

# **SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

dla **Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej**  
**Miejskiego Zakładu Wodociągów i Kanalizacji**  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Jednostki pod firmą Miejski Zakład Wodociągów i Kanalizacji Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Kole ul. Energetyczna 11, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2021 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **54 840 358,40 zł**;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku wykazujący zysk netto w wysokości **318 309,96 zł**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększanie kapitału własnego o kwotę **2 769 606,78 zł**;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku o kwotę **1 557 987,06 zł**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

## ***Opinia***

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień **31 grudnia 2021 r.** oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2021 r., poz. 217) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa oraz postanowieniami umowy/statutu Jednostki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

## ***Podstawa opinii***

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz.U. z 2020 r. poz. 1415 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Jednostki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Jednostki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

### ***Objaśnienie ze zwróceniem uwagi***

Zwracamy uwagę na kwestie wpływu koronawirusa COVID-19 na działalność Jednostki, jej przyszłą sytuację finansową i osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tego zagadnienia.

### ***Odpowiedzialność kierownika Jednostki i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe***

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Jednostki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Kierownik Jednostki uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Jednostki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Kierownik Jednostki albo zamierza dokonać likwidacji Jednostki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Jednostki.

### ***Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego***

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie

sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Kierownika Jednostki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Jednostki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Kierownika Jednostki;

- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Kierownika Jednostki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Jednostki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Jednostka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

### ***Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji***

#### *Opinia na temat sprawozdania z działalności*

#### *Odpowiedzialność Kierownika Jednostki i Rady Nadzorczej*

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Jednostki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało

sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

### ***Opinia***

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Jednostki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

### *Informacja o sporządzeniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych*

Zgodnie z wymogami art. 49b Ustawy o rachunkowości, jednostka nie miała obowiązku sporządzenia, w roku badanym, oświadczenia na temat informacji niefinansowych, jednostka nie miała także obowiązku sporządzania sprawozdania na temat informacji niefinansowych.

### ***Inne informacje***

#### *Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie*

Badanie sprawozdania finansowego Miejskiego Zakładu Wodociągów i Kanalizacji Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Kole zostało przeprowadzone przez TAX AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3869, zgodnie z wyborem dokonany przez Radę Nadzorczą w drodze Uchwały z dnia 15 listopada 2021 roku oraz postanowieniami umowy o badanie zawartej z TAX AUDYT Sp. z o.o. w dniu 17 listopada 2021 roku.

#### *Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni*

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, które było badane przez firmę Audyt i Doradztwo Agnieszka Skrzyczyńska z siedzibą w Pruszkowie i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe jednostki za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku zostało zatwierdzone Uchwałą Wspólników z dnia 8 czerwca 2021 roku.

Uchwałą z dnia 8 czerwca 2021 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników postanowiło przekazać zysk netto za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku w kwocie 141 957,18 zł na:

- zasilenie kapitału zapasowego w kwocie 100 000,00 zł,
- zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w kwocie 41 957,18 zł.

## Analiza finansowa Jednostki

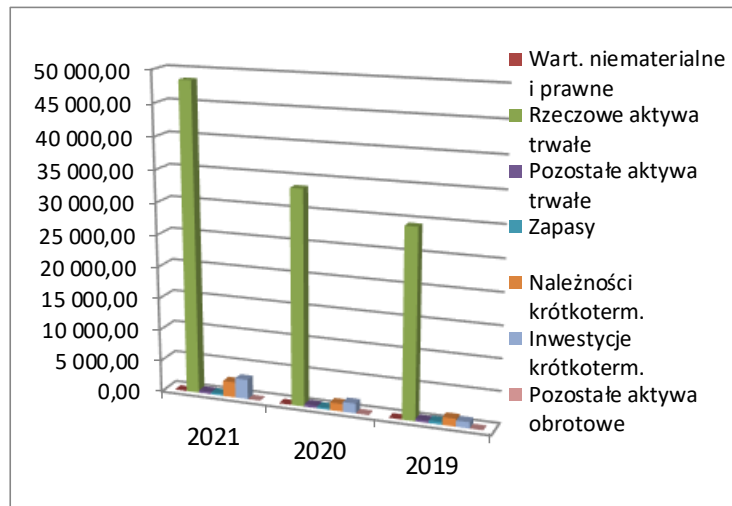
Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

### Bilans (w złotych)

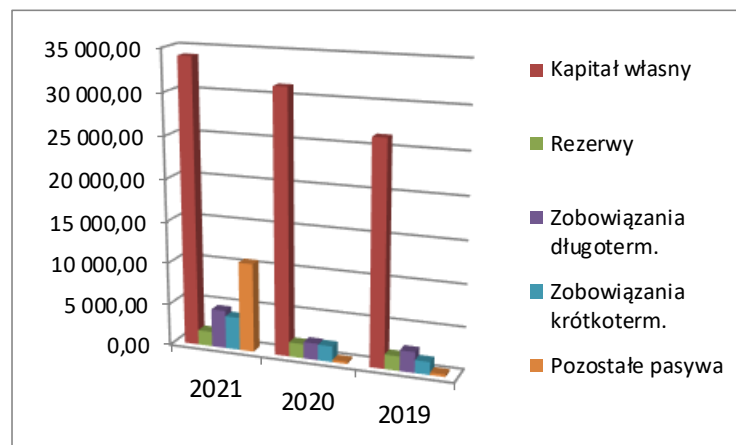
	31.12.2021	% sumy bilansowej	31.12.2020	% sumy bilansowej	31.12.2019	% sumy bilansowej
<b>AKTYWA</b>						
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>48 873 984,84</b>	<b>89,12</b>	<b>33 986 978,70</b>	<b>91,63</b>	<b>29 769 886,00</b>	<b>91,72</b>
wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
rzeczowe aktywa trwałe	48 517 242,84	88,47	33 610 636,70	90,61	29 421 526,00	90,64
należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	356 742,00	0,65	376 342,00	1,01	348 360,00	1,07
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>5 966 373,56</b>	<b>10,88</b>	<b>3 105 280,58</b>	<b>8,37</b>	<b>2 688 733,06</b>	<b>8,28</b>
zapasy	313 595,81	0,57	270 823,53	0,73	426 581,11	1,31
należności krótkoterminowe	2 427 201,73	4,43	1 204 034,44	3,25	1 224 938,65	3,77
inwestycje krótkoterminowe	3 102 708,30	5,66	1 544 721,24	4,16	961 526,02	2,96
rozliczenia międzyokresowe	122 867,72	0,22	85 701,37	0,23	75 687,28	0,23
<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>54 840 358,40</b>	<b>100,00</b>	<b>37 092 259,28</b>	<b>100,00</b>	<b>32 458 619,06</b>	<b>100,00</b>
<b>PASYWA</b>						
<b>Kapitał własny</b>	<b>34 027 077,71</b>	<b>62,05</b>	<b>31 257 470,93</b>	<b>84,27</b>	<b>26 417 632,10</b>	<b>81,39</b>
kapitał (fundusz) podstawowy	29 212 000,00	53,27	26 866 000,00	72,43	22 120 000,00	68,15
kapitał zapasowy	4 349 513,75	7,93	4 249 513,75	11,46	4 069 513,75	12,54
kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
wynik z lat ubiegłych	147 254,00	0,27	0,00	0,00	0,00	0,00
wynik netto roku bieżącego	318 309,96	0,58	141 957,18	0,38	228 118,35	0,70
odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zobowiązania i rezerwy</b>	<b>20 813 280,69</b>	<b>37,95</b>	<b>5 834 788,35</b>	<b>15,73</b>	<b>6 040 986,96</b>	<b>18,61</b>
rezerwy na zobowiązania	1 760 497,67	3,21	1 705 602,35	4,60	1 727 147,65	5,32
zobowiązania długoterminowe	4 543 671,14	8,29	1 975 724,53	5,33	2 469 322,10	7,61
zobowiązania krótkoterminowe	3 910 189,56	7,13	1 877 968,04	5,06	1 540 356,74	4,75
rozliczenia międzyokresowe	10 598 922,32	19,33	275 493,43	0,74	304 160,47	0,94
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>54 840 358,40</b>	<b>100,00</b>	<b>37 092 259,28</b>	<b>100,00</b>	<b>32 458 619,06</b>	<b>100,00</b>



### Struktura aktywów w latach (w tys zł)



### Struktura pasywów w latach (w tys zł)



## Rachunek zysków i strat (w złotych)

	Rok kończący się 31.12.2021	Rok kończący się 31.12.2020	Rok kończący się 31.12.2019
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>14 672 710,08</b>	<b>13 527 425,68</b>	<b>12 643 025,55</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	14 178 771,17	13 165 023,56	12 241 315,67
Zmiana stanu produktów	-40 460,38	38 203,04	148 423,79
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	534 399,29	324 165,60	253 286,09
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	33,48	0,00
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>14 049 884,92</b>	<b>13 078 314,77</b>	<b>12 605 477,29</b>
Amortyzacja	2 555 229,70	2 376 379,25	2 011 956,58
Zużycie materiałów i energii	2 414 613,54	2 402 869,09	2 137 048,89
Usługi obce	1 181 838,18	882 128,29	1 701 780,26
Podatki i opłaty	1 776 852,90	1 592 061,39	1 320 382,49
Wynagrodzenia	4 864 162,10	4 668 342,98	4 294 693,41
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 112 113,81	1 011 695,02	1 000 028,00
Pozostałe koszty rodzajowe	145 074,69	144 805,27	139 587,66
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	33,48	0,00
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>622 825,16</b>	<b>449 110,91</b>	<b>37 548,26</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>81 337,74</b>	<b>174 061,84</b>	<b>1 188 263,94</b>
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	5 163,52	20 923,48	0,00
Dotacje	28 667,04	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 204,21	11 033,75	756 435,08
Inne przychody operacyjne	44 302,97	142 104,61	431 828,86
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>109 731,52</b>	<b>112 403,49</b>	<b>595 150,03</b>
Strata ze zbycia aktywów trwałych	0,00	0,00	319 237,26
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	4 161,77	4 508,90	23 442,66
Inne koszty operacyjne	105 569,75	107 894,59	252 470,11
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>594 431,38</b>	<b>510 769,26</b>	<b>630 662,17</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>9 471,25</b>	<b>14 310,75</b>	<b>21 562,14</b>
Dywidendy	0,00	0,00	0,00
Odsetki	3 447,78	8 711,37	21 562,14
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	5 336,11	4 050,17	0,00
Inne	687,36	1 549,21	0,00
<b>Koszty finansowe</b>	<b>74 265,67</b>	<b>87 767,83</b>	<b>72 108,96</b>
Odsetki	73 313,60	83 260,63	68 275,05
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	3 824,13
Inne	952,07	4 507,20	9,78
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>529 636,96</b>	<b>437 312,18</b>	<b>580 115,35</b>
Podatek dochodowy od osób prawnych	211 327,00	295 355,00	351 997,00
Inne obowiązkowe obciążenia wyniku	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>318 309,96</b>	<b>141 957,18</b>	<b>228 118,35</b>

## Podstawowe wskaźniki finansowe

	Rok kończący się 31.12.2021	Rok kończący się 31.12.2020	Rok kończący się 31.12.2019	Pożądane wielkości
<b>Rentowność majątku</b>				
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	0,58%	0,38%	0,70%	max
<b>Rentowność kapitału własnego</b>				
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	0,94%	0,45%	0,86%	max
<b>Rentowność netto sprzedaży</b>				
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	2,24%	1,08%	1,86%	max
<b>Wskaźnik płynności I</b>				
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,53	1,65	1,75	1,5do2,0
<b>Wskaźnik płynności II</b>				
$\frac{\text{należności krótkoterm. + inwestycje krótkoterm.}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,41	1,46	1,42	>1
<b>Szybkość spłaty należności w dniach</b>				
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	30	29	29	min
<b>Szybkość spłaty zobowiązań w dniach</b>				
$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług* x 365 dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	8	7	10	min
<b>Szybkość obrotu zapasów</b>				
$\frac{\text{średni stan zapasów* x 365 dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	8	10	14	min
<b>Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym</b>				
$\frac{\text{kapitały własne}}{\text{majątek trwały}}$	0,70	0,92	0,89	>1
<b>Wartość księgowa na jedną akcję/udział</b>				
$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{liczba akcji/udziałów}}$	1164,83	1163,46	1194,29	max
<b>Wynik finansowy na jedną akcję/udział</b>				
$\frac{\text{wynik finansowy netto za ostatnie 12 miesięcy}}{\text{liczba akcji/udziałów}}$	10,90	5,28	10,31	max

\*) średnia ważona z początku i końca okresu

### Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

W badanym okresie Miejski Zakład Wodociągów i Kanalizacji Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wypracowała zysk netto w wysokości 318 309,96 zł. Wynik ten w porównaniu do 2020 roku wzrósł o 176 352,78 zł.

Zysk netto roku 2021 ukształtowały następujące wyniki:

- zysk na sprzedaży w wysokości	622 825,16 zł
- strata na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości	(-) 28 393,78 zł
- strata na działalności finansowej w wysokości	(-) 64 794,42 zł
- podatek dochodowy	(-) 211 327 zł

W roku 2021 jednostka osiągnęła przychody ze sprzedaży:

- wyrobów i usług w kwocie	14 178 771,17 zł
----------------------------	------------------

oraz poniosła koszty związane z ich uzyskaniem równe odpowiednio:

- koszty rodzajowe w kwocie	14 049 884,92 zł
- zmiana stanu produktów w kwocie	40 460,38 zł
- koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby w kwocie	(-) 534 399,29 zł

W 2021 roku w porównaniu do roku poprzedniego nastąpił wzrost wskaźników rentowności majątku, kapitału własnego oraz sprzedaży. Wyniosły one odpowiednio: 0,58%, 0,94% oraz 2,24%.

Wartość sumy bilansowej na dzień 31 grudnia 2021 wynosiła 54 840 358,40 zł i wzrosła o 17 748 099,12 zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2020 roku. Na zmianę tą wpłynął przede wszystkim wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych o 14 906 606,14 zł oraz należności krótkoterminowych o 1 223 167,29 zł. Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 88,47% sumy bilansowej, należności krótkoterminowe 4,43%, a zobowiązania krótkoterminowe 7,13%.

Udział kapitału własnego w strukturze pasywów na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosił 62,05% i wzrósł nominalnie o 2 769 606,78 zł.

Zdolność Przedsiębiorstwa do regulowania zobowiązań określają wskaźniki płynności. Płynność I stopnia wyniosła odpowiednio: 1,65 w 2020 roku i 1,53 w 2021 roku. Wskaźnik płynności II stopnia spadł z 1,46 w 2020 roku do 1,41 w 2021 roku.

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań.

Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym, informujący o stopniu finansowania aktywów trwałych z własnego kapitału jednostki, w analizowanym okresie kształtował się na poziomie poniżej pożądanego ( $>1$ ) i wynosił: w 2019 roku 0,89, w 2020 roku 0,92, a w roku badanym wyniósł 0,70. Im wyższe jest pokrycie aktywów trwałych kapitałami własnymi tym bardziej wierzyciele mogą liczyć na odzyskanie swojego wkładu w jednostkę nawet w przypadku jej likwidacji, gdyż kapitał własny pokrywający w nadmiarze aktywa trwałe finansuje także częściowo aktywa obrotowe.

Wskaźnik wartości księgowej na jeden udział określany, jako relacja kapitału własnego do liczby udziałów, w badanym okresie, wyniósł 1164,83 co oznacza, że wartość księgowa jednego udziału wyniosła 1 164,83 zł., jest to wzrost o 1,37 zł w porównaniu do poprzedniego roku. Nadmienić należy, iż wartość nominalna jednego udziału wynosi 1 000,00 zł.

Osiągnięte wyniki, jak i ogólna sytuacja finansowa Miejskiego Zakładu Wodociągów i Kanalizacji Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności, w roku następnym po roku badanym, w rozumieniu przepisów Ustawy o rachunkowości.

Celem badania nie było jednak przedstawienie jednostki w kontekście wyników działalności i osiąganych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga bowiem pogłębionej analizy działalności jednostki i jej uwarunkowań.

### ***Informacje końcowe***

Niniejsze sprawozdanie z badania zawiera 14 stron, kolejno ponumerowanych oraz opatrzone kwalifikowanym podpisem elektronicznym przez biegłego rewidenta.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta jest Pan Michał Liszka, działający w imieniu TAX AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie wpisanym na listę firm audytorskich pod numerem 3869 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Michał Liszka  
*Biegły Rewident nr 11377*

Konin, dnia 16 maja 2022 roku