



Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok 2014

Ostrów Wielkopolski marzec 2015r.

Spis treści

I.	Wprowadzenie	3
1.	Podstawowe informacje o Spółce	3
2.	Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych	3
3.	Przedmiot działalności Spółki	3
4.	Władze Spółki	4
I.	Ważniejsze zdarzenia minionego roku istotnie wpływające na działalność i rozwój spółki	5
II.	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa spółki	6
1.	Podstawowe produkty i usługi	6
2.	Koszty działalności podstawowej	10
3.	Wynik finansowy	11
4.	Majątek Spółki	12
5.	Środki pieniężne	12
6.	Zobowiązania z tytułu zaciągniętych pożyczek	13
7.	Kapitały Spółki i rynek publiczny	15
8.	Wskaźniki finansowe	15
9.	Przewidywana sytuacja finansowa Spółki	17
III.	Czynniki istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa	17
IV.	Działalność eksploatacyjno – produkcyjna oraz osiągnięcia techniczne i technologiczne	18
1.	Produkcja i dostawa wody	18
2.	Odbiór i oczyszczanie ścieków	18
3.	Działania w zakresie rozwoju i modernizacji sieci	18
V.	Sytuacja kadrowo - płacowa	19
VI.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	20
1.	Ryzyka związane z działalnością Spółki	20
2.	Pozostałe czynniki ryzyka i zagrożeń	21
VII.	Działalność prospołeczna	22
VIII.	Zasady ładu korporacyjnego	22

I. Wprowadzenie

Celem działalności Spółki jest wypełnianie zadań statutowych powierzonych przez Gminę Miasto Ostrów Wielkopolski polegających na zapewnieniu klientom ciągłej dostawy wody i odbioru ścieków komunalnych oraz dążenie do rozwoju miasta poprzez rozbudowę sieci wodociągowej i kanalizacyjnej.

1. Podstawowe informacje o Spółce

Spółka powstała z przekształcenia Miejskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji w Ostrowie Wielkopolskim, na podstawie art. 5 oraz art. 45 Ustawy z dnia 13 lipca 1990 r. o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych, postanowieniem Sądu Rejonowego w Kaliszu - Wydział Gospodarczy z dnia 10.04.1992 r. Aktualnie Spółka jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000039816 w Sądzie Rejonowym Poznań- Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zgodnie z przepisami prawa zostały opracowane i zatwierdzone, w wymaganym trybie i przez właściwe organy, wszystkie akty normatywne Spółki, w tym:

- Statut Spółki,
- Regulamin Organizacyjny,
- Regulamin Walnego Zgromadzenia,
- Regulamin Rady Nadzorczej,
- Regulamin Zarządu.

Rok 2014 był kolejnym rokiem, w którym Spółka pracowała w oparciu o system zarządzania jakością, zgodny z normą PN-EN ISO 9001:2009. W styczniu 2014r. został przeprowadzony przez jednostkę certyfikującą UDT-CERT audit w nadzorze, którego celem było sprawdzenie zgodności wprowadzonego systemu zapewnienia jakości z wymaganiami normy. W wyniku niniejszego auditu Spółka otrzymała przedłużenie ważności certyfikatu, potwierdzającego wdrożenie oraz stosowanie systemu zarządzania jakością zgodnie z normą PN EN ISO 9001:2009, na kolejny rok.

Laboratorium WODKAN S.A. posiada certyfikat wydany przez Polskie Centrum Akredytacji, potwierdzający spełnienie wymagań normy PN-EN ISO/IEC 17025:2005. We wrześniu 2012r. został przeprowadzony przez Polskie Centrum Akredytacji audit w nadzorze, skutkujący przedłużeniem ważności certyfikatu na kolejny czteroletni cykl. Ocena w procesie nadzoru przeprowadzona we wrześniu 2014r. potwierdziła, że Laboratorium utrzymuje kompetencje do wykonywania badań w ramach posiadanego zakresu akredytacji.

2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych

WODKAN S.A. jest spółką należącą do grupy kapitałowej HOLDIKOM, w której HOLDIKOM S.A. pełni rolę spółki dominującej. Do komunalnej grupy kapitałowej HOLDIKOM należą, poza WODKAN S.A., następujące spółki:

- HOLDIKOM S.A.,
- Ostrowski Zakład Ciepłowniczy S.A.,
- Zakład Oczyszczania i Gospodarki Odpadami MZO S.A.,
- Miejski Zakład Komunikacji S.A.,
- Miejski Zakład Gospodarki Mieszkaniowej MZGM Sp. z o.o.,
- Targowiska Miejskie S.A.,
- Miejski Zakład Zieleni Sp. z o.o.,
- Centrum Transferu Innowacji Sp. z o.o.,
- Ostrowski Park Przemysłowy Sp. z o.o.

Podmiotem dominującym wobec WODKAN S.A. jest Gmina Miasto Ostrów Wielkopolski. Spółka nie posiada udziałów w innych podmiotach.

3. Przedmiot działalności Spółki

- 1) pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody,
- 2) roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- 3) wykonywanie instalacji wodno – kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,

- 4) odprowadzanie i oczyszczanie ścieków,
- 5) pozostała działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- 6) pozostałe badania i analizy techniczne,
- 7) działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- 8) naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
- 9) naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych,
- 10) instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- 11) transport drogowy towarów,
- 12) uprawa roślin włóknistych,
- 13) pozostałe uprawy rolne inne niż wieloletnie,
- 14) uprawa pozostałych roślin wieloletnich,
- 15) gospodarka leśna i pozostała działalność leśna z wyłączeniem pozyskiwania produktów leśnych,
- 16) wytwarzanie energii elektrycznej,
- 17) zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne,
- 18) obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne,
- 19) odzysk surowców z materiałów segregowanych,
- 20) działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami.

4. Władze Spółki

Walne Zgromadzenie

Walne Zgromadzenie jest najwyższym organem WODKAN S.A.

Zgodnie z § 15. ust. 2. Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki corocznie w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy, Rada Nadzorcza, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane, lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej.

Struktura Akcjonariatu WODKAN S.A. na dzień 31.12.2014r. kształtowała się następująco:

- HOLDIKOM S.A. – 32,68% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- Bank Ochrony Środowiska S.A. – 29,48% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- Gmina Miasto Ostrów Wielkopolski – 25,29% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- pozostali akcjonariusze – znane i nierozpoznane osoby prawne i fizyczne, posiadające łącznie 12,55% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Gmina Miasto Ostrów Wielkopolski posiada 100% akcji HOLDIKOM S.A., w związku z tym Gmina Miasto Ostrów Wielkopolski posiada:

- bezpośrednio 25,29% akcji WODKAN S.A.,
- pośrednio 32,68% akcji WODKAN SA,

co daje łącznie 57,97% akcji, tym samym dysponuje pakietem kontrolnym akcji Spółki.

Rada Nadzorcza

Zgodnie z § 22. ust. 1. Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z nie więcej niż 8 członków powoływanych na trzyletnią wspólną kadencję przez Walne Zgromadzenie Spółki.

Od 01. stycznia 2014r. do 30. maja 2014r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

Arletta Nowicka	- Przewodniczący,
Katarzyna Galus	- Zastępca Przewodniczącego,
Bogusław Bagiński	- Sekretarz,
Danuta Błażejewska - Matuszewska	- Członek,
Stanisław Kolasiński	- Członek,
Krzysztof Skrzypinski	- Członek,

Radosław Szewczyk	- Członek,
Antoni Hadryś	- Członek.

W dniu 30. maja 2014r. ZWZ WODKAN S.A. uchwałą nr 22 powołało następujących członków Rady Nadzorczej na IX kadencję: Arletta Nowicka, Danuta Błażejewska – Matuszewska, Antoni Hadryś, Joanna Serafin, Katarzyna Galus, Stanisław Kolasiński, Mateusz Komorowski.

W dniu 07. lipca 2014r. NWZ WODKAN S.A. uchwałą nr 5 powołało na Członka Rady Nadzorczej IX kadencji Pana Krzysztofa Skrzypńskiego.

Od 07. lipca 2014r. do 31. grudnia 2014r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

Arletta Nowicka	- Przewodniczący,
Katarzyna Galus	- Zastępca Przewodniczącego,
Danuta Błażejewska-Matuszewska	- Sekretarz,
Mateusz Komorowski	- Członek,
Antoni Hadryś	- Członek,
Stanisław Kolasiński	- Członek,
Joanna Serafin	- Członek,
Krzysztof Skrzypinski	- Członek.

IX kadencja Rady Nadzorczej trwa, zgodnie z zapisami kodeksu spółek handlowych, najdłużej do dnia odbycia w 2017 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2016 rok.

Zarząd

Zgodnie z § 29. i 30. Statutu Spółki Zarząd składa się z nie więcej niż 3 osób, powoływanych przez Radę Nadzorczą na trzyletnią wspólną kadencję.

Zarząd w okresie od 01. stycznia 2014r. do 31. grudnia 2014r. działał w składzie:

Jacek Nasiadek	- Prezes Zarządu,
Małgorzata Torz – Franka	- Członek Zarządu.

VIII kadencja Zarządu trwa, zgodnie z zapisami kodeksu spółek handlowych, najdłużej do dnia odbycia w 2015 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2014 rok.

I. Ważniejsze zdarzenia minionego roku istotnie wpływające na działalność i rozwój spółki

W 2014 roku Spółka prowadziła działalność inwestycyjną w zakresie rozbudowy sieci kanalizacji sanitarnej i sieci wodociągowej, w koordynacji z planowaną budową i modernizacją dróg oraz ulic realizowaną przez zarządców dróg, a także zgodnie z priorytetami Rad Osiedli i wnioskami mieszkańców. Realizowane inwestycje pozwalają na optymalizowanie zakresu wykorzystania Stacji Uzdatniania Wody i Oczyszczalni Ścieków.

Podejmowano również działania mające na celu wymianę sieci wodociągowych zbudowanych z rur azbestowo-cementowych oraz żeliwnych.

Zachowanie stabilności finansowej jest dla Spółki kluczowe, w związku z czym dąży do pozyskania zewnętrznego dofinansowania inwestycji.

Na realizację części inwestycji uzyskano dofinansowanie w formie preferencyjnych pożyczek z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Poznaniu.

W 2014 roku Spółka sukcesywnie wdrażała radiowy system odczytów zapewniający nową jakość w zakresie zdalnego odczytu wskazań wodomierzy. System umożliwia integrację urządzeń różnych producentów w jedną, spójną sieć odczytową, pozwala na odczyt wskazań wodomierzy w przypadku utrudnionego dostępu oraz gwarantuje dużą swobodę w wyborze terminu i częstotliwości dokonywania odczytu danych, zapewniając jednocześnie poprawność dokonywanych odczytów. Wdrażanie radiowego systemu odczytu wodomierzy jest procesem długoterminowym.

W 2014 roku Spółka kontynuowała prace związane z redukowaniem ciśnienia w sieci wodociągowej poprzez zabudowę w wyznaczonych strefach odpowiednich reduktorów obniżających ciśnienie w sieci. Sterowanie ciśnieniem w sieci pozwala na: dostosowanie ciśnienia do pory dnia i do charakterystyki rozbiorów wody w sieci, zmniejszenie awaryjności sieci poprzez pracę pod niższym ciśnieniem, zmniejszenie poziomu wycieków przy obniżeniu ciśnienia, co w sposób istotny obniża straty wody oraz umożliwia realizowanie usługi dostaw wody zgodnie z obowiązującymi przepisami.

W 2014 roku Spółka wymieniała systematycznie niesprawną armaturę wodociagową starej generacji na nową o bardzo dobrych parametrach technicznych i jakościowych w celu usprawnienia funkcjonowania sieci wodociagowych, zwiększenia niezawodności działania i zapewnienia ciągłej dostawy wody do odbiorców Spółki.

Wytwarzanie energii elektrycznej i ciepłej w układzie kogeneracyjnym w Oczyszczalni Ścieków w Rąbczynie przebiegało zgodnie z planem.

Sukcesywnie, co miesiąc, Spółka występowała z wnioskami o wystawienie świadectwa pochodzenia wytworzenia energii elektrycznej w źródle odnawialnym - OZE – tzw. zielone certyfikaty i w kogeneracji - CHP – tzw. fioletowe certyfikaty. Wejście w życie w dniu 30. kwietnia 2014 r. ustawy z dnia 14 marca 2014 r. o zmianie ustawy - Prawo energetyczne oraz niektórych innych ustaw umożliwiło Spółce pozyskiwanie żółtych certyfikatów w miejsce fioletowych. Wartość wsparcia w postaci certyfikatów w przybliżeniu odpowiadała wartości kosztu unikniętego zakupu energii.

W dniu 09. maja 2014r. uprawomocnił się wyrok z dnia 20. marca 2014r. Sądu Okręgowego w Łodzi X Wydział Gospodarczy oddalający w całości pozew BOŚ S.A. przeciwko WODKAN S.A. o zobowiązanie do złożenia oświadczenia woli o następującej treści: „WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim kupuje od Banku Ochrony Środowiska S.A. w Warszawie 226 364 akcji własnych, zwykłych na okaziciela serii T, oznaczonych kodem PLWODKAN00016, o wartości nominalnej 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych) każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 2 263 640 zł (słownie: dwa miliony dwieście sześćdziesiąt trzy tysiące sześćset czterdzieści złotych), za wynagrodzeniem w kwocie 6 683 155,97 zł (słownie: sześć milionów sześćset osiemdziesiąt trzy tysiące sto pięćdziesiąt pięć złotych 97/100 groszy), tj. 29,52 za jedną akcję, celem ich umorzenia.”

Zakres i rozmiar uzyskanych efektów w całorocznej działalności WODKAN S.A. w roku 2014 w sposób obiektywny i wyczerpujący przedstawiają szczegółowe dane zawarte w sprawozdaniu finansowym oraz niniejszym sprawozdaniu.

II. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa spółki

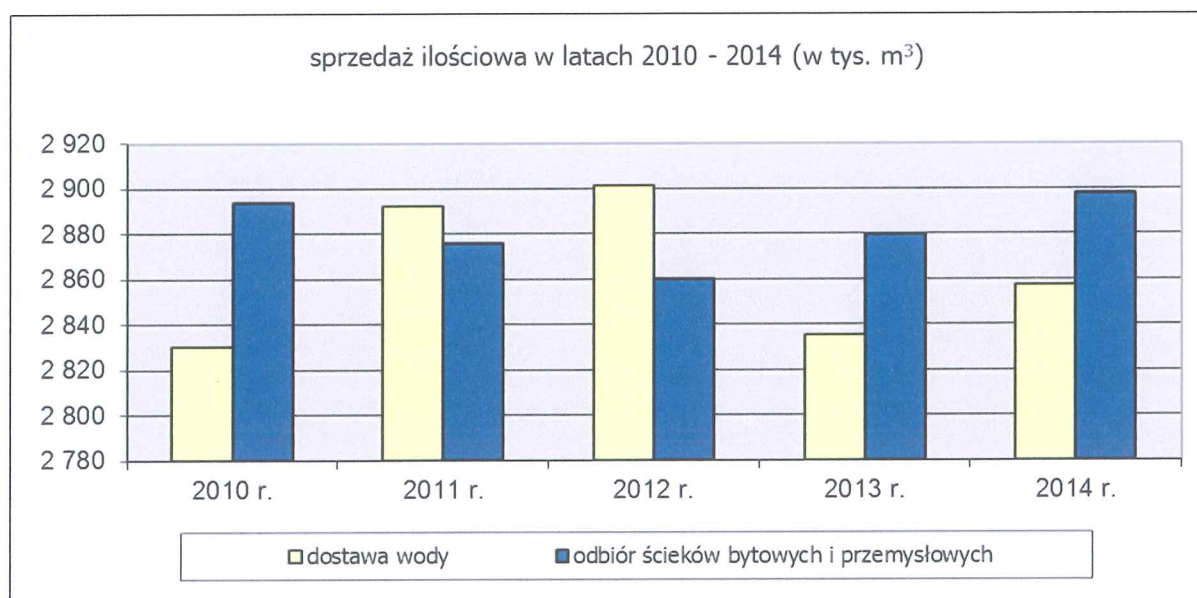
1. Podstawowe produkty i usługi

WODKAN S.A. świadczy usługi w zakresie dostarczania wody i odbioru ścieków na terenie miasta i przyległych miejscowości.

Wielkość sprzedaży usług dostawy wody oraz odbioru ścieków bytowych i przemysłowych w latach 2010-2014

(w tys. m³)

usługa	2010r.	2011r.	2012r.	2013r.	2014r.
dostawa wody	2.830	2.892	2.901	2.835	2.857
odbior ścieków bytowych i przemysłowych	2.894	2.878	2.860	2.880	2.898



Spółka ewidencjonowała odbiorców usług w zakresie dostawy wody oraz odbioru ścieków bytowych i przemysłowych w podziale na trzy grupy:

- gospodarstwa domowe,
- pozostali odbiorcy,
- odbiorcy hurtowi: ZGK w Raszkowie, PUK Sp. z o.o. w Gorzycach Wielkich, Usługi Wodno-Kanalizacyjne „WODA” w Przygodzicach.

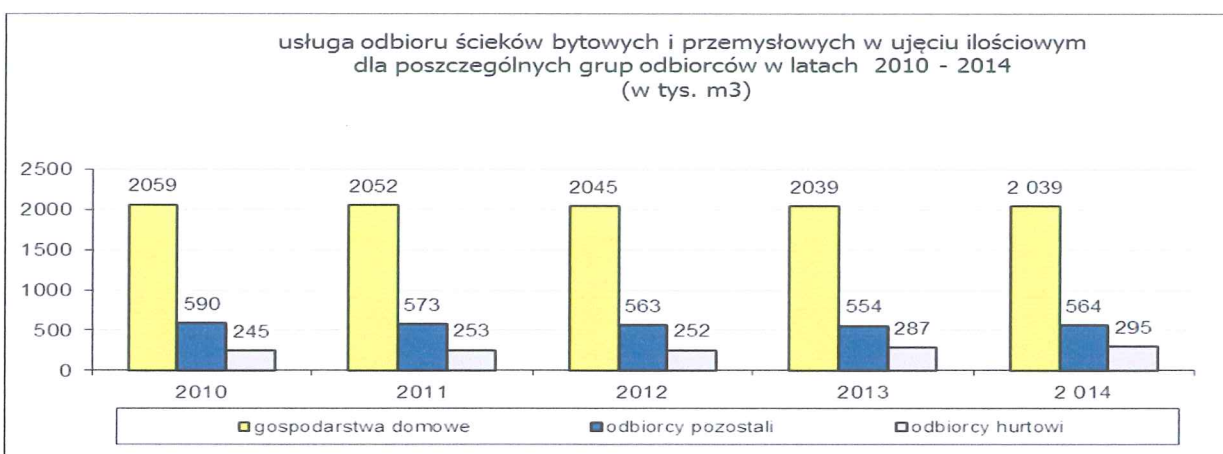
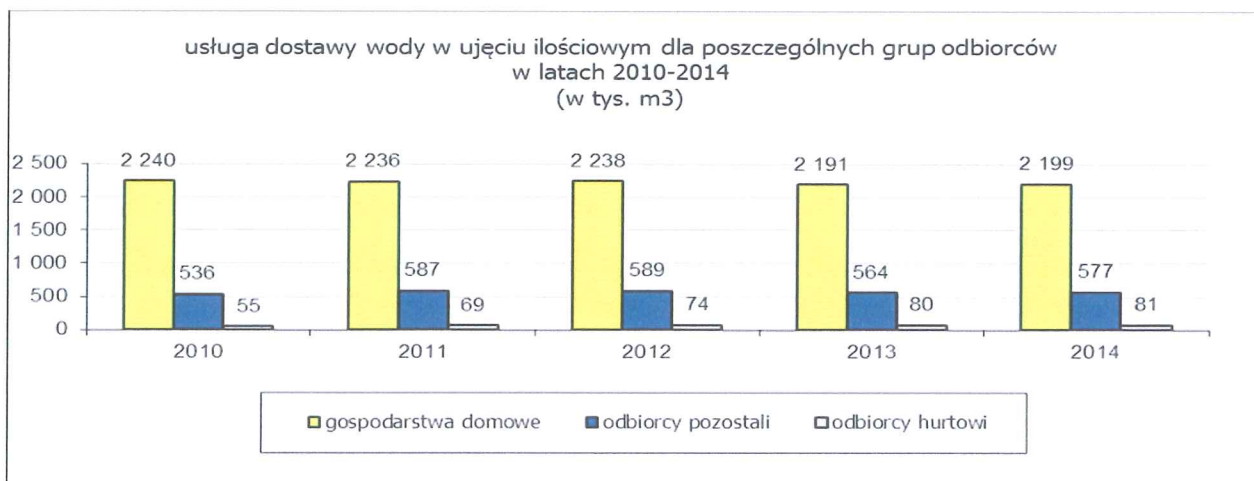
Analiza ilościowa sprzedaży usługi dostawy wody oraz odbioru ścieków bytowych i przemysłowych roku 2014 i lat poprzednich wskazuje na występowanie wahań wielkości sprzedaży usług. W 2014r. odnotowano wzrost sprzedaży ilościowej usługi dostawy wody w porównaniu do roku 2013 oraz wzrost sprzedaży ilościowej usługi odbioru ścieków bytowych i przemysłowych.

Całkowita sprzedaż usługi dostawy wody w roku 2014 wyniosła 2.857 tys. m³ co stanowi 100,79% sprzedaży roku 2013 – wzrost o 22 tys. m³, w tym dla grupy odbiorców: „gospodarstwa domowe” była wyższa o 8 tys. m³ tj. o 0,38%, „odbiorcy pozostali” - wyższa o 13 tys. m³ tj. o 2,26%, „odbiorcy hurtowi” - wyższa o 1 tys. m³ tj. o 1,75%.

Sprzedaż usługi odbioru ścieków bytowych i przemysłowych w ujęciu ilościowym w roku 2014 wyniosła 2.898 tys. m³, co stanowi 100,60% sprzedaży roku 2013 – wzrost o 18 tys. m³, w tym dla grupy odbiorców: „gospodarstwa domowe” była na poziomie roku 2013, „odbiorcy pozostali” - wyższa o 10 tys. m³ tj. o 1,78%, „odbiorcy hurtowi” – wyższa o 8 tys. m³ tj. o 2,83%.

Struktura sprzedaży w rozbiciu na poszczególne kategorie odbiorców w ujęciu ilościowym

rodzaj usługi / grupa odbiorców	2013 r.		2014 r.	
	w tys. m ³	struktura %	w tys. m ³	struktura %
dostawa wody				
sprzedaż ogółem	2.835	100,0	2.857	100,0
w tym:				
gospodarstwa domowe	2.191	77,3	2.199	77,0
odbiorcy pozostali	564	19,9	577	20,2
odbiorcy hurtowi	80	2,8	81	2,8
odbiór ścieków bytowych i przemysłowych				
sprzedaż ogółem	2.880	100,0	2.898	100,0
w tym:				
gospodarstwa domowe	2.039	70,8	2.039	70,4
odbiorcy pozostali	554	19,2	564	19,5
odbiorcy hurtowi	287	10,0	295	10,1



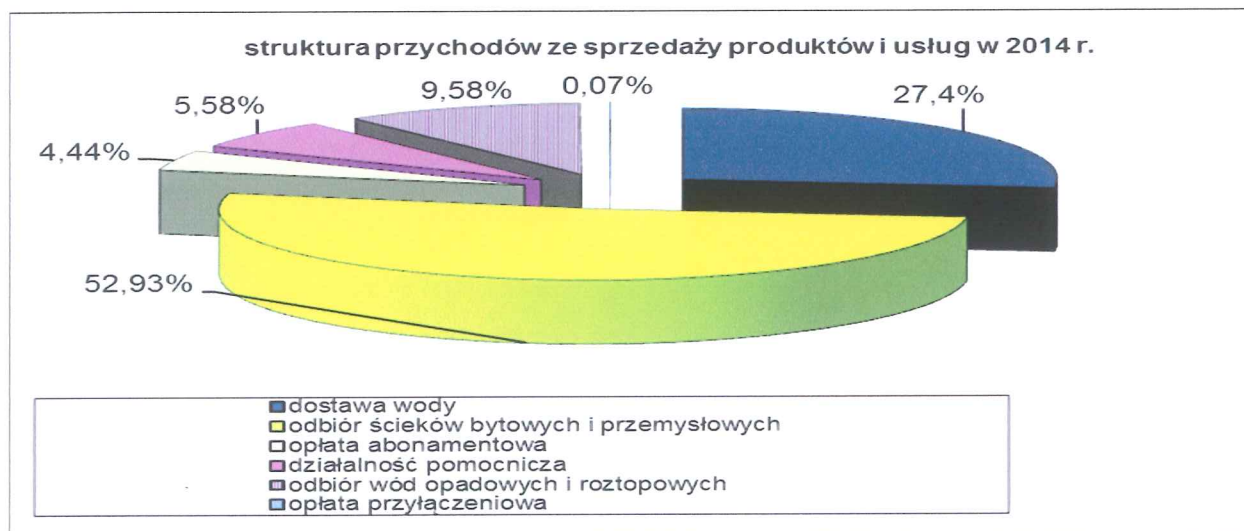
W wyniku rozbudowy sieci wodociągowej i kanalizacyjnej Spółka pozyskuje nowych odbiorców usług. Na dzień 31.12.2014r. WODKAN S.A. dysponuje siecią wodociągową wraz z przyłączami do dystrybucji wody o długości 416 km. W roku 2014 nastąpił wzrost długości sieci wodociągowej w stosunku do roku ubiegłego o 2,8 km tj. 0,67%.

Długość eksploatowanej sieci kanalizacyjnej wraz z przyłączami na dzień 31.12.2014r. wynosi 454,7 km, w tym do odbioru ścieków i wód opadowych oraz roztopowych 169,4 km, co w porównaniu do danych na dzień 31.12.2013r. oznacza zwiększenie o 4,8 km tj. 1,06%.

W związku z realizowaną na terenie miasta Ostrowa Wielkopolskiego rozbudową sieci i budową nowych przyłączy, co skutkuje wzrostem liczby odbiorców usług, w roku 2014 wystąpił wzrost ilościowej sprzedaży usługi dostawy wody i odbioru ścieków bytowych i przemysłowych. Spółka odnotowała również wzrosty sprzedaży usług dostawy wody i odbioru ścieków dla odbiorców hurtowych.

Przychody ze sprzedaży produktów (kwoty w tys. zł)

rok	dostawa wody	odbior ścieków bytowych i przemysłowych	opłaty abonamentowe	odbior ścieków i wód opadowych oraz roztopowych	opłata przyłączeniowa	działalność pomocnicza	razem
2013	8.008	15.467	1.297	2.798	21	1.630	29.221
2014	8.253	15.670	1.360	3.123	21	1.984	30.411



Dynamika przychodów ze sprzedaży produktów i usług w roku sprawozdawczym w ujęciu wartościowym w porównaniu do 2013 roku kształtowała się następująco:

(kwoty w tys. zł)

przychody z tytułu:	2013r.	2014r.	dynamika 2014/2013
usługi dostawy wody	8.008	8.253	103,1%
usługi odbioru ścieków bytowych i przemysłowych	15.467	15.670	101,3%
opłaty abonamentowej	1.297	1.360	104,8%
usługi odbioru ścieków i wód opadowych oraz roztopowych	2.798	3.123	111,6%
opłaty przyłączeniowej	21	21	100,0%
działalności pomocniczej	1.630	1.984	121,7%
razem	29.221	30.411	104,0%

Poza działalnością podstawową WODKAN S.A. świadczy również usługi dodatkowe w ramach działalności pomocniczej.

Przychody z działalności pomocniczej w roku 2014 stanowiły 6,5% przychodów ze sprzedaży produktów i kształtowały się następująco:

(kwoty w tys. zł)

lp.	wyszczególnienie	2013 r.		2014 r.		dynamika 2014/2013
		wartość	udział %	wartość	udział %	
1.	uzyskanie praw majątkowych	313	19,2%	483	24,3%	154,3%
2.	przyjmowanie nieczystości ciekłych na stacje zlewne	691	42,4%	809	40,8%	117,1%
3.	czyszczenie kanalizacji	206	12,6%	278	14,0%	135,0%
4.	badania laboratoryjne	217	13,3%	257	12,9%	118,4%
5.	prace wykonane przy odbiorze przyłączy wodociągowych	70	4,3%	66	3,3%	94,3%
6.	inspekcja kamerą	18	1,1%	19	0,9%	105,6%
7.	naprawy i ekspertyzy wodomierzy	21	1,3%	17	0,9%	81,0%
8.	sprzedaż energii elektrycznej do operatora	15	0,9%	9	0,4%	60,0%
9.	pozostałe	79	4,9%	46	2,5%	58,2%
	razem	1.630		1.984		121,7%

Komentarz:

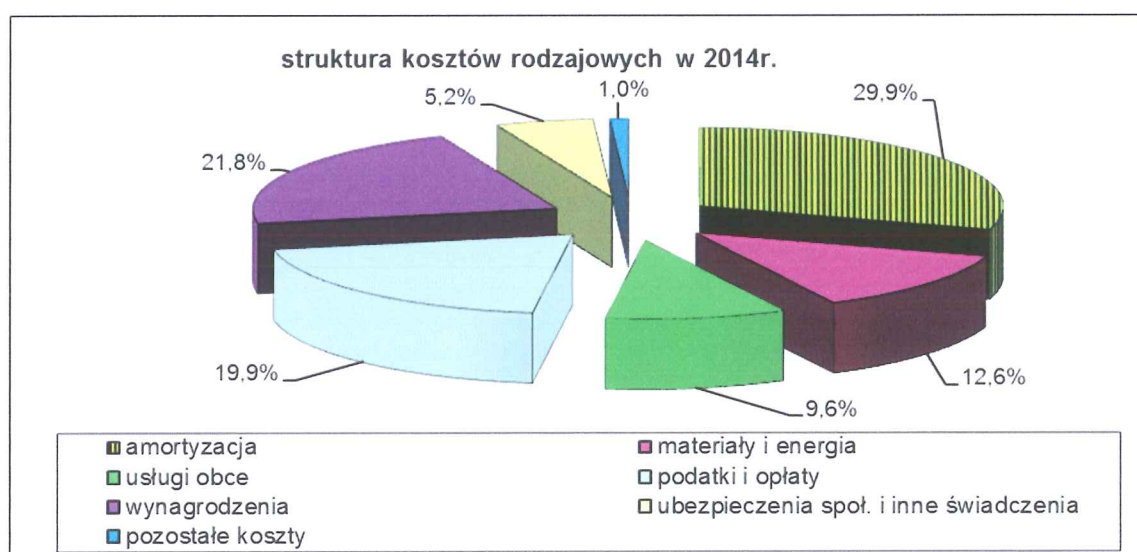
- poz. 1. - przychód z tytułu uzyskania praw majątkowych w wyniku produkcji energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii „zielone certyfikaty” w ilości 1.736 tys. sztuk, „fioletowe certyfikaty” w ilości 1.570 tys. sztuk oraz „żółte certyfikaty” w ilości 699 tys. sztuk;
- poz. 2. - przychód związany z przyjmowaniem dowożonych na dwie stacje zlewne nieczystości ciekłych ze zbiorników bezodpływowych,
- poz. 3. - przychód z tytułu świadczenia usług czyszczenia sieci samochodem specjalistycznym,
- poz. 4. - przychód z tytułu zlecanych badań laboratoryjnych,
- poz. 5. - przychód związany z rozbudową sieci wodociągowej i intensywnością zabudowy terenów, na których sieci zostały wybudowane w okresach poprzednich,
- poz. 6. - przychód z inspekcji kanałów,
- poz. 8. - przychód ze sprzedaży do operatora nadwyżki energii elektrycznej wyprodukowanej przez układ kogeneracyjny, a nie zużytej na potrzeby oczyszczalni ścieków.

2. Koszty działalności podstawowej

Strukturę kosztów rodzajowych oraz porównanie dynamiki kosztów w latach 2013 i 2014 przedstawia poniższe zestawienie:

(kwoty w tys. zł)

rodzaj kosztu	rok 2013		rok 2014		dynamika
	wartość	udział %	wartość	udział %	2014/2013
amortyzacja	8.577	30,0	8.833	29,9	103,0%
materiały i energia	3.573	12,5	3.728	12,6	104,3%
usługi obce	2.444	8,6	2.824	9,6	115,6%
podatki i opłaty	5.811	20,3	5.874	19,9	101,1%
wynagrodzenia	6.391	22,4	6.426	21,8	100,5%
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników	1.497	5,2	1.524	5,2	101,8%
pozostałe koszty	284	1,0	316	1,0	111,3%
razem	28.577	100,0	29.525	100,00	103,3%



Największy udział w strukturze kosztów roku 2014 miały: amortyzacja (29,9%), wynagrodzenia (21,8%) oraz podatki i opłaty (19,9%).

Porównując dynamikę kosztów poniesionych w 2014 roku w stosunku do 2013 roku zauważamy:

- a) wzrost kosztu zużycia materiałów o 335 tys. zł, spowodowany m.in. wzrostem kosztu zużycia materiałów wykorzystywanych na cele remontowe o 443 tys. zł tj. o 56% oraz spadkiem kosztu zużycia paliwa o 17 tys. zł tj. o 5,9%,
- b) spadek kosztu zużycia energii o 180 tys. zł tj. o 12%, spowodowany funkcjonowaniem na terenie Oczyszczalni Ścieków w Rąbczynie układu kogeneracyjnego, dzięki któremu wytwarzana jest energia elektryczna i energia ciepła na potrzeby własne oczyszczalni,
- c) wzrost kosztu usług obcych o 380 tys. zł tj. o 15,6%, spowodowany m.in. wzrostem kosztu:
 - remontu budowli o 234 tys. zł,
 - odtwarzania nawierzchni o 54 tys. zł,
 - czyszczenia sieci wodociągowej o 41 tys. zł,
- d) wzrost kosztu podatków i opłat o 63 tys. zł tj. o 1,1% w tym podatku od nieruchomości o 73 tys. zł,
- e) wzrost kosztu wynagrodzeń o 34 tys. zł tj. o 0,5%,
- f) wzrost pozostałych kosztów rodzajowych o 32 tys. zł tj. o 11,3%.

3. Wynik finansowy

(kwoty w tys. zł)

	2013r.	2014r.
przychody ze sprzedaży produktów	29 221	30 411
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	319	474
koszty rodzajowe działalności podstawowej	-28 577	-29 525
zmiana stanu produktów	-73	-57
koszt wytworzenia na własne potrzeby	3	19
wartość sprzedanych towarów i materiałów	-313	-502
zysk ze sprzedaży	580	820
pozostałe przychody operacyjne	1 621	1 228
pozostałe koszty operacyjne	-1 615	-1 198
zysk na działalności operacyjnej	586	850
przychody finansowe	298	361
koszty finansowe	-130	-139
zysk przed opodatkowaniem	753	1 072
podatek dochodowy bieżący	-209	-341
podatek dochodowy odroczony	49	98
zysk netto z działalności kontynuowanej	593	829
zysk z tytułu działalności zaniechanej	0	0
zysk netto	593	829

W 2014 roku Spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 820 tys. zł - jest to wynik o 240 tys. zł wyższy niż wynik osiągnięty w 2013r. O wzroście zysku ze sprzedaży w porównaniu lat 2014 i 2013 zadecydował wzrost przychodów ze sprzedaży produktów o 1 190 tys. zł (dynamika roczna 104,1%), wzrost przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów o 156 tys. zł (dynamika roczna 148,9%) przy jednoczesnym wzroście kosztów działalności podstawowej o 949 tys. zł (dynamika roczna 103,3%) i wzroście wartości sprzedanych towarów i materiałów o 189 tys. zł (dynamika roczna 160,3%).

Wynik z działalności operacyjnej zamknął się zyskiem w wysokości 850 tys. zł. Na powyższy poziom uzyskanego wyniku złożyły się:

- a) wynik ze sprzedaży prezentowany powyżej,
- b) pozostałe przychody operacyjne w kwocie 1.228 tys. zł, w których znaczącą pozycję stanowiły: rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności na kwotę 411 tys. zł, rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze w kwocie 130 tys. zł, przychody z tytułu wynajmu lokali i dzierżawy gruntów w kwocie 198 tys. zł, rozwiązanie rezerwy celowej w kwocie 70 tys. zł, odsetki od należności w kwocie 141 tys. zł (w tym odsetki od należności z wyceny bilansowej w kwocie 24 tys. zł), uzyskane odszkodowania w kwocie 83 tys. zł, rozliczenie umorzonych pożyczek WFOŚiGW w Poznaniu w kwocie 59 tys. zł.
- c) pozostałe koszty operacyjne w kwocie 1.198 tys. zł, na które złożyły się m.in.: dotworzone odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 614 tys. zł, dotworzona rezerwa na świadczenia pracownicze w kwocie 352 tys. zł, koszt likwidacji środków trwałych w kwocie 72 tys. zł, dotworzona rezerwa celowa na przyszłe zobowiązania wynikające z nieuregulowanych roszczeń z tytułu ustanowienia służebności przesyłu w kwocie 71 tys. zł.

Pomimo dużego obciążenia kosztowego dotyczącego obsługi pożyczek, z działalności finansowej Spółka osiągnęła zysk w wysokości 222 tys. zł. Na osiągnięty wynik z działalności finansowej złożyły się przychody finansowe uzyskane z lokowania czasowo wolnych środków finansowych w kwocie 361 tys. zł oraz koszty finansowe związane z obsługą pożyczek w kwocie 139 tys. zł.

W 2014r. Spółka uzyskała wynik finansowy brutto w kwocie 1 072 tys. zł, który został zmniejszony o podatek dochodowy bieżący w kwocie 341 tys. zł oraz zwiększony o podatek dochodowy odroczony w wysokości 98 tys. zł.

Rok 2014 Spółka zamknęła zyskiem netto w wysokości 829 tys. zł.

4. Majątek Spółki

Wartość brutto eksploatowanych własnych rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych według stanu na 31.12.2014r. wynosiła 322.432 tys. zł i wzrosła w ciągu roku o kwotę 7.248 tys. zł.

Do najważniejszych składników majątkowych Spółki należy:

- oczyszczalnia ścieków w Rąbczynie o łącznej projektowej przepustowości 26.000 m³ na dobę,
- przepompownia główna i lokalne,
- stacja uzdatniania wody,
- trzy ujęcia wodociągowe o dobowej zdolności produkcyjnej 16.365 m³ na dobę,
- dwa zbiorniki wyrównania dobowego,
- 415,7 km sieci wodociągowej wraz z przyłączami,
- 421,7 km sieci kanalizacyjnej wraz z przyłączami, w tym 140,1 km sieci do odbioru ścieków i wód opadowych oraz roztopowych.

W ramach zawartych z Gminą Miasto Ostrów Wielkopolski umów dzierżawy i użyczenia Spółka eksploatuje również:

- 0,3 km sieci wodociągowej wraz z przyłączami,
- 33,1 km sieci kanalizacyjnych wraz z przyłączami, w tym 29,2 km sieci do odbioru ścieków i wód opadowych oraz roztopowych.

5. Środki pieniężne

Na dzień 31.12.2014r. stan środków pieniężnych wynosił 11.208 tys. zł i był wyższy o 879 tys. zł od stanu środków pieniężnych na dzień 31.12.2013r.

Do znaczących wydatków poniesionych przez Spółkę w okresie od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. zaliczamy:

- wydatki inwestycyjne na rozbudowę rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 7.837 tys. zł,
- spłaty rat kapitałowych zaciągniętych pożyczek w kwocie 1.610 tys. zł,
- wypłata dywidendy dla akcjonariuszy w kwocie 563 tys. zł.

W roku 2014 wpływ z tytułu zaciągniętych pożyczek wyniosły 1.542 tys. zł.

6. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych pożyczek

Zobowiązania z tytułu zaciągniętych pożyczek wraz z odsetkami na dzień 31.12.2014r. wynosiły 7.091 tys. zł. Spółka dokonuje terminowej spłaty zobowiązań z tytułu uzyskanych pożyczek.

W 2014 roku Spółka podpisała z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Poznaniu umowy pożyczek na łączną kwotę 1.892 tys. zł z przeznaczeniem na realizację następujących przedsięwzięć inwestycyjnych:

- a) w ramach „Rozbudowy systemu kanalizacji zbiorczej sanitarnej dla miasta Ostrów Wielkopolski” zadanie pn.:
 - „Budowa sieci kanalizacji sanitarnej w rejonie osiedla Pruślin – Północ, etap I, w ulicy Mahoniowej i Hebanowej” - kwota pożyczki 110.000 zł,
 - „Budowa sieci kanalizacji sanitarnej w rejonie ulicy Zębcowskiej” - kwota pożyczki 94.000 zł,
 - „Budowa sieci kanalizacji sanitarnej w rejonie osiedla Pruślin – Północ, etap V” - kwota pożyczki 650.000 zł,
 - „Budowa sieci kanalizacji sanitarnej w ulicach miasta Ostrowa Wielkopolskiego” – kwota pożyczki 440.000 zł,
- b) „Renowacja bezwykopowa sieci kanalizacji sanitarnej w ulicach miasta Ostrowa Wielkopolskiego” – kwota pożyczki 320.000 zł,
- c) „Renowacja bezwykopowa sieci kanalizacji deszczowej w ulicach miasta Ostrowa Wielkopolskiego” – kwota pożyczki 278.000 zł.

Pożyczki zostały przyznane na preferencyjnych warunkach, z możliwością umorzenia do wysokości 15% udzielonej kwoty pożyczki po spełnieniu warunków określonych przez pożyczkodawcę.

Uzyskane środki z pożyczek pozwoliły pokryć część poniesionych nakładów inwestycyjnych na ww. przedsięwzięcia.

Na dzień 31.12.2014r. Spółka posiada następujące zobowiązania z tytułu zaciągniętych pożyczek:

pożyczkodawca	kwota udzielonej pożyczki wg umowy tys. zł	raty kapitałowe pozostałe do spłaty na dzień 31.12.2014r. tys. zł	cel pożyczki	termin spłaty
NFOŚ i GW w Warszawie	5 272	2 071	Budowa sieci sanitarnej w m. Ostrów Wlkp.	2016-03-31
WFOŚ i GW w Poznaniu	105	16	Budowa kanalizacji sanitarnej dla m. Ostrowa Wielkopolskiego w ul. Na Skraju	2015-03-20
WFOŚ i GW w Poznaniu	1 400	650	Budowa magazynu komunalnych osadów ściekowych na terenie Oczyszczalni Ścieków w Rąbczynie	2017-09-20
WFOŚ i GW w Poznaniu	1 800	59	Zabudowa układu kogeneracyjnego w Oczyszczalni Ścieków w Rąbczynie	2017-09-20
WFOŚ i GW w Poznaniu	200	73	Budowa kanalizacji sanitarnej dla m. Ostrowa Wielkopolskiego w ul. Jasnej	2016-06-20
WFOŚ i GW w Poznaniu	260	90	Zabudowa separatora na kolektorze deszczowym przy ul. Poznańskiej w Ostrowie Wielkopolskim	2016-12-20
WFOŚ i GW w Poznaniu	200	90	Budowa kanalizacji sanitarnej dla m. Ostrowa Wielkopolskiego w ul. Krańcowej	2016-12-20
WFOŚ i GW w Poznaniu	290	135	Budowa kanalizacji sanitarnej dla m. Ostrowa Wielkopolskiego w ul. Wiśniowej	2016-12-20
WFOŚ i GW w Poznaniu	860	597	Budowa zbiornika retencyjnego wód deszczowych nr 2 z urządzeniami towarzyszącymi w Ostrowie Wielkopolskim	2019-09-20
WFOŚ i GW w Poznaniu	400	230	Rozbudowa kanalizacji sanitarnej w Ostrowie Wielkopolskim w ulicach Promienistej, Krakowskiej, Dożynkowej, Pussaka - Grześczyka, Osiedle Leśne, Popieluski, Bartkiewicza, Sikory, Polskiego Czerwonego Krzyża	2017-09-20

pożyczkodawca	kwota udzielonej pożyczki wg umowy tys. zł	raty kapitałowe pozostałe do spłaty na dzień 31.12.2014r. tys. zł	cel pożyczki	termin spłaty
WFOŚ i GW w Poznaniu	108	79	Rozbudowa kanalizacji sanitarnej w Ostrowie Wielkopolskim w ulicy Wesolej - Radosnej	2018-06-20
WFOŚ i GW w Poznaniu	46	33	Rozbudowa kanalizacji sanitarnej w Ostrowie Wielkopolskim w ulicy Grawerskiej	2018-06-20
WFOŚ i GW w Poznaniu	108	79	Rozbudowa kanalizacji sanitarnej w Ostrowie Wielkopolskim w ulicy Azaliowej	2018-06-20
WFOŚ i GW w Poznaniu	147	113	Rozbudowa kanalizacji sanitarnej w Ostrowie Wielkopolskim w ulicy Jaśminowej	2018-09-20
WFOŚ i GW w Poznaniu	757	717	Rozbudowa systemu kanalizacji zbiorczej sanitarnej dla m. Ostrów Wielkopolski - w rejonie osiedla Pruślin - Północ - etap I	2023-06-20
WFOŚ i GW w Poznaniu	66	49	Rozbudowa systemu kanalizacji zbiorczej sanitarnej dla m. Ostrów Wlkp. - w ulicy Świetlicowej	2017-06-20
WFOŚ i GW w Poznaniu	45	38	Rozbudowa systemu kanalizacji zbiorczej sanitarnej dla m. Ostrów Wlkp. - w rejonie ulic Klasztornej i Strzeleckiej	2017-09-20
WFOŚ i GW w Poznaniu	47	35	Rozbudowa systemu kanalizacji zbiorczej sanitarnej dla m. Ostrów Wlkp. - w ulicy Poniatowskiego	2017-06-20
WFOŚ i GW w Poznaniu	74	58	Rozbudowa systemu kanalizacji zbiorczej sanitarnej dla m. Ostrów Wlkp. - w ulicy Pruślińskiej	2017-06-20
WFOŚ i GW w Poznaniu	150	136	Rozbudowa systemu kanalizacji zbiorczej sanitarnej dla m. Ostrów Wlkp. - w rejonie ulicy Torowej	2019-09-20
WFOŚ i GW w Poznaniu	240	201	Dostawa sita bębnowego wraz z montażem i uruchomieniem w budynku krat na Oczyszczalni Ścieków w Rąbczynie	2019-06-20
WFOŚ i GW w Poznaniu	155	144	Rozbudowa systemu kanalizacji zbiorczej sanitarnej dla m. Ostrów Wlkp. - w rejonie osiedla Pruślin - Północ - etap II	2019-09-20
WFOŚ i GW w Poznaniu	135	116	Rozbudowa systemu kanalizacji zbiorczej sanitarnej dla m. Ostrów Wlkp. - w rejonie osiedla Pruślin - Północ - etap III	2017-09-20
WFOŚ i GW w Poznaniu	94	94	Rozbudowa systemu kanalizacji zbiorczej sanitarnej dla m. Ostrów Wlkp. - w rejonie ulicy Zębcowskiej	2020-06-22
WFOŚ i GW w Poznaniu	110	110	Rozbudowa systemu kanalizacji zbiorczej sanitarnej dla m. Ostrów Wlkp. - w rejonie osiedla Pruślin - Północ - etap I, w ulicy Mahoniowej i Hebanowej"	2020-06-22
WFOŚ i GW w Poznaniu	320	320	Renowacja bezwykopowa sieci kanalizacji sanitarnej w ulicach Ostrowa Wlkp.	2020-06-22
WFOŚ i GW w Poznaniu	278	278	Renowacja bezwykopowa sieci kanalizacji deszczowej w ulicach Ostrowa Wlkp.	2020-06-22
WFOŚ i GW w Poznaniu	100	100	Rozbudowa systemu kanalizacji zbiorczej sanitarnej dla m. Ostrów Wlkp. - w rejonie osiedla Pruślin - Północ - etap V	2024-09-20
WFOŚ i GW w Poznaniu	350	350	Rozbudowa systemu kanalizacji zbiorczej sanitarnej dla miasta Ostrów Wielkopolski	2020-09-21

Zarząd WFOŚiGW w Poznaniu umorzył:

- z dniem 17.06.2014r. kwotę 100.000,00 zł tj. 20% zaciągniętej w dniu 17.12.2008r. pożyczki na realizację przedsięwzięcia pn. „Budowa kanalizacji sanitarnej dla m. Ostrowa Wielkopolskiego w ulicach Młyńskiej, Przymiejskiej, Łanowej i Łąkowej”. Powyższą kwotę Spółka, zgodnie z warunkami umowy pożyczki nr 310/U/400/334/2008 z dnia 17.12.2008r. w związku z art.411 ust.3 ustawy z dnia 27.04.2001r. Prawo ochrony środowiska (Dz. U. 2013 poz 1232 z późn. zm.), przeznaczyła na proekologiczne przedsięwzięcia pn. Rozbudowa systemu kanalizacji zbiorczej sanitarnej dla miasta Ostrowa Wielkopolskiego zadanie: „Budowa sieci kanalizacji sanitarnej w rejonie ulicy Dobrej”, „Budowa kanalizacji sanitarnej w ulicy Elektrycznej”,
- z dniem 18.11.2014r. kwotę 100.000,00 zł tj. 20% pożyczki nr 309/U/400/466/2008 zaciągniętej w dniu 17.12.2008r. na realizację przedsięwzięcia pn. „Budowa kolektora sanitarnego „A” I część (od ul. Grunwaldzkiej do Biobloku) w Ostrowie Wielkopolskim”. Powyższą kwotę Spółka, zgodnie z warunkami ww. umowy pożyczki, w związku z art.411 ust.3 ustawy z dnia 27.04.2001r. Prawo ochrony środowiska (Dz. U. 2013 poz. 1232 z późn. zm.), przeznaczyła na proekologiczne przedsięwzięcie pn. „Rozbudowa systemu kanalizacji zbiorczej sanitarnej dla miasta Ostrowa Wielkopolskiego zadanie: „Budowa sieci kanalizacji sanitarnej w rejonie osiedla Pruślin – Północ, etap V””.

W grudniu 2014r. Spółka złożyła do Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Poznaniu wnioski o udzielenie w roku 2015 preferencyjnych pożyczek na realizację inwestycji w zakresie:

- rozbudowy kanalizacji sanitarnej w ulicach miasta Ostrowa Wielkopolskiego – wnioskowana kwota pożyczek 3.162 tys. zł,
- renowacji bezwykopowej sieci kanalizacji sanitarnej - wnioskowana kwota pożyczki 315 tys. zł,
- budowy zbiornika retencyjnego wód deszczowych z urządzeniami towarzyszącymi w Ostrowie Wielkopolskim - wnioskowana kwota pożyczki 3.000 tys. zł,
- budowy sieci kanalizacji deszczowej – wnioskowana kwota pożyczki 612 tys. zł.

7. Kapitały Spółki i rynek publiczny

Kształtowanie się kapitałów własnych w latach 2013 i 2014 przedstawia się następująco:

(kwoty w tys. zł)

kapitał własny	2013	2014
kapitał podstawowy	51.187	51.187
kapitał zapasowy	82.195	82.225
kapitał z aktualizacji wyceny	898	807
kapitał rezerwowy	4.176	4.176
zyski zatrzymane	75.471	75.645
zysk bieżącego okresu	593	829
ogółem	214.520	214.869

Akcje Spółki notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

8. Wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono podstawowe grupy wskaźników pozwalające dokonać oceny sytuacji finansowej Spółki w roku 2013 i 2014.

Wskaźniki płynności finansowej i wypłacalności

nazwa wskaźnika	formuła obliczeniowa	wartość wskaźnika		
		<i>pożądana</i>	2013	2014
płynności bieżącej	<u>majątek obrotowy</u> zobowiązania bieżące	1,5-2,0	2,20	2,28
szybkiej płynności	<u>majątek obrotowy - zapasy</u> zobowiązania bieżące	1,0	2,10	2,18
zadłużenia ogólnego	<u>zobowiązania ogółem</u> aktywa ogółem	30-50 %	13,12	12,80
sfinansowania majątku kapitałem własnym	<u>kapitał własny + rezerwy</u> aktywa ogółem	max.	94,67	95,0
pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	<u>kapitały własny</u> majątek trwały	>1	0,91	0,92
unieruchomienia środków	<u>majątek trwały</u> aktywa ogółem	optym.	94,56	94,06

Wskaźniki aktywności gospodarczej

nazwa wskaźnika	formuła obliczeniowa	wartość wskaźnika		
		<i>pożądana</i>	2013	2014
obrotowości aktywów ogółem	<u>przychód ze sprzedaży</u> aktywa ogółem	max.	0,12	0,12
obrotowości aktywów trwałych	<u>przychód ze sprzedaży</u> majątek trwały	max.	0,13	0,13
cykl rotacji zapasów w dniach	<u>zapasy ogółem x 360</u> koszty działalności operacyjnej	min.	7,18	7,26
cykl rotacji należności w dniach	<u>należ. z tyt. dostaw i usług</u> x 360 przychód ze sprzedaży	min.	26,34	23,55
rentowność sprzedaży mierzona zyskiem netto %	<u>zysk netto</u> przychód ze sprzed. produktów	max.	2,01	2,69
rentowność sprzedaży mierzona zyskiem ze sprzedaży %	<u>zysk ze sprzedaży</u> przychód ze sprzedaży produktów	max.	1,99	2,70
rentowność majątku	<u>zysk netto</u> majątek (aktywa) ogółem	max.	0,24	0,33
rentowność kapitału własnego %	<u>zysk netto</u> kapitał własny	max.	0,28	0,39
dźwignia finansowa	rentowność kapitału własnego minus rentowność majątku	dodatnia	0,04	0,06

Wskaźniki rynku kapitałowego

nazwa wskaźnika	wartość wskaźnika	
	2013	2014
zysk netto na 1 akcję zwykłą	0,11	0,16
wartość księgowa 1 akcji zwykłej	41,94	41,98
zysk na 1 średnioważoną akcję	0,11	0,16
wartość księgowa 1 średnioważonej akcji	41,94	41,98

9. Przewidywana sytuacja finansowa Spółki

W 2015r. Spółka planuje osiągnąć dodatni wynik finansowy.

Zamierzenia inwestycyjne Spółki wraz z przewidywanym ich finansowym pokryciem przedstawiono w poniższym zestawieniu:

(kwoty w tys. zł)

zakres inwestycji	planowane nakłady inwestycyjne w 2015r.	źródła finansowania	
		WODKAN SA	inne
urządzenia wodociągowe	5.099,5	5.099,5	0
urządzenia kanalizacji sanitarnej	5.813,8	3.366,8	2.447,0
modernizacja oczyszczalni ścieków	1.356,8	1.356,8	0
urządzenia kanalizacji deszczowej	4.714,1	2.308,1	2.406,0
pozostałe inwestycje	1.457,0	1.457,0	0
Ogółem	18.441,2	13.588,2	4.853,0

Zrealizowanie przez Spółkę zakładanych planów inwestycyjnych wymaga znacznego zaangażowania własnych środków finansowych oraz pozyskania zewnętrznych źródeł finansowania.

Realizacja zadań inwestycyjnych ma zapewnić Spółce stabilną pozycję na rynku oraz ciągłe polepszanie jakości świadczonych usług.

III. Czynniki istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa**Pozycja rynkowa**

Spółka świadczy usługi w zakresie dostarczania wody, odbioru ścieków komunalnych i ich oczyszczania dla odbiorców usług z terenu miasta Ostrowa Wielkopolskiego oraz dla operatorów z przyległych gmin. Spółka prowadzi działalność w zakresie zbiorowego zaopatrzenia w wodę i zbiorowego odprowadzania ścieków na terenie Gminy Miasto Ostrów Wielkopolski na podstawie decyzji nr 1/2003 Prezydenta Miasta Ostrowa Wielkopolskiego z dnia 09.01.2003r. WODKAN S.A. jest jedynym przedsiębiorcą na terenie Ostrowa Wielkopolskiego realizującym zadania gminy w tym zakresie. Pozycja Spółki nie jest zatem zagrożona przez konkurencję. Strategia działania Spółki jest ściśle powiązana z perspektywicznymi planami rozwoju miasta Ostrowa Wielkopolskiego i związanej z nimi rozbudowy infrastruktury wodno – kanalizacyjnej.

Odbiorcy usług

Działania Spółki nakierowane są przede wszystkim na pozyskiwanie nowych odbiorców, w tym rozszerzanie współpracy z sąsiednimi gminami w zakresie hurtowej sprzedaży usług dostawy wody i odbioru ścieków.

Wyposażenie techniczne

Wyposażenie techniczne obejmujące ujęcia wody, stację uzdatniania wody, sieć wodociągową i sieci kanalizacyjne oraz oczyszczalnię ścieków jest istotne dla Spółki, gdyż ich wydajność i przepustowość

pozwala w pełni pokryć obecne zapotrzebowanie na zakres świadczonych usług, a także zaspokoić potrzeby przyszłych usługobiorców.

IV. Działalność eksploatacyjno – produkcyjna oraz osiągnięcia techniczne i technologiczne

1. Produkcja i dostawa wody

Działalność związana z produkcją i dostawą wody koncentrowała się na ciągłym, bezawaryjnym i skutecznym podawaniu wody. W całym 2014 roku jakość wody uzdatnionej dostarczanej odbiorcom usług odpowiadała wymaganiom sanitarnym. Efekt taki osiągnięto dzięki właściwej profilaktyce i możliwościom techniczno-eksploatacyjnym Stacji Uzdatniania Wody.

Głównym celem było przestrzeganie dyscypliny w robotach techniczno-eksploatacyjnych takich jak:

- całoroczne utrzymanie w stałej gotowości zapasów wody w zbiornikach wyrównania dobowego w Wysocku Wielkim,
- utrzymanie w ciągłej gotowości technicznej agregatów prądotwórczych, jako alternatywnego źródła energii,
- prowadzenie ścisłego dozoru włączeń i wyłączeń eksploatacyjnych studni w przedziale całej doby, celem utrzymania jakości pozyskiwanej wody i niskiej energochłonności,
- utrzymanie, zgodnie z zaleceniem Państwowego Powiatowego Inspektora Sanitarnego, profilaktycznego chlorowania wody.

Woda dostarczana przez Spółkę jest pod stałą kontrolą własnego certyfikowanego laboratorium oraz Państwowego Powiatowego Inspektora Sanitarnego. Pod względem bakteriologicznym i fizykochemicznym woda w pełni odpowiada wymaganiom wody pitnej. Poziom wskaźników bakteriologicznych i fizykochemicznych jest zdecydowanie poniżej dopuszczalnych norm sanitarnych.

W 2014 roku nieprzerwanie prowadzono monitoring nocnych ubytków wody uzdatnionej ze zbiorników wyrównania dobowego w Wysocku Wielkim, dzięki czemu możliwe było analizowanie sieci wodociągowej pod kątem występujących strat wody.

W 2014 roku dokonano modernizacji jednego ze zbiorników wyrównania dobowego w Wysocku Wielkim w celu zapewnienia, w perspektywie kilkunastu lat, eliminacji awarii. Modernizacja obejmowała: usunięcie mechaniczne starej powłoki oraz pokrycie ścian i posadzki mikrokrzemionkową zaprawą natryskową, reprofilację stropu zbiornika, wykonanie powłoki izolacyjnej oraz wymianę rurociągów wewnątrz zbiornika.

Wykonana została również modernizacja pompowni II stopnia w zakresie: wymiany rurociągów tłocznych i ssawnych w pompowni wraz z armaturą, budowy nowego, alternatywnego rurociągu technologicznego wody uzdatnionej, łączącego budynek technologiczny z pompownią. Na ujęciu wody surowej - Kęszyce wymienione zostały obudowy studni nr XI i XVII.

2. Odbiór i oczyszczanie ścieków

Ścieki przed odprowadzeniem do odbiornika, jakim jest rzeka Ołobok poddawane są mechanicznym i biologicznym procesom oczyszczania. Priorytetem jest spełnienie wymagań jakościowych ścieków oczyszczonych określonych w pozwoleniu-wodnoprawnym, wydanym przez Marszałka Województwa Wielkopolskiego, decyzja znak DSR-II-1.7322.51.2013 z dnia 01.07.2013 r.

Ścieki dopływające do oczyszczalni ścieków w Rąbczynie poddawane są procesom filtracji i sączenia na sitach bębnowych. Zainstalowany w roku 2014 system odzyskiwania substancji organicznych ze ścieków surowych pozwala na prowadzenie w sposób efektywniejszy procesów biologicznego oczyszczania ścieków. Bioreaktor w części biologicznej oczyszczalni ścieków wyposażono w system automatycznego sterowania napowietrzaniem. Umożliwia on racjonalne wykorzystanie energii elektrycznej niezbędnej do zasilania urządzeń napowietrzających i zapewnia stabilność przebiegu procesu natleniania. W zakresie gospodarowania osadami ściekowymi wykonano modernizację wydzielonej komory fermentacyjnej, która przyczyni się do zwiększenia produkcji biogazu.

3. Działania w zakresie rozwoju i modernizacji sieci

W 2014r. podjęto następujące działania w zakresie rozwoju technicznego i inwestycji:

1. zadania realizowane w roku 2013, kontynuowane i przekazane do użytkowania w roku 2014:

- rozbudowa sieci wodociągowej w ulicach: Wrocławskiej, Kosmowskiej, Magnoliowej, Zielonej, Skłodowskiej, Grodzieńskiej, Oliwkowej o łącznej długości 1,15 km,
 - rozbudowa kanalizacji sanitarnej wraz z wyprowadzeniami w kierunku przyległych nieruchomości w ulicach: Hebanowej, Mahoniowej, drodze „KL” wg MPZP dla rejonu ul. Dębowej, Świetlicowej, Niemeny, Osieckiej, Wrocławskiej, Mylnej, Grodzieńskiej o łącznej długości 3,2 km;
2. zadania zrealizowane i przekazane do użytkowania w 2014 roku:
- rozbudowa sieci wodociągowej w ulicach: drodze „KL” wg MPZP dla rejonu ul. Dębowej, w rejonie ul. Gorzyckiej (Konwaliowa), w rejonie ulic Klasztornej i Szczęśliwej (Lawendowa), w rejonie ul. Zębcowskiej o łącznej długości 1,11 km,
 - przebudowa sieci wodociągowych zbudowanych z rur azbestowo – cementowych, żeliwnych i stalowych wraz z przyłączami w ulicach: Modrzewiowej, Czerwonych Kosynierów, Poniatowskiego, Paderewskiego, Strzeleckiej, Asnyka i Szkolnej o łącznej długości 1,98 km,
 - renowacja magistrali wodociągowych o średnicy 300mm i 350mm w ulicach Paderewskiego, Strzeleckiej, al. Słowackiego o łącznej długości 0,69km,
 - wykup sieci wodociągowej w rejonie ulic Chłapowskiego i Gorzyckiej o łącznej długości 0,31 km,
 - rozbudowa kanalizacji sanitarnej wraz z wyprowadzeniami w kierunku przyległych nieruchomości w ulicach: al. Solidarności, w rejonie ul. Gorzyckiej (Konwaliowa), Mahoniowa, Hebanowa, w rejonie ul. Zębcowskiej, Tęczowa, Jasna, Elektryczna, Wolności o łącznej długości 1,79 km,
 - przebudowa przyłącza kanalizacji sanitarnej w ul. Armii Krajowej o długości 0,02 km,
 - wykup sieci kanalizacji sanitarnej w rejonie ulic Chłapowskiego i Gorzyckiej o łącznej dł. 0,34 km,
 - renowacja bezwykopowa sieci kanalizacji sanitarnej w ulicach: Ledóchowskiego, Profesora Kaliny, Próchnika, Powstańców Warszawskich o łącznej długości 1,35km,
 - renowacja bezwykopowa sieci kanalizacji deszczowej w ulicach: Profesora Kaliny, Nowa Krępa o łącznej długości 0,89km;
3. zadanie zrealizowane w 2014r. i nie przekazane do użytkowania:
- rozbudowa sieci wodociągowej w ulicach: Promienistej, Cyprysowej, rejon ul. Drzymały, Jasia i Małgosi, Grześkowiaka, Złota, w rejonie ul. Długiej o łącznej długości 0,86 km,
 - rozbudowa kanalizacji sanitarnej wraz z wyprowadzeniami w kierunku przyległych nieruchomości w ulicach: Jasia i Małgosi, Złotej, w rejonie ul. Długiej, Grabowej, Cyprysowej, Oliwkowej o łącznej długości 1,1 km;
4. zadania w trakcie realizacji na dzień 31.12.2014r.:
- rozbudowa sieci kanalizacji sanitarnej wraz z wyprowadzeniami w kierunku przyległych nieruchomości w ulicach: Cisowej, Bukowej i drodze „KL” wg MPZP dla rejonu ul. Dębowej o łącznej długości 2,3 km.

V. Sytuacja kadrowo - płacowa

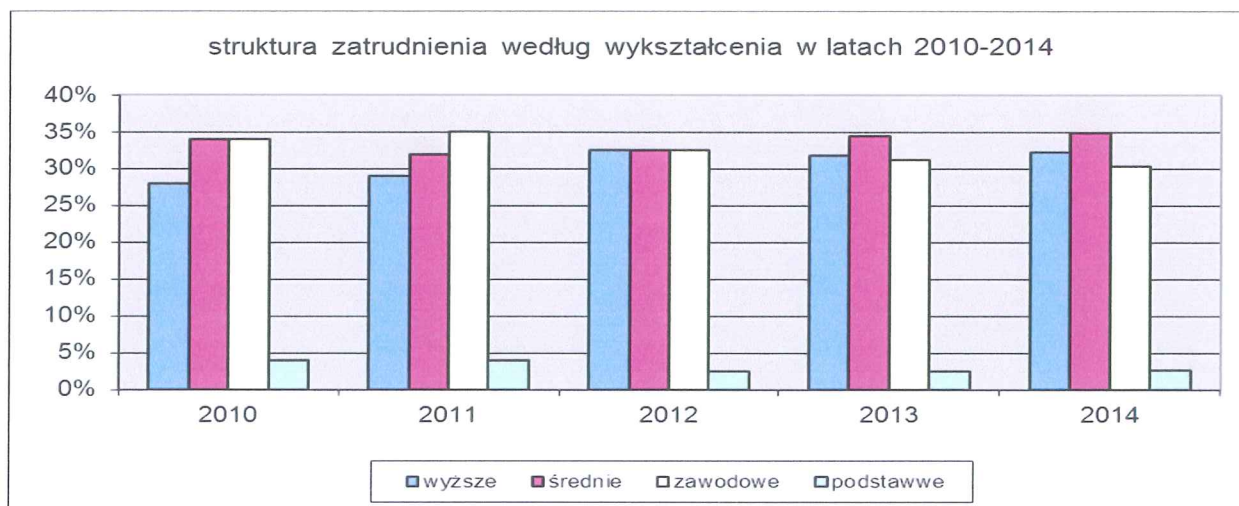
Zatrudnienie w Spółce według stanu na dzień 31.12.2014r. wyniosło 155 osób i było niższe o 2 osoby w stosunku do 31.12.2013r.

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku 2014 wyniosło 149,82 w osobach, tj. 148,65 etatów. Przeciętny stan zatrudnienia w stosunku do roku 2013 zmniejszył się o 1,15 etatu.

W roku 2014 kontynuowano działania mające na celu rozwój zawodowy pracowników, poprzez udział w szkoleniach, konferencjach, sympozjach i seminariach – koszt szkoleń wyniósł 58 tys. zł.

Struktura zatrudnienia według wykształcenia w latach 2010-2014

wykształcenie	2010	2011	2012	2013	2014
wyższe	28%	29%	33%	32%	32%
średnie	34%	32%	32%	34%	35%
zawodowe	34%	35%	32%	31%	30%
podstawowe	4%	4%	3%	3%	3%
razem:	100%	100%	100%	100%	100%



Struktura wiekowa pracowników Spółki na koniec 2014r. przedstawiała się następująco:

przedział wiekowy	udział zatrudnionych
do 35 lat	25,16%
od 36 do 50 lat	32,26%
powyżej 50 lat	42,58%

Wskaźniki ilości sprzedanej wody/ odebranych ścieków bytowych i przemysłowych przypadającej na 1 etat

pozycja	2010	2011	2012	2013	2014
zatrudnienie średnioroczne w pełnych etatach	145	149	153	150	149
sprzedaż ilościowa usługi dostawy wody w tys. m ³	2 830	2 892	2 901	2 835	2 857
sprzedaż ilościowa usługi odbioru ścieków bytowych i przemysłowych w tys. m ³	2 894	2 878	2 860	2 880	2 898
sprzedaż ilościowa wody w tys. m ³ /na jeden etat	19,52	19,41	18,96	18,90	19,17
sprzedaż ilościowa ścieków komunalnych w tys. m ³ /na jeden etat	19,96	19,32	18,69	19,20	19,45

W okresie sprawozdawczym, podobnie jak w latach poprzednich, Spółka prowadziła działalność socjalno - bytowa na rzecz pracowników i członków ich rodzin, emerytów oraz rencistów, w ramach której środki Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych przeznaczono na:

- dofinansowanie do wypoczynku urlopowego - kwota 167,2 tys. zł,
- udzielanie zwrotnej pomocy na cele mieszkaniowe - kwota 99 tys. zł,
- bony - kwota 7 tys. zł.

VI. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

1. Ryzyka związane z działalnością Spółki

Awarie sieci

Spółka podjęła w roku 2014 intensywne działania służące wskazaniu elementów infrastruktury, które ze względu na wiek, materiał z jakiego zostały wykonane, wymagają modernizacji.

W wieloletnim planie inwestycyjnym na lata 2015-2017 zabezpieczono środki na finansowanie tych działań. Modernizując infrastrukturę Spółka stara się zmniejszyć ryzyko poważnych awarii obiektów oraz sieci wodociągowej i kanalizacyjnych.

Uzależnienie wielkości sprzedaży od warunków atmosferycznych

O powodzeniu w zakresie realizacji planowanych wielkości sprzedaży wody istotnie decyduje wielkość opadów w okresie letnim.

Windykacja należności od odbiorców

Regulowanie płatności za świadczone usługi stanowi pewien element ryzyka. Celem ograniczenia do minimum problemów związanych z windykacją należności za usługi, w umowach pomiędzy Spółką a odbiorcami usług zawarte są, w przypadku nie płacenia należności, sankcje w postaci ograniczenia świadczenia usług dostarczania wody i odbioru ścieków.

Rosnące koszty operacyjne

Spółka jest narażona na ryzyko większego wzrostu kosztów operacyjnych niż przewidziany w zatwierdzonej taryfie.

Roszczenia z tytułu braku zgody właścicieli nieruchomości na posadowienie urządzeń wodociągowo – kanalizacyjnych na ich terenie

Odnotowuje się stały poziom zgłaszanych roszczeń z tytułu historycznego posadowienia infrastruktury oraz korzystania z nieruchomości osób trzecich do prowadzenia działalności przez Spółkę.

Uszkodzenia majątku Spółki związane z wystąpieniem niekorzystnych zjawisk atmosferycznych

Sieci wodociągowe i kanalizacyjne narażone są na ryzyko zniszczenia, w przypadku wystąpienia długotrwałych silnych mrozów. Spółka dla ograniczenia skutków zniszczenia majątku zawiera umowy ubezpieczenia.

Inne zagrożenia

Spółka narażona jest na ryzyko związane z nieprawidłowym lub nielegalnym włączeniem do sieci kanalizacyjnych. Od roku 2007 w Spółce funkcjonuje zespół do lokalizacji nieprawidłowości włączeń do sieci kanalizacji sanitarnej i deszczowej. W 2014r. skontrolowano prawidłowość odprowadzania ścieków deszczowych i sanitarnych ze 142 nieruchomości.

2. Pozostałe czynniki ryzyka i zagrożeń**Otoczenie ekonomiczno-prawne**

Do czynników zewnętrznych wobec Spółki należy przede wszystkim polityka fiskalna i monetarna, prowadzona przez Rząd i NBP. Ich decyzje kształtują ogólną sytuację ekonomiczną kraju, a przez to poszczególnych podmiotów gospodarczych.

Polska przystępując do Unii Europejskiej zobowiązała się do wypełnienia wymogów dyrektywy Rady 91/271/EWG z dnia 21 maja 1991 roku dotyczącej oczyszczania ścieków komunalnych zgodnie z określonymi w negocjacjach i zapisanymi w Traktacie Akcesyjnym terminami i okresami przejściowymi, Ramowej Dyrektywy Wodnej 2000/60/WE (RDW) z dnia 23 października 2000 r. ustanawiającej ramy wspólnotowego działania w dziedzinie polityki wodnej oraz decyzji 1600/2002/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 22 lipca 2002r. ustanawiającej wspólnotowy program działań w zakresie środowiska naturalnego zakładający realizację zadań z zakresu gospodarki odpadami.

Niewywiązanie się z realizacji ww. wymogów może nieść za sobą znaczące konsekwencje.

Zmiana stóp procentowych

Część posiadanego majątku Spółka finansuje z zewnętrznych źródeł tj. oprocentowanych pożyczek. Podwyżka stóp procentowych powoduje wzrost kosztów finansowych, związanych z obsługą pożyczek.

Ryzyko spadku ceny praw majątkowych

Spółka wytwarza na terenie oczyszczalni ścieków energię elektryczną ze źródła odnawialnego, uzyskując prawa majątkowe (świadczenia pochodzenia energii), które są przedmiotem obrotu na Towarowej Giełdzie Energii. Obserwowane istotne zmiany jednostkowej wartości wpływają na wielkość przychodów ze sprzedaży towarów.

Wysokie opłaty i podatki

Istotną pozycją kosztową dla Spółki jest, przy tak rozbudowanym rzeczowym majątku trwałym, podatek od nieruchomości.

Zakres gospodarczego korzystania ze środowiska naturalnego wynika ze stosowanych decyzji administracyjnych, wydawanych przez władze państwowe i samorządowe. Realizując zadania w zakresie zbiorowego zaopatrzenia w wodę i zbiorowego odprowadzania ścieków, Spółka ponosi znaczne opłaty związane z:

- poborem wód,
- wprowadzaniem do tych wód ścieków oczyszczonych o ściśle określonych parametrach,
- wytwarzaniem odpadów, związanych z prowadzoną działalnością.

Ponadto znaczny udział w kosztach stanowią opłaty za umieszczenie urządzeń w pasie drogowym.

Osady z oczyszczalni

Zagospodarowanie ustabilizowanych komunalnych osadów ściekowych powstających w Oczyszczalni Ścieków w Rąbczynie jest bardzo istotną pozycją kosztów działalności operacyjnej Spółki. Prowadzone i planowane działania inwestycyjne mają zagwarantować optymalizację procesu zagospodarowania tego odpadu.

VII. Działalność prospołeczna

WODKAN S.A., dostrzegając potrzeby lokalnych społeczności w ramach swych możliwości finansowych wspiera organizację wydarzeń sportowych, edukacyjnych, konkursów oraz festynów, które wpisały się w tradycję kulturalną Ostrowa Wielkopolskiego. W 2014r. na ww. cele przekazano łącznie kwotę 9,4 tys. zł .

VIII. Zasady ładu korporacyjnego

W Spółce stosowane są zasady ładu korporacyjnego, o których mowa w załączniku do uchwały nr 293/10 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010r. „Dobre Praktyki Spółek notowanych na NewConnect”.

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego znajduje się na stronie internetowej Spółki www.wodkan.com.pl .

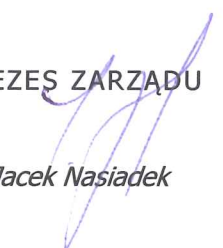
Zrealizowane w 2014 roku zadania gospodarcze tworzą warunki dla prowadzenia efektywnej działalności w latach następnych. Osiągnięte wyniki organizacyjno - techniczne i ekonomiczno - finansowe zapewniają pełne wykonanie zadań statutowych Spółki oraz rozwój urządzeń wodnych i kanalizacyjnych na terenie miasta Ostrowa Wielkopolskiego.

Ostrów Wlkp., 04.03.2015r.

CZŁONEK ZARZĄDU


Małgorzata Torz-Franka

PREZES ZARZĄDU


Jacek Nasiadek