

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

Syntetyczna analiza ekonomiczno – finansowa za 2023 rok

Analiza ekonomiczno – finansowa została przeprowadzona za okres 2023 roku w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego w oparciu o:

- bilans na dzień 31.12.2023 r. wraz z rachunkiem zysków i strat, rachunkiem przepływów pieniężnych i zestawieniem zmian w kapitale własnym,
- dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2023 rok,
- sprawozdanie Zarządu z działalności spółki za rok 2023,
- sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za okres 2023 roku.

I. Zasoby majątkowe

Zasoby majątkowe spółki na koniec 2023 roku w porównaniu z rokiem poprzednim kształtowały się następująco:

(w tys.)

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022	Dynamika 2023/2022 (%)	Zmiana	Struktura	
						2023	2022
A	Aktywa trwale	107 036	110 449	96,9	-3 413	89,3	90,9
I.	Wartości niematerialne	17	25	68,0	-8	0,0	0,0
II.	Rzeczowe aktywa trwale, z tego:	102 546	101 626	100,9	920	85,5	83,6
1)	środki trwale:	101 823	92 546	110,0	9 277	84,9	76,1
a)	grunty	2 187	2 189	99,9	-2	1,8	1,8
b)	budynki i obiekty	81 349	78 194	104,0	3 155	67,8	64,3
c)	urządzenia techniczne	17 511	11 259	155,5	6 252	14,6	9,3
d)	środki transportu	484	760	63,7	-276	0,4	0,6
e)	inne środki trwale	292	144	202,8	148	0,2	0,1
2)	środki trwale w budowie	723	9 080	8,0	-8 357	0,6	7,5
III.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 473	8 798	50,8	-4 325	3,7	7,2
1)	Aktywa z tyt. odroczonego podatku doch.	56	145	38,6	-89	0,0	0,1
2)	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 417	8 653	51,0	-4 236	3,7	7,1
B	Aktywa obrotowe	12 866	11 102	115,9	1 764	10,7	9,1
I.	Zapasy	457	532	85,9	-75	0,4	0,4
1)	Materiały	406	339	119,8	67	0,3	0,3
2)	Towary	51	193	26,4	-142	0,0	0,2
II.	Należności krótkoterminowe	3 007	3 380	89,0	-373	2,5	2,8
a)	z tytułu dostaw i usług	2 689	2 863	93,9	-174	2,2	2,4
b)	podatki, dotacje, cła, ubezpieczenia i inne	296	513	57,7	-217	0,2	0,4
c)	inne	22	4	550,0	18	0,0	0,0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	8 016	5 286	151,6	2 730	6,7	4,3
1)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 016	5 286	151,6	2 730	6,7	4,3
a)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 094	2 487	84,2	-393	1,7	2,0
b)	inne środki pieniężne	5 922	2 799	211,6	3 123	4,9	2,3
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 386	1 904	72,8	-518	1,2	1,6
	Aktywa ogółem	119 902	121 551	98,6	-1 649	100,0	100,0

Wartość aktywów ogółem na koniec 2023 roku jest mniejsza w stosunku do roku ubiegłego o 1 649 tys. zł, tj. o 1,4%. Na taki stan rzeczy wpływ miał spadek aktywów trwałych – o 3 413 tys. zł (o 3,1%), przy wzroście aktywów obrotowych – o 1 764 tys. zł (o 15,9%).

Spadek aktywów trwałych spowodowany był głównie przez spadek długoterminowych rozliczeń międzyokresowych – o 4 325 tys. zł, wynikający przede wszystkim z długoterminowej wyceny bilansowej odsetek od obligacji w wysokości 4 417 tys. zł, przy niemalże takim samym poziomie rzeczowych aktywów trwałych co w 2022 roku. Stan środków trwałych w 2023 roku wyniósł 101 823 tys. zł i był większy niż w roku poprzednim o 9 277 tys. zł (o 10%).

Wartość brutto środków trwałych (czyli wartość środków trwałych bez odliczania umorzenia) na dzień 31.12.2023 r. wynosiła 204 898 tys. zł i w stosunku do roku ubiegłego jest większa o 15 494 tys. zł (w roku 2022 wartość brutto środków trwałych wyniosła 189 404 tys. zł). Na taki stan rzeczy składają się:

1. wzrost z tytułu:
 - 1) przyjęcia środków trwałych w budowie (do eksploatacji z inwestycji) – 15 280 tys. zł:
 - budynki i obiekty inżynieryjne – 7 506 tys. zł,
 - urządzenia techniczne i maszyny – 7 774 tys. zł,
 - 2) zakupu gotowych środków trwałych – 224 tys. zł:
 - urządzenia techniczne i maszyny – 34 tys. zł,
 - pozostałe środki trwałe – 190 tys. zł,
2. spadek z tytułu:
 - 1) sprzedaży – 6 tys. zł (środki transportu),
 - 2) likwidacji – 4 tys. zł (urządzenia techniczne i maszyny).

Umorzenie środków trwałych roczne kwotowo w 2023 roku wyniosło per saldo (zwiększenia – zmniejszenia) 6 217 tys. zł (w 2022 roku – 5 979 tys. zł). Umorzenie skumulowane środków trwałych na koniec 2023 roku wyniosło 103 075 tys. zł i na tle 2022 roku wykazało 6,4% przyrostu (wartość umorzenia w 2022 roku wyniosła 96 858 tys. zł).

Dotychczasowe umorzenie środków trwałych (czyli „zużycie” środków trwałych) wyniosło na koniec 2023 roku 50%, przy zużyciu środków trwałych na koniec 2022 roku – 51%.

Umorzenie narastająco środków trwałych spółki przedstawia się następująco:

- grunty – 268 tys. zł (w 2022 roku – 266 tys. zł – wzrost o 2 tys. zł, o 0,8%), stanowią 0,3% sumy umorzenia,
- budynki i obiekty inżynieryjne – 77 017 tys. zł (w 2022 roku – 72 666 tys. zł – wzrost o 4 351 tys. zł, o 6%), stanowią 74,7% sumy umorzenia,
- urządzenia techniczne i maszyny – 21 346 tys. zł (w 2022 roku – 19 795 tys. zł – wzrost o 1 551 tys. zł, o 7,8%), stanowią 20,7% sumy umorzenia,
- środki transportu – 3 164 tys. zł (w 2022 roku – 2 894 tys. zł – wzrost o 270 tys. zł, o 9,3%), stanowią 3% sumy umorzenia,
- pozostałe środki trwałe – 1 278 tys. zł (w 2022 roku – 1 237 tys. zł, wzrost o 41 tys. zł, o 3,3%), stanowią 1,2% sumy umorzenia.

Ostatecznie w środkach trwałych netto (czyli przy uwzględnieniu wartości umorzenia) na koniec 2023 roku w stosunku do okresu analogicznego notowany jest wzrost o 9 277 tys. zł (w 2022 roku był to spadek rzędu 853 tys. zł). Zanotowano zmiany w pozycjach:

- grunty – spadek o 2 tys. zł,
- budynki i obiekty inżynieryjne – wzrost o 3 155 tys. zł,

- urządzenia techniczne i maszyny – wzrost o 6 252 tys. zł,
- środki transportu – spadek o 276 tys. zł,
- pozostałe środki trwałe – wzrost o 149 tys. zł.

W pozycji długoterminowych rozliczeń międzyokresowych, których wartość wyniosła 4 473 tys. zł, jak już pisano wcześniej zanotowano spadek o 4 325 tys. zł (o 49%). Na ich wartość składają się:

- 1) długoterminowa bilansowa wycena odsetek od obligacji – 4 417 tys. zł,
- 2) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – 56 tys. zł.

Spółka dokonała wyceny zobowiązań z tytułu odsetek na cały okres spłaty w oparciu o marżę (1,39%) i WIBOR z 6 miesięcy na dzień 31.12.2023 r. (5,82%) w podziale na zobowiązania krótkoterminowe (1 288 tys. zł) i długoterminowe (4 417 tys. zł).

Aktywa trwałe stanowią 89% aktywów ogółem i ich udział w stosunku do roku 2022 spadł o 2 punkty procentowe (w roku poprzednim aktywa trwałe stanowiły 91% aktywów ogółem).

Stan aktywów obrotowych ogółem na koniec roku 2023 wynosi 12 866 tys. zł, co w odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wskazuje na ich wzrost o 1 764 tys. zł. Największy wpływ na taki stan rzeczy ma wzrost inwestycji krótkoterminowych o 2 730 tys. zł, w tym szczególnie innych środków pieniężnych (w tym środków pieniężnych na lokatach) – wzrost o 3 123 tys. zł.

Na stan aktywów obrotowych wpływ miały także:

- 1) spadek zapasów o 75 tys. zł (stan 457 tys. zł), na który złożył się:
 - a. wzrost wartości materiałów – o 67 tys. zł (stan 406 tys. zł),
 - b. spadek wartości towarów – o 142 tys. zł (stan 51 tys. zł),
- 2) spadek należności krótkoterminowych o 373 tys. zł (stan 3 007 tys. zł), na który składa się przede wszystkim spadek należności z tytułu dostaw i usług o 174 tys. zł (stan 2 689 tys. zł) oraz spadek należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i innych o 217 tys. zł (stan 296 tys. zł).

Na dzień bilansowy zapisy księgowe wykazują stan brutto należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 3 017 tys. zł (w 2022 roku było to 3 140 tys. zł). W 2023 roku wartość odpisów aktualizujących należności narastająco wyniosła 328 tys. zł. Odpisami objęto koszty prowadzonych egzekucji komorniczych i spraw sądowych oraz należności dochodzone od dłużników objętych postępowaniem restrukturyzacyjnym. W 2023 r. utworzono odpisy w wysokości 66 tys. zł.

W roku obrotowym rozwiązano odpisy aktualizujące na łączną kwotę 16 tys. zł (w 2022 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 13 tys. zł została odniesiona w pozostałe przychody operacyjne spółki.

W pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych, których wartość wynosi 1 386 tys. zł, odnotowano spadek o 518 tys. zł. Na tę pozycję bilansu składają się:

- 1) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: opłacona prenumerata i ubezpieczenie majątkowe – 61 tys. zł,
- 2) naliczone odsetki od lokat – 4 tys. zł
- 3) VAT naliczony z roku obrotowego do odliczenia w roku następnym – 33 tys. zł,
- 4) odsetki od obligacji dotyczące następnego okresu sprawozdawczego – 1 288 tys. zł,
- 5) odsetki od kredytów i pożyczek krótkoterminowych – 306 zł.

Aktywa obrotowe stanowią 11% wartości aktywów ogółem. W stosunku do roku 2022 ich udział zwiększył się o 2 punkty procentowe – wówczas wynosił 9%.

Reasumując suma bilansowa aktywów spadła o 1 649 tys. zł, w tym:

- aktywa trwałe – spadek o 3 413 tys. zł,
- aktywa obrotowe – wzrost o 1 764 tys. zł.

II. Źródła finansowania zasobów majątkowych

Źródła finansowania majątku spółki na koniec 2023 roku, w porównaniu do roku ubiegłego odzwierciedla poniższa tabela:

(w tys. zł)

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022	Dynamika 2023/2022 (%)	Zmiana	Struktura	
						2023	2022
A.	Kapitał własny	59 856	59 504	100,6	352	49,9	49,0
I.	Kapitał podstawowy	57 112	48 705	117,3	8 407	47,6	40,1
II.	Kapitał zapasowy	12 520	12 520	100,0	0	10,4	10,3
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny						
IV.	Kapitał rezerwowy	2 568	4 735	54,2	-2 167	2,1	3,9
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 894	-2 092	329,5	-4 802	-5,7	-1,7
VI.	Zysk (strata) netto	-5 450	-4 364	124,9	-1 086	-4,5	-3,6
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	60 046	62 047	96,8	-2 001	50,1	51,0
I.	Rezerwy na zobowiązania	4 299	1 446	297,3	2 853	3,6	1,2
1.	Rezerwy z tyt. odroc. podatku doch.	1	1	100,0	0	0,0	0,0
2.	Rezerwy na świad. emerytalne i podobne	1 956	1 313	149,0	643	1,6	1,1
	- długoterminowe	1 400	813	172,2	587	1,2	0,7
	- krótkoterminowe	556	500	111,2	56	0,5	0,4
3.	Pozostałe rezerwy	2 342	132	1 774,2	2 210	2,0	0,1
II.	Zobowiązania długoterminowe	35 518	38 105	93,2	-2 587	29,6	31,3
1.	Wobec pozostałych jednostek	35 518	38 105	93,2	-2 587	29,6	31,3
a)	kredyty i pożyczki	10 667	6 517	163,7	4 150	8,9	5,4
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	18 296	20 222	90,5	-1 926	15,3	0,0
c)	inne	6 555	11 366	x	-4 811	5,5	0,0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 920	7 339	80,7	-1 419	4,9	6,0
1.	Wobec pozostałych jednostek	5 880	7 317	80,4	-1 437	4,9	6,0
a)	kredyty i pożyczki	1 194	709	168,4	485	1,0	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	1 075	1 495	71,9	-420	0,9	1,2
	- do 12 miesięcy	1 075	1 495	71,9	-420	0,9	1,2
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	x	0	0,0	0,0
d)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	844	852	99,1	-8	0,7	0,7
e)	z tyt. wynagrodzeń	550	512	107,4	38	0,5	0,4
f)	inne	291	1 823	16,0	-1 532	0,2	1,5
2.	Fundusze specjalne	40	22	181,8	18	0,0	0,0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	14 309	15 157	94,4	-848	11,9	12,5
1.	Inne rozliczenia międzyokresowe	14 309	15 157	94,4	-848	11,9	12,5
	- długoterminowe	13 412	14 234	94,2	-822	11,2	11,7
	- krótkoterminowe	897	923	97,2	-26	0,7	0,8
	Pasywa ogółem	119 902	121 551	98,6	-1 649	100,0	100,0

Kapitał własny na koniec 2023 roku wykazał wzrost w stosunku do roku ubiegłego o 352 tys. zł.

W 2023 roku kapitał podstawowy spółki wzrósł o 8 407 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 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”); wartość wkładu po zarejestrowaniu w KRS w 2023 roku została przeniesiona z kapitału rezerwowego na kapitał podstawowy,
- uchwały nr LXIX/994/23 Rady Miasta Zduńska Wola z dnia 25 maja 2023 r. w sprawie wniesienia wkładu pieniężnego do Miejskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji w Zduńskiej Woli Spółka z ograniczoną odpowiedzialności – wkład pieniężny w wysokości 1 859 tys. zł,
- zarządzenia nr 368/23 Prezydenta Miasta Zduńska Wola z dnia 17 listopada 2023 r. w sprawie wniesienia wkładu pieniężnego do Miejskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji w Zduńskiej Woli Spółka z ograniczoną odpowiedzialności – wkład pieniężny w wysokości 1 813 tys. zł,
- zarządzenia nr 401/23 Prezydenta Miasta Zduńska Wola z dnia 13 grudnia 2023 r. w sprawie wniesienia wkładu pieniężnego do Miejskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji w Zduńskiej Woli Spółka z ograniczoną odpowiedzialności – wkład pieniężny w wysokości 2 568 tys. zł, który do czasu zarejestrowania podwyższenia kapitału podstawowego w KRS, stanowi w całości kapitał rezerwowy.

Po wniesieniu wkładów pieniężnych kapitał zakładowy spółki dzielił się na 571 124 udziały o wartości nominalnej 100,00 zł każdy.

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

- na koniec 2023 roku – 47 180 tys. zł,
- na koniec 2022 roku – 50 946 tys. zł,
- na koniec 2021 roku – 41 667 tys. zł,
- na koniec 2020 roku – 37 619 tys. zł.

Kapitał podstawowy w relacji do aktywów trwałych stanowi źródło finansowania majątku w 53,4% (w 2022 roku – 44,1%).

Biorąc pod uwagę kapitały własne ogółem, to na koniec roku 2023 stanowią one pokrycie aktywów trwałych na poziomie 59,9% (w roku 2022 – 53,9%, w roku 2021 – 58,1%). W stosunku do lat poprzednich wskaźnik ten poprawił się, choć nadal struktura kapitałowo – majątkowa spółki nie osiąga wartości optymalnych (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 2023 roku był na poziomie (-) 7 363 tys. zł,
- 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.

Wynika stąd, że kapitał obrotowy również nie finansuje w pełni aktywów trwałych, ale w porównaniu do roku 2022 wskaźnik ten poprawił się o 4 032 tys. zł.

Kapitały własne stanowią 49,9% wartości pasywów ogółem, czyli w stosunku do roku ubiegłego, kiedy stosunek ten wyniósł 49%, ich udział wzrósł o 0,9 punktu procentowego.

Wartość wszystkich zobowiązań i rezerw na zobowiązania w 2023 roku w stosunku do roku poprzedniego spadł ogółem o 2 001 tys. zł (w 2022 roku odnotowano wzrost o 5 526 tys. zł). Wartość tej pozycji pasywów związana jest ze:

- spadkiem zobowiązań długoterminowych – o 2 587 tys. zł, (wartość 35 518 tys. zł) w związku z:
 - emisją przez spółkę dłużnych papierów wartościowych, które na dzień bilansowy wyniosły 20 221 760 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 – 10 591 360,00 zł,
 - uzyskanymi przez spółkę pożyczkami o wartości 10 667 024,99 zł, których przewidywany okres spłaty wynosi:
 - do roku – 1 193 649,72 zł (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych),
 - powyżej 1 roku do 3 lata – 3 171 976,00 zł,
 - powyżej 3 do 5 lat – 2 314 429,20 zł,
 - powyżej 5 lat – 5 180 619,79 zł.

Zadania realizowane ze wskazanych środków to:

- „Uporządkowanie gospodarki ściekowej na terenie aglomeracji Zduńska Wola – I faza”; wartość kapitału do spłaty w okresie krótkoterminowych wynosi 617 592,00 zł, a w okresie długoterminowym – 563 806,00 zł,
- „Budowa sieci kanalizacji sanitarnej z odcinkami do granic posesji w ulicach Cyprysowej i Czeremchy w Zduńskiej Woli”; wartość kapitału do spłaty w okresie krótkoterminowym – 90 999,00 zł, a w okresie długoterminowym – 181 998,00 zł,
- „Budowa instalacji hydrolizy na terenie oczyszczalni ścieków w Tymienicach” – spłata pożyczki nastąpi od grudnia 2024 r., na dzień bilansowy wpływ pożyczki wynosi 9 900 159,79 zł (2022 r. – 5 062 159,93 zł, 2023 r. – 4 837 999,86 zł),
- „Wykonanie instalacji fotowoltaicznych dla SUW nr 1 w Opiesinie” – wartość kapitału do spłaty w okresie krótkoterminowym wynosi 113 969,52 zł, a w okresie długoterminowym – 18 273,00 zł; spółka jest w trakcie przygotowywania wniosku o umorzenie pożyczki w wysokości 50%,
- „Budowa kanalizacji sanitarnej z odcinkami do granic posesji na osiedlu Nowe Miasto w Zduńskiej Woli” – wartość kapitału do spłaty w okresie krótkoterminowym wynosi 93 469,20 zł, a w okresie długoterminowym – 280 407,60 zł,
- „Budowa tłoczni ścieków wraz z zasilaniem eNN oraz budowa placu manewrowego, odcinka sieci kanalizacji sanitarnej i przebudowa odcinka sieci wodociągowej” – wartość kapitału do spłaty w okresie krótkoterminowym wynosi 129 489,33 zł, a w okresie długoterminowym – 1 539 485,67 zł; kwota pożyczki będzie wypłacana do 30 sierpnia 2024 r.,

- innymi zobowiązaniami, m. in.: wyceną zobowiązania z tytułu odsetek na cały okres spłaty zobowiązania z tytułu emisji obligacji w okresie długoterminowym o wartości 4 417 tys. zł, zabezpieczeniami gwarancyjnymi z tytułu należytego wykonania umów w wysokości 208 tys. zł;
- spadkiem zobowiązań krótkoterminowych – o 1 419 tys. zł (wartość 5 920 tys. zł), spowodowanych w szczególności spadkiem zobowiązań wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług o terminie wymagalności do 12 miesięcy o 420 tys. zł (wartość 1 075 tys. zł) oraz innych zobowiązań – 1 532 tys. zł (wartość 291 tys. zł),
- spadkiem rozliczeń międzyokresowych – o 848 tys. zł (wartość 14 309 tys. zł), związanych z:
 - zwrotem nakładów na zakup środków trwałych, dotacjami, darowiznami, korektami faktur – spadek o 533 tys. zł (wartość 14 225 tys. zł)
 - pozostałymi rozliczeniami – spadek o 315 tys. zł (wartość 84 tys. zł).
- wzrostem rezerw na zobowiązania – o 2 853 tys. zł (wartość 4 299 tys. zł) spowodowanych w szczególności utworzeniem rezerwy na inwestycje dotyczące budowy tłoczni ścieków wraz z zasilaniem eNN oraz budowy planu manewrowego, odcinka sieci kanalizacyjnej i przebudowy odcinka sieci wodociągowej o wartości 2 192 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,

- 8) zabezpieczenia do pożyczki z WFOŚiGW w tym: weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową na kwotę 1 669 tys. zł, hipoteka do kwoty 2 282 tys. zł ustanowiona przez Gminę Miasto Zduńska Wola na nieruchomości ul. Łaska 90 w Zduńskiej Woli, cesja praw z umowy ubezpieczenia budynku przy ul. Łaskiej 90 (pożyczka na dzień bilansowy nie wypłacona),
- 9) zabezpieczenia do pożyczki z WFOŚiGW i dotacji w tym: weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową na kwotę 779 tys. zł, hipoteka do kwoty 954 tys. zł ustanowiona przez Gminę Miasto Zduńska Wola na nieruchomości ul. Łaska 90 w Zduńskiej Woli, cesja praw z umowy ubezpieczenia budynku przy ul. Łaskiej 90 (pożyczka na dzień bilansowy nie wypłacona).

Kapitały obce stanowią 50,1% wartości pasywów ogółem, czyli w stosunku do roku ubiegłego, kiedy stanowiły 51%, ich udział spadł o 0,9 punktu procentowego.

Reasumując, suma pasywów na koniec 2023 roku jest mniejsza w stosunku do roku ubiegłego o 1 649 tys. zł, w tym:

- w grupie kapitałów własnych nastąpił wzrost o 352 tys. zł,
- w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania nastąpił spadek o 2 001 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 31.12.2023	Stan na 31.12.2022	Dynamika 2023/2022 (%)	Zmiana
1	Przychody ze sprzedaży	28 084	27 062	103,8	1 022
2	Pozostałe przychody operacyjne	1 611	3 209	50,2	-1 598
3	Przychody finansowe	186	81	229,6	105
	RAZEM PRZYCHODY	29 881	30 352	98,4	-471

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 31.12.2023	Stan na 31.12.2022	Dynamika 2023/2022 (%)	Zmiana
1.	Wartość sprzedaży wody ogółem, w tym:	6 354	6 006	105,8	348
a)	gospodarstwa domowe	5 250	4 890	107,4	360
b)	podmioty gospodarcze	1 104	1 116	98,9	-12
2.	Wartość sprzedaży ścieków ogółem, w tym:	16 361	15 523	105,4	838
a)	gospodarstwa domowe	8 829	8 183	107,9	646
b)	podmioty gospodarcze	6 201	6 362	97,5	-161

c)	dopłaty do ścieków	294	352	83,5	-58
d)	ścieki dowożone	792	428	185,0	364
e)	opróżnianie szamb	141	115	122,6	26
f)	odbiór osadu	104	83	125,3	21
3.	Sprzedaż usług	507	489	103,7	18
4.	Sprzedaż energii z biogazu	115	41	280,5	74
5.	Prawa majątkowe ze świadectw pochodzenia energii	246	399	61,7	-153
6.	Sprzedaż usług związanych z CRS RELAKS	4 012	3 099	x	913
7.	Pozostała sprzedaż	418	1 578	26,5	-1 160
	Razem przychody ze sprzedaży	28 013	27 135	103,2	878

Sprzedaż wody w mierniku ilościowym kształtuje się następująco:

(w tys. m³)

Lp.	Sprzedaż wody	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022	Dynamika 2023/2022 (%)	Zmiana
1.	gospodarstwa domowe	1 370	1 377	99,5	-7
2.	podmioty gospodarcze	254	287	88,5	-33
	RAZEM	1 624	1 664	97,6	-40

Dane sprzedaży wody wykazują, że w 2023 roku, w stosunku do roku ubiegłego, miał miejsce wzrost wartości sprzedaży wody dla odbiorców indywidualnych o 360 tys. zł (o 5,8%), przy jednoczesnym spadku ilości zużycia wody o 7 tys. m³ (o 0,5%). Zużycie wody zrealizowane przez podmioty gospodarcze wartościowo nieznacznie spadło: wartościowo o 12 tys. zł (o 1,1%), zaś ilościowo o 33 tys. m³ (o 11,5%). Przychody ze sprzedaży wody ogółem w 2023 roku wzrosły w porównaniu z rokiem ubiegłym łącznie o 5,8%, tj. o 348 tys. zł, przy jednoczesnym spadku zużycia wody o 2,4%, tj. o 40 tys. m³.

Sprzedaż ścieków w mierniku ilościowym kształtuje się następująco:

(w tys. m³)

Lp.	Sprzedaż ścieków	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022	Dynamika 2023/2022 (%)	Zmiana
1.	gospodarstwa domowe	1 290	1 291	99,9	-1
2.	podmioty gospodarcze	687	746	92,1	-59
3.	ścieki dowożone	66	43	153,5	23
4.	opróżnianie szamb	5	5	100,0	0
	RAZEM	2 048	2 085	98,2	-37

W 2023 roku sprzedaż ścieków dla gospodarstw domowych wzrosła wartościowo w porównaniu do roku 2022 o 7,9% (o 646 tys. zł) przy nieznacznym spadku ilościowym o 0,1% (o 1 tys. m³). Sprzedaż ścieków podmiotom gospodarczym spadła wartościowo o 161 tys. zł – o 2,5% przy spadku ilości o 59 tys. m³ – o 7,9%. W 2023 roku wystąpiły zmiany sprzedaży z tytułu odprowadzania ścieków poza siecią kanalizacyjną, tj. wystąpił wzrost wartości sprzedaży ścieków dowożonych – o 364 tys. zł (o 85%) przy wzroście ilości o 23 tys. m³ (o 53,5%) oraz wzrost wartości sprzedaży ścieków w wyniku opróżniania szamb przez spółkę – o 22,6% (o 26 tys. zł) przy zachowaniu ilości z roku poprzedniego, tj. 5 tys. m³. Przychody ze sprzedaży ścieków ogółem wzrosły w 2023 roku w stosunku do roku ubiegłego

o 5,4%, tj. o 838 tys. zł, przy spadku poziomu sprzedaży w ujęciu ilościowym o 1,8%, tj. o 37 tys. m³.

Porównując ilość sprzedanej w 2023 roku wody dla gospodarstw domowych (1 370 tys. m³ – spadek do 2022 roku o 7 tys. m³) do ilości odebranych ścieków (1 290 tys. m³ – spadek o 1 tys. m³) widać, iż występuje większe wykorzystanie wody bezpowrotnie zużytej (stan obserwowany na przestrzeni ostatnich lat). Inna sytuacja jest w przypadku podmiotów gospodarczych, gdzie zużycie wody w 2023 roku wyniosło 254 tys. m³, a odprowadzenie ścieków – 687 tys. m³. W przypadku zużycia wody nastąpił spadek do 2022 roku o 33 tys. m³, zaś w przypadku ścieków nastąpił spadek o 59 tys. m³ (taka sytuacja również jest obserwowana od kilku lat).

Sprzedaż pozostałych usług na koniec 2023 roku w porównaniu do roku poprzedniego wzrosła o 18 tys. zł., a jej wartość wynosi 507 tys. zł. Na usługi pozostałe składają się:

- usługi wodno – kanalizacyjne (czyszczenie kanalizacji, odbiory techniczne) – 402 tys. zł,
- badania wody i ścieków – 41 tys. zł,
- wykonywanie przyłączy, budowa sieci – 33 tys. zł,
- usługi inspekcji telewizyjnej – 26 tys. zł,
- pozostałe usługi (odsprzedaż usług telefonicznych i energii elektrycznej, wynajem pomieszczeń, dostawa wody beczkowitzem) – 5 tys. zł.

Co roku spółka dokonuje sprzedaży energii elektrycznej z biogazowni – w 2023 roku odnotowano sprzedaż w wysokości 115 tys. zł – o 74 tys. zł większą niż w roku ubiegłym (w 2022 roku w stosunku do 2021 roku nastąpił spadek o 2 tys. zł).

W roku 2023 spadły przychody z tytułu przyznanych praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii ze źródeł odnawialnych – o 153 tys. zł. W 2022 roku w stosunku do roku 2021 odnotowano spadek o 30 tys. zł.

W 2023 roku spółka osiągnęła znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży usług oferowanych przez Centrum Sportu i Rekreacji „Relaks” – o 913 tys. zł i uzyskała przychody w wysokości 4 012 tys. zł (w 2022 r. przychody wyniosły 3 099 tys. zł). Sprzedaż związana z obiektem dotyczy głównie sprzedaży biletów, wynajmu niecek i torów basenowych, sprzedaży voucherów, opłaty za wydanie karty, wynajmu powierzchni oraz przechody ze sprzedaży restauracyjnej „Bistro z Wody”.

Pozostała sprzedaż (materiałów i towarów), która stanowi element przychodów działalności podstawowej, została zrealizowana w wysokości: 3 tys. zł – materiały i 415 tys. zł – towary, czyli ze spadkiem do roku ubiegłego łącznie o 1 160 tys. zł. Na znaczną wartość sprzedanych towarów składają się prawa majątkowe ze świadectw pochodzenia energii (w kwocie 391 tys. zł) oraz sprzedaż sklepikowa CSiR „Relaks” (w kwocie 24 tys. zł).

Sprzedaż podstawowa ogółem w mierniku wartościowym w 2023 roku w stosunku do roku ubiegłego była wyższa o 878 tys. zł.

Przychody z pozostałej działalności operacyjnej w 2023 roku wyniosły 1 611 tys. zł, czyli były niższe niż w 2022 roku o 1 598 tys. zł, z czego 980 tys. zł to przychody działalności wodno – kanalizacyjnej, a 631 tys. zł to przychody Oddziału Zduńska Woda. Na wartość pozostałych przychodów operacyjnych składają się:

- odpisy umorzonych pożyczek, dotacji itp. na środki trwałe, prawa wieczystego użytkowania gruntów odpisywanego równoległe do amortyzacji – 859 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 817 tys. zł),

- rekompensata z tytułu świadczenia usług publicznych – 465 tys. zł,
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności i inne aktywa obrotowe – 13 tys. zł,
- otrzymane od dostawców kary umowne wynikające z niedotrzymania warunków umów – 67 tys. zł,
- odszkodowanie od ubezpieczyciela – 36 tys. zł,
- przychody z tytułu wynajmu powierzchni – 36 tys. zł,
- przychody z tytułu refaktur – 7 tys. zł,
- sprzedaż zlikwidowanych środków trwałych – 5 tys. zł,
- pozostałe przychody – 122 tys. zł.

Przychody finansowe wykonano na poziomie 186 tys. zł, ze wzrostem do roku ubiegłego o 105 tys. zł. Na przychody składają się:

- odsetki od depozytów otrzymane i naliczone – 184 tys. zł,
- odsetki od należności – 2 tys. zł.

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

- w 2023 roku – 29 881 tys. zł, dynamika 98,4%, spadek o 471 tys. zł,
- 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,

stwierdza się, iż wartość przychodów ogółem pierwszy raz od kilku lat spadła. Należy tu jednak mieć na uwadze, że przychody z sprzedaży oraz przychody finansowe wzrosły w stosunku do roku ubiegłego, natomiast wpływ na spadek przychodów ogółem miał spadek pozostałych przychodów operacyjnych.

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 31.12.2023	Stan na 31.12.2022	Dynamika 2023/2022 (%)	Zmiana
1	Koszty działalności operacyjnej	30 903	33 105	93,3	-2 202
2	Pozostałe koszty operacyjne	2 413	106	2276,4	2 307
3	Koszty finansowe	1 926	1 574	122,4	352
	RAZEM KOSZTY	35 242	34 785	101,3	457

Rozkład kosztów podstawowej działalności operacyjnej przedstawia zestawienie:

(w tys. zł)

Lp.	Koszty działalności podstawowej (koszty wg rodzajów)	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022	Dynamika 2023/2022 (%)	Zmiana
1	amortyzacja	6 235	6 032	103,4	203

2	zużycie materiałów i energii	4 986	7 264	68,6	-2 278
3	usługi obce	2 888	2 794	103,4	94
4	wynagrodzenia	9 354	8 922	104,8	432
5	ubezpieczenia społeczne i świadczenia na rzecz pracowników	2 267	2 103	107,8	164
6	podatki i opłaty	4 469	4 278	104,5	191
7	pozostałe koszty	218	204	106,9	14
8	koszty sprzedaży towarów i materiałów	486	1 508	32,2	-1 022
	Razem	30 903	33 105	93,3	-2 202

W 2023 roku wystąpił spadek kosztów operacyjnych ogółem w stosunku do roku ubiegłego – o 2 202 tys. zł (o 6,7%). Na spadek ten składa się w dużej mierze spadek wartości zużycia materiałów i energii – o 2 278 tys. zł (o 31,4%) oraz kosztów sprzedaży materiałów i towarów – 1 022 tys. zł (o 67,8%). Zwiększeniu uległy natomiast wszystkie pozostałe koszty operacyjne.

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

- zużycia materiałów na kwotę 2 402 tys. zł i zmniejszenia ich wartości do roku poprzedniego o 346 tys. zł, kiedy wyniosło 2 748 tys. zł,
- zużycia energii na kwotę 2 583 tys. zł i zmniejszenia ich kosztów do roku poprzedniego o 1 933 tys. zł, kiedy wyniosło 4 516 tys. zł; spadek zużycia energii wiązał się z bieżącymi korektami faktur za energię elektryczną wynikającymi z Tarczy Solidarnościowej.

Na koszty zużycia materiałów składają się:

- materiały podstawowe – 912 tys. zł,
- energia cieplna – 582 tys. zł,
- paliwa do samochodów, sprzęt i inne urządzenia – 167 tys. zł,
- środki czystości i materiały czyszczące, środki chemiczne, artykuły piśmienne wyposażenie i inne – 741 tys. zł.

Koszty usług obcych wzrosły w stosunku do roku 2022 o 94 tys. zł. Na ich wartość (2 888 tys. zł) składają się głównie koszty prac remontowych wykonywanych na poszczególnych obiektach spółki i CSiR „Relaks” (np. remont budynku pompowni w Karsznicach, napowietrzalni na terenie SUW1 oraz budynku socjalno – gospodarczego przy ul. Królewskiej – 74 tys. zł, remont w hali pomp w budynku SUW1 – 33 tys. zł, przegląd techniczny agregatu R2 – 195 tys. zł, przegląd techniczny agregatu R1 – 43 tys. zł, naprawa koparki – 27 tys. zł) oraz koszty usług obcych związanych z CSiR „Relaks” (których łączna wartość wyniosła 1 027 tys. zł), m.in. koszty: świadczenia kompleksowych usług ratownictwa wodnego, bezpośredniej ochrony obiektu, obsługi prawnej, kształtowania strategii i taktyki informacyjnych i promocyjnych oraz sprzątnięcia obiektu.

Na wzrost kosztów podatków i opłat (o 191 tys. zł) wpływ miał przede wszystkim wzrost o 139 tys. zł podatku od nieruchomości co było następstwem oddania do użytkowania inwestycji sieciowych w 2022 r. Spółka poniosła również opłaty za usługi wodne o wartości 380 tys. zł, które w stosunku do roku ubiegłego były niższe o 13 tys. zł. Na obiekcie CSiR „Relaks”, spółka w 2023 r. poniosła koszty podatków i opłat w wysokości 612 tys. zł, w tym z tytułu podatku od nieruchomości w wysokości 518 tys. zł.

Koszty wynagrodzeń są największą pozycją wśród kosztów rodzajowych. Ich wartość 9 354 tys. zł była wyższa niż w roku ubiegłym o 432 tys. zł. Na ich wartość złożyły się:

- koszty osobowe w wysokości 8 861 tys. zł (rok 2022 – 8 416 tys. zł, wzrost o 445 tys. zł, dynamika 105,3%);

- koszty bezosobowe w wysokości 493 tys. zł (w 2022 roku – 506 tys. zł, spadek o 13 tys. zł, dynamika 97,4%).

Koszty wynagrodzeń Rady Nadzorczej – 92 389,36 zł (w 2022 roku – 86 400,00 zł).

Koszty wynagrodzeń Zarządu spółki – 205 951,16 zł (w 2022 roku – 171 074,40 zł).

Przeciętny stan zatrudnienia w 2023 roku to 131 osób (w 2022 roku – 134), w tym 4 osoby zatrudnione w warunkach szczególnych, 2 osoby niepełnosprawne. Stan zatrudnienia wg grup zawodowych przedstawia się następująco:

- Wydział Oczyszczalni Ścieków – 26 osób (stanowiska robotnicze – 21 osób), stanowiska nierobotnicze – 5 osób, bez zmian w stosunku do 2022 roku,
- Wydział Ujęć Wody – 16 osób (stanowiska robotnicze – 13 osób, stanowiska nierobotnicze – 3 osoby), bez zmian w stosunku do 2022 roku,
- Dział Techniczny i Sieci Wod – Kan – 28 osób (stanowiska robotnicze – 22 osoby, stanowiska nierobotnicze – 6 osób), bez zmian w stosunku do 2022 roku,
- Laboratorium – 7 osób na stanowiskach nierobotniczych, bez zmian,
- Administracja – 17 osób, spadek o 1 osobę,
- pozostali pracownicy inkasenci, dozorczy, sprzątaczkę – 4 osoby, spadek o 1 osobę,
- CSiR „Relaks” – 33 osoby (stanowiska robotnicze – 20 osób (wzrost o 1 osobę), stanowiska nierobotnicze – 13 osób (bez zmian)), łącznie spadek o 1 osobę.

Łącznie w spółce w 2023 roku:

- na stanowiskach robotniczych zatrudnionych było 80 osób (wzrost do 2022 roku o 2 osoby),
- na stanowiskach nierobotniczych zatrudnionych było 51 osób (spadek do 2022 roku o 1 osobę).

Średnia płaca w 2023 roku ukształtowała się na poziomie 5 693,68 zł, (w 2022 roku – 5 566,29 zł, co daje wzrost o 127,39 zł, dynamika 102,3%).

W ujęciu strukturalnym, koszty wynagrodzeń za 2023 rok stanowią 30% kosztów rodzajowych (w roku poprzednim 27%).

Stosunek kosztów działalności operacyjnej do przychodów ze sprzedaży wynosił:

- w 2023 roku – 110%,
- w 2022 roku – 122%,
- w 2021 roku – 107%,
- w 2020 roku – 107%.

Wynika stąd, że w 2023 roku nie osiągnięto poziomu tego wskaźnika poniżej 100%, czyli tak jak w latach wcześniejszych przychody ze sprzedaży w nie pokrywają w całości kosztów działalności operacyjnej.

Pozostałe koszty operacyjne ze znacznym wzrostem do stanu na koniec 2022 roku o 2 307 tys. zł. Na wartość 2 413 tys. zł. składają się koszty spółki w wysokości 2 325 tys. zł oraz koszty CSiR „Relaks” w wysokości 88 tys. zł. Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczono m. in.:

- darowizny, nieodpłatne świadczenia – 10 tys. zł
- koszty szkód dochodzonych od ubezpieczyciela – 39 tys. zł
- składki członkowskie do Izby Wodociągowej – 3 tys. zł,
- odpisy aktualizujące należności – 67 tys. zł,
- należności nieściągalne – 2 tys. zł,
- rezerwy na przyszłe zobowiązania – 2 192 tys. zł,

- koszty budowy instalacji fotowoltaicznej oraz pomp – 24 tys. zł,
- koszty CSiR Relaks z tytułu refaktur – 7 tys. zł,
- inne – 69 tys. zł.

Koszty finansowe w wysokości 1 926 tys. zł były wyższe niż w 2022 roku o 352 tys. zł. Koszty te obejmują:

- odsetki od obligacji – 1 741 tys. zł,
- odsetki od pożyczek z WFOŚiGW w Łodzi – 40 tys. zł,
- odsetki od pożyczki z NFOŚiGW w Łodzi – 144 tys. zł.

Poziom ogółu kosztów działania w 2023 roku w stosunku do roku poprzedniego wzrósł o 457 tys. zł (dynamika 101,3%).

IV. Wynik finansowy

Kształtowanie się wyniku finansowego w poszczególnych sferach działania obrazuje zestawienie:

(w tys. zł)

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022	Dynamika 2023/2022 (%)	Zmiana
1	Wynik na podstawowej działalności gospodarczej	-2 819	-6 043	46,6	3 224
2	Wynik na pozostałej działalności gospodarczej	-802	3 103	-25,8	-3 905
3	Wynik na działalności finansowej	-1 740	-1 493	116,5	-247
4	Zysk / strata brutto	-5 361	-4 433	120,9	-928
5	Zysk / strata netto	-5 450	-4 364	124,9	-1 086

W 2023 roku spółka na działalności podstawowej odnotowała stratę w wysokości 2 819 tys. zł – w roku ubiegłym odnotowano stratę w wysokości 6 043 tys. zł. Na pozostałej działalności operacyjnej w 2023 roku odnotowano stratę w wysokości 802 tys. zł, kiedy w 2022 roku był zysk w wysokości 3 103 tys. zł. Działalność finansowa spółki zamknęła się w 2023 roku stratą w wysokości 1 740 tys. zł, zaś w 2022 roku zamknęła się stratą w wysokości 1 493 tys. zł. Ogólny wynik na działalności spółki jest ujemny i wynosi 5 361 tys. zł brutto (5 450 tys. zł netto).

V. Podstawowe istotne wskaźniki działalności

Lp.	wskaźnik	Rok			wartość uznawana za bezpieczną
		2023	2022	2021	
1	Rentowność netto	-18,24	-14,38	-8,32	3 – 8
2	Rentowność netto sprzedaży	-19,41	-16,13	-9,02	3 – 8
3	Rentowność majątku ROA	-4,55	-3,59	-1,83	5 – 8
4	Rentowność kapitału własnego ROE	-9,11	-7,33	-3,63	15 – 25
5	Wskaźnik płynności bieżącej	1,18	1,03	1,16	1,2 – 2,0
6	Rotacja należności	42	52	59	< 30 dni
7	Rotacja zobowiązań handlowych	17	38	66	< 30 dni

8	Stopień samofinansowania aktywów trwałych – złota reguła bilansowania	0,57	0,55	0,59	> 1
9	Stopień samofinansowania	50	49	51	>70
10	Stopień zadłużenia	50	51	49	<30

Osiągnięte w 2023 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 wyższym poziomie niż w roku poprzednich z osiągnięciem minimalnej wartości oczekiwanej;
- wskaźniki rotacji zobowiązań polepszył się co wskazuje, że firma poprawiła terminowość regulowania wymagalnych zobowiązań; czas regulowania przez spółkę zobowiązań to 17 dni (w 2022 roku było to 38 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 trwałe nie są w pełni finansowane kapitałem własnym, wartość wskaźnika nieznacznie lepsza w stosunku do roku ubiegłego;
- stopień zadłużenia ogółem i stopień samofinansowania osiągnęły tożsame wartości co oznacza, że w takim samym stopniu spółka pokrywa aktywa kapitałem własnym i kapitałem obcym.

VI. Działalność inwestycyjna

W 2023 roku zrealizowano nakłady inwestycyjne na kwotę 7 147 tys. zł. W porównaniu do planu, w którym zakładano wydatki w wysokości 8 633 tys. zł, poniesiono ogółem nakłady na poziomie o 17% mniejszym niż planowano. W 2022 roku poniesiono nakłady inwestycyjne w wysokości 14 204 tys. zł.

Z danych przekazanych przez spółkę wynika, że w 2023 roku poniesiono nakłady na:

- 1) inwestycje miejskie – kwota 3 279 tys. zł (w 2022 roku – 5 323 tys. zł), realizacja planu na 2023 rok w 59% (założenia planu to 5 525 tys. zł), przyjęto do użytkowania środki trwałe z inwestycji w wysokości 3 048 tys. zł; w ramach inwestycji miejskich poniesiono wydatki dotyczące:
 - budowy kanalizacji – kwota 2 733 tys. zł (w 2022 r. – 5 008 tys. zł), wykonanie planu w 56% (plan 4 906 tys. zł), przyjęto do użytkowania środki trwałe na kwotę 2 516 tys. zł,
 - budowy wodociągów – kwota 546 tys. zł (w 2022 r. – 266 tys. zł), wykonanie planu w 95% (plan 574 tys. zł), stan środków trwałych przyjętych do użytkowania – 533 tys. zł,
- 2) oczyszczalnię ścieków – kwota 3 537 tys. zł (w 2022 r. – 8 452 tys. zł), wykonanie planu w 119%, planowano inwestycje na poziomie 2 974 tys. zł, przyjęto środki trwałe do użytkowania o wartości 12 088 tys. zł, w tym:
 - budowa instalacji hydrolizy MOŚ – 3 425 tys. zł, przy planie 2 969 tys. zł,
 - modernizacja dmuchawy na MOŚ – 109 tys. zł, inwestycja nieplanowana,
 - zakup kontenera do odbioru piasku z separatora na MOŚ – 4 tys. zł, inwestycja nieplanowana,
- 3) ujęcia wody – kwota 289 tys. zł (w 2022 r. – 40 tys. zł), wykonanie planu w 413% (plan 70 tys. zł), do użytkowania przyjęto środki trwałe o wartości 326 tys. zł, w ramach ujęcia wody wykonano instalację paneli fotowoltaicznych na UW 1 – 289 tys. zł, inwestycja nieplanowana,

nie zrealizowano: modernizacji pompowni w Karsznicach – orurowanie – plan 70 tys. zł,

- 4) laboratorium – kwota 12 tys. zł (w 2022 r. – 77 tys. zł), inwestycja nieplanowana, do użytku przyjęto środki trwałe o wartości 12 tys. zł, inwestycja polegająca na zakupie tlenomierza laboratoryjnego inoLabOxi 7310 SET4 z sondą galwaniczną StirrOxGi,
- 5) inwestycje z zakupu – kwota 30 tys. zł (w 2022 r. – 190 tys. zł), wykonanie planu w 51%, plan – 59 tys. zł, do użytku przyjęto środki trwałe o wartości 30 tys. zł, w tym:
 - zakup gotowych środków trwałych – 25 tys. zł, przy planie 53 tys. zł,
 - zakup piły spalinowej do cięcia betonu – 5 tys. zł, przy planie 6 tys. zł.

W strukturze nakładów inwestycyjnych (bez inwestycji z zakupu) rozliczonych w 2023 roku w kwocie łącznej 7 117 tys. zł, największy udział (49,7%) stanowią zadania zrealizowane w ramach oczyszczalni ścieków – 3 537 tys. zł. Zrealizowane nakłady inwestycyjne są mniejsze niż planowano (8 575 tys. zł) o 17%, tj. o 1 458 tys. zł.

VII. Podsumowanie

Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Zduńskiej Woli Sp. z o. o. jest jednostką o stabilnej sile kapitałowo – majątkowej. Działalność firmy w badanym okresie, podobnie jak w roku poprzednim, nie była rentowna.

Poziom kosztów z działalności podstawowej spadł w stosunku do roku ubiegłego, co pomimo wzrostu przychodów z tej działalności, wygenerowało stratę na działalności operacyjnej. Na pozostałej działalności operacyjnej spółka odnotowała spadek przychodów przy jednoczesnym znacznym wzroście kosztów, co w efekcie dało wynik ujemny (w roku poprzednim odnotowano zysk na pozostałej działalności operacyjnej). W ramach działalności finansowej przychody spółki wzrosły, co przy dużym wzroście poziomu kosztów przełożyło się na wygenerowanie ujemnego wyniku.

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.

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

Opracował:

Zduńska Wola, 10 września 2024 r.