



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 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Poznań, dnia 24 marca 2017 r.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu
WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. w Ostrowie Wielkopolskim**

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Przedmiot badania

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 sporządzone na dzień 31.12.2016 r.,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy:

- stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, oraz
- zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansową jednostki na dzień 31.12.2016, oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860) i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji.

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki. Ponadto kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym oraz czy sprawozdanie to jest zgodne z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860) Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym oraz jest zgodne z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa

WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.

państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860). Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności. W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.) lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Informacje o wypełnieniu innych obowiązków wynikających z przepisów prawa

Jednostka dopełniła określonych w art. 69 i 70 ustawy o rachunkowości obowiązków złożenia we właściwym rejestrze sądowym oraz do ogłoszenia sprawozdania finansowego za lata poprzedzające rok obrotowy.



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*

*Firma audytorska wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 3644*

Poznań, dnia 24 marca 2017 r.



CONTINUUM Consulting Group Poland Sp. z o.o.

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

**Raport z badania
sprawozdania finansowego**

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

za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Poznań, dnia 24 marca 2017 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	6
I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI.....	9
IV. ANALIZA PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI I WSKAŹNIKÓW.....	10
V. INFORMACJE O NIEKTÓRYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....	11
I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	11
II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
II.1. <i>Informacje o pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej.....</i>	11
II.2. <i>Informacje o pozycjach kształtujących wynik finansowy.....</i>	11
II.3. <i>Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.....</i>	11
II.4. <i>Rachunek przepływów pieniężnych.....</i>	11
II.5. <i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i>	12
II.6. <i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym</i>	12
D. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	13
E. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	13
F. PODSUMOWANIE BADANIA.....	13

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 24 marca 2017 r. wyniosła 6,50 zł.

- Na koniec badanego okresu Spółka posiada:
 - kapitał zakładowy

51 186 750,00 zł,

 - pozostałe kapitały własne

164 443 167,80 zł.

- Na dzień 31.12.2016 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna w zł	Udział w kapitale zakładowym
Centrum Rozwoju Komunalnego 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 Centrum Rozwoju Komunalnego;
 - 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 przez Urząd Skarbowy w Ostrowie Wielkopolskim **NIP 6220105804**.
- Na dzień wydania opinii organem kierującym Spółką jest Zarząd w składzie:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Marek Karolczak	Prezes Zarządu

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

Imię i Nazwisko	Funkcja
Joanna Stasińska	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Tenarowicz	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.
Część ogólna

Antoni Hadryś	Sekretarz Rady Nadzorczej
Piotr Michalak	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Janas	Członek Rady Nadzorczej
Stanisław Kolasieński	Członek Rady Nadzorczej
Henryk Szymczak	Członek Rady Nadzorczej
Michał Koczorowski	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 19. sierpnia Przewodniczący Rady Nadzorczej WODKAN S.A. p. Tomasz Lewandowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. W dniu 31. sierpnia 2016 r. Rada Nadzorcza wybrała na Przewodniczącego Rady Nadzorczej WODKAN S.A. Panią Joannę Stasińską.

W dniu 16. maja 2016 r. odwołano Pana Mateusza Komorowskiego ze składu Rady Nadzorczej i powołano Pana Grzegorza Janasa na członka Rady Nadzorczej.

W dniu 24. października 2016 r. NWZ WODKAN S.A. odwołało 2 członków Rady Nadzorczej IX kadencji w osobach: Pani Danuta Błażejewska –Matuszewska , Pani Katarzyna Galus i powołało 3 członków Rady Nadzorczej IX kadencji w osobach: Pan Krzysztof Tenerowicz, Pan Piotr Michalak, Pan Michał Koczorowski. Na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej WODKAN S.A. został wybrany Pan Grzegorz Janas a na Sekretarza Rady Nadzorczej WODKAN S.A. Pan Antoni Hadryś.

W dniu 12. grudnia 2016 r. Pan Grzegorz Janas złożył rezygnację z pełnienia funkcji Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej WODKAN S.A., w związku z powyższym Rada Nadzorcza wybrała na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej WODKAN S.A. Pana Krzysztofa Tenerowicza.

- Głównym księgowym badanej jednostki jest Ewelina Raszewska.
- Przeciętne zatrudnienie wynosi 150,61 osób.

II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii.
- Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Badanie sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., zostało przeprowadzone przez Kluczowego Biegłego Rewidenta Bartosza Zawistowskiego, Biegłego Rewidenta nr 11894, reprezentującego firmę audytorską Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3644 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie finansowe za okres obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 16.05.2016 r., na którym postanowiono zysk netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 1 347 329,99 zł przeznaczyć na:
 - kapitał zapasowy kwotę 323 594,99 zł,
 - wypłatę dywidendy kwotę 1 023 735,00 zł.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało złożone w:
 - Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 23.05.2016r.,
 - Urzędzie Skarbowym w Kaliszu w dniu 24.05.2016 r.,
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2015 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu. Stosownie do art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047, 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.

WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.
Część ogólna

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Zgodnie z §26 pkt 2. statutu uchwałą Rady Nadzorczej nr 34/IX/2016 z dnia 24.10.2016 r. Spółka Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2016 r., umowa o badanie została zawarta dnia 14.11.2016 r.
- Firma audytorska Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu przy ulicy Wspólnej 40, jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3644, a w jego imieniu badanie przeprowadził Kluczowy Biegły Rewident Bartosz 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 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 2016 r. poz. 1000, z późn. zm.).
- Badanie przeprowadzono w okresie od 14.11.2016 r. do 24.03.2017 r, w tym w siedzibie Spółki w okresie od 13.02.2017 r. do 17.02.2017 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 24.03.2017 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2016 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 ścisaniu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.
- Nie zidentyfikowano istotnego zagrożenia kontynuacji działalności przez Spółkę w możliwej do przewidzenia przyszłości.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

- Analiza przedstawiona poniżej obejmuje trzy ostatnie okresy sprawozdawcze:
 - od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.,
 - od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.,
 - od 01.01.2016 do 31.12.2016 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 SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na			Struktura w %			Zmiana w %
	31.12.2014r.	31.12.2015r. (BZ)	31.12.2016 r. (BZ)	2014r.	2015 r.	2016r.	(BZ - BO) BO
A. AKTYWA TRWAŁE	234 051,57	236 224,63	235 343,00	94,1%	94,9%	94,4%	-0,4%
I. Rzeczowe aktywa trwałe	233 217,64	232 528,88	231 577,53	93,7%	93,4%	92,8%	-0,4%
II. Wartości niematerialne i prawne	33,39	6,12	62,99	0,0%	0,0%	0,0%	929,8%
III. Nieruchomości inwestycyjne	85,54	85,54	85,54	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
IV. Udzielone pożyczki	0,00	2 864,48	2 749,68	0,0%	1,2%	1,1%	-4,0%
V. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	592,16	645,82	750,51	0,2%	0,3%	0,3%	16,2%
VI. Pozostałe aktywa trwałe	122,85	93,80	116,76	0,0%	0,0%	0,0%	24,5%
B. AKTYWA OBROTOWE	14 771,23	12 604,09	14 081,71	5,9%	5,1%	5,6%	11,7%
I. Zapasy	630,13	636,30	617,61	0,3%	0,3%	0,2%	-2,9%
II. Należności handlowe i pozostałe	2 748,85	2 633,67	2 521,07	1,1%	1,1%	1,0%	-4,3%
III. Pozostałe aktywa	184,23	158,65	210,76	0,1%	0,1%	0,1%	32,8%
IV. Udzielone pożyczki	0,00	586,00	364,80	0,0%	0,2%	0,1%	-37,7%
V. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 208,02	8 589,47	10 367,47	4,5%	3,5%	4,2%	20,7%
C. AKTYWA TRWAŁE KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
AKTYWA RAZEM	248 822,80	248 828,72	249 424,70	100,0%	100,0%	100,0%	0,2%

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

PASYWA		Stan na			Struktura w %			Zmiana w %
		31.12.2014r.	31.12.2015r. (BZ)	31.12.2016 r. (BZ)	2014r.	2015 r.	2016r.	(BZ - BO) BO
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	214 868,54	215 354,93	215 629,92	86,4%	86,5%	86,5%	0,1%
I.	Kapitał zakładowy	51 186,75	51 186,75	51 186,75	20,6%	20,6%	20,5%	0,0%
II.	Kapitał zapasowy	82 224,70	82 234,47	82 558,07	33,0%	33,0%	33,1%	0,4%
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	807,03	752,86	679,94	0,3%	0,3%	0,3%	-9,7%
IV.	Kapitał rezerwowy	4 176,43	4 176,43	4 176,43	1,7%	1,7%	1,7%	0,0%
V.	Niepodzielony wynik finansowy	75 644,87	75 657,08	75 684,52	30,4%	30,4%	30,3%	0,0%
VI.	Wynik finansowy bieżącego okresu	828,76	1 347,33	1 344,21	0,3%	0,5%	0,5%	-0,2%
B.	ZOBOWIĄZANIE DŁUGOTERMINOWE	27 356,10	28 076,90	28 256,26	11,0%	11,3%	11,3%	0,6%
I.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 356,42	19 399,70	19 444,34	7,8%	7,8%	7,8%	0,2%
II.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 605,90	1 919,22	1 769,78	0,6%	0,8%	0,7%	-7,8%
III.	Kredyty i pożyczki	4 339,55	4 804,44	5 065,56	1,7%	1,9%	2,0%	5,4%
IV.	Zobowiązania długoterminowe inne	58,48	55,06	75,53	0,0%	0,0%	0,0%	37,2%
V.	Przychody przyszłych okresów	1 995,74	1 898,48	1 901,04	0,8%	0,8%	0,8%	0,1%
C.	ZOBOWIĄZANIE KRÓTKOTERMINOWE	6 598,16	5 396,90	5 538,53	2,7%	2,2%	2,2%	2,6%
I.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	197,33	107,96	376,09	0,1%	0,0%	0,2%	248,4%
II.	Pozostałe rezerwy	352,60	382,15	670,55	0,1%	0,2%	0,3%	75,5%
III.	Kredyty i pożyczki	2 751,95	1 744,44	1 581,45	1,1%	0,7%	0,6%	-9,3%
IV.	Zobowiązania handlowe i pozostałe	3 054,27	2 926,10	2 695,09	1,2%	1,2%	1,1%	-7,9%
V.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	130,83	124,49	66,80	0,1%	0,1%	0,0%	-46,3%
VI.	Przychody przyszłych okresów	111,17	111,74	148,55	0,0%	0,0%	0,1%	32,9%
D.	ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI TRWAŁYMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
PASYWA RAZEM		248 822,80	248 828,72	249 424,70	100,0%	100,0%	100,0%	0,2%

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

II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

poz.	Wyszczególnienie	za okres			struktura w %			zmiana w %
		01.01- 31.12.2014 r.	01.01.- 31.12.2015 r. (OU)	01.01- 31.12.2016 r. (OB.)	2014 r.	2015 r.	2016 r.	$\frac{(OB - OU)}{OU}$
A.	Przychody ze sprzedaży	32 113,12	33 555,55	33 338,59	98,9%	99,1%	99,0%	-0,6%
I.	Przychody ze sprzedaży usług	30 410,58	31 527,89	32 151,33	93,6%	93,1%	95,5%	2,0%
II.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	474,38	511,09	306,58	1,5%	1,5%	0,9%	-40,0%
III.	Pozostałe przychody operacyjne	1 228,15	1 516,58	880,68	3,8%	4,5%	2,6%	-41,9%
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	31 263,45	32 033,98	31 780,54	99,6%	99,5%	99,5%	-0,8%
I.	Zmiana stanu produktów	56,79	51,40	-20,71	0,2%	0,2%	-0,1%	-140,3%
II.	Koszty wytworzenia sprzedanych usług	-19,40	-23,11	-51,17	-0,1%	-0,1%	-0,2%	121,4%
III.	Koszty operacyjne	29 525,33	30 078,11	30 596,62	94,0%	93,4%	95,7%	1,7%
IV.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	502,04	555,09	327,81	1,6%	1,7%	1,0%	-40,9%
V.	Pozostałe koszty operacyjne	1 198,69	1 372,48	927,99	3,8%	4,3%	2,9%	-32,4%
C.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	849,66	1 521,57	1 558,05	102,5%	112,9%	115,9%	2,4%
I.	Przychody finansowe	361,38	315,79	324,25	1,1%	0,9%	1,0%	2,7%
II.	Koszty finansowe	138,79	159,25	175,39	0,4%	0,5%	0,5%	10,1%
D.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 072,26	1 678,12	1 706,90	129,4%	124,6%	127,0%	1,7%
	Podatek dochodowy	243,50	330,79	362,69	29,4%	24,6%	27,0%	9,6%
E.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	828,76	1 347,33	1 344,21	100,0%	100,0%	100,0%	-0,2%
F.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
G.	Zysk (strata) netto	828,76	1 347,33	1 344,21	100,0%	100,0%	100,0%	-0,2%
H.	Pozostałe dochody całkowite	82,11	-41,96	-45,49	9,9%	-3,1%	-3,4%	8,4%
I.	Łączne całkowite dochody	910,87	1 305,37	1 298,73	109,9%	96,9%	96,6%	-0,5%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Wyszczególnienie		j.m.	2014	2015	2016
<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>					
Suma bilansowa		tys. zł.	248 822,80	248 828,72	249 424,70
Wynik netto (+/-)		tys. zł.	828,76	1 347,33	1 344,21
Przychody ze sprzedaży	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	tys. zł.	30 884,96	32 038,98	32 457,91
Kapitał stały	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe bez zob. z tyt. dostaw i usług pow. 12 msc. + RM długoterminowe	tys. zł.	242 224,64	243 431,82	243 886,17
Wskaźnik struktury aktywów	(aktywa trwałe / aktywa ogółem) *100	%	94,1	94,9	94,4
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy) *100	%	632,8	643,4	639,1
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny / aktywa trwałe) *100	%	91,8	91,2	91,6
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał stały / aktywa trwałe) *100	%	103,5	103,1	103,6
<i>Wskaźniki płynności</i>					
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe bez funduszy specjalnych)		2,5	2,6	3,2
Wskaźnik płynności II	((aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe bez funduszy specjalnych)		2,4	2,5	3,1
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / zobowiązania krótkoterminowe bez funduszy specjalnych)		1,9	1,8	2,4
<i>Wskaźniki rentowności</i>					
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	0,3	0,5	0,5
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	0,4	0,6	0,6
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	2,7	4,3	4,9
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>					
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez funduszy specjalnych)	%	4,2	3,9	3,8
<i>Wskaźniki efektywności</i>					
Wskaźnik rotacji środków trwałych	przychody ze sprzedaży / średni stan środków trwałych		0,1	0,1	0,1
Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych		2,1	2,3	2,4
Szybkość obrotu zapasów	(przec. zapasy*) / koszty operacyjne	ilość dni	7,7	7,5	7,4
Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	(przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług*) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	23,4	23,0	24,0
Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług	(przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług*) / koszty operacyjne	ilość dni	5,4	6,5	6,6

IV. ANALIZA PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI I WSKAŹNIKÓW

- Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 31.12.2016 r. zamyka się sumą bilansową 249 424,70 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do roku poprzedniego o 595,98 tys. zł (o 0,2%).
- Przychody ze sprzedaży wyniosły 33 338,59 tys. zł i spadły o 216,97 zł (o 0,6%) w stosunku do roku poprzedniego.
- Rentowność sprzedaży w 2016 roku wyniosła 4,9%, podczas gdy rok wcześniej 4,3%.
- Wskaźniki płynności wzrosły w stosunku do roku poprzedniego.

V. INFORMACJE O NIEKTÓRYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Na rzeczowe aktywa trwałe składają się środki trwałe. Spółka na koniec 2016 roku wykazuje środki trwałe w wartości netto 231 577,53 tys. zł. Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych.
- Na inwestycje długoterminowe składają się nieruchomości oraz udzielone pożyczki. Udzielone pożyczki stanowią 2 749,68 tys. zł. Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.
- Stan zapasów na koniec 2016 r. wyniósł 617,61 tys. zł, co oznacza spadek w stosunku do stanu na koniec roku poprzedniego o 18,70 tys. zł (o 2,9%). Struktura zapasów oraz związanych z nimi odpisów aktualizujących została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.
- Stan należności krótkoterminowych na koniec roku wynosił 2 521,07 tys. zł., z czego 2 217,17 tys. zł to należności handlowe. Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej, łącznie z dotyczącymi ich odpisami aktualizującym.
- Stan zobowiązań na koniec roku wynosił 33 794,78 tys. zł, z czego 5 065,56 tys. zł to kredyty i pożyczki długoterminowe, 1 581,45 tys. zł to kredyty i pożyczki krótkoterminowe. Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń oraz zapadalności ujawniono w notach dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego. Struktura wiekowa zobowiązań handlowych została ujawniona w nocie objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.
- Przychody ze sprzedaży wyniosły 33 338,59 tys. zł i spadły o 216,97 zł (o 0,6%) w stosunku do roku poprzedniego. Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży została ujawniona w notach objaśniających.
- Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosły 31 780,54 tys. zł i spadły o 253,44 tys. zł (o 0,8%) w stosunku do roku poprzedniego.

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,
- 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 POZYCJACH SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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

II.2. INFORMACJE O POZYCJACH KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK FINANSOWY

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. Potwierdzono kompletność i poprawność sporządzenia zestawienia zmian w kapitale własnym.

II.4. RACHUNEK PRZEPEŁYWÓW 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

WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.
Część szczegółowa

na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont. Potwierdzono kompletność i poprawność sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

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. Potwierdzono kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień.

Jak wskazano w nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego nr 8, wartość zysków zatrzymanych na dzień 31.12.2016 r. wynosi 77 028 730,92 zł, z czego 95 118 187,37 zł wynika z przeszacowania środków trwałych na moment przejścia na MSR, skorygowane o 18 067 360,00 zł rezerwy na podatek odroczone 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. Potwierdzono kompletność i poprawność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki.

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 2016 r. 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 aktuariusza 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 13 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*

*Firma audytorska wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 3644*

Poznań, dnia 24 marca 2017 r.