

*Zatwierdził na podstawie protokołu
nr X/2018 z dnia 07 czerwca 2019r.*

REGIONALNE WODOCIĄGI I KANALIZACJA SPÓŁKA Z O.O.

W BIAŁOGARDZIE

ul. USTRONIE MIEJSKIE 1

78-200 Białogard



Sprawozdanie
Zarządu z działalności Spółki
„Regionalne Wodociągi i Kanalizacja” Spółka z o.o. w Białogardzie

za 2018 rok

- Gmina Biesiekierz posiada 14 852 udziały co stanowi 5,29% całości kapitału. Ustanowiony zastaw rejestrowy na udziałach w ilości 13 658 udziałów po 500,00 zł każdy, o nominalnej wartości łącznej 6 829 000,00 zł.
- Gmina Bobolice posiada 40 125 udziały, co stanowi 14,30% całości kapitału. Ustanowiony zastaw rejestrowy na udziałach w ilości 11 786 udziałów po 500,00 zł każdy, o nominalnej wartości łącznej 5 893 000,00 zł.
- Gmina Karlino posiada 29 882 udziały, co stanowi 10,65% całości kapitału. Ustanowiony zastaw rejestrowy na udziałach w ilości 9 958 udziałów po 500,00 zł każdy, o nominalnej wartości łącznej 4 979 000,00 zł.
- Gmina Połczyn – Zdrój posiada 28 928 udziały, co stanowi 10,31% całości kapitału. Ustanowiony zastaw rejestrowy na udziałach w ilości 10 238 udziałów po 500,00 zł każdy, o nominalnej wartości łącznej 5 119 000,00 zł.
- Gmina Tychowo posiada 30 230 udziały, co stanowi 10,78% całości kapitału. Ustanowiony zastaw rejestrowy na udziałach w ilości 9 566 udziałów po 500,00 zł każdy, o nominalnej wartości łącznej 4 783 000,00 zł.
- Gmina Rąbino posiada 11 509 udziały, co stanowi 4,10% całości kapitału. Ustanowiony zastaw rejestrowy na udziałach w ilości 8 601 udziałów po 500,00 zł każdy, o nominalnej wartości łącznej 4 300 500,00 zł.

W dniu 27.03.2018r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki i zmiany umowy spółki:

- o kwotę 208 500,00 zł poprzez wniesienie wkładu niepieniężnego przez Miasto Białogard w postaci sieci i urządzeń wodociągowo-kanalizacyjnych; podwyższenie kapitału zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 07.09.2018 r.

- o kwotę 914 500,00 zł poprzez wniesienie wkładu pieniężnego przez: Gminę Połczyn-Zdrój, Gminę Karlino, Gminę Bobolice, Gminę Tychowo, Gminę Białogard, Gminę Biesiekierz i Gminę Rąbino; podwyższenie kapitału zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 24.09.2018 r.

Ponadto w dniu 13.02.2018r. w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 137 000,00 zł - wkład pieniężny wniesiony przez Gminę Tychowo w 2017 roku.

Spółka nie nabyła w roku obrotowy udziałów własnych i nie posiada udziałów własnych. Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

1.2. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza składa się z 9 osób. Do dnia 10.12.2018r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w następującym składzie:

- Krystyna Hapka - przewodnicząca
- Krzysztof Bagiński - wiceprzewodniczący

- Walerian Ławnikowski - członek
- Marek Lewandowski - członek
- Waldemar Miśko - członek
- Grażyna Wiater - członek
- Elżbieta Kusiak-Piątek - członek
- Krzysztof Kaszubski - członek
- Tadeusz Tomczuk - członek

Z dniem 17.12.2018 r. nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej, Krzysztofa Bagińskiego zastąpił Dariusz Dudkiewicz.

1.3. Zarząd

Na dzień 31.12.2018 r. skład Zarządu stanowią:

- Marianna Przychodni – Prezes Zarządu,
- Dorota Borsuk – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 11.02.2019 r. nastąpiło odwołanie Zarządu i powołanie nowego Zarządu w składzie:

- Rafał Słowik – Prezes Zarządu
- Marek Lewandowski – Wiceprezes Zarządu

1.4. Główna Księgowa

Funkcję głównej księgowej pełni Pani Bożena Owczarska.

2. Dane o działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług w zakresie zbiorowego zaopatrzenia w wodę i zbiorowego odprowadzania ścieków. Spółka prowadzi działalność na podstawie wydanych na czas nieokreślony zezwoleń na prowadzenie działalności w zakresie zbiorowego zaopatrzenia wodę i zbiorowego odprowadzania ścieków na terenie następujących gmin: Gminy Miejskiej Białogard, Gminy Białogard, Gminy Karlino, Gminy Połczyn – Zdrój, Gminy Bobolice, Gminy Tychowo, Gminy Biesiekierz, Gminy Rąbino:

Decyzja OŚ 6227/1/02 z dnia 22.10.2002 wydana przez Zarząd Miasta Białogard

Decyzja PR – 221/27/05 z dnia 12.07.2005 wydana przez Wójta Gminy Białogard

Decyzja 1/02 z dnia 21.10.2002 wydana przez Zarząd Miasta i Gminy Karlino

Decyzja GK -703/1/2002 z dnia 16.04.2002 wydana przez Zarząd Gminy Połczyn – Zdrój

Decyzja Oś. 762/24/05 z dnia 13.07.2005 wydana przez Burmistrza Miasta Bobolice

Decyzja IPZ.705-6/05 z dnia 14.07.2005 wydana przez Wójta Gminy Tychowo

Decyzja z dnia 14.07.2005 wydana przez Wójta Gminy Biesiekierz

Decyzja GKR 7033-2/2005 z dnia 12.07.2005 wydana przez Wójta Gminy Rąbino

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z wpisem w Krajowym Rejestrze Sądowym (KRS) jest:

- pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody – 36.00.Z PKD;
- odprowadzanie i oczyszczanie ścieków – 37.00.Z PKD;
- wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych – 43.22.Z PKD;
- roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych – 42.21.Z PKD;
- badania i analizy związane z jakością żywności – 71.20.A PKD;
- pozostałe badania i analizy techniczne – 71.20.B PKD;

Spółka eksploatuje 67 stacji uzdatniania wody (SUW) – w tym 5 hydroforni, 97 studni głębinowych, 1066,8 km sieci wodociągowej, 785,2 km sieci kanalizacyjnej, 567 przepompowni ścieków, 10 oczyszczalni ścieków.

Spółka posiada aktualne pozwolenia wodnoprawne na pobór wody, a jakość wody dostarczanej odbiorcom jest zgodna z rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 07 grudnia 2017 r. w sprawie jakości wody przeznaczonej do spożycia przez ludzi. W roku 2018 w ramach kontroli wewnętrznej wykonano 429 analiz wody w zakresie parametrów fizykochemicznych i mikrobiologicznych.

Spółka posiada aktualne pozwolenia wodnoprawne na szczególne korzystanie z wód, na wprowadzanie ścieków komunalnych z oczyszczalni ścieków do odbiorników wodnych, a jakość ścieków oczyszczonych i stopień jej redukcji jest zgodny z pozwoleniami wodnoprawnymi.

Nie przewiduje się istotnych zmian w dalszej działalności Spółki.

W roku obrotowym Spółka nie prowadziła prac badawczych i rozwojowych.

3. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku 2018 wyniosło 152 osoby i zwiększyło się w stosunku do roku 2017 o 2 osoby.

Przeciętne miesięczne wynagrodzenie w Spółce za 2018 rok (łącznie z nagrodami jubileuszowymi, odprawami emerytalnymi, itp.) wyniosło 3 674,65 zł, co stanowi 80,1 % przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej w 2018 roku (4 585,03 zł). Zatrudnienie w podziale na wykształcenie przedstawia się następująco: wyższe – 41; policealne – 3; średnie zawodowe – 43; ogólnokształcące – 9; zasadnicze zawodowe – 46; podstawowe – 10.

Zarząd Spółki zawarł w dniu 16.03.2017r. na podstawie art. 241²³ Kodeksu Pracy Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy z organizacjami związkowymi, który w dniu 06.07.2017r. został wpisany do rejestru zakładowych układów zbiorowych pracy pod numerem U-DXXXV.

4. Sprzedaż

Przychody ze sprzedaży pochodzą ze sprzedaży wody oraz odbioru i oczyszczenia ścieków wyrażonych w m³, opłaty abonamentowej wyrażonej w zł/odbiorca/m-c, dopłat do ceny wody i ścieków, sprzedaży wewnętrznej oraz innych usług.

W 2018 r. Spółka sprzedała 2 623,9 tys. m³ wody, z czego na rzecz następujących odbiorców z następujących gmin (obszarów):

- | | |
|---------------------------|--------|
| • Miasta Białogard | 35,2 % |
| • Miasta i Gminy Połczyn | 16,6 % |
| • Miasta i Gminy Karlino | 11,5 % |
| • Gminy Biesiekierz | 11,2 % |
| • Miasta i Gminy Bobolice | 8,7 % |
| • Miasta i Gminy Tychowo | 7,1 % |
| • Gminy Białogard | 6,6 % |
| • Gminy Rąbino | 3,1 % |

Z tytułu sprzedaży wody Spółka osiągnęła przychody w wysokości 12 687,6 tys. zł, co stanowi 29,9% przychodów ze sprzedaży.

W 2018 r. Spółka odebrała i oczyściła 2 503,0 tys. m³ ścieków z tego od następujących dostawców z następujących gmin (obszarów):

- | | |
|--------------------------------|--------|
| • Miasta Białogard | 36,5 % |
| • Miasta i Gminy Połczyn Zdrój | 22,4 % |
| • Miasta i Gminy Karlino | 10,2 % |
| • Gminy Biesiekierz | 8,5 % |
| • Miasta i Gminy Bobolice | 7,7 % |
| • Miasta i Gminy Tychowo | 7,1 % |
| • Gminy Białogard | 4,6 % |
| • Gminy Rąbino | 3,0 % |

Z tytułu obioru i oczyszczania ścieków Spółka osiągnęła przychody w wysokości 18 360,6 tys. zł, co stanowi 43,2% przychodów ogółem.

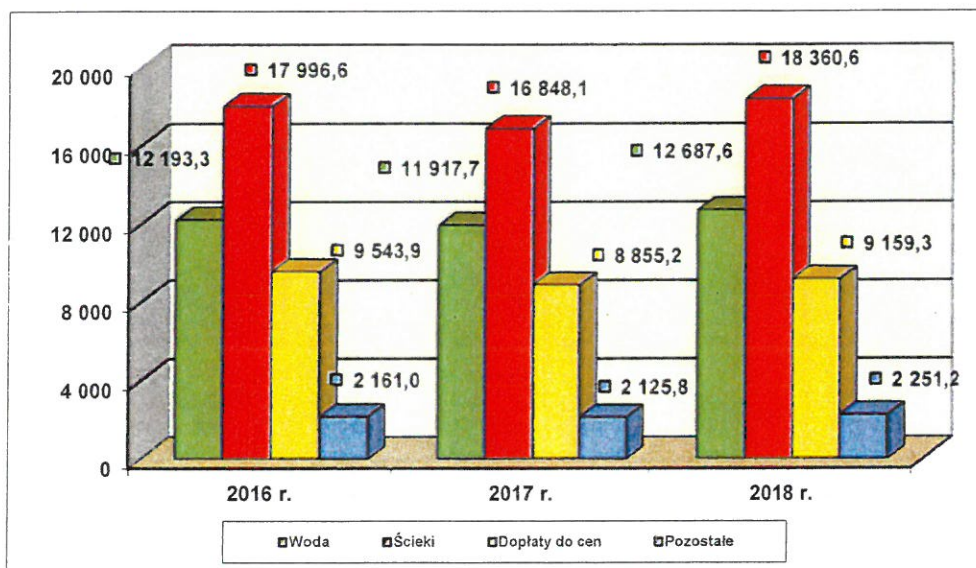
Spółka z tytułu dopłat do cen wody i ścieków osiągnęła przychody w kwocie 9 159,3 tys. zł, co stanowi 21,6% przychodów ze sprzedaży.

Pozostałe 5,3% przychodów ze sprzedaży, tj. 2 251,2 tys. zł stanowią przychody z tytułu:

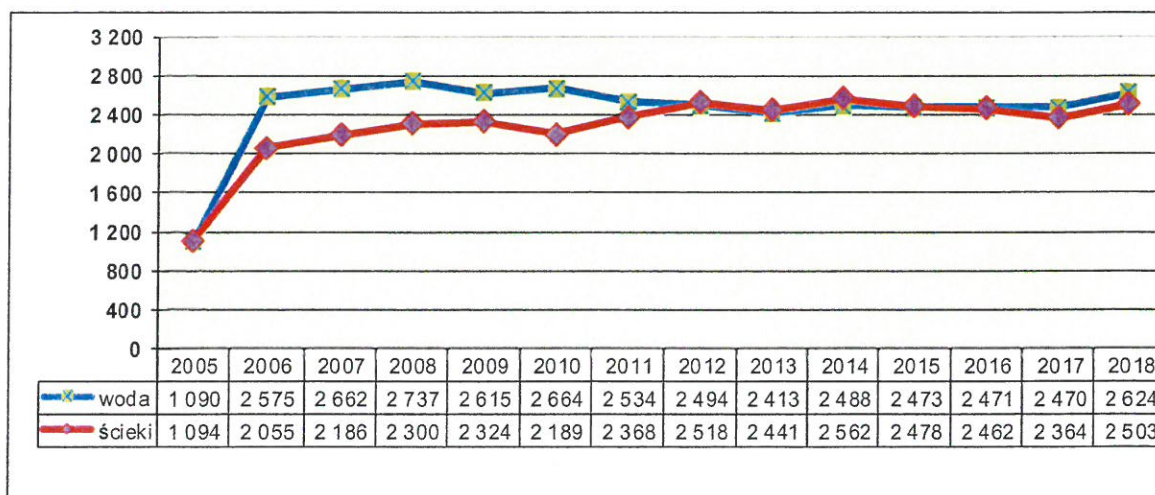
- sprzedaży innych usług związanych z wykonawstwem robót wodno-kanalizacyjnych, wynajmem sprzętu specjalistycznego, wywozem szamb,
- opłaty abonamentowej,
- sprzedaży wewnętrznej - jest to świadczenie usług pomiędzy Rejonami np. zakup wody, czyszczenie kanalizacji itp. (stanowi przychód Rejonu wykonującego usługę, a koszt Rejonu zlecającego),
- sprzedaży materiałów.

Taryfy za zbiorowe zaopatrzenie w wodę i zbiorowe odprowadzanie ścieków sporządzane są oddzielnie na każdą gminę.

Przychody ze sprzedaży w latach 2016-2018 w tys. zł.



Rynek sprzedaży wody i odbioru ścieków w roku 2018 uzależniony był od sytuacji gospodarczej podmiotów zlokalizowanych a obsługiwanych przez Spółkę obszarze, sytuacji finansowej mieszkańców oraz rozwoju regionu.

Sprzedaż wody i ścieków w tys. m³ w latach 2005-2018

W skali ogólnej Spółki zarówno sprzedaż wody jak i sprzedaż ścieków w 2018 roku była wyższa odpowiednio o 6,2% i 5,9% w porównaniu do roku 2017. Jest to wynik:

- warunków atmosferycznych – suchy okres wiosenno-letni, co ma bezpośredni wpływ na wielkość - zwiększenie zapotrzebowania na wodę oraz na ilość odprowadzanych ścieków,
- rozpoczęcie działalności przez z jednego z dużych dostawców ścieków w Gminie Połczyn Zdrój, co ma wpływ na wzrost ilości odprowadzanych ścieków oraz rozpoczęcie działalności przez firmę zajmującą się przetwórstwem rybnym na terenie Miasta Białogard, co ma wpływ zarówno na sprzedaż wody jak i odbiór ścieków

5. Sytuacja majątkowa Spółki

W strukturze majątku Spółki dominują aktywa trwałe 98,1%, na które składają się przede wszystkim budowle, budynki i urządzenia techniczne służące do poboru, przesyłu wody, odbioru i oczyszczania ścieków, a także wartości niematerialne i prawne, środki trwałe w budowie, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz inne rozliczenia międzyokresowe.

1,9% majątku stanowią aktywa obrotowe na które składają się zapasy, należności, środki pieniężne oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

5.1. Wartość aktywów trwałych netto Spółki na dzień 31.12.2018 r. wynosi ogółem 494 814,7 tys. zł z czego:

- wartości niematerialne i prawne 146,8 tys. zł
- środki trwałe eksploatowane 490 442,8 tys. zł

w tym :

- grunty	4 495,0 tys. zł
- budynki i budowle	446 609,5 tys. zł
- urządzenia techniczne i maszyny	35 189,5 tys. zł
- środki transportowe	2 439,5 tys. zł
- pozostałe środki trwałe	1 709,3 tys. zł
• środki trwałe w budowie	3 863,3 tys. zł
• zaliczki na środki trwałe	0,6 tys. zł
• długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 361,2 tys. zł dotyczące:	
- aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	356,5 tys. zł
- innych rozliczeń międzyokresowych, które obejmują licencje, prowizje bankowe od kredytu	4,7 tys. zł

5.2. Aktywa obrotowe Spółki wynoszą 9 617,4 tys. zł.

Zapasy na dzień 31.12.2018 r. wynoszą 159,0 tys. zł i stanowią 1,7% aktywów obrotowych. Składają się na nie niezbędne materiały w magazynie w kwocie 156,8 tys. zł oraz zaliczka na usługę przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za rok 2018 w kwocie 2,2 tys. zł.

Wielkość zapasów wzrosła w stosunku do 2017 roku o 11,1%.

Należności krótkoterminowe Spółki na dzień 31.12.2018 r. wynoszą brutto 10 512,9 tys. zł, z czego 4 418,6 tys. zł są to odpisy aktualizujące wartość należności podlegających windykacji i dotyczą wszystkich gmin.

Należności krótkoterminowe netto wykazane w bilansie na dzień 31.12.2018 r. w kwocie 6 094,3 tys. zł stanowią 63,4% aktywów obrotowych Spółki. Są to należności o okresie spłaty do 12 miesięcy z tytułu: dostaw i usług, podatków, udzielonych pożyczek z ZFŚS.

W stosunku do roku 2017 stan należności wzrósł o 625,7 tys. zł przede wszystkim na skutek ogólnego wzrostu sprzedaży.

Inwestycje krótkoterminowe stanowią 32,0% aktywów obrotowych i obejmują środki pieniężne w kwocie 3 080,2 tys. zł. W porównaniu do roku 2017 nastąpił wzrost środków pieniężnych o 1 694,9 tys. zł na co istotny wpływ ma zwiększona sprzedaż.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w wysokości 283,9 tys. zł. stanowią 2,9% aktywów obrotowych. Dotyczą w kwocie 169,8 tys. zł. podatku VAT z tytułu faktur zakupu z miesiąca grudnia 2018 roku, a obowiązek podatkowy dotyczy 2019 r. oraz w kwocie 114,2 tys. zł. zobowiązań ujętych na 31.12.2018r, a dotyczących kosztów 2019 r. (ubezpieczenia mienia, paliwo - spis z natury, prenumerata prasy, opłata za stronę internetową, opłata za licencję programów, energia elektryczna, prowizja bankowa od kredytu, VAT należny).

6. Struktura kapitałowa Spółki

W strukturze kapitałowej Spółki przeważają zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 63,4% do których zalicza się krótkoterminowe i długoterminowe kredyty i pożyczki, rezerwy na zobowiązania, zobowiązania z tyt. dostaw i usług, zobowiązania z tyt. podatków, ceł i innych świadczeń, Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych oraz rozliczenia międzyokresowe.

36,6% struktury kapitałowej stanowi kapitał własny.

6.1. Kapitał własny Spółki

Na dzień 31.12.2018 r. kapitał własny Spółki wynosi 184 557,6 tys. zł; z czego:

- | | |
|--|-------------------|
| • kapitał podstawowy | 140 270,5 tys. zł |
| • kapitał zapasowy | 40 315,9 tys. zł |
| • kapitał rezerwowy | 360,1 tys. zł |
| • zysk (strata) z lat ubiegłych | 273,1 tys. zł |
| • wynik finansowy netto roku bieżącego | 3 338,0 tys. zł |

6.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania na dzień 31.12.2018 r. wynoszą ogółem 319 874,4 tys. zł. z czego:

- 18 375,1 tys. zł stanowią zobowiązania długoterminowe
- 8 613,3 tys. zł stanowią zobowiązania krótkoterminowe
- 2 166,2 tys. zł stanowią rezerwy na zobowiązania
- 290 719,8 tys. zł. stanowią rozliczenia międzyokresowe.

Zobowiązania Spółki stanowią w kwocie:

- 8 191,8 tys. zł pożyczka z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na realizację inwestycji w ramach projektu „Zintegrowana gospodarka wodno-ściekowa w dorzeczu Parsęty”,
- 228,4 tys. zł pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na zakup samochodu specjalistycznego WUKO,
- 9 037,2 tys. zł kredyt z PKO BP w Koszalinie na niedobory dotyczący realizacji inwestycji w ramach projektu „Zintegrowana gospodarka wodno-ściekowa w dorzeczu Parsęty” oraz na przyłącza kanalizacyjne,
- 918,3 tys. zł kredyt z PKO BP w Koszalinie na dodatkowe roboty budowlane w ramach realizacji projektu „Zintegrowana gospodarka wodno-ściekowa w dorzeczu Parsęty”,
- 126,5 tys. zł pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na zadanie pn. „Poprawa jakości w zakresie dystrybucji wody pitnej i odprowadzania ścieków na terenie gminy Bobolice i miasta Białogard”,

- 87,2 tys. zł pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na zadanie „Budowa sieci wodociągowej wraz z przyłączami w m. Biesiekierz”,
- 280,5 tys. zł pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na zadanie „Budowa sieci wodociągowej z przyłączami i stacji podwyższenia ciśnienia w rejonie Przyrowa, gm. Połczyn Zdrój oraz sieci wodociągowej i kanalizacyjnej w rejonie ul. Powstańców Warszawskich w Połczynie Zdroju”,
- 569,2 tys. zł pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na zadanie „Budowa sieci wodociągowej i kanalizacji ściekowej z przyłączami na terenie osiedla mieszkaniowego „Na Skarpie” w m. Rąbino”,
- 440,5 tys. zł pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na zadanie „Rozbudowa ujęcia i stacji uzdatniania wody wraz z budową linii kablowej oraz instalacji elektrycznej i AKPiA w m. Drzewiany, gmina Bobolice”,
- 269,4 tys. zł pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na zadanie Przebudowa ulicy Mieszka I w Połczynie Zdroju- zadanie nr 2 „ Budowa sieci kanalizacji sanitarnej i sieci wodociągowej”,
- 781,9 tys. zł pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na zadanie „Budowa sieci wodociągowej i kanalizacji ściekowej z przyłączami na terenie miejscowości Dobrowo, gm. Tychowo”,
- 325,0 tys. zł pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na zadanie pod nazwą „Budowa sieci wodociągowej z miejscowości Ubiedrze do miejscowości Kępiste celem zasilenia w wodę miejscowości Kłanino, gmina Bobolice”,
- 451,1 tys. zł pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na zadanie pod nazwą „Poprawa gospodarki osadowej na oczyszczalni ścieków w miejscowości Karlino poprzez zakup stacji odwadniania osadu”,
- 161,2 tys. zł pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na zadanie pod nazwą „Modernizacja sieci kanalizacji ogólnospławnej na skrzyżowaniu ulic 5-go Marca, 15-go Grudnia, Warszawska, Wojska Polskiego w m. Połczyn Zdrój”,
- 428,8 tys. zł pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na zadanie pod nazwą „Zadanie nr 2 - Przebudowa sieci kanalizacji sanitarnej wraz z przyłączeniem istniejących przyłączy kanalizacyjnych w m. Połczyn Zdrój, ul. Mickiewicza i ul. Bolesława Chrobrego oraz przebudowa sieci kanalizacji sanitarnej wraz z przyłączeniem istniejących przyłączy kanalizacyjnych w m. Połczyn –Zdrój , ul. Powstańców Warszawskich”,

- 593,7 tys. zł pożyczka inwestycyjna z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na zadanie „Modernizacja i rozbudowa oczyszczalni ścieków w Połczynie-Zdroju”,
- 225,6 tys. zł pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na zadanie „Budowa sieci kanalizacji sanitarnej z przyłączami w miejscowości Karścino, gmina Karlino – II etap”,
- 989,2 tys. zł pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na dofinansowanie zadania „Zakup i dostawa samochodu z urządzeniem ciśnieniowo-ssącym do czyszczenia kanalizacji sanitarnej”
- 1 177,5 tys. zł zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy,
- 1 265,6 tys. zł zobowiązania inne:
 - do 12 miesięcy 881,8 tys. zł są to zobowiązania z tyt.: zakupów inwestycyjnych, zakupu sieci wodociągowych i kanalizacyjnych, zabezpieczenia należytego wykonania umowy,
 - powyżej 12 miesięcy 383,8 tys. zł. są to: zabezpieczenia należytego wykonania umowy, zobowiązania dot. zakupu sieci wodociągowych i kanalizacyjnych
- 362,5 tys. zł. zobowiązania z tytułu podatków - dochodowego od osób fizycznych i prawnych, PFRON, ubezpieczeń społecznych, wynagrodzeń i innych zobowiązań (m.in. opłat za gospodarcze korzystanie ze środowiska, opłaty za zajęcie pasa drogowego, umieszczenie urządzeń w pasie drogowym),
- 77,4 tys. zł są to zobowiązania dotyczące Funduszy Specjalnych dotyczące Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych,
- 2 166,2 tys. zł. rezerwy na zobowiązania, które dotyczą:
 - rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego 1,0 tys. zł,
 - rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe, nagrody jubileuszowe 1 845,7 tys. zł,
 - rezerwy z tytułu podatku VAT należnego od sprzedaży za miesiąc grudzień 2018 roku, a obowiązek podatkowy dotyczy 2019 roku 319,5 tys. zł.

Ogółem saldo wszystkich zaciągniętych kredytów i pożyczek inwestycyjnych do spłaty na dzień 31.12.2018 wynosi 24 105,5 tys. zł z tego:

- 24 096,1 tys. zł dotyczy rat kapitału,
- 9,4 tys. zł. dotyczy odsetek.

Rozliczenia międzyokresowe w kwocie 290 719,7 tys. zł. dotyczą:

- dotacji otrzymanych z Funduszu Spójności na nakłady inwestycyjne w ramach „Zintegrowana gospodarka wodno-ściekowa w Dorzeczu Parsęty” 233 613,3 tys. zł
- dotacji otrzymanych z NFOŚiGW na nakłady inwestycyjne w ramach „Zintegrowana gospodarka wodno-ściekowa w Dorzeczu Parsęty” 48 400,4 tys. zł

- dotacji otrzymanych od Związku Miast i Gmin Dorzecza Parsęty na nakłady inwestycyjne w ramach „Zintegrowana gospodarka wodno-ściekowa w Dorzeczu Parsęty” 3 691,3 tys. zł
- dotacji otrzymanej ze środków Funduszu Spójności w ramach POIiŚ na realizację projektu „Modernizacja i rozbudowa oczyszczalni ścieków w Połczynie Zdroju” 4 206,9 tys. zł
- dotacji otrzymanej ze środków Funduszu Spójności w ramach RPO dla WZ na realizację projektu „Budowa sieci sanitarnej tłoczno-grawitacyjnej wraz z przepompowniami w miejscowości Warnino, gm. Tychowo” 585,0 tys. zł
- dotacji otrzymanej z Powiatowego Urzędu Pracy w Białogardzie na dofinansowanie stanowiska pracy 17,8 tys. zł
- środków pieniężnych otrzymanych od gmin na współfinansowanie inwestycji 79,0 tys. zł
- otrzymanych nieodpłatnie środków od inwestorów prywatnych 126,0 tys. zł.

7. Wynik finansowy

7.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi za 2018 r. wynoszą 42 230,7 tys. zł z tego:

- | | |
|--|------------------|
| • przychody ze sprzedaży usług wodociągowych | 12 687,6 tys. zł |
| • przychody ze sprzedaży usług kanalizacyjnych | 18 360,6 tys. zł |
| • ze sprzedaży pozostałych usług | 440,4 tys. zł |
| • przychody z tytułu opłaty abonamentowej | 881,0 tys. zł |
| • przychody z tytułu sprzedaży wewnętrznej | 903,8 tys. zł |
| • przychody z tytułu dopłat do ceny wody i ścieków | 9 159,3 tys. zł |
| • przychody ze sprzedaży materiałów | 26,0 tys. zł |
| • zmiana stanu produktów | -228,0 tys. zł |

Pozostałe przychody operacyjne wynoszą 10 066,5 tys. zł, z czego:

- | | |
|--|-----------------|
| • korekta aktualizacji należności z tytułu wpłat, umorzenia i rozwiązania odpisu zbiorczego za 2017 | 158,8 tys. zł |
| • odpisy umorzeniowe od środków trwałych wytworzonych z dotacji | 6 304,1 tys. zł |
| • przychody z tytułu kosztów sądowych | 65,6 tys. zł |
| • przychody z tyt. umorzenia pożyczki z WFOŚiGW zadanie: „Budowa sieci wodociągowo-kanalizacyjnej Dobrowo” | 329,5 tys. zł |
| • naliczona kara za odstąpienie od kontraktu - firma EKOLOG Sp. z o.o. w Pile | 2 924,4 tys. zł |
| • przychody ze sprzedaży środków trwałych | 37,5 tys. zł |
| • pozostałe przychody | 246,6 tys. zł |

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki
„Regionalne Wodociągi i Kanalizacja” Spółka z o.o. z siedzibą w Białogardzie za 2018 r.

Przychody finansowe w wysokości 369,3 zł, z czego:

- odsetki od kontrahentów 86,8 tys. zł
- odsetki bankowe 6,0 tys. zł
- dopłata WFOŚiGW do odsetek do kredytu PKO BP na niedobory i przyłącza kanalizacyjne 22,0 tys. zł
- inne-przychody z wyceny pożyczek i kredytów wg skorygowanej ceny nabycia 254,5 tys. zł

7.2. Koszty w wysokości 47 987,8 tys. zł obejmują:

- koszty działalności operacyjnej 43 300,6 tys. zł
- pozostałe koszty operacyjne 3 772,6 tys. zł
- koszty finansowe 914,6 tys. zł

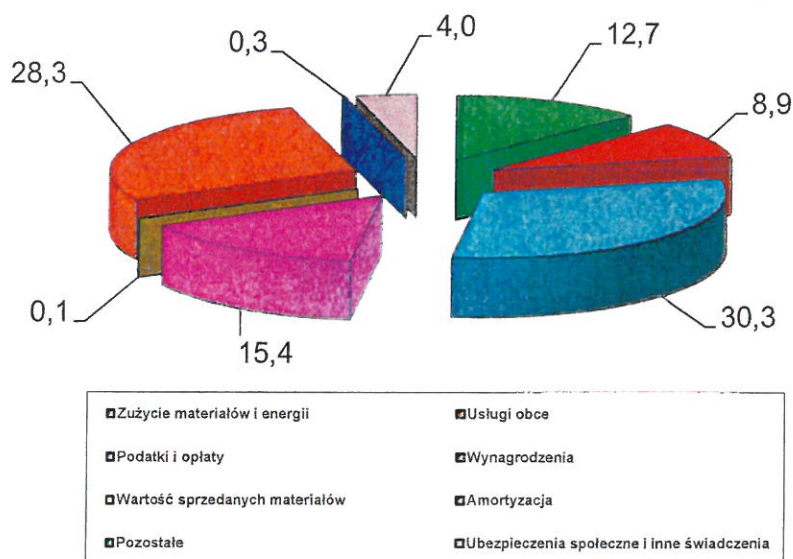
Koszty działalności operacyjnej w kwocie 43 300,6 tys. zł obejmują:

- koszty eksploatacyjne 43 274,7 tys. zł
- wartość sprzedanych materiałów 25,9 tys. zł

Struktura kosztów działalności operacyjnej roku 2018

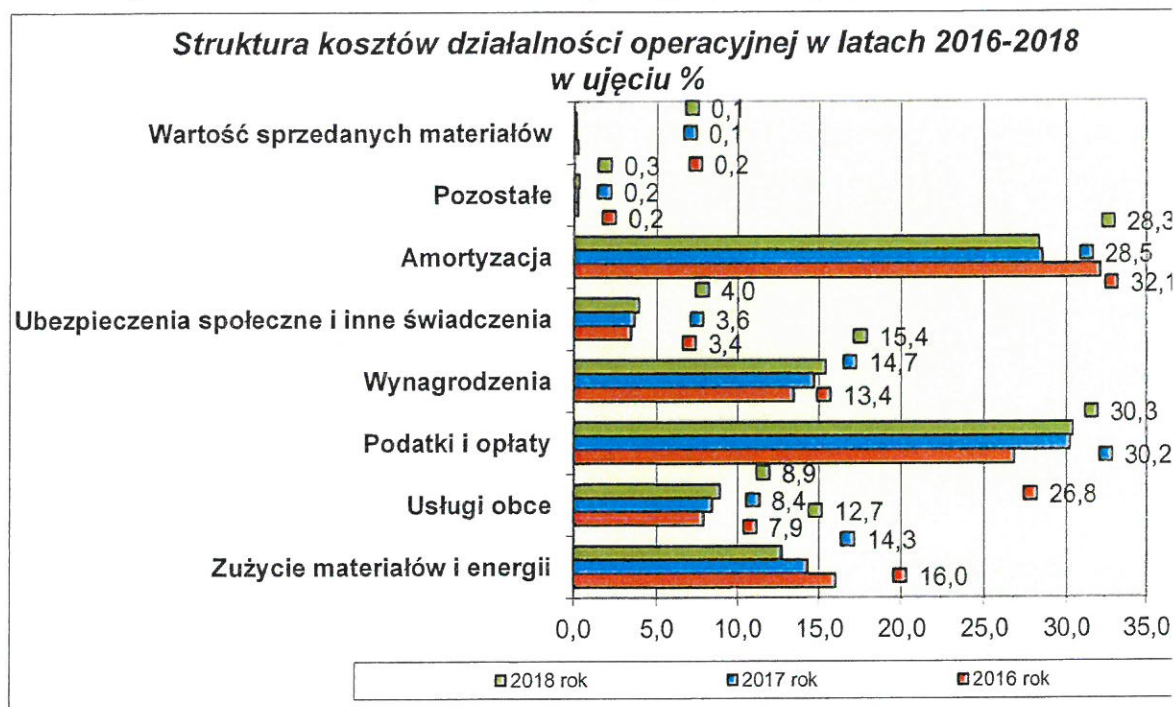
<i>L.p.</i>	<i>Wyszczególnienie</i>	<i>zł</i>	<i>%</i>
1.	Zużycie materiałów i energii	5 505 919	12,7
2.	Usługi obce	3 840 471	8,9
3.	Podatki i opłaty	13 166 029	30,3
4.	Wynagrodzenia	6 686 754	15,4
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 713 204	4,0
6.	Amortyzacja	12 243 001	28,3
7.	Pozostałe	119 323	0,3
8.	Wartość sprzedanych materiałów	25 907	0,1
		43 300 608	100

**% Struktura kosztów działalności operacyjnej
w 2018 r.**



Największy procentowo udział w kosztach działalności operacyjnej w 2018 r. stanowią podatki i opłaty 30,3% do których zalicza się: podatki od nieruchomości (od gruntów, budynków, sieci i urządzeń wodociągowo-kanalizacyjnych), opłaty za usługi wodne (stałe i zmienne), opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów, za zajęcie pasa drogowego, za umieszczenie urządzeń w pasie drogowym. 28,3% stanowi amortyzacja, w tym amortyzacja od środków wytworzonych w ramach Funduszu Spójności 6 304,1 tys. zł. Wynagrodzenia stanowią 15,4%. Zużycie materiałów eksploatacyjnych i energii stanowi 12,7%. 8,9% stanowią usługi wykonywane na rzecz Spółki. Świadczenia na rzecz pracowników i składki ZUS wynoszą 4,0%, pozostałe (podróże służbowe, ubezpieczenia OC mienia i samochodów, udoskonalenie programów komputerowych) stanowią 0,2%, a 0,1% stanowi wartość sprzedanych materiałów (modułów radiowych, wodomierzy i pozostałych materiałów).

Strukturę i wielkość kosztów działalności operacyjnej obrazuje poniższy wykres:



Na pozostałe koszty operacyjne w kwocie 3 772,6 tys. zł składają się:

- odpisy aktualizujące wartość należności 3 220,8 tys. zł
w tym odpis aktualizujący wartość należności od firmy
EKOLOG Sp. z o.o. w Pile w kwocie 2 952,1 tys. zł
- koszty sądowe i zastępstwa procesowego 43,7 tys. zł
- stratę z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów 317,8 tys. zł
- pozostałe koszty 190,3 tys. zł

Koszty finansowe w kwocie 914,6 tys. zł obejmują:

- odsetki od kredytów i pożyczek 623,8 tys. zł
- odsetki od dotacji niesłusznie otrzymanej 9,2 tys. zł
- odsetki od zobowiązań – pozostałe 1,3 tys. zł
- koszty wyceny pożyczek i kredytów wg
skorygowanej ceny nabycia 280,3 tys. zł

Wynik finansowy Spółki w latach 2016-2018

L.p.	Wyszczególnienie	Wykonanie rok		
		2016	2017	2018
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	41 747,3	39 424,5	42 230,7
B	Koszty działalności operacyjnej	47 281,2	42 642,3	43 300,6
C	Wynik na sprzedaży (A-B)	-5 533,9	-3 217,8	-1 069,9
D	Pozostałe przychody operacyjne	7 720,4	6 825,7	10 066,6
E	Pozostałe koszty operacyjne	689,1	1 508,1	3 772,6
F	Przychody finansowe	778,5	219,2	369,2
G	Koszty finansowe	855,3	1 063,3	914,6
H	Wynik na sprzedaży brutto (C+D-E+F-G)	1 420,6	1 255,7	4 678,7
I	Podatek dochodowy	1 063,4	648,5	1 340,7
J	Zysk netto (H-I)	357,2	607,2	3 338,0

Jak wynika z powyższej tabeli wynik na sprzedaży (działalności podstawowej) za rok 2018 w Spółce jest ujemny i wynosi (–) 1 069,9 tys. zł. Stratę na sprzedaży spowodowały przede wszystkim zwiększone koszty amortyzacji z tytułu doksiegowania brakującej amortyzacji (1 573,7 tys. zł).

8. Inwestycje

Spółka w roku 2018 w ramach swojej działalności realizowała zadania inwestycyjne własne oraz wspólnie z gminami. Ogólna wartość nakładów inwestycyjnych poniesionych przez Spółkę w 2018r. wyniosła 5 753,8 tys. zł.

Źródłem finansowania zadań inwestycyjnych w 2018 roku były środki własne pochodzące z odpisów amortyzacyjnych, środki unijne z programu POIiS 2014-2020 oraz pożyczki inwestycyjne z NFOŚiGW i WFOŚiGW.

Zakres inwestycji zrealizowany w 2018r. na terenie działalności Spółki przedstawia się następująco:

- budowa/modernizacja sieci wodociągowej wraz z przyłączami: 4.283,5 m
- budowa/modernizacja sieci kanalizacyjnej wraz z przyłączami: 3.413,6 m

Na wartość nakładów inwestycyjnych poniesionych przez Spółkę w 2018r. składają się między innymi zadania:

1) Miasto Białogard:

Na terenie miasta zrealizowano zadania inwestycyjne na łączną kwotę 1.272,0 tys. zł

W ramach zadań inwestycyjnych poniesiono nakłady na następujące zadania związane z:

- budową/modernizacją sieci i przyłączy wodociągowych o łącznej długości 1.447,9 m wraz z kosztami projektowymi, na kwotę 662,0 tys. zł;

- pracami modernizacyjnymi na oczyszczalni ścieków, budową/modernizacją sieci i przyłączy kanalizacyjnych o łącznej długości 720,3 m wraz z kosztami projektowymi na kwotę 553,0 tys. zł.

Do największych zrealizowanych zadań należy zaliczyć:

- modernizację przyłączy wodociągowych na kwotę 39,0 tys. zł
- wymianę sieci wodociągowej wraz z przyłączami w ul. Pileckiego o łącznej długości 911,6 m na kwotę 483,0 tys. zł
- budowę sieci wodociągowej wraz z odgałęzieniami do granic działek w ulicy Ks. Zofii o łącznej długości 169 m na kwotę 28,0 tys. zł
- budowę sieci wodociągowej wraz z odgałęzieniami w ulicach Brzozowej, Dębowej – I Etap, o łącznej długości 367 m na kwotę 95,0 tys. zł
- wymianę sieci kanalizacji sanitarnej w ul. Siemiradzkiego o łącznej długości 29 m na kwotę 40,0 tys. zł
- budowę sieci kanalizacji sanitarnej wraz z odgałęzieniami do granic działek w ul. Ks. Zofii o łącznej długości 156,4 m na kwotę 90,0 tys. zł
- budowę sieci kanalizacji sanitarnej wraz z odgałęzieniami w ulicach Brzozowej, Dębowej – I etap, o łącznej długości 348 m na kwotę 95,0 tys. zł
- budowę sieci kanalizacji sanitarnej w ulicy Bogusława X o długości 187 m na kwotę 150,0 tys. zł
- modernizację urządzeń oczyszczalni ścieków na kwotę 149,0 tys. zł – modernizacja rozdzielni NN.

2) Gmina Białogard:

Na terenie Gminy Białogard wykonano zadania inwestycyjne na łączną kwotę 661,5 tys. zł.

Do największych zrealizowanych zadań należy zaliczyć:

- modernizacja sieci kanalizacji sanitarnej w m. Stanomino o długości 547 m wraz z przepompownią ścieków na łączną kwotę 506,9 tys. zł
- budowa kanalizacji sanitarnej tłocznej w Stanominie do budynku Wojewódzkiego Ośrodka Terapii Uzależnienia od Alkoholu o długości 142 m na kwotę 65,0 tys. zł
- zakup pomp do wody dla stacji uzdatniania wody i ścieków do przepompowni ścieków na kwotę łączną 26,0 tys. zł.

3) Gmina Biesiekierz:

Na terenie Gminy Biesiekierz wykonano zadania inwestycyjne na łączną kwotę 469,1 tys. zł.

Do największych zrealizowanych zadań należy zaliczyć:

- wymiana sieci wodociągowej w Biesiekierzu 1200 m - projekt + wykonawstwo o łącznej długości rurociągów 2 096,6 m na kwotę 298,0 tys. zł (kontynuacja zadania z 2017r.)

- opracowanie dokumentacji projektowej na wymianę sieci wodociągowej w m. Biesiekierz i Warnino na łączną kwotę 13,0 tys. zł
- zakup dwóch samochodów ciężarowych na łączną kwotę 89,0 tys. zł.

W dniu 10.12.2018 roku miało miejsce podpisanie umowy na wykonanie robót budowlanych w ramach przedsięwzięcia p.n.: „Budowa i modernizacja sieci wodociągowej wraz z przyłączami na terenie Gminy Biesiekierz”.

Projekt „Budowa i modernizacja sieci wodociągowej wraz z przyłączami na terenie Gminy Biesiekierz” jest współfinansowany ze środków Unii Europejskiej w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Zachodniopomorskiego 2014-2020, Działanie 03.05.00, Wsparcie rozwoju sieci wodociągowych.

Całkowita wartość Projektu **1 546 297,50 zł (1 257 152,44 zł + 289 145,06zł VAT)**, w tym:

- w ramach POIiS 2014-2020 spółka otrzymała na realizację projektu dofinansowanie w kwocie **450 122,61 zł.**
- wkład własny spółki wynosi **807 029,83 zł.** Spółka zabezpiecza go w formie pożyczki w WFOŚiGW w Szczecinie.

Data rozpoczęcia realizacji inwestycji to II kwartał 2018r.

Data zakończenia realizacji inwestycji to 31.12.2019r.

Głównym celem Projektu jest uporządkowanie gospodarki wodociągowej na terenie aglomeracji Biesiekierz, zapewnienie zaopatrzenia w wodę pitną lepszej jakości oraz zwiększenie wydajności sieci.

4) Miasto i Gmina Bobolice:

Na terenie Miasta i Gminy Bobolice zrealizowano zadania inwestycyjne na łączną kwotę 178,6 tys. zł.

Do największych zrealizowanych zadań należy zaliczyć:

- modernizacja przyłączy wodociągowych na terenie gminy na kwotę 43,0 tys. zł
- budowa sieci wodociągowej przesyłowej Chociwle – Chociwle Kol. o długości 739 m na kwotę 11,4 tys. zł - I etap
- opracowanie dokumentacji projektowej na budowę sieci wodociągowej wraz z przyłączami w m. Radwanki – Chociwle na kwotę 14,0 tys. zł
- opracowanie dokumentacji projektowej na budowę, modernizację sieci i urządzeń kanalizacji sanitarnej na łączną kwotę 17,0 tys. zł
- modernizacja szafy głównej elektrycznej na oczyszczalni ścieków w Bobolicach na kwotę 20,0 tys. zł.

W dniu 10.12.2018 roku miało miejsce podpisanie umowy o dofinansowanie projektu p.n.: „Wymiana sieci wodociągowej w miejscowości Kłanino wraz z modernizacją SUW przy ul. Mickiewicza w Bobolicach”.

Projekt „Wymiana sieci wodociągowej w miejscowości Kłanino wraz z modernizacją SUW przy ul. Mickiewicza w Bobolicach” jest współfinansowany ze środków Unii Europejskiej w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Zachodniopomorskiego 2014-2020, Działanie 03.05.00, Wsparcie rozwoju sieci wodociągowych.

Całkowita wartość podpisanej umowy to kwota **3.050.058,39 zł.** (**2.479.722,27 zł + 570.336,12 zł VAT**), w tym:

- w ramach RPO 2014-2020 spółka otrzyma na realizację projektu dofinansowanie w kwocie do **1.644.813,61 zł.**
- wkład własny spółki wynosi **1 136 612,26 zł.** Spółka zabezpiecza go w formie pożyczki w WFOŚiGW w Szczecinie, w tym:
 - środki własne 82.549,50 zł.
 - pożyczka z WFOŚiGW 1.054.062,76 zł.

Data rozpoczęcia realizacji inwestycji to II kwartał 2018r.

Data zakończenia realizacji inwestycji to IV kwartał 2019.

Głównym celem Projektu jest uporządkowanie gospodarki wodociągowej na terenie aglomeracji Bobolice, zapewnienie zaopatrzenia w wodę pitną lepszej jakości oraz zwiększenie wydajności sieci.

5) Miasto i Gmina Karlino:

Na terenie Miasta i Gminy Karlino zrealizowano zadania inwestycyjne na łączną kwotę 301,7 tys. zł.

Do największych zrealizowanych zadań należy zaliczyć:

- modernizacja sieci kanalizacji sanitarnej w m. Karścino o długości 645 m na kwotę 151,0 tys. zł. (kontynuacja zadania z roku 2017)
- modernizacja układu pomiarowego na oczyszczalni ścieków w Karlinie poprzez rozbudowę stacji transformatorowej słupowej na kwotę 72,0 tys. zł
- opracowanie dokumentacji projektowej na modernizację przepompowni ścieków w ul. Wigury na kwotę 14,0 tys. zł.

6) Miasto i Gmina Połczyn-Zdrój:

Na terenie Miasta i Gminy Połczyn-Zdrój zrealizowano zadania inwestycyjne na łączną kwotę 2 419,7 tys. zł.

Do największych zrealizowanych zadań należy zaliczyć:

- budowa sieci kanalizacji sanitarnej wraz z odgałęzieniami, ul. Warszawska 43 i 43A. o łącznej długości 131,0 m na kwotę 84,0 tys. zł
- modernizacja oczyszczalni ścieków na kwotę 1 899,0 tys. zł
- dokończenie modernizacji sieci kanalizacji ogólnospławnej na skrzyżowaniu ulic Szczecinecka, Warszawska, Wojska Polskiego oraz w rejonie ul. 5-go Marca na kwotę 39,0 tys. zł

- opracowanie dokumentacji projektowej na modernizację sieci wodociągowej wraz z przyłączami w ul. Wojska Polskiego, 15 Grudnia, 8 Marca, os. Warszawska na łączną kwotę 17,0 tys. zł
- opracowanie dokumentacji projektowej na wymianę sieci wodociągowej i kanalizacji sanitarnej wraz z przyłączami w ul. Jana Pawła II oraz wymianę sieci wodociągowej i kanalizacji sanitarnej wraz z przyłączami w ul. Chopina na łączną kwotę 21,0 tys. zł
- opracowanie dokumentacji projektowej na budowę sieci wodociągowej Stare Resko - Gawroniec oraz budowę sieci wodociągowej Kocury – Brusno na łączną kwotę 39,0 tys. zł
- modernizację przyłączy wodociągowych i kanalizacyjnych na kwotę 34,0 tys. zł.

7) Gmina Rąbino:

Na terenie Gminy Rąbino zrealizowano zadania inwestycyjne na łączną kwotę 50,2 tys. zł.

Do największych zrealizowanych zadań należy zaliczyć:

- modernizacja przyłączy wodociągowych na kwotę 3,0 tys. zł
- opracowanie dokumentacji projektowej na wymianę sieci wodociągowej i kan. sanitarnej wraz z przyłączami Rąbino Góra "Korea" na kwotę 12,0 tys. zł.

8) Miasto i Gmina Tychowo:

Na terenie Miasta i Gminy Tychowo wykonano zadania inwestycyjne na łączną kwotę 401,0 tys. zł.

Do największych zrealizowanych zadań należy zaliczyć:

- modernizacja sieci kanalizacji sanitarnej w ul. Dworcowej o łącznej długości 388 m na kwotę 151,0 tys. zł (kontynuacja zadania z roku 2017)
- przebudowa dróg wewnętrznych o powierzchni 386 m² na terenie oczyszczalni ścieków na kwotę 22,0 tys. zł (kontynuacja zadania z roku 2017)
- budowa przyłączy kanalizacji sanitarnych w m. Warnino 30 sztuk o łącznej długości 840,3 m na kwotę 156,0 tys. zł.

9. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej

Poniższa Tabela określa wskaźniki ekonomiczno-finansowe charakteryzujące działalność Spółki w latach 2016 – 2018

Treść wskaźników	Wyrażone	Wskaźniki za rok		
		2016 r.	2017	2018
1. Suma bilansowa	tys. zł.	517 145,3	508 968,5	504 432,0
2. Wynik finansowy netto	tys. zł.	+ 357,2	+ 607,2	+3 338,0
3. Rentowność majątku ROA <i>wynik finansowy netto</i> <i>suma aktywów</i>	%	0,07	0,12	0,66
4. Rentowność kapitału własnego ROE <i>wynik finansowy netto</i> <i>kapitał własny</i>	%	0,20	0,34	1,81
5. Rentowność netto sprzedaży <i>wynik finansowy netto</i> <i>przychody ze sprzedaży produktów i towarów</i>	%	0,86	1,54	7,90
6. Rentowność brutto sprzedaży <i>wynik ze sprzedaży produktów i towarów</i> <i>przychody ze sprzedaży prod. i towarów</i>	%	-13,26	-8,16	-2,53
7. Wskaźnik płynności bieżącej I <i>aktywa obrotowe</i> <i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	iloraz	0,91	0,62	1,12
8. Wskaźnik płynności II <i>aktywa obrotowe ogółem- zapasy</i> <i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	iloraz	0,90	0,61	1,10
9. Wskaźnik płynności III <i>inwestycje krótkoterminowe</i> <i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	iloraz	0,31	0,12	0,36
10. Szybkość obrotu należności <i>śr. st. należności z tyt. dostaw i usług x 365</i> <i>przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów</i>	dni	59	49	41
11. Szybkość obrotu zapasów <i>śr. zapasy x 365</i> <i>wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytw. sprzed. prod.</i>	dni	1	2	1
12. Szybkość spłaty zobowiązań <i>śr. st. zobow. z tyt. dostaw i usług x 365</i> <i>wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytw. sprzed. prod.</i>	dni	14	22	12
13. Złota reguła bilansowania <i>kapitał własny + rezerwy dług. + rozl. międzyokr. dług.</i> <i>aktywa trwałe</i>	%	93,15	93,12	94,60
14. Złota reguła finansowania <i>kapitał własny</i> <i>kapitał obcy</i>	%	52,54	54,63	57,70

Do oceny rentowności Spółki posłużono się następującymi wskaźnikami:

- **wskaźnik rentowności ogółu majątku ROA** informuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę wartości zaangażowanego w Spółce majątku i oznacza ogólną zdolność aktywów Spółki do generowania zysku. Wartość tego wskaźnika w roku 2018 wyniosła 0,66%
- **wskaźnik rentowności kapitału własnego ROE** – wartość tego wskaźnika w 2018 r. wyniosła 1,81%
- **wskaźnik rentowności sprzedaży netto** za okres sprawozdawczy wynosi 7,90%
- **wskaźnik rentowności sprzedaży brutto** w 2018 r. wyniósł -2,53%

Wskaźniki rentowności ROA, ROE i sprzedaży netto wykazują wartości dodatnie i w stosunku do roku 2017 i 2016 kształtują się na lepszym poziomie.

Natomiast wskaźnik rentowności sprzedaży brutto przybrał wartość ujemną z powodu wygenerowanej straty ze sprzedaży (-1 069,9 tys. zł).

Ocenę płynności finansowej sporządzono w oparciu o następujące wskaźniki:

- **wskaźnik płynności bieżącej I** mierzący relację bilansowego majątku obrotowego do bilansowej wartości zobowiązań krótkoterminowych w roku 2018 ukształtował się na poziomie 1,12 - wartość optymalna 1,2-2,0.
- **wskaźnik płynności bieżącej II-szybki** - mierzący relację bilansowego majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do bilansowej wartości zobowiązań krótkoterminowych w roku 2018 ukształtował się na poziomie 1,10 – wartość optymalna 1,0.
- **wskaźnik płynności III-natychmiastowy** - mierzący zdolność do pokrycia zobowiązań o natychmiastowej wymagalności, wartość optymalna 0,1-0,2.
W roku 2018 ukształtował się na poziomie 0,36.

Mała rozbieżność pomiędzy wartościami wskaźnika płynności bieżącej I, a II świadczy o tym, że w Spółce nie ma nadmiernych zapasów.

Wskaźnik płynności finansowej I osiągnął wartość nieznacznie niższą od wartości optymalnej, a wskaźnik II i III nieznacznie wyższą od wartości optymalnej.

Rosnąca tendencja wskaźników płynności finansowej świadczy o tym, że Spółka rozwija się i jest w stanie regulować krótkoterminowe zobowiązania.

Wskaźniki rotacji w roku 2018 przedstawiają się następująco:

- **szybkość obrotu należnościami** w roku sprawozdawczym wynosi 41 dni, co oznacza że Spółka średnio przez ten okres kredytowała swoich odbiorców. Obrót należnościami spadł w porównaniu do 2016 r. o 18 dni, a do 2017 roku o 8 dni
- **szybkość obrotu zapasów** w analizowanym okresie wynosi 1 dzień i zmalał w stosunku do roku ubiegłego o 1 dzień.

- **szybkość spłaty zobowiązań** wartość tego wskaźnika wynosi 12 dni co oznacza, że Spółka regulowała swoje zobowiązania średnio po 12 dniach. W porównaniu do 2016 roku jest niższy o 2 dni, a do 2017 r. o 10 dni.

Wskaźniki stabilizacji finansowej (poz.13-14) kształtują się następująco:

- wskaźnik złotej reguły bilansowej wyniósł w 2018 r. 94,60% przy optymalnej wartości tego wskaźnika 100-150%, kapitał własny nie wystarcza do sfinansowania wydatków na aktywa trwałe.
- wskaźnik złotej reguły finansowania w 2018 r. wyniósł 57,70 %, optymalna wartość powyżej 100%, zobowiązania Spółki przekraczają kapitały własny.

10. Czynniki ryzyka i zagrożenia

Ryzyko prawne

Działalność spółki w szerokim zakresie podlega regulacjom prawnym. Regulacje te mogą zwiększyć wydatki administracyjne i operacyjne oraz obniżyć przychody. Spółka podlega między innymi Ustawie o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i zbiorowym odprowadzaniu ścieków, Ustawie Prawo Wodne, Ustawie Prawo Ochrony Środowiska, Ustawie o odpadach, Ustawie Prawo Budowlane, Ustawie o Ochronie Konkurencji i Konsumentów. Wprowadzone w roku 2017 zmiany w regulacjach prawnych takich jak: Prawo Wodne, Prawo Ochrony Środowiska, Ustawa o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i zbiorowym odprowadzaniu ścieków dotyczą całej branży wodociągowo-kanalizacyjnej i będą generować dodatkowe koszty operacyjne.

W szczególności istotny wpływ na działalność spółki mogą mieć zmiany w ustawie o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i zbiorowym odprowadzaniu ścieków w zakresie zatwierdzania taryf za świadczone usługi dostawy wody i odbioru ścieków.

Do roku 2017 taryfy sporządzano na okres 12 miesięcy, a zatwierdzanie taryf za świadczone usługi należało do kompetencji Rady Gminy.

Ustawa z dnia 27.10.2017r. o zmianie ustawy o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i zbiorowym odprowadzaniu ścieków wprowadza odmienne zasady zatwierdzania taryf, tj. taryfy sporządzane są na okres 3 lat (od 1 do 12 m-ca, od 13 do 24 m-ca, od 25 do 36 m-ca) i zatwierdzane przez Dyrektora Regionalnego Zarządu Gospodarki Wodnej Państwowego Gospodarstwa Wodnego Wody Polskie. Przepisy dotyczące dopłat do cen wody i ścieków nie uległy zmianie. Zgodnie z art. 24 ust. 6 ustawy o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i zbiorowym odprowadzaniu ścieków Rada Gminy może podjąć uchwałę o dopłacie dla jednej, wybranych lub wszystkich taryfowych grup odbiorców usług. Dopłatę Gmina przekazuje przedsiębiorstwu wodociągowo-kanalizacyjnemu. Uchwały o dopłacie podejmowane są w celu złagodzenia społecznych skutków wysokich cen i stawek opłat.

Plany finansowe spółki na rok 2018 zostały sporządzone na podstawie aktualnie obowiązujących taryf, więc nowe regulacje dotyczące taryf nie powinny przełożyć się na problemy ekonomiczno-finansowe w najbliższym okresie. Trudno jest oszacować ryzyko w następnych latach z uwagi na przedłużające się procedury zatwierdzania taryf.

Ponadto spółka jest monopolem naturalnym wykonującym zadania własne gminy w zakresie zbiorowego zaopatrzenia w wodę i zbiorowego odprowadzania ścieków, które musi być realizowane w sposób ciągły i niezawodny.

Ryzyko finansowe

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych z których korzysta Spółka należą pożyczki z WFOŚiGW oraz NFOŚiGW, kredyty bankowe, lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków na finansowanie działalności inwestycyjnej, zgodnie z uchwalonymi przez gminy „Planami rozwoju i modernizacji urządzeń wodociągowo – kanalizacyjnych”. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. W opinii Zarządu - w porównaniu do rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku nie nastąpiły istotne zmiany ryzyka finansowego. Nie nastąpiły także zmiany celów i zasad zarządzania tym ryzykiem.

1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). W wyliczeniach ujęto pożyczki i kredyty o zmiennej stopie procentowej. Założono wzrost stopy procentowej o 1 punkt procentowy.

	Zwiększenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku		
Pożyczki i kredyty	+1%	- 38,5 tys. zł
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku		
Pożyczki i kredyty	+1%	- 44,7 tys. zł

Spółka celem ograniczenia ryzyka stopy procentowej w głównej mierze korzysta z preferencyjnych pożyczek z WFOŚiGW i NFOŚiGW.

Nadwyżki środków pieniężnych są utrzymywane na lokatach bankowych, których warunki oprocentowania są indywidualnie negocjowane i oparte na stałych stopach procentowych.

2. Ryzyko cen towarów

Spółka jako naturalny monopolista i ze względu na specyfikę działalności nie ma zagrożenia ze strony konkurencji. Jednak cena usług jest ściśle związana z zajściem zmian w zakresie popytu, cen a także innych czynników zachodzących w gospodarce, które wpłyną na wynik Spółki. Celem zarządzania ryzykiem cen jest ich utrzymanie w akceptowalnych ramach, przy jednoczesnej optymalizacji zwrotu z ryzyka.

3. Ryzyko kredytowe

Spółka ze względu na specyfikę działalności nie stosuje kredytów kupieckich. Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności. Jednakże część faktur jest płaconych po terminie wymaganym na fakturze. Dlatego też rzeczywisty okres spłaty należności handlowych i innych jest dłuższy. Największą grupę klientów stanowią klienci indywidualni. Ryzyko jest rozproszone. Dzięki temu, zdaniem Zarządu, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

4. Ryzyko związane z płynnością

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, pożyczki WFOŚiGW, NFOŚiGW, kredyty bankowe.

10. Oceny i prognozy działalności gospodarczej

Istotne czynniki mające wpływ na funkcjonowanie firmy w roku 2018.

1. Wysokość taryf za zbiorowe zaopatrzenie w wodę i zbiorowe odprowadzanie ścieków stanowi czynnik ograniczający zużycie wody i ścieków w gminach o najwyższej ich wartości.
2. Wzrost sprzedaży wody i odbioru ścieków spowodowany był:
 - suchym okresem wiosenno-letnim,
 - wznowieniem działalności przez jednego z dużych dostawców ścieków na terenie Gminy Połczyn-Zdrój,
 - rozpoczęciem działalności przez zakład przetwórstwa rybnego na terenie Miasta Białogard.
3. Przyjęcie wód opadowych wpływa na wzrost kosztów utrzymania i eksploatacji sieci kanalizacyjnych oraz zwiększoną awaryjność sieci kanalizacyjnej.

4. Podpisanie umowy na wykonanie robót budowlanych na zadanie inwestycyjne „Modernizacja i rozbudowa oczyszczalni ścieków w Połczynie Zdroju”, które uzyskało w 2016 r. dofinansowanie z Programu Operacyjnego Infrastruktura i środowisko (POIiŚ).

W dniu 24.08.2017r. Spółka RWiK podpisała umowę z Konsorcjum firm Ekolog Sp. z o.o. i Vekto Sp. z o.o. na realizację zadania związanego prowadzeniem robót budowlanych dla w/w zadania. Termin zakończenia umowy planowany był na dzień 28.12.2018r.

Spółka w dniu 09.10.2018r. odstąpiła od realizacji powyższej umowy z powodu nie dotrzymania przez wykonawcę żadnego z terminów podanych w harmonogramie bazowym, nie dochowania wskazanych przez wykonawcę w czerwcu 2018r. terminów wg planu realizacji inwestycji.

Należy wskazać, że od sierpnia 2018r. zaczęły do Spółki wpływać pisma od zatwierdzonych podwykonawców z żądaniem bezpośredniej zapłaty na jego rzecz. Ogólnie Spółka na dzień 11.02.2019r. zapłaciła na rzecz podwykonawców kwotę 1 256 495,22 zł netto.

W związku z powyższym Spółka zmuszona jest wystąpić do NFOŚiGW jako Instytucji wdrażającej z wnioskiem o wyrażenie zgody na:

- wydłużenie okresu kwalifikowalności wydatków do dnia 30.06.2021r.
- osiągnięcie efektu rzeczowego do dnia 30.06.2021r.
- osiągnięcie efektu ekologicznego 30.06.2022r.

Jednocześnie w związku z aktualizacją cen obecnie obowiązujących na rynku, bez jednoczesnego zwiększania zakresu robót budowlanych konieczne będzie uzyskanie zgody Instytucji Wdrażającej na zwiększenia wysokości przyznanego dofinansowania w ramach umowy nr POIS.02.03.00-00-0050/16 oraz umowy o pożyczkę nr 50/2017/Wn16/OW-OK-YS/P.

Obecnie szacowany wzrost kosztów wykonania robót budowlanych, w stosunku do planowanych przez Spółkę w roku 2017 należy powiększyć o 50%. Tak duży wzrost uwarunkowany jest obecnymi cenami usług budowlanych.

Uzyskanie pozytywnej decyzji na zabezpieczenie powyższych kwot umożliwi Spółce przeprowadzenie nowych postępowań przetargowych i dokończenie projektu.

Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników dla rozwoju Spółki:

1. Z uwagi na specyfikę prowadzonej działalności wpływ na rozwój spółki obecnie jak i w latach następnych ma sytuacja gospodarcza regionu oraz jego rozwój.
2. Realizacja projektu „Zintegrowana gospodarka wodno-ściekowa w dorzeczu Parsęty” powoduje, że:
 - spłaty zobowiązań kredytowych stanowią i stanowią będą przez wiele lat istotny element działalności finansowej spółki.

- wysokość taryf za zbiorowe zaopatrzenie w wodę i zbiorowe odprowadzanie ścieków stwarza konieczność udzielania przez część gmin przez wiele lat dopłat do cen wody i ścieków.
3. Realizacja inwestycji ujętych w wieloletnich planach rozwoju i modernizacji urządzeń wodociągowych i urządzeń kanalizacyjnych stanowi istotny element działalności Spółki.
 4. Wejście w życie nowych przepisów z zakresu ochrony środowiska oraz prawa wodnego nakłada na przedsiębiorstwa wodociągowo-kanalizacyjne w najbliższych latach dodatkowe obowiązki oraz obciążenia finansowe.
 5. Zmiana ustawy o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i zbiorowym odprowadzaniu ścieków w sposób odmienny reguluje zasady i warunki prowadzenia zbiorowego zaopatrzenia w wodę oraz zbiorowego odprowadzania ścieków wpływające na działalność przedsiębiorstw wodociągowo-kanalizacyjnych w następnych latach. W szczególności dotyczy to zmiany zasad i trybu zatwierdzania taryf poprzez wprowadzenie organu regulacyjnego oraz ustalanie taryf na okres 3 lat.

Białogard, 29.03.2019r.