

Sprawozdanie Zarządu z działalności

**Przedsiębiorstwa
Wodociągów i Kanalizacji w Zielonce
Sp. z o.o. z siedzibą w
Zielonce przy ul. Literackiej 20**

za okres od dnia 01 stycznia 2018 do dnia 31 grudnia 2018 r.

Zarząd jednostki

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Leszek
Florczak
Data: 2019.03.27 10:03:15 CET



Zielonka, Marzec 2019 r.

I. Dane podstawowe o jednostce

1. Nazwa i siedziba spółki

Nazwa: **Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Zielonce Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

Siedziba: 05 - 220 Zielonka ul. Literacka 20

Adres: 05 - 220 Zielonka ul. Literacka 20

Numer REGON: 141649820

Numer identyfikacji podatkowej NIP: 125-151-45-30

2. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki według polskiej klasyfikacji działalności (PKD) jest:

- Pobór, uzdatnienie i dostarczanie wody (PKD 36.00.Z);
- Odprowadzanie i oczyszczanie ścieków (PKD 37.00.Z);
- Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (PKD 42.21.Z);
- Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z);
- Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 43.99.Z);
- Działalność w zakresie architektury (PKD 71.11 .Z);
- Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71.12.Z);
- Pozostałe badania i analizy techniczne (PKD 71.20.B).

3. Rejestracja spółki

Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. jest spółką posiadającą osobowość prawną zgodnie z prawem polskim. Akt Założycielski Spółki został spisany dnia 20.10.2008r. w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ulicy Śródziennomorskiej nr 11 w lokalu nr 3 przed notariuszem Tadeuszem Sojką.- REPERTORIUM A NR 7148/2008. Postanowieniem z 31 grudnia 2008 roku Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Zielonce spółka z o.o. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez XIV Wydział Gospodarczy KRS dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie pod numerem 0000319917.

4. Kapitał zakładowy

Właścicielem Spółki jest Gmina Zielonka, która na dzień 31.12.2016 posiada 57 233 udziałów o wartości nominalnej po 1 000,00 zł każdy, o łącznej wartości 57 233 000,00 zł. Udziały te zostały pokryte następująco:

- 483 udziały - wkładem pieniężnym
- 56750 udziałów - wkładem niepieniężnym (aportem) tj. środki trwałe według wartości księgowej.

Pierwszy wkład niepieniężny (aport) miał miejsce 2008r. Gmina Zielonka objęła wtedy 46 817 udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 zł każdy w zamian za aport w postaci środków trwałych o wartości 46 817 000,00 zł. Następnie w dniu 27 stycznia 2010 roku Zgromadzenie Wspólników uchwałą Nr 4/2010 podwyższyło kapitał podstawowy o 9 933 udziały o wartości nominalnej 1 000,00 zł każdy. Udziały zostały objęte w zamian za aport w postaci środków trwałych o wartości 9 933 627,89 zł. Nadwyżka aportu ponad wartość nominalną objętych udziałów odniesiona jest na kapitał zapasowy.

II Dane o działalności spółki

1. Opis działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i dostawa wody oraz odprowadzanie ścieków sanitarnych i wód deszczowych oraz roztopowych za pomocą urządzeń wodociągowych i urządzeń kanalizacyjnych, będących w posiadaniu Przedsiębiorstwa na terenie Miasta Zielonka. Rok 2018 był dziesiątym rokiem działalności Spółki. Przedsiębiorstwo dokonuje sprzedaży usług na podstawie zawartych umów z odbiorcami. Spółka na dzień 31 grudnia 2018 roku posiada podpisane umowy z odbiorcami w ilości:

Lp.	Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2018	Zmiana %
1.	na dostawę wody i odbiór ścieków	3 518 szt.	3 594 szt.	102,16%
2.	na dostawę tylko wody w tym:	1 590 szt.	1 653 szt.	103,96 %
	<i>na dostawę wody bezpowrotnie zużytej</i>	<i>992 szt.</i>	<i>1 085 szt.</i>	
3.	na odbiór ścieków sanitarnych	146 szt.	148 szt.	101,36%
4.	na odbiór wód opadowych	26 szt.	31 szt.	119,23%
	Razem	5 280 szt.	5 426 szt.	102,76 %

2. Wykaz prac realizowanych w 2018 roku

1) Dokumentacja, opracowania (wykonane i w toku opracowywania):

1. Dokumentacja projektowa budowy sieci wodociągowej, stanowiącej część spinki wodociągowej przez rzekę Długą, łączącej ul. Poniatowskiego z ul. Ossowską – etap II,
2. Dokumentacja projektowa sieci wodociągowej w ul. Kaszubskiej i ul. Obrońców Warszawy,
3. Dokumentacja projektowa budowy i przebudowy sieci kanalizacji sanitarnej i sieci wodociągowej w ul. Jagiełłowicza,
4. Dokumentacja projektowa budowy sieci kanalizacji sanitarnej w drodze wojewódzkiej nr 631 pomiędzy ul. Powstańców, a ul. Długą,
5. Dokumentacja projektowa budowy sieci kanalizacji sanitarnej grawitacyjnej – „spinki” w ul. Łukasińskiego na odcinku od ul. Mickiewicza do ostatniej studni w kierunku ul. Kraszewskiego,
6. Dokumentacja projektowa adaptacji studni kanalizacyjnej na przepompownię ścieków sanitarnych w ul. Orwida,
7. Dokumentacja projektowa budowy sieci kanalizacji sanitarnej w ciągu drogi wojewódzkiej nr 631 – ul. Piłsudskiego (krótkie odcinki)
8. Dokumentacja projektowa budowy sieci kanalizacji deszczowej w ul. Polnej,
9. Dokumentacja projektowa budowy sieci kanalizacji deszczowej w ul. Konopnickiej,
10. Dokumentacja projektowa przebudowy przewodów teletechnicznych kolidujących z projektowaną trasą sieci kanalizacji sanitarnej w ul. Piłsudskiego pomiędzy ul. Powstańców, a ul. Długą

2) Wykonawstwo:

1. Budowa sieci wodociągowej w działce GDDKiA przy ul. Pustelnickiej,
2. Budowa sieci wodociągowej, stanowiącej część spinki wodociągowej przez rzekę Długą, łączącej ul. Poniatowskiego z ul. Ossowską – etap I,
3. Modernizacja pompowni próżniowo tłocznej ścieków sanitarnych P1 Leśna w Zielonce,
4. Wykonanie systemu monitorowania przepompowni – etap drugi:
 - przepompownia ścieków przy ul. Letniej
 - przepompownia ścieków przy ul. Ceglanej
 - przepompownia ścieków przy ul. Wschodniej
 - przepompownia ścieków przy ul. Południowej
 - przepompownia ścieków przy ul. Wilsona
 - przepompownia ścieków przy ul. Mareckiej
 - przepompownia ścieków przy ul. Lipowej przy Urzędzie
 - przepompownia ścieków przy ul. Słonecznej
5. Przebudowa sieci kanalizacji sanitarnej na terenie osiedla mieszkaniowego Poligon – 100 mb,
6. Budowa sieci kanalizacji deszczowej w gminnej drodze osiedlowej na osiedlu mieszkaniowym Poligon,
7. Budowa sieci kanalizacji deszczowej w ul. Leśnej oraz ul. Żwirki i Wigury – 200 mb
8. Budowa budynku gospodarczego-garażowego z częścią socjalną na dz. ew. nr 50/2 obr. 4-90-05 przy ul. Inżynierskiej w Zielonce,
9. Konserwacja rowu Magenta.,

3) Eksploatacja sieci wodociągowo – kanalizacyjnej:

1. Utrzymywanie w sprawności eksploatacyjnej i usuwanie awarii:

- sieci kanalizacji sanitarnej grawitacyjnej,
- sieci kanalizacji sanitarnej tłocznej,
- sieci kanalizacji sanitarnej podciśnieniowej,
- sieci kanalizacji deszczowej,
- urządzeń i obiektów na sieciach kanalizacji sanitarnej i deszczowej (komór zbiorczych, studni pomiaru ciśnienia, pompowni tłocznych, pompowni próżniowo – ciśnieniowych, separatorów, osadników, systemów sterowania i automatyki),

2. Utrzymywanie w sprawności i usuwanie awarii:

- Sieci wodociągowej,
- Urządzeń i elementów technicznych i energetycznych na stacjach uzdatniania wody,
- Urządzeń i elementów systemu sterowania i automatyki na stacjach uzdatniania wody,

3. Przeglądy techniczne i energetyczne obiektów i budowli.

4) Obsługa mieszkańców w zakresie usług wodociągowo – kanalizacyjnych:

1. Wydano warunki przyłączeniowe do miejskiej sieci wodociągowej, sieci kanalizacji sanitarnej i deszczowej dla 103 nowych odbiorców usług,
2. Wydano warunki techniczne na dostarczenie wody bezpowrotnie zużytej dla 115 odbiorców usług.

4. System zarządzania przedsiębiorstwem

Organami Spółki są: Zgromadzenie Wspólników, Rada Nadzorcza i Zarząd.

a) Najwyższym organem Spółki jest Zgromadzenie Wspólników reprezentowane przez:

- Burmistrza Miasta Zielonka

b) Rada Nadzorcza

Została powołana Uchwałą Zgromadzenia Wspólników Nr. 9/2015 na okres kadencji 3- lata w skład której wchodzi:

- Sławomir Gawroński - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Józef Wierzbicki - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Grażyna Elżbieta Wierzba - Sekretarz Rady Nadzorczej.

c) Zarząd:

- Janusz Lewicki -Prezes Zarządu

Został powołany Uchwałą Rady Nadzorczej Nr II/14/2014 z dnia 12 grudnia 2014r. następnie

Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 14/2017 z 08 listopada 2017r. na okres 3 lat. W okresie od 01.01.2018r. do dnia 31.12.2018r. Zarząd Spółki był jednoosobowy powołany na Prezesa Zarządu pan Janusz Lewicki, który był zatrudniony na podstawie umowy cywilno- prawnej z wynagrodzeniem w tym okresie 174 811,32 zł, tą funkcję sprawował do dnia 17.03.2019r. Uchwałą Nr IV/4/2019r. Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji w Zielonce Sp. z o.o. został odwołany z pełnienia funkcji Członka Zarządu. W to miejsce Uchwałą Rady Nadzorczej Nr IV/5/2019r z dniem 18 marca 2019r. został powołany do pełnienia funkcji Członka Zarządu na 3 - letnią kadencję i jednocześnie ustanowiono Prezesem Zarządu Pana Leszka Florczaka. W dniu 19 marca 2019r. został złożony wniosek o zmianę danych podmiotu w rejestrze przedsiębiorców. Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Zielonce Spółka z o.o. nie udzielało pożyczek oraz innych świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

Zatrudnienie

Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Zielonce Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2018 roku zatrudniało 19 osób na umowę o pracę:

Lp.	Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2018	Zmiana (zwiększenie/zmniejsze zatrudnienia)
1.	kobiety	9	9	-
2.	mężczyźni	11	10	-1
	Razem	20	19	-1

1. W roku 2018 zawartych zostało 12 umów zlecenia i umów o dzieło, w tym :

- 1 umowa na wykonanie barierki do budynku garażowego z częścią socjalną przy ul. Inżynierskiej
- 3 umowy na prace budowlano-wykończeniowe w budynku garażowym z częścią socjalną przy ul. Inżynierskiej
- 1 umowa z zakresu bhp-szkolenia pracowników
- 1 umowa na ocenę stanu i możliwości eksploatacji stacji uzdatniania wody przy ul. Wilsona
- 2 umowy na pełnienie nadzoru inwestorskiego
- 1 umowa o prowadzenie obsługi prawnej
- 2 umowy na sprzątanie pomieszczeń biurowych

- I umowa na pełnienie funkcji kierownika budowy przy realizacji obiektu budowlanego przy ul. Inżynierskiej.

Czynniki ryzyka

- Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych. (*wejście w życie od 01.01.2018r. Ustawy Prawo Wodne*) Zmiany te mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności Spółki i jej wyniki finansowe. Ponadto mogą stwarzać problemy wynikające z niejednolitej wykładni prawa. Spółka stara się ograniczyć to ryzyko poprzez stałą współpracę z kancelarią prawną.
- Ryzyko związane z ogólną polityką państwa, między innymi częstymi zmianami przepisów podatkowych i różnej ich interpretacji, co powoduje że polskie spółki narażone są na większe ryzyko aniżeli spółki działające w bardziej stabilnych systemach podatkowych. Spółka stara się zapobiegać o minimalizować skutki tego ryzyka poprzez stały monitoring przepisów podatkowych, jak również korzysta z usług konsultingowych i usług prawnych.
- Ryzyko związane ze wzrostem cen energii. Aktualnie sytuacja i zmiany na rynku energii elektrycznej nie stanowi zagrożenia dla PWiK w Zielonce Sp. z o.o., jednakże w okresie długoterminowym realizacja europejskich czy światowych celów klimatycznych mogą mieć większe znaczenie dla poziomu cen energii elektrycznej obowiązującej w Polsce.
- Ryzyko awarii i urządzeń produkcyjnych mogących zakłócić realizację usług. Zdarzenia takie mogłyby mieć wpływ na zmniejszenie przychodów, a w konsekwencji na wyniki finansowe Spółki. Spółka stara się eliminować powyższe ryzyko poprzez realizację planów przeglądów urządzeń oraz bieżącą ich konserwację. W tym celu jest utrzymywany II zmianowy wykwalifikowany dozór techniczny.
- Ryzyko siły wyższej- zajście nieprzewidywalnych zdarzeń (*zwiększone opady atmosferyczne wojny, ataki terrorystyczne, katastrofy naturalne.*) mogą skutkować niekorzystnymi zmianami w koniunkturze gospodarczej i na rynku finansowym, mogącymi negatywnie wpłynąć na finansową efektywność.
- Ryzyko związane z systemami informatycznymi- konsekwencją ich usterek może być dezorganizacja procesów produkcyjnych oraz opóźnienia procesów sprzedażowych i księgowych, co może mieć wpływ na zmniejszenie przychodów, wzrost kosztów w rezultacie także na wyniki finansowe Spółki. W celu zmniejszenia takiego ryzyka, spółka współpracuje z firmą zewnętrzną świadczącą usługi w zakresie nadzoru, konserwacji oraz serwisu infrastruktury teleinformatycznej jak i systemów informatycznych.
- Ryzyko niewypłacalności odbiorców. pomimo zachowania wszelkich środków ostrożności Spółka będzie miała do czynienia ze zmaterializowaniem się ryzyka kontrahenta i koniecznością

poniesienia wynikających z niego kosztów, skutkujących pogorszeniem się wyników finansowych. W celu eliminacji tego ryzyka spółka szczególnie nacisk kładzie na windykacje w procesie przedsądowym.

- Ryzyko związane z możliwością utraty pracowników z jednoczesnymi trudnościami pozyskaniem nowych. Zdarzenia takie mogą skutkować zakłóceniami w funkcjonowaniu przedsiębiorstwa i wzrostem kosztów jej działania. W celu minimalizacji tego ryzyka Spółka realizuje długofalową politykę zatrudnienia utrzymując warunki pracy, zapewniając rozwój poprzez udział w szkoleniach i kursach podnoszących kwalifikacje zawodowe, oraz stosuje systemy motywacyjne dostosowane do specyfiki poszczególnych działów operacyjnych Spółki.

III Sytuacja majątkowa i finansowa spółki

Przedsiębiorstwo w dziesiątym roku działalności wykonało założenia planowane w zakresie sprzedaży wody i odbioru ścieków sanitarnych następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Plan sprzedaży na 2018r.	Wykonanie planu za 2018r.	Wykonanie % do planu za 2017r.	Wykonanie za 2017 rok
		m ³	m ³	%	m ³
1.	woda	610 000	668 564	109,02 %	613 228
2.	ścieki	520 000	554 011	104,29 %	531 191
	w tym: ilość m ³ ścieków do których stosowano dopłatę zgodnie z		482 929,09	103,95%	464 539,74
	wody opadowe i roztopowe w przeliczeniu z m ² na m ³	82 342	105 368,93	120,24 %	87 631,71

Jak wynika z analizy porównawczej w roku 2018 w stosunku do roku poprzedniego tj. 2017 nastąpił wzrost ilości sprzedanej wody o 9,02 %, jak również nastąpił wzrost odebranych i sprzedanych ścieków sanitarnych o 4,29 %.

1. Rachunek zysków i strat

Łączne przychody na działalności kształtują się następująco w zł:

Lp.	Wyszczególnienie	Przychody za 2017r.	Przychody za 2018r.
1.	Przychody z tyt. sprzedaży wody	1 946 254,44	2 174 516,94
2.	Przychody z tyt. opłat abonamentowych - woda	132 159,97	149 270,26
3.	Przychody z tyt. sprzedaży odprowadzonych ścieków w tym <i>dopłata do 1 m³ z Urzędu Miasta</i>	4 948 302,50 901 298,87	5 212 684,92 936 857,89
4.	Przychody z tyt. opłat abonamentowych - ścieki	163 066,46	187 692,23
5.	Przychody z tyt. odprowadzania wód opadowych	701 611,58	793 311,94
6.	Przychody z tyt. opłat abonamentowych - wody opadowe	944,44	23,38
7.	Pozostałe przychody z tytułu wydania warunków techn. i inne	31 079,21	20 180,25
8.	Przychody z tytułu otrzymanych odsetek od nieterminowych opłat	22 998,27	24 850,38
9.	Przychody z tytułu otrzymanych odsetek bankowych	31 999,14	37 089,23
10.	Pozostałe przychody	78 583,51	105 824,65
	Łączne przychody	8 056 999,52	8 705 444,18

Poniesione koszty na rodzaje działalności wynoszą w zł:

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty za 2017r.	Koszty za 2018r.
1.	Koszty działalności podstawowej - woda	1 543 943,53	1 531 208,46
2.	Koszty działalności podstawowej - ścieki sanitarne	4 826 583,94	4 430 458,33
3.	Koszty działalności podstawowej - wody opadowe	548 223,23	563 754,74
4.	Koszty pośrednie - administracyjne	1 327 376,07	1 458 930,12
5.	Koszty pozostałe	72 214,78	149 860,82
	Łączne koszty	8 318 341,55	8 134 512,47

Wynik brutto zysk /strata w zł:

Lp.	Rodzaj działalności	2017r		% stosunek przychodó	2018r		% stosunek przychodów kosztów
		przychody	koszty		przychody	koszty	
1.	woda	2 078 414,41	1 543 943,53	134,61%	2 323 787,20	1 531 208,46	151,76%
2.	ścieki	5 111 368,96	4 826 583,94	105,90%	5 400 377,15	4 430 458,33	121,89%
3.	wody opadowe	702 556,02	548 223,23	128,15%	793 335,32	563 754,74	140,72%
4.	pozostałe	164 660,13	1 399 590,85		187 944,51	149 860,82	
	razem	8 056 999,52	8 318 341,55	96,85%	8 705 444,18	8 134 512,47	107,01%

Zestawienie przychodów i kosztów, które zostało zaprezentowane w tabeli wskazuje, że występuje nadwyżka przychodów nad kosztami w postaci zysku brutto w kwocie **570 931,71 zł** za okres sprawozdawczy 2018r. Zysk powstał z tyt. zwiększenia przychodów w poszczególnych działach prowadzonej działalności. Po korekcie podstawy opodatkowania przychodów i kosztów kwota do opodatkowania wynosi 438 859,00 zł., a podatek dochodowego w wysokości 19% CIT-8 za 2018r. wynosi **83 383,00 zł**. Zysk netto za 2018r. wynosi **487 548,71 zł**.

Zarząd Spółki proponuje przeznaczenie zysku netto za rok obrotowy 2018 następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota (w tys. zł)
1.	Zysk netto za rok obrotowy 2018r.	487 548,71
2.	Zwiększenie kapitału zapasowego	310 000,00 zł
	Nagrody dla pracowników	87 548,71 zł
	Na zadania inwestycyjne dot. budowy kan. deszczowej	90 000,00 zł

Finansowanie

Na dzień 31.12.2018r Spółka posiada należności krótkoterminowe z tytułu sprzedaży towarów i usług w kwocie: **764 322,15 zł**

w tym:

- należności od odbiorców indywidualnych **644 662,15 zł**
- należności z tyt. podatków i opłat (zwrot podatku VAT) **119 660,00 zł**

Na należności przeterminowane został utworzony odpis aktualizujący w kwocie **244 839,32 zł**

Zaliczki na dostawy i usługi **114,47 zł**

Na dzień 31.12.2018r. Spółka nie posiada należności długoterminowych.

Na dzień 31.12.2018r Spółka posiada środki pieniężne na rachunku bankowym i w kasie w kwocie: **5 212 505,39 zł**

Na dzień 31.12.2018r. Spółka posiada zobowiązania krótkoterminowe w kwocie: **791 377,99 zł**

w tym:

- zobowiązanie wobec dostawców z tyt. dostaw i usług **386 058,94zł**
- zobowiązanie z tyt. pożyczki WFOŚ i GW - spłata w 2017r. **239 134,08 zł**
- zobowiązania z tyt. podatków, ceł i ubezp. i innych świadczeń, opłata za środowisko **154 188,05 zł**
- inne - kaucja gwarancyjna **11 996,92 zł**

Na dzień 31.12.2018r. Spółka posiada zobowiązania długoterminowe w kwocie: **100 215,72 zł**

w tym:

- zobowiązanie z tyt. wpłaconych kaucji **37 855,59 zł**
- zobowiązanie z tyt. pożyczki WFOŚ i GW - spłata w 2018.2019r. **62 360,13 zł**

3. Bilans

Aktywa trwałe na dzień 31.12.2018r. wynoszą 55 794 021,65 zł, co stanowi 90,26 % sumy bilansowej. Największą pozycję aktywów trwałych stanowią rzeczowe aktywa trwałe z grupy budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej.

Aktywa obrotowe wynoszą na dzień 31.12.2018r. 6 019 023,60 zł, co stanowi 9,73 % sumy

bilansowej. Największą pozycję aktywów obrotowych stanowią należności krótkoterminowe z tytułu świadczonych usług, które wynoszą 644 662,15 zł, tj. 10,71 % aktywów obrotowych.

Natomiast inwestycje krótkoterminowe wynoszą 5 212 505,39zł, co stanowi 86,60 % aktywów obrotowych.

Kapitał własny w kwocie 60 184 448,03 zł, co stanowi 97,36 % sumy bilansowej. Zwiększenie kapitału własnego nastąpiło w wyniku przeksięgowania zysku powstałego za 2018r. na kapitał zapasowy.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w kwocie 1 628 597,22 zł, stanowią 2,63 % sumy bilansowej, z tego zobowiązania długoterminowe stanowią zaledwie niewielki udział 0,01% w stosunku do sumy bilansowej. Pozostałe zobowiązania są to zobowiązania krótkoterminowe.

1. Wybrane wskaźniki wyliczone na podstawie bilansu i na podstawie rachunku zysków i strat.

		2016 rok	2017 rok	2018 rok
Płynność				
I Stopnia	<u>aktywa obrotowe</u>			
	zobowiązania krótkoterminowe	68,32%	70,79%	70,60%
II Stopnia	<u>aktywa obrotowe bez zapasów</u>			
	zobowiązania krótkoterminowe	68,29%	70,78%	70,60 %
II Stopnia	<u>środki pieniężne</u>			
	zobowiązania krótkoterminowe	5,26 %	5,78 %	6,58 %
Rentowność				
Rentowność netto	<u>wynik netto x 100%</u>			
	przychody z sprzedaży	5,65%	-0,03%	0,05 %
Rentowność majątku (ROE)	<u>wynik netto x 100%</u>			
	kapitał własny	0,76%	-0,04%	0,008%
Zadłużenie				
Zadłużenie Ogółem	<u>zobowiązania ogółem x 100%</u>			
	Aktywa ogółem	2,45%	2,00%	2,63 %
Pokrycie aktywów trwałych	<u>kapitał własny</u>			
kapitałem własnym	aktywa ogółem	97,56%	97,00%	97,36 %

Zestaw zaprezentowanych wskaźników oscyluje na dopuszczalnych poziomach

opłacalności i rentowności w działalności firmy,

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiada zobowiązania z tyt. pożyczki z WFOŚ i GW w Warszawie wysokości :

- budowa kan. deszczowej w ul. Ossowska w kwocie 117 374,08 zł.
- budowa kan. deszczowej w ul. Kościuszki w kwocie 184 120,13 zł.

Dla potrzeb zabezpieczenia w/w pożyczek spółka wpłaciła kwotę kaucyjną tj. równowartość pożyczki na rachunek lokaty WFOŚ i GW w Warszawie, zabezpieczenie na hipotecę w wysokości 504 029,79 zł, jak również podpisała własny weksel in blanco bez protestu wraz z deklaracją wekslową.

Perspektywy

W całym okresie sprawozdawczym Spółka utrzymywała poziom płynności finansowej na właściwym poziomie, terminowo regulowała wszystkie zobowiązania. Wszystkie wskaźniki płynności utrzymują się w granicach dopuszczalnych norm. Wolne środki finansowe Spółka lokowała na oprocentowanych lokatach bankowych (jednomiesięcznych i dwumiesięcznych). Wskaźniki wskazują na prawidłowo prowadzoną politykę zarządzania przez Zarząd Spółki.

Miasto Zielonka zostało w 90 % skanalizowane i 95 % zwodociągowane. W przyszłości Spółka w miarę możliwości planuje dokończenie budowy infrastruktury wod - kan i skupi się na pracach remontowych i odtworzeniowych istniejącej infrastruktury, która wymaga generalnych remontów w szczególności:

- w zakresie sieci wodociągowej – wymiana rur z żeliwa na PE,
- w zakresie sieci kanalizacyjnej – uszczelnienie sieci przed napływem wód przypadkowych,
- zmiana konfiguracji pracy pompowni.

Zielonka dnia.....03.2019r.