

WPROWADZENIE

DO SKONOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ HOLDIKOM ZA 2008 ROK

1. Dane o Emitencie.

Firma Holdikom Spółka Akcyjna,
Siedziba 63-400 Ostrów Wielkopolski
Adres ul. Partyzancka 27, 63-400 Ostrów Wielkopolski
Sąd Rejestrowy Sąd Rejonowy w Poznaniu XXII Wydział Gospodarczy KRS nr 0000013874

Przedmiotem podstawowej działalności Emitenta jest zarządzanie i koordynacja działalności miejskich spółek wykonujących zadania o charakterze użyteczności publicznej – PKD 74.14A. Emitent jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Holdikom, w skład której wchodzi 7 Spółek zależnych, świadczących usługi o charakterze użyteczności publicznej, w tym:

- zaopatrzenie w wodę i odprowadzanie ścieków,
- produkcja energii cieplnej i elektrycznej,
- oczyszczanie miasta i utylizacja odpadów,
- usługi w zakresie transportu zbiorowego,
- zarządzanie zasobami mieszkaniowymi,
- prowadzenie obsługi targowisk,
- utrzymanie parków i terenów zielonych oraz świadczenie usług rekreacyjnych.

Dla potrzeb niniejszego raportu, jednostka utworzona w wyniku konsolidacji będzie nazywana Grupą Kapitałową lub Grupą.

2. Czas trwania działalności Emitenta, jak i siedmiu Spółek zależnych jest nieograniczony.
3. Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres od 01.01.2008 – 31.12.2008 roku oraz okres porównywalny od 01.01.2007 – 31.12.2007 roku.
4. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta w 2008 roku.

Zarząd Spółki

Skład osobowy w okresie od 01.01.2008 r. do 24.04.2008 r.

1. Jan Grześkowiak

– Prezes Zarządu

Skład osobowy w okresie od 25.04.2008 r. do 30.07.2008 r.

- | | |
|-----------------------|----------------------|
| 1. Jan Grześkowiak | – Prezes Zarządu |
| 2. Bartosz Ziółkowski | – Wiceprezes Zarządu |

Skład osobowy w okresie od 31.07.2008 r. do 30.09.2008 r.

- | | |
|-----------------------|----------------------|
| 1. Bartosz Ziółkowski | – Wiceprezes Zarządu |
|-----------------------|----------------------|

Skład osobowy Zarządu w okresie od 01.10.2008 r. do 31.12.2008 r.

- | | |
|-----------------------|------------------|
| 1. Bartosz Ziółkowski | – Prezes Zarządu |
|-----------------------|------------------|

W dniu 20.01.2009 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Macieja Witkowskiego do składu Zarządu powierzając mu funkcję Wiceprezesa, stąd w dacie sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

- | | |
|-----------------------|----------------------|
| 1. Bartosz Ziółkowski | – Prezes Zarządu |
| 2. Maciej Witkowski | – Wiceprezes Zarządu |

Rada Nadzorcza

Skład osobowy w okresie od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.

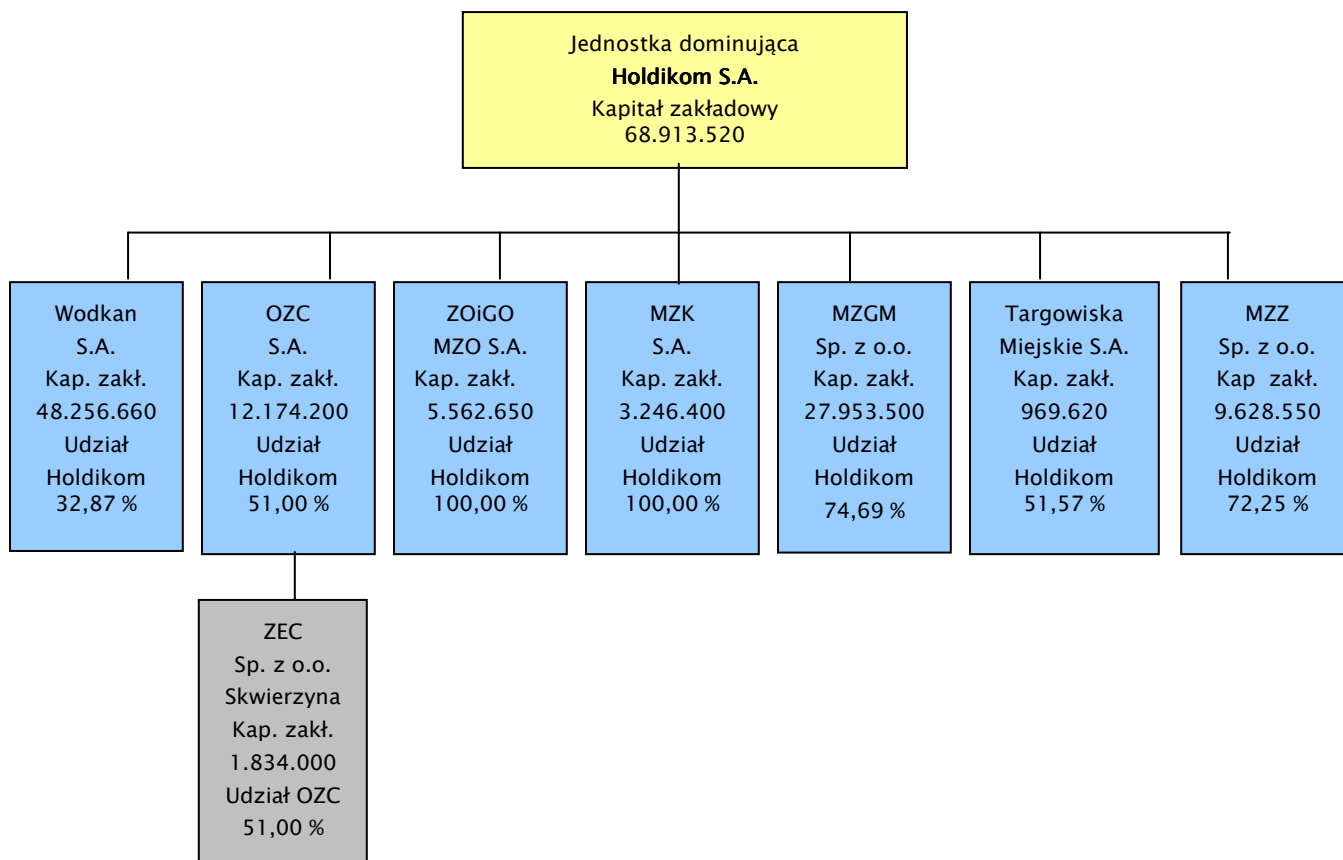
- | | |
|------------------------|---|
| 1. Jerzy Babiak | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Dariusz Morisson | – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 3. Mariusz Tomaszewski | – Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 4. Danuta Błazejewska | – Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Jan Brękwicz | – Członek Rady Nadzorczej |
5. W skład przedsiębiorstwa Emitenta oraz jednostek Grupy Kapitałowej nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne, zatem skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.
6. W okresie, za który prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie miało miejsca połączenie Spółek.
7. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Emitent i jednostki od niego zależne będą, w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości, kontynuowały działalność gospodarczą.
8. Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Holdikom

W strukturze Grupy Kapitałowej Spółka Holdikom S.A. jest jednostką dominującą wyższego szczebla posiadającą znaczący pakiet akcji i udziałów w Spółkach zależnych – branży komunalnej, sprawującą kontrolę na podstawie zapisu w Statucie Spółki.

Sprawowanie kontroli daje możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z działalności podległych jednostek.

Spółka Ostrowski Zakład Ciepłowniczy S.A., będąc jednostką zależną jest jednocześnie jednostką dominującą niższego szczebla, sprawującą kontrolę nad Zakładem Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Skwierzynie.

Udział OZC S.A. w jednostce podporządkowanej ZEC Skwierzyna wynosi 51 %.



9. Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Holdikom:

➤ **Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji „Wodkan” S.A.**

ul. Partyzancka 27, 63-400 Ostrów Wielkopolski

Przedmiot działalności – zaopatrzenie w wodę i odprowadzanie ścieków PKD nr 41.00. A.

Sąd Rejestrowy – Sąd Rejonowy w Poznaniu – KRS nr 0000039816

Udział Emitenta w kapitale Spółki wynosi 32,87 %. Każdej akcji odpowiada jeden głos na WZA.

Pozostali akcjonariusze posiadają 67,13% kapitału Spółki.

➤ **Ostrowski Zakład Ciepłowniczy S.A.**

ul. Wysocka 57, 63-400 Ostrów Wielkopolski

Przedmiot działalności – produkcja energii cieplnej i elektrycznej PKD nr 40.30. A.

Sąd Rejestrowy – Sąd Rejonowy w Poznaniu – KRS nr 0000043550

Udział Emitenta w kapitale spółki wynosi 51 %. Każdej akcji odpowiada jeden głos na WZA.

Pozostali akcjonariusze posiadają 49% kapitału Spółki.

➤ **Zakład Oczyszczania i Gospodarki Odpadami S.A.**

ul. Wiejska 23, 63-400 Ostrów Wielkopolski

Przedmiot działalności – oczyszczanie miasta i utylizacja odpadów PKD nr 90.00.

Sąd Rejestrowy – Sąd Rejonowy w Poznaniu – KRS nr 0000020645

Udział Emitenta w kapitale spółki wynosi 100,00 %. Każdej akcji odpowiada jeden głos na WZA.

➤ **Miejski Zakład Komunikacji S.A.**

ul. Lotnicza 30, 63-400 Ostrów Wielkopolski

Przedmiot działalności – świadczenie usług w zakresie transportu zbiorowego PKD nr 60.21.A.

Sąd Rejestrowy – Sąd Rejonowy w Poznaniu – KRS nr 0000034518

Udział Emitenta w kapitale spółki wynosi 100 %. Każdej akcji odpowiada jeden głos na WZA.

➤ **Miejski Zakład Gospodarki Mieszkaniowej Sp. z o.o.**

ul. Kościuszki 14, 63-400 Ostrów Wielkopolski

Przedmiot działalności – zarządzanie zasobami mieszkaniowymi PKD nr 70.11.

Sąd Rejestrowy – Sąd Rejonowy w Poznaniu – KRS nr 0000040567

Udział Emitenta w kapitale spółki wynosi 74,69 %. Każdemu udziałowi odpowiada jeden głos na ZW.

Pozostali udziałowcy posiadają 25,31% kapitału Spółki.

➤ **Targowiska Miejskie S.A.**

ul. Targowa 1, 63-400 Ostrów Wielkopolski

Przedmiot działalności – prowadzenie obsługi targowisk PKD nr 70.32.B.

Sąd Rejestrowy – Sąd Rejonowy w Poznaniu – KRS nr 0000158222

Udział Emitenta w kapitale spółki wynosi 51,57 %. Każdej akcji odpowiadają dwa głosy na WZA.

Pozostali akcjonariusze posiadają 48,43% kapitału Spółki.

➤ **Miejski Zakład Zieleni Sp. z o.o.**

ul. Paderewskiego 2-6, 63-400 Ostrów Wielkopolski

Przedmiot działalności – utrzymanie zieleni miejskiej PKD nr 01.41.A.

Sąd Rejestrowy – Sąd Rejonowy w Poznaniu – KRS nr 0000047779

Udział Emitenta w kapitale spółki wynosi 72,25 %. Każdemu udziałowi odpowiada jeden głos na ZW.

Pozostali udziałowcy posiadają 27,75% kapitału Spółki.

W okresie sprawozdawczym nie zmieniła się ogólna struktura Grupy Kapitałowej, zmianie uległ tylko udział Emitenta w kapitale Spółek, w wyniku podwyższenia kapitałów zakładowych Wodkan, MZGM i MZZ – objętych przez udziałowców mniejszościowych.

10. W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie uległ zmianie skład jednostek podlegających konsolidacji.
11. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2008 rok jest czwartym skonsolidowanym sprawozdaniem sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Sporządzając sprawozdanie jednostka zastosowała wszystkie obowiązujące standardy.

12. Opinie z badania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, zarówno za rok 2008 jak i porównywalny 2007, zostały wydane bez zastrzeżeń, zatem sprawozdanie nie zawiera korekt wynikających z opinii biegłych rewidentów.
13. Określenie zastosowanych zasad i metod rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Przyjęte zasady polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej

- **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, powiększonego o koszty finansowania zewnętrznego, zgodnie z MSR 23.

Stosowaną metodą amortyzacji jest metoda liniowa.

Wartości niematerialne i prawne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, a jedynie testowi na trwałą utratę wartości.

- **Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, powiększonego o koszty finansowania zewnętrznego, zgodnie z MSR 23.

Stosowaną metodą amortyzacji jest metoda liniowa. Okres amortyzacji wynika z okresu ekonomicznego użytkowania.

- **Należności długoterminowe**

Należności długoterminowe, obejmujące należności z terminem realizacji dłuższym niż rok licząc od dnia bilansowego, wykazuje się w bilansie w wartości zdyskontowanej pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące.

- **Nieruchomości inwestycyjne**

W bilansie wykazywane są wg cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości MSR 36.

- **Inwestycje w jednostkach zależnych**

Jednostka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przy zastosowaniu metody pełnej. Inwestycje te wycenia się w cenie nabycia, z uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości (MSR 36).

- **Instrumenty finansowe**

Aktywa finansowe ujmowane w bilansie wyceniane są według MSR 39. Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

- **Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Aktywa finansowe długoterminowe, szczególnie akcje podmiotów zależnych, ujmowane są w bilansie i wyceniane zgodnie z MSR 39.

- **Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Wykazuje się je w wysokości nominalnej po uprzednim upewnieniu się, że koszty te w przyszłości przyniosą jednostce korzyści.

- **Zapasy**

Zapasy wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania w zależności od tego, która z kwot jest niższa.

W odniesieniu do pozostałych zapasów dla ustalenia wartości rozchodu i stanu końcowego zapasów stosuje się metodę FIFO (pierwsze weszło pierwsze wyszło).

W ewidencji ujmuje się je i wycenia w wartości nominalnej.

- **Należności krótkoterminowe**

Należności krótkoterminowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty tj. powiększane o przysługujące odsetki z tytułu zwłoki w zapłacie, skorygowanej o odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

- **Środki pieniężne**

Inwestycje krótkoterminowe, występujące jako środki pieniężne, wyceniane są w wartościach nominalnych.

- **Kapitały własne**

Kapitały własne Grupy Kapitałowej obejmują kapitał akcyjny jednostki dominującej oraz kapitały jednostek zależnych i jednostki dominującej, z uwzględnieniem wyłączeń wynikających z art. 60 Ustawy o rachunkowości oraz MSR 27, wyceniane w wartościach nominalnych.

Do kapitałów własnych Grupy Kapitałowej włączono tylko tę część kapitałów własnych jednostek zależnych, które dotyczą udziału jednostki dominującej w kapitale własnym tych jednostek.

- **Kapitały mniejszości**

Kapitały mniejszości stanowią część aktywów netto Grupy Kapitałowej nie należących do jednostki dominującej. W skonsolidowanym bilansie prezentowane są oddzielnie od zobowiązań i kapitałów własnych jednostki dominującej.

- **Rezerwy**

Rezerwę na odroczony podatek dochodowy wycenia się według przyszłych zobowiązań podatkowych. Rezerwa na przyszłe świadczenia pracownicze wyceniana jest przez aktuarusza wg MSR 19.

- **Zobowiązania długoterminowe**

Kredyty bankowe wyceniane są w wartościach uzyskanych wpływów, pomniejszonych o koszty transakcyjne – koszty bezpośrednie pozyskania środków kredytowych.

- **Zobowiązania krótkoterminowe**

Zobowiązania krótkoterminowe wyceniane zostały w kwocie wymaganej zapłaty.

- **Przychody**

Przychody ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne oraz przychody finansowe ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej.

- **Koszty**

Koszty operacyjne ujmowane są wg zasady memoriału oraz współmierności. Koszty finansowe uznawane są w momencie ich poniesienia.

- **Podatek dochodowy**

Podstawę opodatkowania bieżącą częścią podatku dochodowego stanowi różnica pomiędzy przychodami i kosztami odpowiednio skorygowanymi o:

– przychody i koszty dotyczące lat następnych,

– przychody i koszty nie stanowiące podstawy opodatkowania.

Podatek odroczony jako podatek podlegający zapłacie lub zwrotowi w przyszłości, dotyczy różnic pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi.

Sposób sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej zastosowano procedury przewidziane w (MSR 27). Poprzez zastosowanie właściwych wyłączeń, zapewniono prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, jakby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą.

Dane zawarte w sprawozdaniach finansowych jednostek Grupy Kapitałowej zostały ustalone i zaprezentowane przy zachowaniu zasad i metod wyceny aktywów i pasywów, oraz pomiaru wyniku finansowego, wspólnych dla wszystkich konsolidowanych jednostek.

Metody konsolidacji

Podmiot dominujący i podmioty zależne skonsolidowane zostały metodą pełną, polegającą na sumowaniu poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostek zależnych objętych sprawozdaniem w pełnej wysokości, bez względu na udział jednostki dominującej we własności jednostki zależnej. W ten sposób ustalone wielkości zostały skorygowane o kwoty wyłączeń wynikających z dokumentacji konsolidacyjnej.

Wyłączenia konsolidacyjne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe korygowane jest o:

- wartość nabytych udziałów w jednostce dominującej,
- wartość kapitałów własnych w części dotyczącej procentowego udziału jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych,
- wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją,
- przychody i koszty dotyczące operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją,
- niezrealizowane należności i zobowiązania powstałe na operacjach między konsolidowanymi jednostkami, a zawarte w wartości aktywów i pasywów podlegających konsolidacji,
- korekty dotyczące dywidendy,
- kapitał przypadający akcjonariuszom (udziałowcom) mniejszościowym.

14. Kursy wymiany złotego na EURO.

	Średni kurs w okresie	Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu
Rok bieżący – 2008	3,5321	4,1724
Rok bieżący – 2007	3,7768	3,5820

Średnia arytmetyczna kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca.

Miesiąc	Rok 2008	Rok 2007
Styczeń	3,6260	3,9320
Luty	3,5204	3,9175
Marzec	3,5258	3,8695
Kwiecień	3,4604	3,7879
Maj	3,3788	3,8190
Czerwiec	3,3542	3,7658
Lipiec	3,2026	3,7900
Sierpień	3,3460	3,8230
Wrzesień	3,4083	3,7775
Październik	3,6330	3,6306
Listopad	3,7572	3,6267
Grudzień	4,1724	3,5820
Średnia arytmetyczna kursu w okresie	3,5321	3,7768
Najwyższy kurs w okresie	4,1724	3,9320
Najniższy kurs w okresie	3,2026	3,5820

15. Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy i porównywalny, przeliczone na EURO, zaprezentowano poniżej.

Informacje finansowe podlegające przeliczeniu i ujawnieniu w raporcie przeliczono na EURO według następujących zasad:

- pozycje bilansowe zostały przeliczone na EURO według kursu obowiązującego w ostatnim dniu roku bieżącego tj. 31.12.2008 r. i porównywalnego tj. 31.12.2007 r., ustalonego dla danej waluty przez NBP,
- pozycje rachunku zysków i strat zostały przeliczone na EURO według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym, ustalonego przez NBP,
- takie samo kryterium jak przy przeliczeniu rachunku zysków i strat przyjęto w przeliczeniu wartości dotyczących przepływów pieniężnych.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	rok bieżący 2008	rok poprzedni 2007	rok bieżący 2008	rok poprzedni 2007
1	2	3	4	5
I. Przychody netto ze sprzed. produktów, tow. i mater.	108 411	91 268	30 693	24 165
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 561	5 158	2 424	1 366
III. Zysk (strata) brutto	8 675	6 527	2 456	1 728
IV. Zysk (strata) netto	3 503	3 117	992	825
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 904	24 811	4 786	6 569
VI. Przepływy pieniężne netto z dział. inwestycyjnej	-15 666	-31 265	-4 435	-8 278

VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 577	6 709	-446	1 776
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-339	155	-96	41
IX. Aktywa razem	492 613	484 599	118 065	135 287
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	97 844	103 548	23 450	28 908
XI. Zobowiązania długoterminowe	32 736	40 580	7 846	11 329
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	25 805	24 213	6 185	6 760
XIII. Kapitał własny	186 676	187 028	44 741	52 213
XIV. Kapitał zakładowy	68 914	68 914	16 517	19 239

16. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, w uprzednio opublikowanych sprawozdaniach finansowych.

W prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2008, przedmiotowe różnice nie wystąpiły.

Podpis kierownika jednostki

20 maja 2009 r. **Bartosz Ziółkowski** Prezes Zarządu

20 maja 2009 r. **Maciej Witkowski** Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

20 maja 2009 r. **Dorota Misiak** Dyrektor ds. Finansowych
Główny Księgowy