

**CONTINUUM Consulting Group Poland Sp. z o.o.**

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

**OPINIA NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA**

dotycząca sprawozdania finansowego

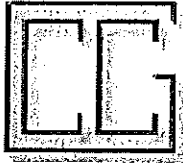
**WODKAN**

**Przedsiębiorstwo**

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

za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Poznań, dnia 5 marca 2013 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 01.01.2012 r. do 31.12.2012 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 31.12.2012 r.,
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 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 31.12.2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 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.

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.**

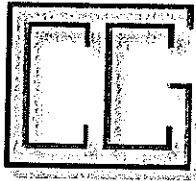
*Kluczowy Biegły Rewident  
Biegły Rewident nr 11894.*

*ul. Antoniego Kosińskiego 16/25,  
61-519 Poznań*

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

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

**Poznań, dnia 5 marca 2013 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 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.**

---

Poznań, dnia 5 marca 2013 r.

## SPIS TREŚCI RAPORTU

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA .....	3
B.	OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ .....	5
I.	ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH .....	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 bilansu .....</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 4 marca wyniosła 6,45 zł.

- Na koniec badanego okresu Spółka posiada:

- kapitał zakładowy

**51 186 750,00 zł.**

- pozostałe kapitały własne

**163 659 229,27 zł.**

- Na dzień 31.12.2012 r. struktura własności kapitału podstawowego Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym
Holdikom SA	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%
<b>RAZEM</b>	<b>5.118.675</b>	<b>5.118.675</b>	<b>51.186.750,00</b>	<b>100,00%</b>

- 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 153,09 etatu.

### 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.



**WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.**  
**Część ogólna**

- Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

**III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY**

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r., zostało zbadane przez Auxilium Audyt Barbara Szmurło, Jadwiga Faron Spółka komandytowa i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

- Sprawozdanie finansowe za 2011 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 25.05.2012 r., które podzieliło zysk netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 721 080,20 zł w następujący sposób:
  - Zasilenie Kapitału Zapasowego 4 466,20 zł,
  - Wypłata dywidendy 716 614,50 zł,
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2011 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 01.06.2012 r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 1 stycznia 2012 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 2012 r., umowa o badanie została zawarta dnia 23 listopada 2012 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu przy ulicy Antoniego Kosińskiego 16/25, 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 23 listopada 2012 r. do 5 marca 2013 r.

**V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH**

- Zarząd Spółki w dniu 26.02.2013 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2012 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 01.01.2010 do 31.12.2010 r.,
  - od 01.01.2011 do 31.12.2011 r.,
  - od 01.01.2012 do 31.12.2012 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 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 BILANSOWYCH

	AKTYWA	Stan na			Struktura			Zmiana
		31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	2010	2011	2012	(BZ - BO) BO
A.	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	243 240,25	241 651,38	238 236,69	93,7%	94,0%	95,6%	-1,4%
I.	Rzeczowe aktywa trwałe	242 428,48	240 707,78	237 518,62	93,3%	93,6%	95,3%	-1,3%
II.	Wartości niematerialne i prawne	66,07	51,53	30,38	0,0%	0,0%	0,0%	-41,0%
III.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	618,41	586,72	443,73	0,2%	0,2%	0,2%	-24,4%
IV.	Pozostałe aktywa trwałe	127,30	305,35	243,95	0,0%	0,1%	0,1%	-20,1%
B.	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	16 484,97	15 427,23	11 019,33	6,3%	6,0%	4,4%	-28,6%
I.	Zapasy	455,00	560,40	643,00	0,2%	0,2%	0,3%	14,7%
II.	Należności handlowe i pozostałe	2 447,67	2 798,78	2 519,06	0,9%	1,1%	1,0%	-10,0%
III.	Nadpłacony podatek dochodowy	0,00	0,00	38,59	0,0%	0,0%	0,0%	x
IV.	Pozostałe aktywa obrotowe	284,71	253,89	191,08	0,1%	0,1%	0,1%	-24,7%
V.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 297,58	11 814,15	7 627,60	5,1%	4,6%	3,1%	-35,4%
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	259 725,21	257 078,61	249 256,02	100,0%	100,0%	100,0%	-3,0%



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

	PASywa	Stan na			Struktura			Zmiana
		31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	2010	2011	2012	(BZ - BQ) BO
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>214 044,34</b>	<b>214 680,85</b>	<b>214 845,98</b>	<b>82,4%</b>	<b>83,5%</b>	<b>86,2%</b>	<b>0,1%</b>
I.	Kapitał zakładowy	50 894,12	51 186,75	51 186,75	19,6%	19,9%	20,5%	0,0%
II.	Kapitał zapasowy	81 801,60	82 130,47	82 134,94	31,5%	31,9%	33,0%	0,0%
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	920,47	920,47	920,47	0,4%	0,4%	0,4%	0,0%
IV.	Kapitał rezerwowy	4 176,43	4 176,43	4 176,43	1,6%	1,6%	1,7%	0,0%
V.	Niepodzielony wynik finansowy	75 550,04	75 545,65	75 548,57	29,1%	29,4%	30,3%	0,0%
VI.	Wynik finansowy bieżącego okresu	701,67	721,08	878,81	0,3%	0,3%	0,4%	21,9%
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIE DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>33 859,15</b>	<b>30 318,83</b>	<b>28 715,11</b>	<b>13,0%</b>	<b>11,8%</b>	<b>11,5%</b>	<b>-5,3%</b>
I.	Kredyty i pożyczki	11 817,94	7 604,44	5 946,49	4,6%	3,0%	2,4%	-21,8%
II.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 405,54	19 429,46	19 477,55	7,5%	7,6%	7,8%	0,2%
III.	Zobowiązania długoterminowe inne	57,66	58,81	35,25	0,0%	0,0%	0,0%	-40,1%
IV.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 174,63	1 127,04	1 248,12	0,5%	0,4%	0,5%	10,7%
V.	Pozostałe rezerwy i przychody przyszłych okresów	1 403,38	2 099,09	2 007,70	0,5%	0,8%	0,8%	-4,4%
<b>C.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIE KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>11 821,73</b>	<b>12 078,92</b>	<b>5 694,93</b>	<b>4,6%</b>	<b>4,7%</b>	<b>2,3%</b>	<b>-52,9%</b>
I.	Kredyty i pożyczki	6 951,30	7 645,50	2 470,47	2,7%	3,0%	1,0%	-67,7%
II.	Zobowiązania handlowe i pozostałe	4 206,14	3 860,81	2 779,34	1,6%	1,5%	1,1%	-28,0%
III.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0,00	11,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	-100,0%
IV.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	217,87	277,39	179,77	0,1%	0,1%	0,1%	-35,2%
V.	Pozostałe rezerwy i przychody przyszłych okresów	446,43	284,22	265,36	0,2%	0,1%	0,1%	-6,6%
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>259 725,21</b>	<b>257 078,61</b>	<b>249 256,02</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>-3,0%</b>

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

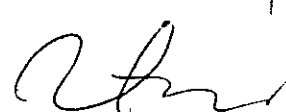
**II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH (WARIANT KALKULACYJNY)**

	Wyszczególnienie	Za okres 01.01 - 31.12			Struktura			Zmiana
		01.01. - 31.12.2010	01.01. - 31.12.2011	01.01. - 31.12.2012	2010	2011	2012	(OB - OU) OU
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	28 459,48	29 398,88	31 055,47	93,5%	94,3%	94,7%	5,6%
I.	Przychody ze sprzedaży usług	27 243,81	27 892,47	29 434,80	89,5%	89,5%	89,8%	5,5%
II.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4,70	398,60	438,99	0,0%	1,3%	1,3%	10,1%
III.	Pozostałe przychody operacyjne	1 210,96	1 107,80	1 181,67	4,0%	3,6%	3,6%	6,7%
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	27 637,40	28 557,12	30 018,09	93,4%	95,8%	96,2%	5,1%
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych usług	26 376,78	27 427,99	28 664,51	89,1%	92,0%	91,8%	4,5%
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4,70	398,12	447,43	0,0%	1,3%	1,4%	12,4%
III.	Pozostałe koszty operacyjne	1 255,91	731,02	906,16	4,2%	2,5%	2,9%	24,0%
<b>D.</b>	<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	822,08	841,75	1 037,38	117,2%	117,5%	117,7%	23,2%
	Przychody finansowe	769,48	666,20	551,94	2,5%	2,1%	1,7%	-17,2%
	Koszty finansowe	703,14	527,82	286,73	2,4%	1,8%	0,9%	-45,7%
<b>E.</b>	<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	888,42	980,13	1 302,59	126,6%	136,8%	147,7%	32,9%
	Podatek dochodowy	186,75	259,05	423,78	26,6%	36,1%	48,1%	63,6%
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	701,67	721,08	878,81	100,0%	100,6%	99,7%	21,9%
<b>G.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
<b>R.</b>	<b>Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>	701,67	721,08	878,81	100,0%	100,6%	99,7%	21,9%
<b>S.</b>	<b>Pozostałe dochody całkowite</b>	0,00	-4,39	2,93	0,0%	-0,6%	0,3%	-166,7%
<b>T.</b>	<b>Łączne całkowite dochody</b>	701,67	716,69	881,74	100,0%	100,0%	100,0%	23,0%

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

**III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI**

Wyszczególnienie		j.m.	2010 r.	2011 r.	2012 r.
<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>					
Suma bilansowa		tys. zł.	259 725,21	257 078,61	249 256,02
Wynik netto (+/-)		tys. zł.	701,67	721,08	878,81
Przychody ze sprzedaży	przychody netto ze sprzedaży	tys. zł.	27 248,52	28 291,08	29 873,79
Kapitał stały	kapitał własny + zobowiązania długoterminowe	tys. zł.	247 903,48	244 999,69	243 561,09
Wskaźnik struktury aktywów	aktywa trwałe / aktywa obrotowe *100	%	1 475,5	1 566,4	2 162,0
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	kapitał własny / kapitał obcy *100	%	468,6	506,3	624,4
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny / aktywa trwałe *100	%	88,0	88,8	90,2
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	kapitał stały / aktywa trwałe *100	%	101,9	101,4	102,2
<i>Wskaźniki płynności</i>					
Wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania - rezerwy		1,39	1,29	1,97
Wskaźnik płynności II	(aktywa obrotowe - zapasy) / (bieżące zobowiązania - rezerwy)		1,36	1,24	1,86
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i ich ekwiwalenty) / (bieżące zobowiązania - rezerwy)		1,12	0,98	1,34
<i>Wskaźniki rentowności</i>					
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	0,27	0,28	0,35
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	0,33	0,34	0,41
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	2,89	1,67	2,59
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>					
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem - rezerwy) / aktywa ogółem *100	%	17,59	15,63	12,96
<i>Wskaźniki efektywności</i>					
Wskaźnik rotacji środków trwałych	przychody ze sprzedaży / średni stan rzeczowych aktywów trwałych		0,11	0,12	0,12
Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych		1,65	1,77	2,26
Szybkość obrotu zapasów	(zapasy*) / koszty ogem	ilość dni	6,01	7,18	7,96
Szybkość obrotu należności handlowych	(należności handlowe*) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	32,79	31,47	29,92
Szybkość obrotu zobowiązań handlowych i pozostałych	(zobowiązania handlowe i pozostałe*) / koszty operacyjne	ilość dni	55,55	49,35	33,79



## **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 PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do zakresu informacji określonego przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 7 – na podstawie: Sprawozdania z sytuacji finansowej, Sprawozdania z całkowitych dochodów, informacji dodatkowej (i jest zgodny z

**WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.**  
**Część szczegółowa**

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.

Jak wskazano w nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego nr 8, wartość zysków zatrzymanych na dzień 31.12.2012 r. wynosi 76.427.384,53 zł, z czego 95.118.187,37 zł wynika z przeszacowania środków trwałych na moment przejścia na MSR, skorygowane o 18.203.302,00 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

Jak wskazano w nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego nr 29, w dniu 07.01.2013 r. Spółka otrzymała wystawiony przez Sąd Rejonowy w Ostrowie Wielkopolskim I Wydział Cywilny wezwanie do stawienia się w dniu 26.03.2013 r. w Sądzie w celu przesłuchania w charakterze strony w sprawie 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 04.04.2001 r. pomiędzy NFOŚ, GW i WODKAN S.A.

W dniu 09.01.2013 r. WODKAN S.A. otrzymał z Sądu Okręgowego w Kaliszu I Wydział Cywilny pozew wniesiony przez BOŚ S.A. o stwierdzenie obowiązku WODKAN S.A. 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 (słownie: dwadzieścia dziewięć złotych 52/100 groszy) za jedną akcję, celem ich umorzenia.

## F. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Firma Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. nie sporządzała w 2012 roku raportów cząstkowych 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, parafowanych przez biegłego rewidenta.



**Bartosz Konrad Zawistowski**

*Kluczowy Biegły Rewident  
Biegły Rewident nr 11894.*

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

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

*ul. Antoniego Kosińskiego 16/25,  
61-519 Poznań*

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

Poznań, dnia 5 marca 2013 r.