

*Załącznik nr 5 do protokołu
nr XI/2019 z dnia 18 sierpnia 2019.*

Kapitał zakładowy

Kapitał podstawowy Spółki **zarejestrowany w KRS**, na dzień 31 grudnia 2018r. wynosi 623 500,00 złotych i dzieli się na 1247 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy udział. Udziały w Spółce są równe, co do wartości i niepodzielne.

Udziały w kapitale zakładowym Spółki objęte zostały w sposób następujący:

Gmina Polczyn-Zdrój	281 udziałów o łącznej wartości	140 500,00 zł
Gmina Czaplinek	242 udziały o łącznej wartości	121 000,00 zł
Gmina Barwice	186 udziałów o łącznej wartości	93 000,00 zł
Miasto Szczecinek	185 udziałów o łącznej wartości	92 500,00 zł
Miasto Świdwin	110 udziałów o łącznej wartości	55 000,00 zł
Gmina Świdwin	100 udziałów o łącznej wartości	50 000,00 zł
Gmina Sławoborze	69 udziałów o łącznej wartości	34 500,00 zł
Gmina Rąbino	69 udziałów o łącznej wartości	34 500,00 zł
Gmina Borne Sulinowo	4 udziały o łącznej wartości	2 000,00 zł
Gmina Biały Bór	1 udział o łącznej wartości	500,00 zł

Udziały pokrywane były w gotówce 516 500,00 złotych oraz wkładem niepieniężnym w postaci wkładu rzeczowego odpowiadającego wartości 107.000,00 złotych - nieruchomości gruntowe.

Kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. wykazany z bilansie wynosi: **4 667 286,89 zł**

W tym:

✓ kapitał podstawowy	623 500,00 zł
✓ kapitał zapasowy	3 874 017,97 zł
✓ kapitał rezerwowy	0,00 zł
✓ strata z lat ubiegłych	0,00 zł
✓ zysk netto	169 768,92 zł

Przedmiot działalności Spółki

Podstawową działalność stanowią zadania w zakresie zintegrowanej gospodarki odpadami na terenach gmin będących Udziałowcami Spółki. Są to przedsięwzięcia polegające na zbieraniu, przetwarzaniu, zagospodarowaniu, odzysku i unieszkodliwieniu odpadów w ramach działalności Zakładu Gospodarki Odpadami w Wardyniu Górnym.

Od 1 stycznia 2018r. w gminach macierzystych spółki zaczął obowiązywać nowy sposób selektywnego zbierania odpadów, który wymusi dostosowanie systemów gminnych do wymogów rozporządzenia. Odnosi się to przede wszystkim do wprowadzonej w 2017r. do odbioru frakcji bioodpadów, w tym odpadów kuchennych z gospodarstw domowych.

Cała operacja podrożyła koszty obsługi gminnych systemów gospodarowania odpadami i spowodowała konieczność weryfikacji opłat u mieszkańców. Sprawą, którą w tym miejscu należy podnieść, to zmiana zasad zbiórki odpadów prowadzonej przez mieszkańców i związana z

tym konieczność prowadzenia permanentnej edukacji ekologicznej, realizowanej przez gminy oraz operatorów odbierających odpady od mieszkańców. Edukacja, to kolejny element systemu gospodarki odpadami, jaki należy uwzględnić na etapie kalkulacji kosztów związanych z odbiorem i zagospodarowaniem odpadów.

Kolejnym elementem mającym wpływ na wynik finansowy przedsiębiorstwa

to wprowadzone nowe stawki opłat za korzystanie ze środowiska, które w kontekście MPGO

w Wardyniu Górnym są ważne ze względu na unieszkodliwianie odpadów w procesie składowania. W dniu **1 stycznia 2018r. weszło w życie** rozporządzenie zmieniające w sprawie opłat za korzystanie ze środowiska. Głównym celem przedmiotowego rozporządzenia jest zmiana poziomu stawek opłaty dla wybranych rodzajów odpadów poprzez podwyższenie stawek opłat za składowanie, w tym m.in. odpadów pochodzących z mechanicznej obróbki odpadów komunalnych. W rozporządzeniu określono stopniowy wzrost stawek opłat tych odpadów w 3-letniej perspektywie czasowej - do 2020r. Dla rodzajów odpadów będących stabilizatem wytwarzanym

w procesach mechaniczno-biologicznego przetwarzania zmieszanych odpadów komunalnych i posiadających odpowiednie parametry fizyko-chemiczne, potwierdzone badaniami – jednostkowa stawka opłaty za składowanie stanowi **0,25 podanej stawki opłaty za składowanie**.

Oznacza to, że w 2017r. (mając takie parametry) była to kwota 24,15 zł/Mg, a **od 01.01.2018r.** po wprowadzeniu nowych opłat osiągamy następujące poziomy: 2018r. – 35zł/Mg; 2019r. – **42,50 zł/Mg**; 2020r. – 67,50 zł/Mg. Ważne jest to, że dla tych rodzajów odpadów, które nie osiągną określonych parametrów, opłatę za składowanie obliczać się będzie wg stawki maksymalnej w danym roku tzn.: 2018r. – 140zł/Mg; 2019r. – 170zł/Mg; 2020r. – 270zł/Mg.

Z powyższego wynika, że docelowa stawka opłaty za składowanie tego typu odpadów została ustalona na poziomie 270 zł/Mg.

Zasadniczą kwestią w zagospodarowaniu odpadów zmieszanych komunalnych jest również sprawa dotycząca zagospodarowania tzw. frakcji nadsitowej/posortowniczej. Tego typu odpady ze względu na wysoką kaloryczność tzn. powyżej 6MJ/kg suchej masy odpadów, od 1 stycznia 2016r. zostały objęte zakazem składowania. Ponieważ ich magazynowanie zgodnie z przepisami mogło trwać 3 lata, a to oznaczało, że w 2018r. należało podjąć decyzję o ich dalszym zagospodarowaniu, branżę odpadową opanowały pożary, które w sposób niekontrolowany i narażający na szkodę

w środowisku „zagospodarowały” zmagazynowane odpady. W ZGO w Wardyniu Górnym od 2013r. ten rodzaj odpadów przekazywany jest do dalszego przetworzenia na paliwo alternatywne zewnętrznemu podmiotowi. Odbywa się to na zasadach przetargu publicznego z umową jednoroczną. W 2018r. po serii pożarów na terenie całego kraju, cena za odbiór frakcji wysokoenergetycznej drastycznie wzrosła, i w ZGO w Wardyniu Górnym od 1 stycznia 2019r. osiągnęła wartość ponad 55% wyższą niż w roku poprzednim. Tendencja, jaka zarysowała się po falach pożarów oraz po nowelizacji przepisów odpadowych mających na celu wyeliminowanie tego niekorzystnego zjawiska, pozwalają na wyciągnięcie wniosku, że ten rodzaj odpadów będzie osiągał jeszcze wyższe ceny za jego zagospodarowanie i nie można liczyć na ich obniżenie.

W związku z powyższym podkreślenia wymaga fakt, że tak drastyczny wzrost opłat środowiskowych oraz kosztów związanych z zagospodarowaniem frakcji wysokoenergetycznej z mechanicznego przetworzenia odpadów, spowodował konieczność podwyższenia od 1 stycznia 2019r. cen „na bramie” za przyjęcie odpadów do ZGO.

Biorąc pod uwagę, że w 2018r. zostało wprowadzonych wiele nowych uregulowań prawnych, oraz że są planowane następne zmiany, które narzucają konkretne działania dostosowawcze dla RIPOK-ów, należy wnioskować, że na terenie całego kraju ceny przyjmowanych do instalacji odpadów w latach następnych będą jeszcze wzrastać, a poziom wzrostu w obecnej sytuacji trudny jest do przewidzenia. Należy przy tym podkreślić, że nowe przepisy nakładają na przedsiębiorców działających na rynku szereg konkretnych obowiązków. Mowa tutaj m.in. o obowiązku wprowadzenia monitoringu wizyjnego w miejscu magazynowania odpadów lub składowania odpadów, obowiązku uzyskania tzw. operatów przeciwpożarowych, a także o wymogu ustanowienia zabezpieczenia roszczeń.

W związku z opisanymi powyżej warunkami wewnętrznymi, w jakich funkcjonuje spółka oraz odnosząc się do otoczenia zewnętrznego, w którym dominuje niestabilna sytuacja prawna, występuje ryzyko realizowania zadań przez spółkę bez możliwości osiągnięcia dodatniego wyniku finansowego, co w perspektywie najbliższych lat może skutkować brakiem środków finansowych na odtworzenie majątku i przesunięciem w czasie realizacji zamierzonych celów inwestycyjnych.

Sytuacja finansowa Spółki

Źródłem przychodu Spółki są zadania związane z przyjęciem i przetworzeniem odpadów w ZGO w Wardyniu Górnym oraz z odbiorem odpadów komunalnych we wschodnim regionie odpadowym województwa zachodniopomorskiego.

W 2018r. przyjęto ogółem ponad **33 831 Mg** odpadów. Wszystkie odpady komunalne przyjęte do ZGO w Wardyniu Górnym zostały poddane przetworzeniu, co w znaczący sposób obniżyło koszty za składowanie odpadów, natomiast wzrosły koszty związane z zagospodarowaniem odpadów tzw. frakcji nadsitowej/posortowniczej (wysokokalorycznej) oraz frakcji podsitowej (organicznej).

Analiza masy przyjętych do ZGO odpadów w latach 2016-2018, liczonych rok do roku, wykazała tendencję spadkową w przyjęciu do przetworzenia odpadów komunalnych zmieszanych. Na tą sytuację bezpośredni wpływ miały decyzje gmin macierzystych Spółki, z których nie wszystkie gminy skierowały taki strumień odpadów, jaki był deklarowany i wpisany w plan rzeczowo-finansowy.

Ponadto źródłami przychodu Spółki było przyjęcie i zagospodarowanie odpadów innych niż komunalne, sprzedaż wysegregowanych odpadów surowcowych, a także usługi odbioru i transportu odpadów własnym sprzętem.

Spółka w 2018r. osiągnęła przychód netto ze sprzedaży skorygowany o zmianę stanu zapasów w wysokości **10 154 591,02 zł.**

W zakresie kosztów za 2018r. wydatkowano kwotę **10 378 374,31 zł**, a głównymi pozycjami są:

- ✓ usługi obce m.in. zagospodarowanie odpadów wysokokalorycznych 4 209 078,63 zł,
- ✓ wynagrodzenia pracownicze z narzutami 3 379 176,10 zł,
- ✓ amortyzacja majątku trwałego 806 718,38 zł,
- ✓ zużycie materiałów i energii 1 132 354,47 zł,
- ✓ podatki i opłaty 816 952,20 zł.

W związku z powyższym, ze sprzedaży w 2018 r. została wygenerowana strata w wysokości 223 783,29 zł. W odniesieniu do działalności operacyjnej, został wygenerowany zysk w wysokości 257 641,02 zł.

Biorąc pod uwagę rozliczenie wszystkich przychodów i kosztów finansowych zysk brutto osiągnął wynik 257 173,92 zł. Po odliczeniu podatku w wysokości 87 405,00 zł, **Spółka za 2018 r. osiągnęła zysk netto w kwocie 169 768,92 zł.**

Spółka w 2018r. spłaciła raty kapitałowe pożyczek wraz z odsetkami, zaciągniętych na budowę oraz modernizację zakładu w Wardyniu Górnym, w łącznej kwocie 483 358,74zł, w tym kwoty kapitału: 39.494,68zł - pożyczka zaciągnięta w 2013r., 375.000,00 zł – pożyczka z 2005r. **Stan zadłużenia z tytułu pożyczek na dzień 31.12.2018r. wynosi 1 657 978,78 zł.**

Ponadto wydatkowane były środki finansowe związane z modernizacją ZGO w celu dostosowania instalacji mechaniczno-biologicznego przetwarzania tzw. MBP w Wardyniu Górnym do wymagań stawianych dla RIPOK-ów, oraz prowadzone były inwestycje związane z zakupem maszyn, urządzeń i pojazdów specjalistycznych, opierające się o leasing operacyjny. Łączna wartość w/w inwestycji wydatkowana w 2018r. w ramach umów leasingu oraz wpłaconych depozytów gwarancyjnych, to kwota **234 572,03 zł.**

Spółka poczyniła również inwestycje oparte na środkach własnych, których łączna kwota w 2018r. wyniosła **590 654,32 zł.**

Spółka nie posiada zaległości przeterminowanych w spłacie zobowiązań wobec dostawców, jak również wobec ZUS i Urzędu Skarbowego. Należności spółki z tytułu przychodów obsługiwane są prawidłowo i na bieżąco, natomiast w innych przypadkach podejmowane są działania w celu ich jak najszybszego wyegzekwowania.

Kondycja ekonomiczna Spółki, zarówno w aspekcie bieżącej działalności, jak również w kontekście zrealizowanych inwestycji jest dobra, a osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego związane jest przede wszystkim z zabezpieczeniem przez Gminy macierzyste strumienia odpadów kierowanego bezpośrednio do Zakładu Gospodarki Odpadami w Wardyniu Górnym, a także udział operatorów zewnętrznych dostarczających odpady z gmin poza udziałowych, na poziomie umożliwiającym prawidłowe funkcjonowanie przedsiębiorstwa. Należy jednak zauważyć, że całkowita masa odpadów komunalnych skierowanych do ZGO w Wardyniu Górnym była niższa niż w roku poprzednim, co było wynikiem niekorzystnych decyzji podjętych przez część gmin właścicielskich w zakresie przekierowania strumienia odpadów komunalnych wytwarzanych w tych gminach do innych instalacji. Miało to przełożenie na osiągnięcie obniżonego w stosunku do zakładanego poziomu przyjętych do zagospodarowania odpadów.

Bilansowo rok 2018 zamknięty został wynikiem dodatnim - **kapitał własny** przedsiębiorstwa wyniósł **4 667 286,89 zł**, natomiast **zysk netto** zamknął się kwotą **169 768,92 zł.**

Wskaźniki ekonomiczno-finansowe za 2018r. osiągnęły następujące wartości:

- wskaźnik rentowności majątku (ROA) 1,12%,
- wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) 3,64%,
- wskaźnik rentowności przychodów 1,58%,
- wskaźnik płynności finansowej I stopnia 1,73.

Wykazane wartości wskaźników rentowności wykazują tendencję spadkową w stosunku do lat ubiegłych, co wynika bezpośrednio z wysokości osiąganego zysku netto. Biorąc pod uwagę planowane inwestycje związane z realizacją projektu modernizacji i rozbudowy Zakładu, należy spodziewać się uzyskania wskaźników rentowności na równym lub niższym niż obecny poziomie.

Biorąc pod uwagę obecną sytuację finansową Spółki, prognoza dotycząca 2019 roku, która została zatwierdzona przez Zgromadzenie Wspólników w planie rzeczowo-finansowym na 2019r. utrzymuje dodatni wynik finansowy, chociaż uwzględniający wystąpienie straty na sprzedaży, wynikające z uwzględnienia wysokich kosztów zagospodarowania frakcji wysokoenergetycznej. Zauważyć jednak należy, że szacowane w planie koszty obciążone są dużym ryzykiem błędu (np. planowane koszty energii elektrycznej), co będzie miało bezpośrednie przełożenie na osiągnięcie zakładanego wyniku finansowego.

Zarząd Spółki, w kontekście dodatniego wyniku finansowego za rok obrotowy 2018, będzie wnioskował do Zgromadzenia Wspólników, aby wypracowany zysk został przekazany na kapitał zapasowy, w związku z planem inwestycyjnym (przede wszystkim budową II części kwatery składowania).

PODSUMOWANIE

W 2018r. weszły w życie nowe przepisy, które zdeterminowały działalność podmiotów w branży odpadowej, nakładając na przedsiębiorców szereg konkretnych obowiązków. Chaos informacyjny oraz liczne wątpliwości interpretacyjne związane z właściwym trybem wdrażania przepisów znowelizowanej ustawy o odpadach, spowodowały konieczność zaktualizowania strategii Spółki zarówno w bieżącym działaniu dostosowawczym, jak też w zakresie planowanych działań inwestycyjnych.

Biorąc pod uwagę, że w 2019r. weszła w życie kolejna nowelizacja ustawy o utrzymaniu czystości i porządku w gminach, która „uwolniła” gospodarkę odpadami komunalnymi z konieczności regionalizacji, a tym samym zlikwidowała pojęcie regionalnych instalacji przetwarzania odpadów komunalnych, można wnioskować, że strategia funkcjonowania „nowych” tzw. instalacji komunalnych również ulegnie zasadniczym zmianom. Przede wszystkim mogą zostać zawieszone inwestycje związane z rozbudową lub modernizacją dotychczasowych instalacji, ponieważ nowe przepisy mają znieść dotychczas stosowane wymagania dla instalacji regionalnych, a to oznacza nie tyle rozbitcie ewentualnych monopolii RIPOK-ów w zakresie zagospodarowania odpadów, ile powstanie nowych podmiotów nieograniczonych żadnymi wymaganiami techniczno-technologicznymi. Stąd instalacje, które są bardziej zaawansowane technologicznie, tym samym są droższe, nie będą konkurencyjne w stosunku do często „chałupniczego” gospodarowania odpadami.

W tym kontekście strategia opierająca się na funkcjonowaniu Spółki, jako podmiotu wewnętrznego jest bardzo dobrym kierunkiem, gdyż tylko podmioty posiadające zagwarantowany strumień odpadów, będą mogły stabilnie realizować powierzone im zadania z możliwością planowania ewentualnych inwestycji. Model obowiązujący w MPGO oparty na współdziałaniu jednostek samorządowych, będących właścicielami spółki, biorąc pod uwagę planowane zmiany w przepisach, jest jedyną słuszną strategią, jeżeli gminy macierzyste chcą mieć wpływ na gospodarkę odpadami na swoich terenach z możliwością posiadania realnego wpływu na wszystkie aspekty związane z zagospodarowaniem odpadów komunalnych. Chodzi o cele inwestycyjne i wskaźniki ekonomiczne połączone z realnym wpływem na sposób postępowania z odpadami komunalnymi w gminie.

Prezes Zarządu

Jolanta Jabłońska-Wojciul

