

Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Zduńskiej Woli spółka z o. o

Syntetyczna analiza ekonomiczno – finansowa za 2022 rok

Analiza ekonomiczno – finansowa została przeprowadzona za okres 2022 roku w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego w oparciu o:

- bilans na dzień 31.12.2022 r. wraz z rachunkiem zysków i strat, rachunkiem przepływów pieniężnych i zestawieniem zmian w kapitale własnym,
- dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2022 rok,
- sprawozdanie Zarządu z działalności spółki za rok 2022,
- sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za okres 2022 roku.

I. Zasoby majątkowe

Zasoby majątkowe spółki na koniec 2022 roku w porównaniu z rokiem poprzednim kształtowały się następująco:

(w tys.)

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.12.2021	Dynamika 2022/2021 (%)	Zmiana	Struktura	
						2022	2021
A	Aktywa trwale	110 449	99 355	111,2	11 094	90,9	87,0
I.	Wartości niematerialne	25	31	80,6	-6	0,0	0,0
II.	Rzeczowe aktywa trwale, z tego:	101 626	94 042	108,1	7 584	83,6	82,3
1)	środk trwale:	92 546	93 400	99,1	-854	76,1	81,8
a)	grunty	2 189	2 202	99,4	-13	1,8	1,9
b)	budynki i obiekty	78 194	77 706	100,6	488	64,3	68,0
c)	urządzenia techniczne	11 259	12 594	89,4	-1 335	9,3	11,0
d)	środki transportu	760	837	90,8	-77	0,6	0,7
e)	inne środki trwale	144	61	236,1	83	0,1	0,1
2)	środki trwale w budowie	9 080	642	1 414,3	8 438	7,5	0,6
III.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 798	5 282	166,6	3 516	7,2	4,6
1)	Aktywa z tyt. odroczonego podatku doch.	145	75	193,3	70	0,1	0,1
2)	Inne rozliczenia międzyokresowe	8 653	5 207	x	3 446	7,1	4,6
B	Aktywa obrotowe	11 102	14 854	74,7	-3 752	9,1	13,0
I.	Zapasy	532	1 514	35,1	-982	0,4	1,3
1)	Materiały	339	292	116,1	47	0,3	0,3
2)	Towary	193	1 222	15,8	-1 029	0,2	1,1
II.	Należności krótkoterminowe	3 380	4 375	77,3	-995	2,8	3,8
a)	z tytułu dostaw i usług	2 863	3 867	74,0	-1 004	2,4	3,4
b)	podatki, dotacje, cła, ubezpieczenia i inne	513	497	103,2	16	0,4	0,4
c)	inne	4	11	36,4	-7	0,0	0,0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 286	7 861	67,2	-2 575	4,3	6,9
1)	w pozostałych jednostkach	0	1 074	0,0	-1 074	0,0	0,9
2)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 286	6 787	77,9	-1 501	4,3	5,9
a)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 487	4 787	52,0	-2 300	2,0	4,2
b)	inne środki pieniężne	2 799	2 000	140,0	799	2,3	1,8

IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 904	1 104	172,5	800	1,6	1,0
	Aktywa ogółem	121 551	114 209	106,4	7 342	100,0	100,0

Wartość aktywów ogółem na koniec 2022 roku jest większa w stosunku do roku ubiegłego o 7 342 tys. zł, tj. o 6,4%. Na taki stan rzeczy wpływ miał wzrost aktywów trwałych – o 11 094 tys. zł (o 11,2%), przy spadku aktywów obrotowych – o 3 752 tys. zł (o 25,3%).

Wzrost aktywów trwałych spowodowany był głównie przez wzrost rzeczowych aktywów trwałych – o 7 584 tys. zł, w tym środków trwałych w budowie – o 8 438 tys. zł. Wzrost wartości środków trwałych w budowie jest wynikiem wykonanych w 2022 nakładów na zadanie inwestycyjne (szczegółowy opis inwestycji spółki w dalszej części analizy).

Wartość brutto środków trwałych (czyli wartość środków trwałych bez odliczania umorzenia) na dzień 31.12.2022 r. wynosiła 189 404 tys. zł i w stosunku do roku ubiegłego jest większa o 5 126 tys. zł (w roku 2021 wartość brutto środków trwałych wyniosła 184 278 tys. zł). Na taki stan rzeczy składają się:

1. wzrost z tytułu:
 - 1) przyjęcia środków trwałych w budowie (do eksploatacji z inwestycji) – 5 457 tys. zł:
 - budynki i obiekty inżynieryjne – 5 245 tys. zł,
 - urządzenia techniczne i maszyny – 212 tys. zł,
 - 2) zakupu gotowych środków trwałych – 300 tys. zł:
 - środki transportu – 190 tys. zł,
 - pozostałe środki trwałe – 110 tys. zł,
2. spadek z tytułu:
 - 1) likwidacji – 46 tys. zł:
 - urządzenia techniczne i maszyny – 9 tys. zł,
 - pozostałe środki trwałe – 37 tys. zł,
 - 2) korekty wartości początkowej na podstawie ugody zatwierdzonej przez Sąd Okręgowy w Łodzi z dnia 09.06.2022 r. (dot. budynków i obiektów inżynieryjnych) – 585 tys. zł.

Umorzenie roczne kwotowo w 2022 roku wyniosło per saldo (zwiększenia – zmniejszenia) 5 979 tys. zł (w 2021 roku – 4 967 tys. zł). Umorzenie skumulowane środków trwałych na koniec 2022 roku wyniosło 96 858 tys. zł i na tle 2021 roku wykazało 6,6% przyrost (wartość umorzenia w 2021 roku wyniosła 90 879 tys. zł).

Dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych (czyli „zużycie” środków trwałych) wyniosło na koniec 2022 roku 51%, przy zużyciu środków trwałych na koniec 2021 roku – 49%.

Umorzenie narastająco środków trwałych spółki przedstawia się następująco:

- grunty – 266 tys. zł (w 2021 roku – 253 tys. zł – wzrost o 13 tys. zł, o 5,1%), stanowią 0,3% sumy umorzenia,
- budynki i obiekty inżynieryjne – 72 666 tys. zł (w 2021 roku – 68 495 tys. zł – wzrost o 4 171 tys. zł, o 6,1%), stanowią 75,2% sumy umorzenia,
- urządzenia techniczne i maszyny – 19 795 tys. zł (w 2021 roku – 18 258 tys. zł – wzrost o 1 537 tys. zł, o 8,4%), stanowią 20,4% sumy umorzenia,
- środki transportu – 2 894 tys. zł (w 2021 roku – 2 627 tys. zł – wzrost o 267 tys. zł, o 10,2%), stanowią 3% sumy umorzenia,
- pozostałe środki trwałe – 1 237 tys. zł (w 2021 roku – 1 247 tys. zł, spadek o 10 tys. zł, o 0,8%), stanowią 1,3% sumy umorzenia.

Ostatecznie w środkach trwałych netto (czyli przy uwzględnieniu wartości umorzenia) na koniec 2022 roku w stosunku do okresu analogicznego notowany jest spadek o 853 tys. zł (w 2021 roku był to wzrost rzędu 32 156 tys. zł). Zanotowano zmiany w pozycjach:

- grunty – spadek o 13 tys. zł,
- budynki i obiekty inżynieryjne – wzrost o 488 tys. zł,
- urządzenia techniczne i maszyny – spadek o 1 334 tys. zł,
- środki transportu – spadek o 77 tys. zł,
- pozostałe środki trwałe – wzrost o 83 tys. zł.

W pozycji długoterminowych rozliczeń międzyokresowych, których wartość wyniosła 8 798 tys. zł, zanotowano wzrost o 3 516 tys. zł (o 66,6%). Na ich wartość składają się:

- 1) długoterminowa bilansowa wycena odsetek od obligacji – 8 628 tys. zł,
- 2) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – 145 tys. zł,
- 3) odsetki od kredytów i pożyczek długoterminowych – 24 tys. zł.

Spółka dokonała wyceny zobowiązań z tytułu odsetek na cały okres spłaty w oparciu o marżę i WIBOR z 6 miesięcy na dzień 31.12.2022 r. (8,53%) w podziale na zobowiązania krótkoterminowe (1 761 tys. zł) i długoterminowe (8 628 tys. zł).

Aktywa trwałe stanowią 91% aktywów ogółem i ich udział w stosunku do roku 2021 wzrósł o 4 punkty procentowe (w roku poprzednim aktywa trwałe stanowiły 87% aktywów ogółem).

Stan aktywów obrotowych ogółem na koniec roku 2022 wynosi 11 102 tys. zł, co w odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wskazuje na ich spadek o 3 752 tys. zł. Największy wpływ na taki stan rzeczy ma spadek inwestycji krótkoterminowych o 2 575 tys. zł, w tym szczególnie środków pieniężnych w kasie i na rachunkach – spadek o 2 300 tys. zł.

Na stan aktywów obrotowych wpływ miały także:

- 1) spadek zapasów o 982 tys. zł (stan 532 tys. zł), na który złożył się:
 - a. wzrost wartości materiałów – o 47 tys. zł (stan 339 tys. zł),
 - b. spadek wartości towarów – o 1 029 tys. zł (stan 193 tys. zł),
- 2) spadek należności krótkoterminowych o 995 tys. zł (stan 3 380 tys. zł), na który składa się przede wszystkim spadek należności z tytułu dostaw i usług o 1 004 tys. zł (stan 2 863 tys. zł).

Na dzień bilansowy zapisy księgowe wykazują stan brutto należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 3 140 tys. zł (w 2021 roku było to 4 150 tys. zł). W 2022 roku wartość odpisów aktualizujących należności wyniosła 5 tys. zł (w 2021 było to 274 tys. zł). Odpisami objęto koszty prowadzonych egzekucji komorniczych i spraw sądowych oraz należności główne dochodzone od dłużników objętych postępowaniem restrukturyzacyjnym. Utworzone odpisy w wysokości 3 tys. zł zostały odniesione w pozostałe koszty operacyjne spółki.

W roku obrotowym rozwiązano odpisy aktualizujące na łączną kwotę 10,2 tys. zł (w 2021 roku rozwiązano odpisy na kwotę 392 tys. zł), w związku z uznaniem ich za nieściągalne oraz w wyniku spłaty zadłużenia. Z wartości rozwiązanych odpisów kwota 9,9 tys. zł została odniesiona w pozostałe przychody operacyjne spółki. Stan odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31.12.2022 r. wyniósł 278 tys. zł (BO – 283 tys. zł).

W pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych, których wartość wynosi 1 904 tys. zł, odnotowano wzrost o 800 tys. zł. Na tę pozycję bilansu składają się:

- 1) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: opłacona prenumerata i ubezpieczenie majątkowe – 50 tys. zł,
- 2) VAT naliczony z roku obrotowego do odliczenia w roku następnym – 62 tys. zł,
- 3) odsetki od obligacji dotyczące następnego okresu sprawozdawczego – 1 761 tys. zł,
- 4) odsetki od kredytów i pożyczek krótkoterminowych – 28 tys. zł,
- 5) naliczone odsetki od lokat – 4 tys. zł.

Aktywa obrotowe stanowią 9% wartości aktywów ogółem. W stosunku do roku 2021 ich udział zmniejszył się o 4 punkty procentowe – wówczas wynosił 13%.

Reasumując suma bilansowa aktywów wzrosła o 7 342 tys. zł, w tym:

- aktywa trwałe – wzrost o 11 094 tys. zł,
- aktywa obrotowe – spadek o 3 752 tys. zł.

II. Źródła finansowania zasobów majątkowych

Źródła finansowania majątku spółki na koniec 2022 roku, w porównaniu do roku ubiegłego odzwierciedla poniższa tabela:

(w tys. zł)

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.12.2021	Dynamika 2022/2021 (%)	Zmiana	Struktura	
						2022	2021
A.	Kapitał własny	59 504	57 688	103,1	1 816	49,0	50,5
I.	Kapitał podstawowy	48 705	43 776	111,3	4 929	40,1	38,3
II.	Kapitał zapasowy	12 520	12 520	100,0	0	10,3	11,0
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny						
IV.	Kapitał rezerwowy	4 735	3 484	135,9	1 251	3,9	3,1
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 092			-2 092	-1,7	
VI.	Zysk (strata) netto	-4 364	-2 092	208,6	-2 272	-3,6	-1,8
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	62 047	56 521	109,8	5 526	51,0	49,5
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 446	2 835	51,0	-1 389	1,2	2,5
1.	Rezerwy z tyt. odroc. podatku doch.	1			1	0,0	
2.	Rezerwy na świad. emerytalne i podobne	1 313	1 240	105,9	73	1,1	1,1
	- długoterminowe	813	1 076	75,6	-263	0,7	0,9
	- krótkoterminowe	500	164	304,9	336	0,4	0,1
3.	Pozostałe rezerwy	132	1 595	8,3	-1 463	0,1	1,4
II.	Zobowiązania długoterminowe	38 105	28 503	133,7	9 602	31,3	25,0
1.	Wobec pozostałych jednostek	38 105	28 503	133,7	9 602	31,3	25,0
a)	kredyty i pożyczki	6 517	2 163	301,3	4 354	5,4	1,9
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	20 222	21 185	95,5	-963	16,6	0,0
c)	inne	11 366	5 155	x	6 211	9,4	0,0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 339	9 262	79,2	-1 923	6,0	8,1
1.	Wobec pozostałych jednostek	7 317	9 203	79,5	-1 886	6,0	8,1
a)	kredyty i pożyczki	709	709	100,0	0	0,6	0,6
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	1 926	1 926	100,0	0	1,6	0,0
c)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 495	4 200	35,6	-2 705	1,2	3,7
	- do 12 miesięcy	1 495	4 200	35,6	-2 705	1,2	3,7
	- powyżej 12 miesięcy	0	0		0	0,0	0,0
d)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	852	787	108,3	65	0,7	0,7

e)	z tyt. wynagrodzeń	512	392	130,6	120	0,4	0,3
f)	inne	1 823	1 189	153,3	634	1,5	1,0
2.	Fundusze specjalne	22	59	37,3	-37	0,0	0,1
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	15 157	15 921	95,2	-764	12,5	13,9
1.	Inne rozliczenia międzyokresowe	15 157	15 921	95,2	-764	12,5	13,9
	- długoterminowe	14 234	15 082	94,4	-848	11,7	13,2
	- krótkoterminowe	923	839	110,0	84	0,8	0,7
	Pasywa ogółem	121 551	114 209	106,4	7 342	100,0	100,0

Kapitał własny na koniec 2022 roku wykazał wzrost w stosunku do roku ubiegłego o 1 816 tys. zł.

W 2022 roku kapitał podstawowy spółki wzrósł o 4 929 tys. zł, co było wynikiem wniesienia do spółki przez właściciela wkładu pieniężnego. Na wskazaną wartość składały się wniesienia wkładów pieniężnych, które odbyły się na podstawie:

- uchwały nr XL/684/21 Rady Miasta Zduńska Wola z dnia 28 października 2021 r. w sprawie wniesienia wkładu pieniężnego do Miejskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji w Zduńskiej Woli Spółka z ograniczoną odpowiedzialności – wkład pieniężny w wysokości 1 162 tys. zł,
- uchwały nr XLIV/728/21 Rady Miasta Zduńska Wola z dnia 22 grudnia 2021 r. w sprawie wniesienia wkładu pieniężnego do Miejskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji w Zduńskiej Woli Spółka z ograniczoną odpowiedzialności – wkład pieniężny w wysokości 2 322 tys. zł,

co łącznie dało wartość 3 484 tys. zł, która po zarejestrowaniu w KRS w 2022 roku została przeniesiona z kapitału rezerwowego na kapitał podstawowy,

- uchwały nr XLIX/804/22 Rady Miasta Zduńska Wola z dnia 28 kwietnia 2022 r. w sprawie wniesienia wkładu pieniężnego do Miejskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji w Zduńskiej Woli Spółka z ograniczoną odpowiedzialności – wkład pieniężny w wysokości 1 444 tys. zł.

W związku z wniesionym wkładem, właściciel objął 49 283 nowych udziałów o wartości 100,00 zł każdy.

W 2022 roku właściciel dokonał jeszcze jednego podwyższenia kapitału podstawowego na podstawie uchwały nr LIX/899/22 Rady Miasta Zduńska Wola z dnia 24 listopada 2022 r. w sprawie wniesienia wkładu pieniężnego do Miejskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji w Zduńskiej Woli Spółka z ograniczoną odpowiedzialności – wkład pieniężny w wysokości 4 735 tys. zł. Na wkład ten składała się rekompensata inwestycyjna w wysokości 1 935 tys. zł i rekompensata eksploatacyjna w wysokości 2 800 tys. zł (rekompensata związana z inwestycją CSiR „Relaks”). Do czasu zarejestrowania podwyższenia kapitału podstawowego w KRS, wartość wkładu pieniężnego stanowi w całości kapitał rezerwy.

Różnica pomiędzy kapitałem własnym a aktywami trwałymi w ostatnich latach kształtuje się:

- na koniec 2022 roku – 50 946 tys. zł
- na koniec 2021 roku – 41 667 tys. zł,
- na koniec 2020 roku – 37 619 tys. zł,
- na koniec 2019 roku – 29 511 tys. zł.,

Kapitał podstawowy w relacji do aktywów trwałych stanowi źródło finansowania majątku w 44,1% (tak samo jak w 2021 roku).

Biorąc pod uwagę kapitały własne ogółem, to na koniec roku 2022 stanowią one pokrycie aktywów trwałych na poziomie 53,9% (w roku 2021 – 58,1%, w roku 2020 – 59,5%). Wynika stąd, że struktura kapitałowo – majątkowa spółki pogorsza się z roku na rok (przy prawidłowej strukturze wskaźnik pokrycia powinien osiągać min. 100%).

Poziom kapitału obrotowego (będącego różnicą między kapitałami stałymi, czyli kapitałem własnym, rezerwami na zobowiązania i zobowiązaniami długoterminowymi a aktywami trwałymi) kształtował się w ostatnich latach następująco:

- w 2022 roku był na poziomie (-) 11 395 tys. zł,
- w 2021 roku był na poziomie (-) 10 329 tys. zł,
- w 2020 roku był na poziomie (-) 10 434 tys. zł,
- w 2019 roku był na poziomie (-) 13 835 tys. zł.

Wynika stąd, że kapitał obrotowy również nie finansuje w pełni aktywów trwałych (wskaźnik ten pogorszył się w stosunku do roku 2021 o 1 066 tys. zł). Taki stan rzeczy wynika ze znacznego udziału zobowiązań długoterminowych w kapitale stałym.

Kapitały własne stanowią 49% wartości pasywów ogółem, czyli w stosunku do roku ubiegłego, kiedy stosunek ten wynosił 50,5%, ich udział spadł o 1,5 punktu procentowego.

Wartość wszystkich zobowiązań i rezerw na zobowiązania w 2022 roku w stosunku do roku poprzedniego wzrosła ogółem o 5 526 tys. zł (w 2021 roku odnotowano wzrost o 7 323 tys. zł). Wartość tej pozycji pasywów związana jest ze:

- wzrostem zobowiązań długoterminowych – o 9 602 tys. zł, (wartość 38 105 tys. zł) w związku z:
 - emisją przez spółkę dłużnych papierów wartościowych, które na dzień bilansowy wyniosły 19 258 720 zł i zostały podzielone na zobowiązania w okresach spłaty:
 - do roku – 1 926 080,00 zł (ujęte w zobowiązania krótkoterminowych),
 - powyżej 1 do 3 lat – 3 852 160,00 zł,
 - powyżej 3 do 5 lat – 3 852 160,00 zł,
 - powyżej 5 lat – 11 554 400,00 zł,
 - uzyskanymi przez spółkę pożyczkami o wartości 6 516 554,93 zł, których przewidywany okres spłaty wynosi:
 - do roku – 708 591,00 zł (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych),
 - powyżej 1 roku do 3 lata – 2 685 396,00 zł,
 - powyżej 3 do 5 lat – 2 206 199,00 zł,
 - powyżej 5 lat – 1 624 959,93 zł.

Zadania realizowane ze wskazanych środków to:

- „Uporządkowanie gospodarki ściekowej na terenie aglomeracji Zduńska Wola – I faza”; wartość kapitału w okresie krótkoterminowych wynosi 617 592,00 zł, a w okresie długoterminowym – 1 181 398,00 zł,
- „Budowa sieci kanalizacji sanitarnej z odcinkami do granic posesji w ulicach Cyprysowej i Czeremchy w Zduńskiej Woli”; wartość kapitału w okresie krótkoterminowym – 90 999,00 zł, a w okresie długoterminowym – 272 997,00 zł,
- „Budowa instalacji hydrolizy na terenie oczyszczalni ścieków w Tymienicach” – spłata pożyczki od grudnia 2024 r., na dzień bilansowy wpływ pożyczki wynosi 5 062 159,93 zł.
- innymi zobowiązaniami, m. in.: wyceną zobowiązania z tytułu odsetek na cały okres spłaty zobowiązania z tytułu emisji obligacji w okresie długoterminowym o wartości 8 628 tys. zł, zabezpieczeniami gwarancyjnymi z tytułu należącego

wykonania umów w wysokości 74 tys. zł, zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług dotyczących budowy środków trwałych w wysokości 1 642 tys. zł;

- spadkiem zobowiązań krótkoterminowych – o 1 923 tys. zł (wartość 7 339 tys. zł), spowodowanych w szczególności spadkiem zobowiązań wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług o terminie wymagalności do 12 miesięcy o 2 705 tys. zł (wartość 1 495 tys. zł),
- spadkiem rezerw na zobowiązania – o 1 389 tys. zł (wartość 1 446 tys. zł) spowodowanych w szczególności (w pozycji pozostałych rezerw) rozwiązaniem rezerwy na inwestycje w ulicach: Maratońskiej, Dębowej, Jaworowej, Bukowej i Akacjowej o wartości 1 464 tys. zł,
- spadkiem rozliczeń międzyokresowych – o 764 tys. zł (wartość 15 157 tys. zł), związanych z:
 - prawem wieczystego użytkowania gruntów – spadek o 13 tys. zł (wartość 1 tys. zł),
 - zwrotem nakładów na zakup środków trwałych, dotacjami, darowiznami, korektami faktur – spadek o 838 tys. zł (wartość 15 070 tys. zł)
 - pozostałymi rozliczeniami – wzrost o 87 tys. zł (wartość 87 tys. zł).

Należy wskazać, że spółka posiada również zobowiązania pozabilansowe dotyczące podpisanych umów (występują ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym jednostki) i są to:

- 1) zabezpieczenia do pożyczki z WFOŚiGW i dofinansowania z Funduszu Spójności (w ramach działania „Gospodarka wodno – ściekowa w aglomeracjach powyżej 15 tys. RLM priorytetu I. Gospodarka wodno – ściekowa Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2007 – 2013”) uzyskanej na zadanie inwestycyjne pn. „Uporządkowanie gospodarki ściekowej na terenie aglomeracji Zduńska Wola – faza I” i są to:
 - hipoteka zwykła na nieruchomościach spółki w kwocie 6 633 tys. zł,
 - cesja praw z umowy ubezpieczenia w kwocie 1 571 tys. zł,
 - umowa o przelew wierzytelności w kwocie 4 995 tys. zł,łącznie 13 199 tys. zł,
- 2) zabezpieczenia umowy programowej dotyczącej emisji obligacji na łączną kwotę 42 000 tys. zł w formie: hipoteki zwykłej na nieruchomości spółki, cesji praw do umowy ubezpieczenia, zastawu rejestrowego na rachunkach bankowych PEKAO SA, zastawu rejestrowego na wierzytelności z tytułu umowy powierzenia,
- 3) zobowiązanie warunkowe tytułem poręczenia w postaci weksla in blanco do umów leasingu dla spółki MPGK w Zduńskiej Woli sp. z o. o. o wartości 5 026 tys. zł,
- 4) zabezpieczenia do pożyczki z WFOŚiGW i dotacji, w tym: weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową na kwotę 650 tys. zł, hipoteka do kwoty 799,5 tys. zł ustanowiona przez Gminę Miasto Zduńska Wola na nieruchomości przy ul. Mickiewicza 11B w Zduńskiej Woli, cesja praw z umowy ubezpieczenia,
- 5) zabezpieczenia do pożyczki z NFOŚiGW i dotacji, w tym weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową na kwotę 10 576 tys. zł,
- 6) zabezpieczenia do pożyczki z WFOŚiGW w tym: weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową na kwotę 228 tys. zł, hipoteka do kwoty 262 tys. zł ustanowiona przez Gminę Miasto Zduńska Wola na nieruchomości ul. Piwna 13 w Zduńskiej Woli,
- 7) zabezpieczenia do pożyczki z WFOŚiGW i dotacji w tym: weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową na kwotę 467 tys. zł, hipoteka do kwoty 955 tys. zł ustanowiona przez Gminę Miasto Zduńska Wola na nieruchomości ul. Zielona w Zduńskiej Woli oraz na nieruchomości ul. Łaska 40 w Zduńskiej Woli, cesja praw z umowy ubezpieczenia budynku przy ul. Łaskiej 40.

Kapitały obce stanowią 51% wartości pasywów ogółem, czyli w stosunku do roku ubiegłego, kiedy stanowiły 49,5%, ich udział wzrósł o 1,5 punktu procentowego.

Reasumując, suma pasywów na koniec 2022 roku jest większa w stosunku do roku ubiegłego o 7 342 tys. zł, w tym:

- w grupie kapitałów własnych nastąpił wzrost o 1 816 tys. zł,
- w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania nastąpił wzrost o 5 526 tys. zł.

III . Rachunek zysków i strat

1. Przychody

Spółka MPWiK generuje przychody w ramach działalności operacyjnej podstawowej, pozostałej działalności operacyjnej oraz działalności finansowej. Zestawienie wartości przychodów przedstawia tabela:

(w tys. zł)

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.12.2021	Dynamika 2022/2021 (%)	Zmiana
1	Przychody ze sprzedaży	27 062	23 192	116,7	3 870
2	Pozostałe przychody operacyjne	3 209	1 864	172,2	1 345
3	Przychody finansowe	81	77	105,2	4
	RAZEM PRZYCHODY	30 352	25 133	120,8	5 219

Na przychody netto ze sprzedaży produktów składa się sprzedaż podstawowa, tj. woda i ścieki, sprzedaż usług (np. usługi wodno – kanalizacyjne, badania wody i ścieków, wykonywanie przyłączy, budowa sieci), sprzedaż usług związanych z Centrum Sportu i Rekreacji „Relaks” oraz w mniejszym stopniu sprzedaż energii elektrycznej i otrzymane prawa majątkowe do świadectw pochodzenia energii i sprzedaż materiałów i towarów. Dane te obrazuje poniższe zestawienie:

(w tys. zł)

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.12.2021	Dynamika 2022/2021 (%)	Zmiana
1.	Wartość sprzedaży wody ogółem, w tym:	6 006	5 689	105,6	317
a)	gospodarstwa domowe	4 890	4 550	107,5	340
b)	podmioty gospodarcze	1 116	1 139	98,0	-23
2.	Wartość sprzedaży ścieków ogółem, w tym:	15 523	14 911	104,1	612
a)	gospodarstwa domowe	8 183	7 672	106,7	511
b)	podmioty gospodarcze	6 362	6 111	104,1	251
c)	dopłaty do ścieków	352	603	58,4	-251
d)	ścieki dowożone	428	338	126,6	90
e)	opróżnianie szamb	115	129	89,1	-14
f)	odbiór osadu	83	58	143,1	25
3.	Sprzedaż usług	489	554	88,3	-65
4.	Sprzedaż energii z biogazu	41	43	95,3	-2
5.	Prawa majątkowe ze świadectw pochodzenia energii	399	429	93,0	-30
6.	Sprzedaż usług związanych z CSiR Relaks	3 099	1 263	x	1 836
7.	Pozostała sprzedaż	1 578	15	10 520,0	1 563
	Razem przychody ze sprzedaży	27 135	22 904	118,5	4 231

Sprzedż wody w mierniku iloŹciowym ksztaltuje się następująco:

(w tys. m³)

Lp.	Sprzedż wody	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.12.2021	Dynamika 2022/2021 (%)	Zmiana
1.	gospodarstwa domowe	1 377	1 389	99,1	-12
2.	podmioty gospodarcze	287	332	86,4	-45
	RAZEM	1 664	1 721	96,7	-57

Dane sprzedaży wody wykazują, że w 2022 roku, w stosunku do roku ubiegłego, miał miejsce wzrost wartości sprzedaży wody dla odbiorców indywidualnych o 340 tys. zł (o 7,5%), przy jednoczesnym spadku ilości zużycia wody o 12 tys. m³ (o 0,9%). Zużycie wody zrealizowane przez podmioty gospodarcze wartościowo nieznacznie spadło: wartościowo o 23 tys. zł (o 2%), zaś ilościowo o 45 tys. m³ (o 13,6%). Przychody ze sprzedaży wody w 2022 roku wzrosły w porównaniu z rokiem ubiegłym łącznie o 5,6%, tj. o 317 tys. zł, przy jednoczesnym spadku zużycia wody o 3,3%, tj. o 57 tys. m³.

Sprzedż ścieków w mierniku iloŹciowym ksztaltuje się następująco:

(w tys. m³)

Lp.	Sprzedż ścieków	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.12.2021	Dynamika 2022/2021 (%)	Zmiana
1.	gospodarstwa domowe	1 291	1 316	98,1	-25
2.	podmioty gospodarcze	746	787	94,8	-41
3.	ścieki dowożone	43	37	116,2	6
4.	opróżnianie szamb	5	5	100,0	0
	RAZEM	2 085	2 145	97,2	-60

W 2022 roku sprzedaż ścieków dla gospodarstw domowych wzrosła wartościowo w porównaniu do roku 2021 o 6,7% (o 511 tys. zł) przy spadku ilościowym o 1,9% (o 25 tys. m³). Sprzedaż ścieków podmiotom gospodarczym wzrosła wartościowo o 251 tys. zł – o 4,1% przy spadku ilości o 41 tys. m³ – o 5,2%. W 2022 roku wystąpiły zmiany sprzedaży z tytułu odprowadzania ścieków poza siecią kanalizacyjną, tj. wystąpił wzrost wartości sprzedaży ścieków dowożonych – o 90 tys. zł (o 26,6%) przy wzroście ilości o 6 tys. m³ (o 16,2%) oraz spadek wartości sprzedaży ścieków w wyniku opróżniania szamb przez spółkę – o 10,9% (o 14 tys. zł) przy zachowaniu ilości z roku poprzedniego, tj. 5 tys. m³. Przychody ze sprzedaży ścieków ogółem wzrosły w 2022 roku w stosunku do roku ubiegłego o 4,1%, tj. o 612 tys. zł, przy spadku poziomu sprzedaży w ujęciu ilościowym o 2,8%, tj. o 60 tys. m³.

Porównując ilość sprzedanej w 2022 roku wody dla gospodarstw domowych (1 377 tys. m³ – spadek do 2021 roku o 12 tys. m³) do ilości odebranych ścieków (1 291 tys. m³ – spadek o 25 tys. m³) widać, iż występuje większe wykorzystanie wody bezpowrotnie zużytej. Inna sytuacja jest w przypadku podmiotów gospodarczych, gdzie zużycie wody w 2022 roku wyniosło 287 tys. m³, a odprowadzenie ścieków – 746 tys. m³. W przypadku zużycia wody nastąpił spadek do 2021 roku o 45 tys. m³, zaś w przypadku ścieków nastąpił spadek o 41 tys. m³.

Sprzedż pozostałych usług na koniec 2022 roku w porównaniu do roku poprzedniego wykonano ze spadkiem o 65 tys. zł., a jej wartość wynosi 489 tys. zł. Na usługi pozostałe składają się:

- usługi wodno – kanalizacyjne (czyszczenie kanalizacji, odbiory techniczne) – 397 tys. zł,

- badania wody i ścieków – 31 tys. zł,
- wykonywanie przyłączy, budowa sieci – 152 tys. zł,
- usługi inspekcji telewizyjnej – 22 tys. zł,
- wynajem sprzętu – 2 tys. zł,
- pozostałe usługi (odsprzedaż usług telefonicznych i energii elektrycznej, wynajem pomieszczeń, dostawa wody beczkowitzem) – (-) 116 tys. zł – wartość ujemna stanowi saldo ze względu na korekty faktur za media na podstawie ugody z firmą Mostostal na wartość 122 tys. zł; wartość sprzedaży usług pozostałych wyniosła 6 tys. zł. Ugoda z konsorcjum wykonawców kompleksu basenów CSiR „Relaks” (Mostostal Warszawa SA i Sanell Sp. z o. o. sp. k. z Łodzi) dotyczyła ostatecznego rozliczenia inwestycji związanej z korektą refaktur za media na rzecz wykonawcy.

Co roku spółka dokonuje sprzedaży energii elektrycznej z biogazowni – w 2022 roku odnotowano sprzedaż w wysokości 41 tys. zł – o 2 tys. zł mniejszą niż w roku ubiegłym (w 2021 roku w stosunku do 2020 roku nastąpił wzrost o 21 tys. zł).

W roku 2022 nieznacznie spadły przychody z tytułu przyznanych praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii ze źródeł odnawialnych – o 30 tys. zł. W 2021 roku w stosunku do roku 2020 odnotowano wzrost o 196 tys. zł.

W 2022 roku spółka osiągnęła znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży usług oferowanych przez Centrum Sportu i Rekreacji „Relaks” – o 1 836 tys. zł i uzyskała przychody w wysokości 3 099 tys. zł (w 2021 r. przychody wyniosły 1 263 tys. zł). Sprzedaż związana z obiektem dotyczy głównie sprzedaży biletów, wynajmu niecek i torów basenowych, sprzedaży voucherów, opłaty za wydanie karty, wynajmu powierzchni oraz przechodów ze sprzedaży restauracyjnej „Bistro z Wody”.

Pozostała sprzedaż (materiałów i towarów), która stanowi element przychodów działalności podstawowej, została zrealizowana w wysokości: 2 tys. zł – materiały i 1 576 tys. zł – towary, czyli ze wzrostem do roku ubiegłego łącznie o 1 563 tys. zł. Na znaczną wartość sprzedanych towarów składają się prawa majątkowe ze świadectw pochodzenia energii (w kwocie 1 555 tys. zł) oraz sprzedaż sklepikowa CSiR „Relaks” (w kwocie 21 tys. zł).

Sprzedaż podstawowa ogółem w mierniku wartościowym w 2022 roku w stosunku do roku ubiegłego była wyższa o 4 231 tys. zł.

Przychody z pozostałej działalności operacyjnej w 2022 roku wyniosły 3 209 tys. zł, czyli były wyższe niż w 2021 roku o 1 345 tys. zł. Na wartość pozostałych przychodów operacyjnych składają się:

- odpisy umorzonych pożyczek, dotacji itp. na środki trwałe, prawa wieczystego użytkowania gruntów odpisywanego równoległe do amortyzacji – 861 tys. zł (w tym wartość dotacji odpisanych równoległe do amortyzacji środków trwałych zrealizowanych w ramach projektów: „Uporządkowanie gospodarki ściekowej na terenie aglomeracji Zduńska Wola – I faza” w wysokości 822 tys. zł oraz „Budowa sieci kanalizacji sanitarnej z odcinkami do granic posesji w ulicach Cyprysowej i Czeremchy w Zduńskiej Woli” w wysokości 21 tys. zł),
- rekompensata z tytułu świadczenia usług publicznych – 534 tys. zł,
- rozwiązanie rezerw, które nie są przychodem podatkowym – 1 464 tys. zł
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności i inne aktywa obrotowe – 28 tys. zł,
- otrzymane od dostawców kary umowne wynikające z niedotrzymania warunków umów – 168 tys. zł,
- odszkodowanie od ubezpieczyciela – 78 tys. zł,

- przychody z tytułu refaktur – 6 tys. zł,
- pozostałe przychody – 70 tys. zł.

Przychody finansowe wykonano na poziomie 81 tys. zł, ze wzrostem do roku ubiegłego o 4 tys. zł. Na przychody składają się:

- odsetki od depozytów otrzymane i naliczone – 41 tys. zł,
- odsetki od należności – 2 tys. zł,
- otrzymane odsetki od odkupionych funduszy inwestycyjnych – 38 tys. zł.

Analizując zrealizowane przez spółkę przychody, które w latach minionych kształtowały się następująco:

- w 2022 roku – 30 352 tys. zł, dynamika 121%, wzrost o 5 219 tys. zł,
- w 2021 roku – 25 133 tys. zł, dynamika 112%, wzrost o 2 639 tys. zł,
- w 2020 roku – 22 494 tys. zł, dynamika 106%, wzrost o 1 310 tys. zł,
- w 2019 roku – 21 184 tys. zł, dynamika 101%, wzrost o 167 tys. zł,

stwierdza się, iż wartość przychodów ogółem od kilku lat ma charakter wzrostowy. Inwestycje spółki z wykorzystaniem dofinansowania zewnętrznego przekładają się na rozszerzenie sieci wodno – kanalizacyjnej (większa ilość klientów). W 2022 roku dodatkowo na wzrost przychodów duży wpływ miała sprzedaż usług w ramach CSiR „Relaks”. Należy jednak brać pod uwagę, iż w przypadku spółki MPWiK na wzrosty przychodów ze sprzedaży podstawowej duży wpływ mają warunki klimatyczne (ciepłe lub zimne lato) oraz cykliczne zmiany stawek taryf.

2. Koszty

Na koszty działalności spółki składają się koszty działalności operacyjnej, pozostałe koszty operacyjne oraz koszty finansowe. Ich wartości ogółem przedstawiają się następująco:

(w tys. zł)

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.12.2021	Dynamika 2022/2021 (%)	Zmiana
1	Koszty działalności operacyjnej	33 105	24 786	133,6	8 319
2	Pozostałe koszty operacyjne	106	1 978	5,4	-1 872
3	Koszty finansowe	1 574	384	409,9	1 190
	RAZEM KOSZTY	34 785	27 148	128,1	7 637

Rozkład kosztów podstawowej działalności operacyjnej przedstawia zestawienie:

(w tys. zł)

Lp.	Koszty działalności podstawowej wg rodzajów) (koszty	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.12.2021	Dynamika 2022/2021 (%)	Zmiana
1	amortyzacja	6 032	5 504	109,6	528
2	zużycie materiałów i energii	7 264	4 128	176,0	3 136
3	usługi obce	2 794	2 487	112,3	307
4	wynagrodzenia	8 922	7 083	126,0	1 839
5	ubezpieczenia społeczne i świadczenia na rzecz pracowników	2 103	1 669	126,0	434
6	podatki i opłaty	4 278	3 704	115,5	574
7	pozostałe koszty	204	199	102,5	5

8	koszty sprzedaży towarów i materiałów	1 508	12	12 566,7	1 496
	Razem	33 105	24 786	133,6	8 319

W 2022 roku wystąpił przyrost kosztów operacyjnych ogółem w stosunku do roku ubiegłego – o 8 319 tys. zł (o 33,6%). Na przyrost ten składa się wzrost wszystkich pozycji kosztowych, w szczególności: wartości zużycia materiałów i energii – o 3 136 tys. zł (o 76%), wynagrodzeń – o 1 839 tys. zł (o 26%), koszt sprzedaży towarów i materiałów – o 1 496 tys., podatków i opłat – o 574 tys. zł (o 115,5%), amortyzacji – o 528 tys. zł (o 9,6%).

Zwiększenie się wartości kosztów materiałów i energii było skutkiem m.in.:

- zużycia materiałów na kwotę 2 748 tys. zł i zwiększenia ich wartości do roku poprzedniego o 250 tys. zł,
- zwiększenia kosztów energii elektrycznej (wzrost o 2 886 tys. zł) spowodowane sytuacją gospodarczą w kraju (inflacja) oraz wojną w Ukrainie i nałożonymi w związku z tym na Rosję sankcjami,
- kosztów energii cieplnej o wartości 505 tys. zł i zwiększenia ich o 224 tys. zł, z czego 462 tys. zł to koszty energii cieplnej wynikające z działalności CSiR „Relaks”,
- kosztów paliwa na kwotę 209 tys. zł, czyli zwiększenia ich wartości o 75 tys. zł, w związku ze zmianami cen paliwa oraz zwiększeniem prac modernizacyjnych wodno – kanalizacyjnych (należy tu brać pod uwagę, że systematyczna wymiana floty samochodowej wpłynęła na zmniejszenie awaryjności posiadanych pojazdów i niskie zużycie paliwa).

Koszty usług obcych wzrosły w stosunku do roku 2021 o 307 tys. zł. Na ich wartość (2 794 tys. zł) składają się głównie koszty prac remontowych wykonywanych na poszczególnych obiektach spółki i CSiR „Relaks” (np. remont ogrodzenia na studni nr 7 – 42 tys. zł, dostawa i wymiana dyfuzorów EPDM – 9 – 84 tys. zł, wymiana złoza na biofiltrze – 29 tys. zł, wymiana węgla aktywnego na MOŚ – 37 tys. zł) oraz koszty usług obcych związanych z CSiR „Relaks” (których łączna wartość wyniosła 1 173 tys. zł), m.in. koszty: świadczenia kompleksowych usług ratownictwa wodnego, bezpośredniej ochrony obiektu, obsługi prawnej oraz sprzątnięcia obiektu.

Na wzrost kosztów podatków i opłat (o 574 tys. zł) wpływ miał przede wszystkim wzrost o 544 tys. zł podatku od nieruchomości co było następstwem oddania do użytkowania CSiR „Relaks” oraz inwestycji sieciowych w 2021 r. Spółka poniosła również opłaty za usługi wodne o wartości 393 tys. zł, które w stosunku do roku ubiegłego były niższe o 30 tys. zł. W związku z budową i oddaniem do użytkowania obiektu CSiR „Relaks”, spółka w 2022 r. poniosła koszty podatków i opłat w wysokości 581 tys. zł, w tym z tytułu podatku od nieruchomości w wysokości 506 tys. zł.

Koszty wynagrodzeń są największą pozycją wśród kosztów rodzajowych. Ich wartość 8 922 tys. zł była wyższa niż w roku ubiegłym o 1 839 tys. zł. Na ich wartość złożyły się:

- koszty osobowe w wysokości 8 416 tys. zł (rok 2021 – 6 797 tys. zł, wzrost o 1 619 tys. zł, dynamika 123,8%);
- koszty bezosobowe w wysokości 506 tys. zł (w 2021 roku – 286 tys. zł, wzrost o 220 tys. zł, dynamika 177%).

Koszty wynagrodzeń Rady Nadzorczej – 86 400 zł (w 2021 roku – 58 130 zł).

Koszty wynagrodzeń Zarządu spółki – 171 074 zł (w 2021 roku – 157 249 zł).

Wzrost wynagrodzeń spowodowany był zwiększonym w stosunku do roku poprzedniego stanem zatrudnienia pracowników w obiekcie CSiR „Relaks” (usługa obca w zakresie sprzątnięcia zastąpiona zatrudnieniem pracowników sprzątających).

Przeciętny stan zatrudnienia w 2022 roku to 131 osób (w 2021 roku – 117), w tym 4 osoby zatrudnione w warunkach szczególnych, 1 osoba niepełnosprawna. Stan zatrudnienia wg grup zawodowych przedstawia się następująco:

- Wydział Oczyszczalni Ścieków – 26 etatów (stanowiska robotnicze – 21 etatów (wzrost o 1 etat), stanowiska nierobotnicze – 5 etaty (bez zmian)), łącznie wzrost o 1 etat,
- Wydział Ujęć Wody – 16 etatów (stanowiska robotnicze – 13 etatów, stanowiska nierobotnicze – 3 etaty), bez zmian w stosunku do 2021 roku,
- Dział Techniczny i Sieci Wod – Kan, sprzątaczk – 32 etaty (stanowiska robotnicze – 25 etatów (wzrost o 2 etaty), stanowiska nierobotnicze – 7 etatów (wzrost i 1 etat)), łącznie wzrost o 3 etaty,
- Laboratorium – 6 etatów na stanowiskach nierobotniczych, bez zmian,
- Administracja – 19 etatów, wzrost o 2 etaty,
- pozostali pracownicy inkasenci – 3 etaty, spadek o 1 etat,
- CSiR „Relaks” – 29 etatów (stanowiska robotnicze – 15 etatów (wzrost o 7 etatów), stanowiska nierobotnicze – 14 etatów (wzrost o 2 etaty)), łącznie wzrost o 9 etatów.

Łącznie w spółce w 2022 roku:

- na stanowiskach robotniczych zatrudnionych było 77 osób (wzrost do 2021 roku o 9),
- na stanowiskach nierobotniczych zatrudnione były 54 osoby (wzrost do 2021 roku o 5).

Średnia płaca w 2022 roku ukształtowała się na poziomie 5 566,29 zł, (w 2021 roku – 5 178,60 zł, co daje wzrost o 387,69 zł, dynamika 107,5%).

W ujęciu strukturalnym, koszty wynagrodzeń za 2022 rok stanowią 27% kosztów rodzajowych (w roku poprzednim 28,6%).

Stosunek kosztów działalności operacyjnej do przychodów ze sprzedaży wyniósł:

- w 2022 roku – 122%,
- w 2021 roku – 107%,
- w 2020 roku – 107%,
- w 2019 roku – 100,6%.

Wynika stąd, że w 2021 roku nie osiągnięto poziomu tego wskaźnika poniżej 100%, czyli tak jak w latach wcześniejszych przychody ze sprzedaży w nie pokrywają kosztów działalności operacyjnej.

Pozostałe koszty operacyjne ze znacznym spadkiem do stanu na koniec 2021 roku o 1 872 tys. zł. Na wartość 106 tys. zł. składają się koszty spółki w wysokości 35 tys. zł oraz koszty CSiR „Relaks” w wysokości 71 tys. zł. Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczono m. in.:

- koszty szkód dochodzonych od ubezpieczyciela – 41 tys. zł
- koszty sądowe i egzekucyjne, zastępstwo procesowe – 13 tys. zł,
- darowizny – 7 tys. zł,
- składki członkowskie do Izby Wodociągowej – 2 tys. zł,
- inne – 21 tys. zł.

Koszty finansowe w wysokości 1 574 tys. zł były wyższe niż w 2021 roku o 1 190 tys. zł. Koszty te obejmują:

- odsetki od obligacji – 1 456 tys. zł,
- odsetki od pożyczki – 37 tys. zł,

- odsetki budżetowe – 6 tys. zł,
- różnice z wyceny funduszy inwestycyjnych – 75 tys. zł.

Poziom ogółu kosztów działania w 2022 roku w stosunku do roku poprzedniego wzrósł o 7 637 tys. zł (dynamika 128,1%).

IV. Wynik finansowy

Kształtowanie się wyniku finansowego w poszczególnych sferach działania obrazuje zestawienie:

(w tys. zł)

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.12.2021	Dynamika 2022/2021 (%)	Zmiana
1	Wynik na podstawowej działalności gospodarczej	-6 043	-1 594	379,1	-4 449
2	Wynik na pozostałej działalności gospodarczej	3 103	-114	-2 721,9	3 217
3	Wynik na działalności finansowej	-1 493	-307	486,3	-1 186
4	Zysk / strata brutto	-4 433	-2 015	220,0	-2 418
5	Zysk / strata netto	-4 364	-2 092	208,6	-2 272

W 2022 roku spółka na działalności podstawowej odnotowała stratę w wysokości 6 043 tys. zł – w roku ubiegłym odnotowano stratę w wysokości 1 594 tys. zł. Na pozostałej działalności operacyjnej w 2022 roku odnotowano zysk w wysokości 3 103 tys. zł, kiedy w 2021 roku była strata w wysokości 114 tys. zł. Działalność finansowa spółki zamknęła się w 2022 roku stratą w wysokości 1 493 tys. zł, zaś w 2021 roku zamknęła się stratą w wysokości 307 tys. zł. Ogólny wynik na działalności spółki jest ujemny i wynosi 4 433 tys. zł brutto (4 364 tys. zł netto).

V. Podstawowe istotne wskaźniki działalności

Lp.	wskaźnik	Rok			wartość uznawana za bezpieczną
		2022	2021	2020	
1	Rentowność netto	-14,38	-8,32	1,34	3 – 8
2	Rentowność netto sprzedaży	-16,13	-9,02	1,5	3 – 8
3	Rentowność majątku ROA	-3,59	-1,83	0,28	5 – 8
4	Rentowność kapitału własnego ROE	-7,33	-3,63	0,54	15 – 25
5	Wskaźnik płynności bieżącej	1,03	1,16	1,7	1,2 – 2,0
6	Rotacja należności	52	59	58	< 30 dni
7	Rotacja zobowiązań handlowych	38	66	14	< 30 dni
8	Stopień samofinansowania aktywów trwałych – złota reguła bilansowania	0,55	0,59	0,61	> 1
9	Stopień samofinansowania	49	51	53	>70
10	Stopień zadłużenia	51	49	47	<30

Osiągnięte w 2022 roku wskaźniki wskazują na to, że:

- rentowność sprzedaży, majątku, jak i kapitału z wartościami ujemnymi (brak rentowności) na co wpływ miała osiągnięty przez spółkę ujemny wynik finansowy;

- wskaźnik płynności na nieco niższym poziomie niż w latach poprzednich, poniżej wartości oczekiwanej; mimo pogorszenia płynności spółki wskaźniki rotacji zobowiązań polepszył się co wskazuje, że firma poprawiła terminowość regulowania wymagalnych zobowiązań; czas regulowania przez spółkę zobowiązań to 38 dni (w 2021 roku było to 66 dni);
- rotacja należności na poziomie niższym niż w roku ubiegłym, czyli spółka skuteczniej ściąga swoje należności;
- nie jest zachowana złota reguła bilansowa, a więc aktywa trwale nie są w pełni finansowane kapitałem własnym, wartość wskaźnika pogorszyła się w stosunku do roku ubiegłego;
- nieznacznie wzrósł stopień zadłużenia ogółem – w spółce wzrósł poziom zobowiązań w związku z działalnością inwestycyjną firmy.

VI. Działalność inwestycyjna

W 2022 roku zrealizowano nakłady inwestycyjne na kwotę 14 204 tys. zł. W porównaniu do planu, w którym zakładano wydatki w wysokości 18 728 tys. zł, poniesiono ogółem nakłady na poziomie o 76% mniejszym niż planowano. W 2021 roku poniesiono nakłady inwestycyjne w wysokości 6 784 tys. zł.

Z danych przekazanych przez spółkę wynika, że w 2022 roku poniesiono nakłady na:

- 1) inwestycje miejskie – kwota 5 323 tys. zł (w 2021 roku – 5 993 tys. zł), realizacja planu na 2022 rok w 54% (założenia planu to 9 859 tys. zł), przyjęto do użytkowania środki trwale z inwestycji w wysokości 5 327 tys. zł; w ramach inwestycji miejskich poniesiono wydatki dotyczące:
 - budowy kanalizacji – kwota 5 008 tys. zł (w 2021 r. – 1 580 tys. zł), wykonanie planu w 70% (plan 7 152 tys. zł), przyjęto do użytkowania środki trwale na kwotę 4 977 tys. zł,
 - budowy wodociągów – kwota 266 tys. zł (w 2021 r. – 352 tys. zł), wykonanie planu w 31% (plan 869 tys. zł), stan środków trwałych przyjętych do użytkowania – 238 tys. zł,
 - krytej pływalni – kwota 49 tys. zł (w 2021 r. – 4 061 tys. zł), wykonanie planu w 3% – zakładano inwestycje na poziomie 1 838 tys. zł, stan środków trwałych przyjętych do użytkowania – 112 tys. zł,
- 2) oczyszczalnię ścieków – kwota 8 452 tys. zł (w 2021 r. – 99 tys. zł), wykonanie planu w 108%, planowano inwestycje na poziomie 7 824 tys. zł, przyjęto środki trwale do użytkowania o wartości 40 tys. zł, w tym:
 - budowa instalacji hydrolizy MOŚ – 8 411 tys. zł, przy planie 7 897 tys. zł,
 - wymiana oświetlenia zewnętrznego – 21 tys. zł, przy planie 26 tys. zł,
 - zakup pompy recyrkulacji wewnętrznej – 19 tys. zł, inwestycja nie planowana,
- 3) ujęcia wody – kwota 40 tys. zł (w 2021 r. – 469 tys. zł), wykonanie planu w 7% (plan 566 tys. zł), do użytkowania przyjęto środki trwale o wartości 10 tys. zł, w tym:
 - instalacja paneli fotowoltaicznych na UW 1 – 19 tys. zł, plan – 230 tys. zł,
 - modernizacja układu dozowania podchlorynu sodu – 11 tys. zł, inwestycja nieplanowana,
 - wymiana oświetlenia zewnętrznego – 10 tys. zł, przy planie 13 tys. zł,
 nie zrealizowano: zakupu elektrolizera na SUW z – plan 180 tys. zł, integracji systemów sterowania obiektami IT – plan 93 tys. zł, modernizacji sterowania pompami sieciowymi – plan 50 tys. zł,
- 4) laboratorium – kwota 77 tys. zł (w roku ubiegłym nie ponoszono inwestycji w laboratorium), wykonanie planu w 69% (plan – 112 tys. zł), do użytku przyjęto środki

trwałe o wartości 77 tys. zł, inwestycja polegająca na zakupie i montażu 3 dygestoriów w laboratorium z przeróbką istniejącej wentylacji,

- 5) inwestycje z zakupu – kwota 190 tys. zł (w 2021 r. – 199 tys. zł), wykonanie planu w 95%, plan – 200 tys. zł, do użytku przyjęto środki trwałe o wartości 190 tys. zł, inwestycja związana z zakupem samochodu osobowego Volkswagen Multivan,
- 6) administracje – kwota 122 tys. zł (w 2021 r. – 23 tys. zł), przekroczenie planu o 82% (założenia planu to 67 tys. zł), przyjęto do użytkowania środki trwałe w wysokości 122 tys. zł, a stanowiły je:
 - naprawa i modernizacja sieci Ethernet – 45 tys. zł, plan 66 tys. zł,
 - licencje – 10 tys. zł, nieplanowane,
 - wymiana oświetlenia zewnętrznego – 1 tys. zł, plan – 1
 - zakup i montaż serwerów 2 szt. – 66 tys. zł, nieplanowane.

W strukturze nakładów inwestycyjnych (bez inwestycji z zakupu) rozliczonych w 2022 roku w kwocie łącznej 14 014 tys. zł, największy udział (60%) stanowią zadania zrealizowane w ramach oczyszczalni ścieków – 8 452 tys. zł. Zrealizowane nakłady inwestycyjne są mniejsze niż planowano (18 528 tys. zł) o 24%, tj. o 4 514 tys. zł.

VII. Podsumowanie

Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Zduńskiej Woli Sp. z o. o. jest jednostką o stabilnej sile kapitałowo – majątkowej, choć duże nakłady inwestycyjne, jakie spółka poniosła w latach 2021 i 2022 finansowane kapitałem obcym, osłabiły tę strukturę. Działalność firmy w badanym okresie, podobnie jak w roku poprzednim, nie była rentowna w ramach działalności podstawowej i finansowej. Jedynie pozostała działalność operacyjna spółki zakończyła się zyskiem (w roku poprzednim na tej działalności odnotowano stratę).

Poziom kosztów z działalności podstawowej ze znacznym wzrostem do roku ubiegłego, co przy jednocześnie znacząco niższym wzroście przychodów z tej działalności wygenerowało stratę działalności operacyjnej. Na pozostałej działalności operacyjnej spółka odnotowała wzrost przychodów przy jednoczesnym znacznym spadku kosztów, co w efekcie dało wynik dodatni. W ramach działalności finansowej przychody spółki nieznacznie wzrosły co przy dużym wzroście poziomu kosztów przełożyło się na wygenerowanie straty.

Działalność inwestycyjna oparta była o zasadnicze kierunki rozwoju spółki, tj. o budowę kolejnych odcinków sieci kanalizacji sanitarnej i wodociągowej w rejonach zabudowy mieszkalnej, realizację inwestycji dotyczących oczyszczalni ścieków oraz ujęć wody. Na wiele z realizowanych inwestycji spółka pozyskiwała zewnętrzne źródła finansowania, co przełożyło się na wzrost jej zobowiązań. Mimo to spółka utrzymała zdolność płatniczą. Wynik finansowy spółki jest niekorzystny, na co wpływ miała w dużej mierze działalność CSiR „Relaks”, która wygenerowała duże koszty. Na podstawie umowy wykonawczej na świadczenie usług publicznych z dnia 27 sierpnia 2019 r., koszty dotyczące kompleksu basenów pokryto z otrzymanej rekompensaty eksploatacyjnej, która jednak podwyższając kapitał spółki, księgowo nie przełożyła się na wynik finansowy.

W związku z osiągnięciem ujemnego wyniku finansowego, wskaźniki rentowności są ujemne (brak rentowności). Pozostałe analizowane wskaźniki poprawne, poprawiły się wskaźniki dotyczące rotacji zobowiązań. Pomimo gorszych wyników finansowych aktualna sytuacja spółki nie stwarza zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w latach następnych.

Opracował: Karolina Klimkowska
Audytor wewnętrzny
Zduńska Wola, 5 września 2023 r.