

**Sprawozdanie Zarządu „AQUABELLIS” Sp. z o.o. z siedzibą w Rogoźnie z działalności za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku.**

Zarząd jest jednoosobowy i wykonywany przez Prezesa Zarządu Witolda Goszczyńskiego. Obecny Zarząd sprawuje funkcję od dnia 1 sierpnia 2016 roku. Powołany został przez Radę Nadzorczą „AQUABELLIS” Sp. z o.o. Uchwałą nr 13/2016 z dnia 26 lipca 2016 roku.

Zgromadzenie Wspólników „AQUABELLIS” Sp. z o.o. z siedzibą w Rogoźnie w 2023 roku podjęło następujące Uchwały:

1. Uchwała nr 342 z dnia 20 kwietnia 2023 roku w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2022,
2. Uchwała nr 343 z dnia 20 kwietnia 2023 roku w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2022,
3. Uchwała nr 344 z dnia 20 kwietnia 2023 roku w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu - Witoldowi Goszczyńskiemu za okres 2022 roku,
4. Uchwała nr 345 z dnia 20 kwietnia 2023 roku w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej – Kazimierzowi Lis za okres 2022 roku,
5. Uchwała nr 346 z dnia 20 kwietnia 2023 roku w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej - Piotrowi Płoszczycy za okres 2022 roku,
6. Uchwała nr 347 z dnia 20 kwietnia 2023 roku w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej – Jakubowi Jarosławowi Dworzańskiemu za okres 2022 roku,
7. Uchwała nr 348 z dnia 20 kwietnia 2023 roku w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej – Magdalenie Zgiep-Porzucek za okres 2022 roku,
8. Uchwała nr 349 z dnia 20 kwietnia 2023 roku w sprawie podziału zysku za rok 2022,
9. Uchwała nr 350 z dnia 20 kwietnia 2023 roku w sprawie powołania dotychczasowych członków Rady Nadzorczej Spółki na kolejną kadencję,
10. Uchwała nr 351 z dnia 20 kwietnia 2023 roku zmieniająca uchwałę 330/2022 w sprawie ustalenia zasad kształtowania wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej Aquabellis Spółka z o.o. z siedzibą w Rogoźnie,
11. Uchwała nr 351 z dnia 31 maja 2023 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki,
12. Uchwała nr 352 z dnia 31 maja 2023 roku w sprawie zmiany aktu założycielskiego Spółki,
13. Uchwała nr 353 z dnia 31 maja 2023 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do sporządzenia tekstu jednolitego aktu założycielskiego Spółki,
14. Uchwała nr 354 z dnia 27 czerwca 2023 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do zawarcia umowy z ZENERIS PROJEKTY SPÓŁKA AKCYJNA na wykonanie zadania pod nazwą: „Budowa instalacji PV na Stacji Uzdatniania Wody w Rogoźnie”,
15. Uchwała nr 355 z dnia 02 października 2023 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki,
16. Uchwała nr 356 z dnia 27 grudnia 2023 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

**Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki**

Spółka w 2023 roku realizowała inwestycję pn.: „Przebudowa Stacji Uzdatniania Wody w Rogoźnie wraz z budową instalacji fotowoltaicznej”. Przedsięwzięcie prowadzone jest w następstwie zawartych w 2021 roku z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie umów o dofinansowanie w formie dotacji oraz pożyczki. Kwota dofinansowania przedsięwzięcia w formie dotacji stanowi 50% kosztów kwalifikowanych i wynosi 7.964.964,00 zł.

Kwota dofinansowania w formie pożyczki stanowi 50% kosztów kwalifikowanych i wynosi 7.964.964,00 zł. Pożyczka została udzielona na preferencyjnych warunkach, na 20 lat. Termin zakończenia realizacji przedsięwzięcia planowany jest na 30 czerwca 2024 roku.

W dniu 28 kwietnia 2023 roku Spółka złożyła do Dyrektora Regionalnego Zarządu Gospodarki Wodnej w Poznaniu wniosek o skrócenie okresu obowiązywania taryf dla zbiorowego zaopatrzenia w wodę i zbiorowego odprowadzania ścieków wraz z projektem nowych stawek. Spółka wskazała i udokumentowała, iż w trakcie okresu obowiązywania zatwierdzonych 23 lipca 2021 roku taryf, doszło do istotnych zmian warunków ekonomicznych prowadzenia działalności, w tym w szczególności niebagatelnego wzrostu kosztów energii elektrycznej, wzrostu odsetek od udzielonej pożyczki z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie na przebudowę Stacji Uzdatniania Wody w Rogoźnie wraz z budową instalacji fotowoltaicznej, wzrostu inflacji. W ocenie Spółki ziściły się przesłanki określone w art.24j ust.1 u.z.z.w., które powinny stanowić podstawę do wydania decyzji w przedmiocie zatwierdzenia nowych taryf. Po przedłużającym się procedowaniu wniosku o skrócenie okresu obowiązywania taryf dla zbiorowego zaopatrzenia w wodę i zbiorowego odprowadzania ścieków Dyrektor Regionalnego Zarządu Gospodarki Wodnej Państwowego Gospodarstwa Wodnego w Poznaniu dopiero w dniu 30 stycznia 2024 roku wydał decyzję zatwierdzającą nową taryfę dla zbiorowego zaopatrzenia w wodę i zbiorowego odprowadzania ścieków na terenie gminy Rogoźno. Taryfa weszła w życie 10 lutego 2024 roku.

W 2023 roku Zgromadzenie Wspólników Spółki podwyższyło kapitał zakładowy o kwotę 450.000,00 zł poprzez utworzenie nowych udziałów. Wszystkie nowo utworzone udziały w kapitale zakładowym objął dotychczasowy jedyny udziałowiec Gmina Rogoźno. Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym. Spółka w 2023 roku skierowała do Gminy Rogoźno wnioski o podwyższenie kapitału zakładowego na kwotę 650.000,00 zł. W ocenie Zarządu podwyższenie kapitału zakładowego jest niezbędne dla zachowania płynności finansowej Spółki. Na podstawie obowiązujących w 2023 roku taryf oraz prowadzonej przez Państwowe Gospodarstwo Wody Polskie w sposób długotrwały procedury związanej z wnioskiem o skróceniu okresu obowiązywania taryf i wydaniem decyzji zatwierdzającej nowe stawki, Spółka nie miała możliwości uzyskania niezbędnych przychodów pokrywających wszystkie celowe i uzasadnione koszty działalności w zakresie zbiorowego zaopatrzenia w wodę i zbiorowego odprowadzania ścieków.

W dniu 28 grudnia 2023 roku Rada Miejska w Rogoźnie uchwaliła wieloletni plan rozwoju i modernizacji urządzeń wodociągowych i kanalizacyjnych przedsiębiorstwa AQUABELLIS Sp. z o. o. na lata 2024 – 2026.

### **Przewidywany rozwój Spółki**

Spółka zakończyła inwestycje przewidziane w wieloletni planie rozwoju i modernizacji urządzeń wodociągowych i urządzeń kanalizacyjnych na lata 2020 – 2023. W 2024 roku zostanie zakończone największe dotychczasowe zadanie tj. przebudowa Stacji Uzdatniania Wody w Rogoźnie wraz z budową instalacji fotowoltaicznej. Pozwoli to na obniżenie zużycia energii, strat wody oraz zabezpieczy niezawodną realizację dostaw wody o wymaganych parametrach. Uchwalony przez Radę Miejską w Rogoźnie wieloletni plan rozwoju i modernizacji urządzeń wodociągowych i kanalizacyjnych przedsiębiorstwa AQUABELLIS Sp. z o. o. na lata 2024 – 2026 obejmuje budowę nowych i modernizację już istniejących środków trwałych. Głównym założeniem przyjętym w trakcie przygotowania planu było zwiększenie dostępności i komfortu odbiorców usług wodociągowo - kanalizacyjnych. W wyniku jego realizacji następować będzie zwiększenie przychodów Spółki oraz obniżanie kosztów eksploatacyjnych. Ze względu na konieczność ponoszenia wysokich nakładów, finansowanie planowanych zadań musi odbywać się z udziałem środków własnych oraz przede

wszystkim środków zewnętrznych pochodzących z funduszy pomocowych lub z preferencyjnych programów wsparcia.

Spółka wdraża dostępne rozwiązania wpływające na bezpieczeństwo procesów technologicznych, sprawne zarządzanie oraz systemy poprawiające jakość obsługi klientów. Spółka rozszerza również usługi związane z prowadzoną działalnością dla firm i osób prywatnych dążąc do ugruntowania w tym zakresie swojej pozycji na rynku lokalnym.

Nie istnieje zagrożenie kontynuowania działalności Spółki w dającej się przewidzieć perspektywie. Działalność obejmującą realizację zadań własnych Gminy Rogoźno Spółka prowadzi od 2002 roku na podstawie Decyzji Nr 745/2002 Zarządu Miejskiego w Rogoźnie udzielającej zezwolenia na prowadzenie zbiorowego zaopatrzenia w wodę i zbiorowego odprowadzania ścieków.

Niepokojąca jest strata finansowa Spółki za 2023 rok. Zasadniczym powodem straty był nie do zaakceptowania wydłużony okres procedowania w Państwowym Gospodarstwie Wodnym Wody Polskie wydawania decyzji taryfowej adekwatnej do zmieniających się w sposób istotny warunków ekonomicznych na które Spółka nie miała wpływu i które w sposób precyzyjny wskazywała. Spółka w styczniu 2024 roku skierowała do Gminy Rogoźno, jedynego udziałowca, wniosek o podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 1.350.000,00 zł. Środki te były niezbędne do regulowania bieżących zobowiązań. Wobec sytuacji w której Gmina Rogoźno nie rozpatrzyła wniosku, Spółka 13 stycznia 2024 roku zawarła z bankiem umowę na kredyt obrotowy w kwocie 1.350.000,00 zł. Zgromadzenie Wspólników 12 marca 2024 roku podjęło uchwałę upoważniającą Zarząd do zawarcia takiej umowy.

#### **Stan majątkowy i sytuacja finansowa Spółki**

Podkreślić należy, że majątek Spółki jest w znacznym stopniu zdekapitalizowany szczególnie obiekty Oczyszczalnia Ścieków. Techniczne i technologiczne zużycie nie jest niwelowane poprzez inwestycje odtworzeniowe. Osiągnięcie oczekiwanego ich poziomu wymaga, oprócz środków własnych, uzyskania finansowania ze źródeł zewnętrznych.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień składania sprawozdania wynosi 25.015.000,00 zł.

Spółka rok bilansowy zamknęła stratą netto w kwocie 1.112.780,13 zł.

W roku 2023 Spółka realizowała w sposób terminowy wszystkie swoje zobowiązania finansowe.

Analiza wskaźnikowa działalności przedstawiona jest w załączniku nr 1 do niniejszego sprawozdania.

#### **Pozostałe informacje**

„AQUABELLIS” Sp. z o.o. posiada 10 szt. udziałów po 1,00 zł każdy w Towarzystwie Ubezpieczeń Wzajemnych.

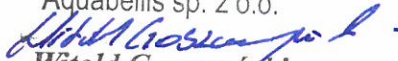
„AQUABELLIS” Sp. z o.o. nie posiada oddziałów (zakładów).

„AQUABELLIS” Sp. z o.o. nie dysponuje instrumentami finansowymi w zakresie:

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej,
- b) przyjętych celów i metodach zarządzania ryzykiem finansowym

Rogoźno, 26 marca 2024 roku

Prezes Zarządu  
Aquabellis sp. z o.o.

  
Witold Goszczyński

Załącznik nr 1

Analiza wskaźnikowa

<b>wskaźniki płynności finansowej i wypłacalności</b>	sposób wyliczenia	2022	2023
płynności bieżącej	majątek obrotowy / zobowiązania bieżące	1,10	0,76
płynności szybkiej	majątek obrotowy (-) zapasy / zobowiązania bieżące	1,06	0,63
zadłużenia ogólnego	zobowiązania ogółem / aktywa ogółem	0,36	0,41
złotej reguły bilansowej	kapitały stałe (kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / majątek trwały	0,87	0,82
unieruchomienia środków	majątek trwały / aktywa ogółem	0,85	0,94

*Wskaźnik płynności bieżącej informuje o zdolności do regulowania wymagalnych zobowiązań bieżących przy pomocy upłynnienia środków obrotowych. Optymalny poziom wskaźnika, to przedział 1,5-2.*

*W wyliczeniach wskaźników płynności nie uwzględniono środków z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie, otrzymanych grudniu 2023 roku w formie zaliczki dotacji i pożyczki na rachunki Spółki, których przeznaczeniem było finansowanie inwestycji „Przebudowa Stacji Uzdatniania Wody w Rogoźnie wraz z budową instalacji fotowoltaicznej”. Środki te zostały wykorzystane w płatności końcowej w marcu 2024 roku.*

W roku 2023 poziom wskaźnika spadł o 31% w stosunku do roku poprzedniego. Świadczy to o wyższym udziale zobowiązań krótkoterminowych w aktywach obrotowych i oznacza obniżenie zdolności do regulowania bieżących zobowiązań.

*Wskaźnik płynności szybkiej określa zdolność do szybkiego uregulowania wymagalnych zobowiązań (pokrycia płynnymi środkami obrotowymi). Wskaźnik nie powinien być mniejszy od 1.*

W analizowanym okresie stopień pokrycia zobowiązań krótkoterminowych aktywami o dużej płynności spadł w stosunku do roku 2022 o 41%. Wskaźnik płynności szybkiej w przedsiębiorstwie wynosi 0,63 i jest na nieprawidłowym poziomie. Taka sytuacja wynika z niskiego poziomu należności krótkoterminowych oraz środków pieniężnych przy jednoczesnym nieproporcjonalnie wysokim poziomie zobowiązań krótkoterminowych.

Wskaźnik zadłużenia ogólnego informuje o stopniu zadłużenia jednostki tj. obciążenia majątku zobowiązaniami. Im wskaźnik jest mniejszy, tym udział kapitałów obcych w finansowaniu majątku jest mniejszy. Zwiększanie wskaźnika ocenia się negatywnie.

Odnotowano wzrost wskaźnika o 14% w stosunku do roku poprzedniego. Jego zmiana wskazuje na to, że Spółka powiększa swój majątek korzystając z finansowania zewnętrznego. Poziom zobowiązań wzrósł się w stosunku do roku poprzedniego, głównie ze względu na zwiększające się saldo zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek finansujących inwestycje Spółki.

Wskaźnik 'złotej reguły bilansowej', to informacja o stopniu pokrycia majątku trwałego kapitałami stałymi. Aby 'złota reguła bilansowa' została zachowana wskaźnik musi być równy lub większy od 1.

W roku 2023 odnotowano spadek wskaźnika do 0,82, czyli obniżenie o 6%. Taki poziom wskazuje na mocne podstawy kapitałowe przedsiębiorstwa i jego niezależność finansową. Składniki trwałe aktywów są w 82% finansowane kapitałem własnym i zobowiązaniami długoterminowymi.

Wskaźnik unieruchomienia środków mówi jaki jest udział majątku trwałego w majątku ogółem i tym samym jaki jest procent środków zamrożonych na dłuższy okres czasu.

W roku 2022 udział majątku trwałego w majątku ogółem wyniósł 85%, w 2023 roku nastąpił wzrost o 9 p.p.. Jest to wysoki stopień zamrożenia środków na dłuższy czas. Należy zauważyć, że taki udział majątku trwałego w majątku ogółem Spółki wynika ze specyfiki branży, w której firma działa.

<b>wskaźniki aktywności gospodarczej</b>	sposób wyliczenia	2022	2023
obrotowość (produktywność) aktywów ogółem	przychód ze sprzedaży / aktywa ogółem	0,20	0,19
obrotowość (produktywność) aktywów trwałych	przychód ze sprzedaży / rzeczowe aktywa trwałe	0,24	0,21
cykl rotacji zapasów w razach	przychody ze sprzedaży netto /zapasy ogółem	39,41	43,73
cykl rotacji należności w razach	przychody ze sprzedaży netto / należności ogółem	3,95	10,24
rentowność sprzedaży mierzona zyskiem netto	zysk netto / przychód ze sprzedaży	0,82%	-13,12%
rentowność sprzedaży mierzona zyskiem ze sprzedaży	zysk ze sprzedaży / przychód ze sprzedaży	1,15%	-11,85%
rentowność majątku	zysk netto / aktywa ogółem	0,17%	-2,51%
rentowność kapitału własnego	Zysk netto / kapitał własny	0,26%	-4,27%

*Wskaźnik obrotowości aktywów ogółem informuje o tym, ile złotych przychodu ze sprzedaży przypada na 1 złotówkę zaangażowaną w majątku firmy (lub jaką liczbę obrotów wykonał kapitał finansujący majątek). Im wyższy poziom wskaźnika, tym lepsze wykorzystanie majątku.*

W 2023 roku odnotowano spadek wskaźnika o 5%. W roku 2022 jedna złotówka majątku generowała 0,20 zł przychodu, w 2023 roku 0,19 zł.

*Wskaźnik obrotowości aktywów trwałych mówi ile złotych przychodu ze sprzedaży przypada na 1 złotówkę zaangażowaną w majątku trwałym firmy (lub jaką liczbę obrotów wykonał kapitał finansujący majątek trwały). Im wyższy poziom wskaźnika, tym lepsze wykorzystanie majątku trwałego.*

Produktywność aktywów trwałych w roku 2023 wyniosła 0,21 i była niższa niż w roku 2022 o 0,03. Na każdą złotówkę zaangażowaną w majątku trwałym przypada 0,21 zł przychodu. Nastąpiło pogorszenie wykorzystania rzeczowych aktywów trwałych. Przy wzroście wartości rzeczowych aktywów trwałych utrzymano przychody ze sprzedaży na poziomie z ubiegłego roku.

*Wskaźnik rotacji zapasów informuje ile razy w roku Spółka odnawia zapasy. Niski poziom wskaźnika świadczy o utrzymywaniu nadmiernych zapasów.*

W latach 2023 poziom zapasów w Spółce wynosił 194 tys. zł. Wskaźnik rotacji zapasów w roku 2023 wzrósł o 11% w stosunku do roku 2022. W 2023 roku obrócono zapasami 43,73 razy.

*Cykl rotacji należności informuje ile razy w ciągu roku Spółka odtwarza stan swoich należności. Standardy określają poziom tego wskaźnika na poziomie od 7 do 10. Niższy poziom świadczy o tym, że klienci Spółki są przez nią zbyt długo kredytowani. Zamrożenie znacznych środków pieniężnych w należnościach może doprowadzić do trudności w ich odzyskaniu.*

W badanym okresie odnotowano wzrost liczby obrotów należnościami Spółki. Cykl rotacji w 2021 roku wynosił 13,50, w 2022 roku 3,95, a w 2023 10,24. Poziom wskaźnika jest związany ze specyfiką branży w jakiej działa Spółka, jest prawidłowy.

*Wskaźnik rentowności sprzedaży mierzonej zyskiem netto pokazuje ile procent sprzedaży stanowi marża zysku po odliczeniu wszystkich kosztów i zapłaceniu podatków.*

*Wskaźnik rentowności sprzedaży mierzonej zyskiem ze sprzedaży informuje ile procent sprzedaży stanowi marża zysku na sprzedaży.*

*Wskaźnik rentowności majątku informuje o efektywności wykorzystania majątku. Wzrost wartości wskaźnika oznacza zwiększenie efektywności.*

*Wskaźnik rentowności kapitału własnego określa stopę zyskowności zainwestowanych w firmie kapitałów własnych.*

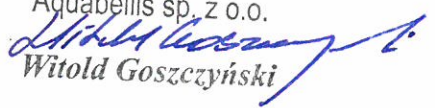
W 2023 roku Spółka poniosła stratę finansową na każdym poziomie wyniku finansowego. Wskaźniki rentowności przyjmują wartości ujemne, co oznacza, że przedsiębiorstwo nie generuje zysku, tylko stratę.

**Podsumowanie lat 2023 i 2022.**

W Spółce w 2023 roku w porównaniu z 2022 rokiem w sposób istotny obniżyła się płynność finansowa.

Kapitał własny i zobowiązania długoterminowe nie finansują w całości majątku trwałego, co jest wynikiem przyjętej przez firmę polityki rachunkowości.

Prezes Zarządu  
Aquabellis sp. z o.o.

  
Witold Goszczyński