

Syntetyczna analiza ekonomiczno - finansowa za 2018 rok

Analiza ekonomiczno – finansowa została przeprowadzona za okres 2018 roku w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego w oparciu o:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018,
2. bilans wg stanu na dzień 31.12.2018 r.,
3. rachunek zysków i strat za 2018 rok;
4. rachunek przepływów pieniężnych sporządzony na dzień 31.12.2018 r.,
5. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 2018,
6. sprawozdanie Zarządu z działalności spółki za rok 2018,
7. sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za okres 2018 roku.

I. Zasoby majątkowe

Wg danych bilansowych na dzień 31.12.2018r. i w analogicznym okresie roku ubiegłego zasoby majątkowe kształtują się następująco:

(w tys.)

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Zmiana	Dynamika 2018/2017 (%)	Struktura	
						Rok 2018	Rok 2017
I	Aktywa trwale	12 909	12 257	652	105,3	68,0	63,9
1.	Wartości niematerialne	5	0	5		0,0	0,0
2.	Rzeczowe aktywa trwale, z tego:	12 860	12 231	629	105,1	67,7	63,8
1)	środki trwale:	12 166	12 208	-42	99,7	64,1	63,7
a)	grunty	251	252	-1	99,6	1,3	1,3
b)	budynki i obiekty	9 852	10 150	-298	97,1	51,9	52,9
c)	urządzenia techniczne	1 826	1 700	126	107,4	9,6	8,9
d)	środki transportu	139	13	126	1 069,2	0,7	0,1
e)	inne środki trwale	98	93	5	105,4	0,5	0,5
2)	środki trwale w budowie	694	23	671	3 017,4	3,7	0,1
3.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44	26	18	169,2	0,2	0,1
II	Aktywa obrotowe	6 083	6 921	-838	87,9	32,0	36,1
1.	Zapasy	256	190	66	134,7	1,3	1,0
2.	Należności krótkoterminowe	2 182	2 189	-7	99,7	11,5	11,4
a)	z tytułu dostaw i usług	2 072	2 103	-31	98,5	10,9	11,0
b)	podatki, cła, ubezpieczenia	2	3	-1	x	0,0	0,0
c)	inne	108	83	25	130,1	0,6	0,4
3.	Inwestycje krótkoterminowe	3 324	4 236	-912	78,5	17,5	22,1
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	321	306	15	104,9	1,7	1,6
	Aktywa ogółem	18 992	19 178	-186	99,0	100,0	100,0

Wartość aktywów ogółem na koniec 2018 roku wykazuje spadek w stosunku do roku 2017 – o 1%, tj. o 186 tys. zł. Na spadek ten wpływ miał spadek aktywów obrotowych – o 838 tys. zł (o 12%), przy jednoczesnym wzroście aktywów trwałych – o 652 tys. zł (o 5%).

Wzrost wartości aktywów trwałych spowodowany był głównie na skutek wzrostu rzeczowych aktywów trwałych – o 629 tys. zł (o 5%), w tym w szczególności środków trwałych w budowie – o 671 tys. zł (przy spadku środków trwałych o 42 tys. zł). Taki stan rzeczy wynika z działalności inwestycyjnej spółki, tj. realizacji projektu z wykorzystaniem środków unijnych pn. „Zmniejszenie strat na przesyłach i dystrybucji ciepła poprzez modernizację przesyłu ciepła w układzie kanałów ciepłowniczych na system rur preizolowanych w Zduńskiej Woli. Budowa nowych przyłączy i węzłów do obiektów ogrzewanych piecami kaflowymi”. Projekt jest realizowany dla Działania 1.5 Efektywna dystrybucja ciepła i chłodu w ramach Osi Priorytetowej I Zmniejszenie emisyjności gospodarki, Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2014 – 2020. Realizacja projektu możliwa jest na podstawie umowy podpisanej przez spółkę z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.

Wskaźnik umorzenia środków trwałych na dzień 31.12.2018 r. wynosi 68,54% (na koniec 2017 roku – 68,92%, na koniec 2016 roku – 69,47%). Łączne umorzenie na koniec 2018 roku (narastająco) wynosi 28 015 tys. zł, przy wartości brutto środków trwałych 40 875 tys. zł.

Roczna kwota umorzenia środków trwałych naliczona w 2018 roku to 1 136 tys. zł, przy jej zmniejszeniu w wyniku likwidacji środków trwałych w wysokości 665 tys. zł.

Wyraźny spadek wartości aktywów obrotowych jest przede wszystkim wynikiem spadku inwestycji krótkoterminowych (w tym środków pieniężnych) – o 912 tys. zł (o 21,5%), przy wzroście zapasów – o 66 tys. zł (o 35%) i krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych – o 15 tys. zł (o 5%).

Należy zwrócić uwagę, iż pozycja należności krótkoterminowych stanowi 36% aktywów obrotowych. W 2018 roku nastąpił nieznaczny spadek jej wartości, a w szczególności spadły należności z tytułu dostaw i usług. Zgodnie z danymi podanymi przez spółkę należności kształtują się następująco:

- 1) podmioty gospodarcze – z 1 867,9 tys. zł na koniec 2017 roku spadek do 1 830,3 tys. zł na koniec 2018 roku (w tym przeterminowane 153 tys. zł),
- 2) wspólnoty TBS – z 286 tys. zł w 2017 roku wzrost do 297,5 tys. zł na koniec 2018 roku (w tym 41, tys. zł przeterminowanych),
- 3) odbiorcy indywidualni – ze 121,3 tys. zł na koniec 2017 roku spadek do 114,7 tys. zł na koniec 2018 roku (w tym przeterminowane 40,7 tys. zł).

Wszystkie należności przeterminowane na koniec 2018 roku wynoszą 252,2 tys. zł i stanowią 11% ogółu należności. Należności przeterminowane największych dłużników spółki na koniec 2018 roku dotyczą kontrahentów:

- ARIS Andrzej Karasiak – 45 tys. zł (bez zmian w porównaniu do 2017 r.),
- Wspólnoty administrowane przez TBS – 41 tys. zł (na koniec 2017 roku – 36 tys. zł),
- Program Polonia Sp. z o. o. – 29 tys. zł (bez zmian w porównaniu do 2017 r.),
- „ERBUD” Białek Radosław – 23 tys. zł (bez zmian w porównaniu do 2017 r.),
- spółka komunalna TBS „ZŁOTNICKI” – 22 tys. zł (na koniec 2017 roku – 112 tys. zł),
- Biuro Rachunkowe TEKA Sp. z o. o. – 15 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec 2018 roku stanowią kwotę 191 tys. zł (w 2017 roku odpisy wynosiły 188 tys. zł), z czego 75 tys. zł stanowią odpisy z tytułu odsetek za lata ubiegłe, 13 tys. zł – odpisy z tytułu odsetek za 2018 r., 86 tys. zł – odpisy na należność główną, a 17 tys. zł to odpisy na koszty sądowe i inne.

Kształtowanie się ogółem poziomu należności przeterminowanych pokazuje poniższe zestawienie:

- stan na koniec 2018 roku – 252 tys. zł, dynamika 73%,
- stan na koniec 2017 roku – 343 tys. zł, dynamika 113%,
- stan na koniec 2016 roku – kwota 303 tys. zł, dynamika 80%,
- stan na koniec 2015 roku – kwota 380 tys. zł, dynamika 114%.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec 2018 roku spadły o 404 tys. zł, co było wynikiem przeznaczenia znacznych nakładów finansowych na inwestycje związane z modernizacją i rozwojem infrastruktury ciepłowniczej, a także spłatę zaciągniętego wcześniej zadłużenia w formie częściowo umarzalnych pożyczek z WFOŚiGW.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe ze wzrostem o 15 tys. zł. Na wartość tej pozycji – 321 tys. zł, składa się głównie podatek VAT do rozliczenia w następnym okresie – 304 tys. zł, pozostałe to m. in. opłacone z góry prenumeraty, abonament telefoniczny, licencje, ubezpieczenia majątkowe.

Udział aktywów trwałych w ogólnej wartości aktywów wynosi 68%, zaś aktywów obrotowych – 32%. W 2018 roku nastąpiło przesunięcie w wysokości 4 punktów procentowych na rzecz udziału aktywów trwałych w ogólnej wartości aktywów.

II. Źródła finansowania majątku

Źródła finansowania majątku spółki na koniec 2018 roku, w porównaniu do roku ubiegłego odzwierciedla poniższa tabela :

(w tys.)

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Zmiana	Dynamika 2018/2017 (%)	Struktura %	
						Rok 2018	Rok 2017
A.	Kapitał własny	14 900	14 734	166	101,1	78,5	76,8
I.	Kapitał podstawowy	11 081	11 081	0	100,0	58,3	57,8
II.	Kapitał zapasowy	3 388	3 362	26	100,8	17,8	17,5
III.	Kapitał rezerwowy						
IV.	Zysk netto	431	291	140	148,1	2,3	1,5
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 092	4 444	-352	92,1	21,5	23,2
I.	Rezerwy na zobowiązania	719	617	102	116,5	3,8	3,2
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	123	131	-8	93,9	0,6	0,7
2.	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	596	486	110	122,6	3,1	2,5
II.	Zobowiązania długoterminowe	55	197	-142	27,9	0,3	1,0
1.	Wobec pozostałych jednostek	55	197	-142	27,9	0,3	1,0
a)	kredyty i pożyczki	0	136	-136	0,0	0,0	0,7
b)	inne	55	61	-6	90,2	0,3	0,3
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 267	2 473	-206	91,7	11,9	12,9
1.	Wobec pozostałych jednostek	2 040	2 247	-207	90,8	10,7	11,7
a)	kredyty i pożyczki	74	346	-272	21,4	0,4	1,8
b)	inne zobowiązania finansowe	0	0	0		0,0	0,0
c)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 678	1 585	93	105,9	8,8	8,3
	- do 12 miesięcy	1 678	1 585	93	105,9	8,8	8,3
	- powyżej 12 miesięcy						

d)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	268	303	-35	88,4	1,4	1,6
e)	inne	20	13	7	153,8	0,1	0,1
2.	Fundusze specjalne	227	226	1	100,4	1,2	1,2
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 051	1 157	-106	90,8	5,5	6,0
1.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 051	1 157	-106	90,8	5,5	6,0
	- długoterminowe	944	1 050	-106	89,9	5,0	5,5
	- krótkoterminowe	107	107	0	100,0	0,6	0,6
	Pasywa ogółem	18 992	19 178	-186	99,0	100,0	100,0

Własne źródła finansowania mienia na koniec 2018 roku wykazują wzrost w stosunku do roku ubiegłego – o 166 tys. zł. Wpływ na stan kapitałów własnych miały zmiany:

- kapitału zapasowego, którego wzrost o 26 tys. zł, jest wynikiem przeniesienia na kapitał zapasowy części wypracowanego zysku roku 2017,
- wartości wypracowanego zysku roku 2018, który w porównaniu do roku poprzedniego, jest wyższy o 140 tys. zł.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania na koniec 2018 roku wynoszą 4 092 tys. zł i wykazują spadek do roku ubiegłego o 352 tys. zł. Jest to spowodowane w szczególności:

1. spadkiem zobowiązań długoterminowych – o 142 tys. zł (o 72%), głównie w wyniku spłaty i częściowego umorzenia zaciągniętych długoterminowych pożyczek w WFOŚiGW przeznaczonych na inwestycje proekologiczne (136 tys. zł), na koniec 2018 roku spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu długoterminowych kredytów i pożyczek,
2. spadkiem zobowiązań krótkoterminowych o 206 tys. zł (o 8%) głównie z tytułu spłaty części pożyczki z okresem wymagalności do 1 roku – kwota 272 tys. zł, wartość kredytu na koniec 2018 roku o 74 tys. zł,

przy jednoczesnym wzroście rezerw na zobowiązania w wysokości 102 tys. zł (o 16,5%), na które składają się:

1. rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 123 tys. zł,
2. pozostałe rezerwy krótkoterminowe w wysokości 596 tys. zł – są to m.in. rezerwy na świadczenia emerytalne i pozostałe (190 tys. zł) oraz podatek VAT należny dotyczący miesiąca stycznia 2019 r. z faktur z miesiąca grudnia 2018 r. (384 tys. zł).

Rozliczenia międzyokresowe, na które składa się głównie równowartość rozliczenia w czasie umorzonych pożyczek z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w wartości 1 051 tys. zł na koniec 2018 roku ze spadkiem o 106 tys. zł.

Podsumowując: kapitały własne stanowią 78,5% pasywów ogółem, zaś kapitały obce to 21,5% pasywów ogółem. W porównaniu do roku ubiegłego udział kapitałów własnych w pasywach ogółem wzrósł o 1,7 punktu procentowego i jednocześnie o tą wartość spadł udział kapitałów obcych.

III. Rachunek zysków i strat

1. Przychody

Spółka Miejskie Sieci Ciepłe w Zduńskiej Woli realizuje swoje zadania statutowe przede wszystkim w zakresie :

- dystrybucji ciepła – przesył zakupionego ciepła od odbiorców,
- dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym,
- wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania,

- wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich, rurociągów lokalnych,
- wykonywanie instalacji ciepłych, elektrycznych budynków i budowli,
- instalacja, naprawa i konserwacja automatyki i przyrządów pomiarowych,
- koordynacja rozwoju miejskiego systemu ciepłowniczego.

Spółka posiada koncesje:

- na przesył i dystrybucję ciepła,
- na obrót ciepłem.

Obie koncesje przyznane zostały do dnia 31 grudnia 2030 r.

Przychody spółki w 2018 roku w stosunku do roku poprzedniego kształtowały się następująco:

(w tys. zł)

Lp	Treść	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Dynamika 2018/2017 (%)	Zmiana
1	Przychody ze sprzedaży	19 527	20 093	97,2	-566
2	Pozostałe przychody operacyjne	228	184	123,9	44
3	Przychody finansowe	78	91	85,7	-13
	RAZEM PRZYCHODY	19 833	20 368	97,4	-535

Przychód spółki zależy od wielkości zapotrzebowania odbiorców na ciepło. W roku 2018 poziom sprzedaży w ujęciu ilościowym był mniejszy od ubiegłorocznego (o 23 669 GJ), na co miały wpływ wysokie temperatury w okresach grzewczych, co spowodowało ograniczenie ilości zużytego ciepła przez odbiorców.

Sprzedaż ciepła odbywa się w drodze zawartych umów. Zakup i sprzedaż ciepła ilościowo przedstawia się następująco:

(dane w GJ)

Zakup i sprzedaż ciepła	2018	2017	2016	Dynamika 2018/2017 (%)	Dynamika 2017/2016 (%)
zakup ciepła od Elektrociepłowni	337 718	352 678	345 308	95,8	102,1
sprzedaż ciepła odbiorcom	285 435	299 384	291 031	95,3	102,9
potrzeby własne MSC	1 428	1 526	1 534	93,6	99,5
strata na przesyłe	50 855	51 777	52 743	98,2	98,2

Strukturę przychodów ze sprzedaży w 2018 roku w porównaniu do roku ubiegłego obrazuje poniższe zestawienie:

(w tys. zł)

Lp	Przychody ze sprzedaży	2018	2017	Zmiana	Dynamika 2018/2017 (%)	Udział w przychodach ze sprzedaży (rok 2018)
1	Obrót ciepłem	13 102	13 591	-489	96,4	67,1
2	Oплата jednoczłonowa	295,00	315	-20	93,7	1,5

3	Usługi przesyłowe	5 692	5 727	-35	99,4	29,1
4	Pomocnicza sprzedaż	249	227	22	109,7	1,3
5	Sprzedaż materiałów	7	0	7		0,0
6	Sprzedaż praw majątkowych	98	0	98		0,5
7	Nośnik ciepła	9	9	0	100,0	0,0
8	Sprzedaż wewnętrzna	166	173	-7	96,0	0,9
9	Zmiana stanu produktów	-91	51	-142	-178,4	-0,5
RAZEM		19 527	20 093	-566	97,2	100,0

Jak widać powyżej przychody ze sprzedaży w 2018 roku spadły w stosunku do roku ubiegłego o 566 tys. zł – o 3%. Największy wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży miał spadek obrotu ciepłem, który w stosunku do roku poprzedniego spadł o 489 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne w 2018 roku osiągnięto w kwocie 228 tys. zł, czyli ze wzrostem do roku ubiegłego o 44 tys. zł (w 2017 roku pozostałe przychody operacyjne wyniosły 184 tys. zł). Wartość pozostałych przychodów operacyjnych wynika głównie z rozliczania w czasie umorzenia pożyczki z WFOŚiGW.

Przychody finansowe w 2018 roku wykonano w kwocie 78 tys. zł (w roku 2017 była to wartość 91 tys. zł – spadek o 13 tys. zł). Ze struktury tych przychodów wynika, że na ich wartość wpływają przede wszystkim odsetki od środków pieniężnych – 77,6 tys. zł.

Przychody ogółem z całokształtu działalności kształtują na przestrzeni ostatnich lat następująco :

2018 rok – kwota 19 833 tys. zł – spadek o 535 tys. zł, dynamika 97%,
2017 rok – kwota 20 368 tys. zł – wzrost o 81 tys. zł, dynamika 100,1%
2016 rok – kwota 20 287 tys. zł – wzrost o 149 tys. zł, dynamika 100,7%
2015 rok – kwota 20 138 tys. zł – spadek o 237 tys. zł, dynamika 99%.

2. Koszty działania

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 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Dynamika 2018/2017 (%)	Zmiana
1	Koszty działalności operacyjnej	19 255	19 784	97,3	-529
2	Pozostałe koszty operacyjne	59	46	128,3	13
3	Koszty finansowe	19	17	111,8	2
RAZEM KOSZTY		19 333	19 847	97,4	-514

Koszty działalności operacyjnej w 2018 roku wyniosły 19 255 tys. zł (w roku 2017 – 19 784 tys. zł), z czego największą ich grupę stanowi wartość sprzedanych towarów i materiałów – 13 429 tys. zł – udział 70% (w 2017 roku było to 13 829 tys. zł – udział 70%).

W ramach kosztów operacyjnych występują koszty rodzajowe, które na koniec 2018 roku wyniosły 5 506 tys. zł i. Ich strukturę oraz wartości poszczególnych kosztów wg rodzajów w porównaniu do roku poprzedniego przedstawia tabela:

(w tys. zł)

Lp.	Koszty wg rodzajów	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Dynamika 2018/2017 (%)	Zmiana
1	amortyzacja	1 136	1 202	94,5	-66
3	zużycie materiałów i energii	306	319	95,9	-13
4	usługi obce	508	450	112,9	58
5	wynagrodzenia	2 536	2 400	105,7	136
6	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	619	697	88,8	-78
7	podatki i opłaty	699	752	93,0	-53
8	pozostałe koszty	119	77	154,5	42
RAZEM		5 923	5 897	100,4	26

Jak widać z powyższej tabeli, w 2018 roku koszty rodzajowe zostały wykonane niemalże na poziomie roku ubiegłego – wzrost o 26 tys. zł. W kosztach rodzajowych największe zmiany zaszczyły w pozycjach:

- 1) wynagrodzenia – wzrost o 136 tys. zł,
- 2) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia – spadek o 78 tys. zł,
- 3) amortyzacja – spadek o 66 tys. zł,
- 4) usługi obce – wzrost o 58 tys. zł.

Koszty wynagrodzeń stanowią największą część kosztów rodzajowych (43%), a spółka ponosi je w znacznej wysokości. Przeciętne zatrudnienie w 2018 roku wyniosło 37,69 osób w etatach (w 2017 roku było to 38,25 osób), gdzie pracownicy umysłowi to 15,51 osób w etatach (w 2017 roku było to 16,25 osób), a stanowiska robotnicze – 22,18 osób (w roku poprzednim 22 osoby). Wynagrodzenie kadry zarządzającej w 2018 roku wyniosło 213 tys. zł, zaś Rady Nadzorczej spółki – 58 tys. zł (bez zmian w stosunku do 2017 roku).

Pozostałe koszty operacyjne w 2018 roku poniesiono w wysokości 59 tys. zł, co w porównaniu z 2017 rokiem, kiedy pozostałe koszty operacyjne wyniosły 46 tys. zł, daje wzrost w wysokości 13 tys. zł, na który składa się:

1. zmniejszenie o 1 tys. zł aktualizacji wartości aktywów niefinansowych (z 39 tys. zł do 38 tys. zł),
2. zwiększenie o 14 tys. zł innych kosztów operacyjnych (z 7 tys. zł do 21 tys. zł).

Koszty finansowe, które na koniec 2018 roku osiągnęły wartość 19 tys. zł, wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego o 2 tys. zł (na koniec 2017 roku wynosiły 17 tys. zł). Na koszty te składają się:

- odsetki od kredytów i pożyczek – 5 tys. zł
- odpisy aktualizujące odsetki od należności – 14 tys. zł.

Wskaźnik poziomu kosztów podstawowej działalności gospodarczej (koszty podstawowej działalności gospodarczej / przychody z podstawowej działalności gospodarczej) w 2018 roku na tle lat minionych kształtuje się następująco:

2018 rok – (19 255 / 19 527) – 98,6%

2017 rok – (19 784 / 20 093) – 90,5%,

2016 rok – (19 869 / 20 041) – 99,1%,

2015 rok – (19 948 / 19 871) – 100,4%.

Z powyższego zestawienia wynika, że 2018 jest kolejnym rokiem, kiedy przychody z działalności operacyjnej w pełni pokrywają koszty działalności operacyjnej.

3. Wynik finansowy

Kształtowanie się wyniku finansowego w poszczególnych sferach działania obrazuje zestawienie:

(w tys. zł)

Lp	Treść	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Dynamika 2018/2017 (%)	Zmiana
1	Wynik na podstawowej działalności gospodarczej	272	309	88,0	-37
2	Wynik na pozostałej działalności gospodarczej	169	138	122,5	31
3	Wynik na działalności finansowej	59	74	79,7	-15
4	Wynik na działalności ogółem	500	521	96,0	-21
5	Zysk brutto	500	522	95,8	-22
6	Zysk netto	431	291	148,1	140

Działalność podstawową w 2018 roku rozliczono zyskiem w kwocie 272 tys. zł, tj. o 37 tys. zł mniej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego (w 2017 roku osiągnięto zysk w wysokości 309 tys. zł – dynamika 88%; w 2016 roku osiągnięto zysk w wysokości 172 tys. zł, zaś w 2015 roku odnotowano stratę w wysokości 77 tys. zł). Wysokość osiąganego wyniku finansowego na działalności podstawowej jest konsekwencją silnego oddziaływania na niego, a w szczególności na przychody, warunków klimatycznych. W porównaniu do roku 2017, przy zmniejszeniu się kosztów na działalności podstawowej o 529 tys. zł, przychody ze sprzedaży zmniejszyły się o 566 tys., a więc różnica na rzecz przychodów wyniosła in minus 37 tys. zł.

Pozostałą działalność operacyjną rozliczono zyskiem w wysokości 169 tys. zł (w 2017 roku osiągnięto zysk w wysokości 138 tys. zł, w 2016 roku – zysk w wysokości 85 tys. zł, w 2015 roku – zysk w wysokości 104 tys. zł). Zysk na pozostałej działalności gospodarczej jest głównie wynikiem rozliczanych w czasie przychodów z tytułu umorzenia pożyczki z WFOŚiGW.

Przychody i koszty finansowe w roku 2018 wykazały zysk w wysokości 59 tys. zł (w 2017 roku osiągnięto zysk w wysokości 74 tys. zł, w 2016 roku – 65 tys. zł, w 2015 roku – zysk w wysokości 80 tys. zł). Zysk na działalności finansowej wynika w przeważającej mierze z otrzymanych odsetek od wolnych środków pieniężnych i naliczonych odsetek z tytułu nieterminowych płatności.

Całokształt działalności gospodarczej rozliczono zyskiem brutto w wysokości 500 tys. zł. W stosunku do 2017 roku, kiedy zysk brutto wyniósł 522 tys. zł, nastąpił nieznaczny spadek wyniku – o 22 tys. zł – dynamika wynosi 96%, czyli nastąpił spadek o 4%. Taki stan rzeczy jest spowodowany spadkiem wyników na działalności operacyjnej i finansowej firmy, choć należy podkreślić, że we wszystkich obszarach działalności spółka odnotowała dodatni wynik finansowy. W roku 2016 spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości 321 tys. zł, zaś w roku 2015 – zysk w wysokości 107 tys. zł.

W wyniku konieczności naliczenia podatku dochodowego w wysokości 67 tys. zł, ostateczny wynik bilansowy w 2018 roku wyniósł 431 tys. zł i jest większy od zysku netto osiągniętego w roku poprzednim (291 tys. zł) o 140 tys. zł (dynamika 148%).

IV. Wybrane wskaźniki finansowe

Lp.	wskaźnik	wartość bezpieczna	Rok		
			2018	2017	2016
1	Rentowność netto	3 – 8	2,18	1,43	1,28
2	Rentowność majątku ROA	5 – 8	2,27	1,52	1,37
3	Rentowność kapitału własnego ROE	15 – 25	2,89	1,97	1,77
4	Wskaźnik płynności bieżącej	1,2 – 2,0	2,05	2,26	2,26
5	Rotacja należności	-	39	40	38
6	Rotacja zobowiązań	-	31	31	31
7	Rotacja zapasów	-	4	4	4
8	Stopień samofinansowania aktywów trwałych – złota reguła bilansowania	100 – 150	124	130	134
9	Stopień samofinansowania	-	78,5	76,8	77,4
10	Stopień zadłużenia	-	21,5	23,2	22,6

Osiągnięte wskaźniki w 2018 roku wskazują na to, że:

- w stosunku do 2017 roku znacznie polepszyły się wskaźniki rentowności, co jest związane z wyższą wartością wypracowanego zysku netto, jednak nadal pozostają na niskim poziomie,
- wskaźnik płynności nieco niższy niż w roku poprzednim i nieco powyżej przyjętych wartości bezpiecznych – nadpłynność, spadek tego wskaźnika wynika z nakładów inwestycyjnych jakie w 2018 roku poczyniła spółka oraz spłaty zaciągniętych pożyczek,
- wskaźniki rotacji zobowiązań, należności i zapasów są na poziomach lat poprzednich, choć nadal należności od odbiorców spływają wolniej niż spółka reguluje swoje zobowiązania,
- zachowana jest złota reguła bilansowa, a więc aktywa trwałe są w pełni finansowane kapitałem własnym, w 2018 roku wartość tego wskaźnika spadła,
- stopień zadłużenia ogółem nieco niższy niż w roku poprzednim, ale podobnie jak stopień samofinansowania, na bezpiecznym poziomie.

V. Działalność inwestycyjna.

Syntetyczny przebieg działalności inwestycyjnej na podstawie przedstawionych przez spółkę materiałów obrazuje zestawienie:

(w tys.)

Lp.	Rodzaj inwestycji	Rok		
		2018	2017	2016
1	maszyny i urządzenia nie podlegające montażowi	226	51	56
2	projekty budowlane i nadzór inwestorski, wartości niematerialne i prawne	73	50	39
3	węzły ciepłe i wymiennikowe – budowa + projekt	430	294	37
4	budowa sieci ciepłych (wykonawstwo własne)	0	0	0
5	zakup i montaż regulatorów różnicy ciśnień	12	13	15
6	zakup i montaż liczników ciepła	24	13	14
7	modernizacja węzłów ciepłych – monitoring	20	0	0
8	budowa przyłączy ciepłych	438	572	146
9	budowa sieci ciepłych – system zlecony	557	729	387
10	system kontrolny stanu instalacji alarmowej sieci preizolowanej	0	27	18
11	modernizacja infrastruktury technicznej	0	3	4
	RAZEM	1 780	1 752	716

W ramach działalności inwestycyjnej spółka rozpoczęła realizację projektu pn. „Zmniejszenia strat na przesyłce i dystrybucji ciepła poprzez modernizację przesyłu ciepła w układzie kanałów ciepłowniczych na system rur preizolowanych w Zduńskiej Woli. Budowa nowych przyłączy i węzłów do obiektów ogrzewanych piecami kaflowymi”. W ramach tego projektu w 2018 roku wykonano przyłącza i węzły w kamienicach Łaska 2 (23 lokale) i Łaska 6 (24 lokale). Ponadto wymieniono sieć w okolicach Zespołu Szkół im. Marii Grzegorzewskiej w Zduńskiej Woli (około 250 metrów sieci). Łączny koszt realizacji zadań w ramach projektu wyniósł 748 tys. zł, z czego 511 tys. zł wg złożonego wniosku powinno podlegać refundacji.

VI. Podsumowanie

Spółka w roku 2018 osiągnęła zysk netto w kwocie 431 tys. zł, czyli o 48% większy niż w roku 2017. Zysk brutto był jednak w 2018 roku niższy niż w 2017 roku – o 22 tys. zł. Działalność spółki i osiągnięte przez nią wyniki są bardzo wrażliwe na warunki atmosferyczne, czego przykładem są wartości przychodów z działalności operacyjnej w latach 2017 i 2018: cieplejsze warunki atmosferyczne w 2018 roku przełożyły się na spadek przychodów ze sprzedaży wartościowo o 566 tys. zł, zaś ilościowo spadły z 299 tys. GJ do 285 tys. GJ.

Na uwagę zasługuje fakt, iż spółka w 2018 roku obniżyła koszty operacyjne, co pomimo zmniejszenia się przychodów ze sprzedaży, umożliwiło spółce osiągnąć na podstawowej działalności operacyjnej zysk. Na pozostałej działalności operacyjnej i działalności finansowanej również odnotowano zyski, co w konsekwencji przeniosło się na uzyskanie ogólnego dobrego dodatniego wyniku finansowego.

Z analizy obszarów pozycji bilansowych wynika, że w okresie 2018 roku stan zasobów trwałych uległ zwiększeniu łącznie o 652 tys. zł, natomiast w stanie aktywów obrotowych odnotowano spadek łącznie o 838 tys. zł, na który wpływ w szczególności miał spadek wartości inwestycji krótkoterminowych (głównie środków pieniężnych) o 912 tys. zł. Na taki stan rzeczy przełożyła się działalność inwestycyjna spółki i związane z nią nakłady.

Struktura pasywów ze zmianami wynikającymi ze wzrostu kapitałów własnych – o 166 tys. zł i spadku wartości zobowiązań i rezerw na zobowiązania – o 352 tys. zł, w szczególności spadku zobowiązań krótko- i długoterminowych (odpowiednio o 206 tys. zł i 142 tys. zł).

Wskaźniki ekonomiczno – finansowe są poprawne: w wyniku lepszego niż w 2017 roku wyniku finansowego netto, wskaźniki rentowności znacząco się polepszyły. Wskaźnik płynności finansowej wskazuje na stabilną sytuację spółki i brak problemów z bieżącą regulacją zobowiązań. Udział kapitałów własnych w sumie bilansowej jest bardzo wysoki, co zmniejsza ryzyko finansowe i zwiększa stabilność ekonomiczną firmy. Wskaźniki nie wskazują ryzyka w kontynuowaniu działalności spółki.

Opracował: **AUDYTOR WEWNĘTRZNY**

Karolina Klimkowska

Zduńska Wola, 2 września 2019 roku

Miejskie Sieci Ciepne Spółka z o. o.

Bilans

Lp.	Wyszczególnienie	Dynamika 2018/2017				Dynamika 2017/2016					
		stan na 31.12.2018	% udziału	stan na 31.12.2017	% udziału	stan na 31.12.2016	zmiana	%	zmiana	%	
1.	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Aktywa											
A.	Aktywa trwałe	12 909 581,21	67,97	12 256 938,27	63,91	11 731 778,44	61,81	652 642,94	105,32	525 159,83	104,48
I.	Wartości niematerialne i prawne	5 298,34	0,03	0,00	0,00	5 766,68	0,03	5 298,34		-5 766,68	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych										
2.	Wartość firmy	5 298,34	0,03			5 766,68	0,03	5 298,34		-5 766,68	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne										
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne										
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	12 859 936,87	67,71	12 231 175,27	63,78	11 675 254,76	61,51	628 761,60	105,14	555 920,51	104,76
1.	Środki trwałe	12 165 477,25	64,05	12 207 684,28	63,65	11 635 351,96	61,30	-42 207,03	99,65	572 332,32	104,92
a)	grunty	250 816,55	1,32	252 580,10	1,32	254 303,65	1,34	-1 743,55	99,31	-1 743,55	99,31
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 853 092,77	51,88	10 149 780,68	52,92	9 494 780,58	50,02	-296 687,91	97,08	655 000,10	106,90
c)	urządzenia techniczne i maszyny,	1 825 489,35	9,61	1 700 150,31	8,87	1 740 362,18	9,17	125 339,04	107,37	-40 211,87	97,69
d)	środki transportu	138 688,83	0,73	12 549,59	0,07	43 456,89	0,23	126 139,24	1 105,13	-30 907,30	28,88
e)	inne środki trwałe	97 389,75	0,51	92 643,60	0,48	102 448,66	0,54	4 746,15	105,12	-9 805,06	90,43
2.	Środki trwałe w budowie	694 459,62	3,66	23 490,99	0,12	39 902,80	0,21	670 968,63	2 956,28	-16 411,81	58,87
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie										
III.	Należności długoterminowe	0,00		0,00		0,00					
1.	Od jednostek powiązanych										
2.	Od pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale										
3.	Od pozostałych jednostek										
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00		0,00		0,00					
1.	Nieruchomości										
2.	Wartości niematerialne i prawne										
3.	Długoterminowe aktywa finansowe										
4.	Inne inwestycje długoterminowe										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44 346,00	0,23	25 763,00	0,13	50 757,00	0,27	18 583,00	172,13	-24 994,00	50,76
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44 346,00	0,23	25 763,00	0,13	50 757,00	0,27	18 583,00	172,13	-24 994,00	50,76
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe										
B.	Aktywa obrotowe	6 083 043,82	32,03	6 920 972,40	36,09	7 248 612,47	38,19	-837 928,58	87,89	-327 640,07	95,48
I.	Zapasy	255 764,18	1,35	189 649,30	0,99	220 706,71	1,16	66 114,88	134,86	-31 057,41	85,93
1.	Materiały	231 103,54	1,22	173 708,55	0,91	220 706,71	1,16	57 394,99	133,04	-46 998,16	78,71
2.	Półprodukty i produkty w toku										
3.	Produkty gotowe	24 660,64	0,13	15 940,75	0,08			8 719,89	154,70	15 940,75	
4.	Towary										
5.	Zaliczki na dostawy i usługi										
II.	Należności krótkoterminowe	2 181 743,06	11,49	2 188 718,42	11,41	2 415 315,78	12,73	-6 975,36	99,68	-226 597,36	90,62
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00		0,00		0,00					
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:										
-	do 12 miesięcy										
-	powyżej 12 miesięcy										
b)	inne										

Lp.	Wyszczególnienie	Dynamika 2018/2017				Dynamika 2017/2016					
		stan na 31.12.2018	% udziału	stan na 31.12.2017	% udziału	stan na 31.12.2016	% udziału	zmiana	%		
		3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale										
2.	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: - do 12 miesięcy - powyżej 12 miesięcy b) inne										
3.	Należności od pozostałych jednostek	2 181 743,06	11,49	2 188 718,42	11,41	2 415 315,78	12,73	-6 975,36	99,68	-226 597,36	90,62
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: - do 12 miesięcy - powyżej 12 miesięcy	2 072 121,49 2 072 121,49	10,91 10,91	2 102 672,83 2 102 672,83	10,96 10,96	2 272 944,39 2 272 944,39	11,98 11,98	-30 551,34 -30 551,34	98,55 98,55	-170 271,56 -170 271,56	92,51 92,51
	b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 806,00	0,01	3 510,02	0,02	23 556,03	0,12	-1 704,02	51,45	-20 046,01	14,90
	c) inne	107 815,57	0,57	82 535,57	0,43	118 815,36	0,63	25 280,00	130,63	-36 279,79	69,47
	d) dochodzone na drodze sądowej										
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 324 312,99	17,50	4 236 158,22	22,09	4 263 766,55	22,46	-911 845,23	78,47	-27 608,33	99,35
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 324 312,99	17,50	4 236 158,22	22,09	4 263 766,55	22,46	-911 845,23	78,47	-27 608,33	99,35
	a) w jednostkach powiązanych: - udziały lub akcje - inne papiery wartościowe - udzielone pożyczki - inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00 0,00 0,00 0,00		0,00		0,00					
	b) w pozostałych jednostkach - udziały lub akcje - inne papiery wartościowe - udzielone pożyczki - inne krótkoterminowe aktywa finansowe	500 000,00 500 000,00 2 824 312,99 385 915,27 2 438 397,72	2,63 2,63 14,87 2,03 12,84	1 007 402,97 500 000,00 3 228 755,25 308 132,50 2 920 622,75	5,25 2,61 16,84 1,61 15,23	700 336,58 507 402,97 3 563 429,97 288 018,72 3 275 411,25	3,69 2,65 18,77 1,52 17,26	-507 402,97 0,00 -404 442,26 77 782,77 -482 225,03	49,63 100,00 87,47 125,24 83,49	307 066,39 500 000,00 -192 933,61 -334 674,72 20 113,78 -354 788,50	143,85 100,00 0,00 106,98 89,17
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	321 223,59	1,69	306 446,46	1,60	348 823,43	1,84	14 777,13	104,82	-42 376,97	87,85
C)	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D)	Udziały (akcje) własne										
	Aktywa razem	18 992 625,03	100,00	19 177 910,67	100,00	18 980 390,91	100,00	-185 285,64	99,03	197 519,76	101,04

Lp.	Wyszczególnienie	Dynamika 2018/2017				Dynamika 2017/2016					
		stan na 31.12.2018	% udziału	stan na 31.12.2017	% udziału	stan na 31.12.2016	% udziału	zmiana	%	zmiana	%
1.	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Pasywa											
A.	Kapitał (fundusz) własny	14 900 204,08	78,45	14 733 879,03	76,83	14 682 441,45	77,36	166 325,05	101,13	51 437,58	100,35
I.	Kapitał podstawowy	11 081 200,00	58,34	11 081 200,00	57,78	11 081 200,00	58,38	0,00	100,00	0,00	100,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 387 679,03	17,84	3 361 767,50	17,53	3 340 943,68	17,60	25 911,53	100,77	20 823,82	100,62
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VI.	Zysk (strata) netto	431 325,05	2,27	290 911,53	1,52	260 297,77	1,37	140 413,52	148,27	30 613,76	111,76
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 092 420,95	21,55	4 444 031,64	23,17	4 297 949,46	22,64	-351 610,69	92,09	146 082,18	103,40
I.	Rezerwy na zobowiązania	719 157,85	3,79	616 803,62	3,22	700 421,53	3,69	102 354,23	116,59	-83 617,91	88,06
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	123 119,00	0,65	130 487,00	0,68	122 651,00	0,65	-7 368,00	94,35	7 836,00	106,39
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne:	190 052,37	1,00	47 497,57	0,25	27 246,49	0,14	142 554,80	400,13	20 251,08	174,33
	- długoterminowe										
	- krótkoterminowe	190 052,37	1,00	47 497,57	0,25	27 246,49	0,14	142 554,80	400,13	20 251,08	174,33
3.	Pozostałe rezerwy:	405 986,48	2,14	438 819,05	2,29	550 524,04	2,90	-32 832,57	92,52	-111 704,99	79,71
	- długoterminowe										
	- krótkoterminowe	405 986,48	2,14	438 819,05	2,29	550 524,04	2,90	-32 832,57	92,52	-111 704,99	79,71
II.	Zobowiązanie długoterminowe	55 609,23	0,29	197 033,49	1,03	49 032,03	0,26	-141 424,26	28,22	148 001,46	401,85
1.	Wobec jednostek powiązanych										
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale										
3.	Wobec pozostałych jednostek	55 609,23	0,29	197 033,49	1,03	49 032,03	0,26	-141 424,26	28,22	148 001,46	401,85
a)	kredyty i pożyczki			136 197,81	0,71			-136 197,81	0,00	136 197,81	
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych										
c)	inne zobowiązania finansowe										
d)	zobowiązania wekslowe										
e)	inne	55 609,23	0,29	60 835,68	0,32	49 032,03	0,26	-5 226,45	91,41	11 803,65	124,07
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 266 905,99	11,94	2 473 077,98	12,90	2 467 376,45	13,00	-206 171,99	91,66	5 701,53	100,23
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00		0,00		0,00					
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:										
	- do 12 miesięcy	0,00		0,00		0,00					
	- powyżej 12 miesięcy										
b)	inne										
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale										
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:										
	- do 12 miesięcy										
	- powyżej 12 miesięcy										
b)	inne										

Lp.	Wyszczególnienie	Dynamika 2018/2017				Dynamika 2017/2016					
		stan na 31.12.2018	% udziału	stan na 31.12.2017	% udziału	stan na 31.12.2016	% udziału	zmiana	%	zmiana	%
	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 040 092,43	10,74	2 247 249,51	11,72	2 300 960,56	12,12	-207 157,08	90,78	-53 711,05	97,67
a)	kredyty i pożyczki	73 750,00	0,39	346 340,65	1,81	176 494,77	0,93	-272 590,65	21,29	169 845,88	
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych										
c)	inne zobowiązania finansowe										
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 677 992,89	8,83	1 585 027,09	8,26	1 841 724,24	9,70	92 965,80	105,87	-256 697,15	86,06
	- do 12 miesięcy	1 677 992,89	8,83	1 585 027,09	8,26	1 841 724,24	9,70	92 965,80	105,87	-256 697,15	86,06
	- powyżej 12 miesięcy										
e)	zaliczki otrzymane na dostawy										
f)	zobowiązania wekslowe										
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	268 208,36	1,41	303 163,77	1,58	271 597,09	1,43	-34 955,41	88,47	31 566,68	111,62
h)	z tytułu wynagrodzeń	11 685,97	0,06	11 631,00	0,06	10 057,46	0,05	54,97	100,47	1 573,54	115,65
i)	inne	8 455,21	0,04	1 087,00	0,01	1 087,00	0,01	7 368,21	777,85	0,00	100,00
	226 813,56	1,19	225 828,47	1,18	166 415,89	0,88	985,09	100,44	100,44	59 412,58	135,70
4.	Fundusze specjalne	1 050 747,88	5,53	1 157 116,55	6,03	1 081 119,45	5,70	-106 368,67	90,81	75 997,10	107,03
1.	Ujemna wartość firmy	1 050 747,88	5,53	1 157 116,55	6,03	1 081 119,45	5,70	-106 368,67	90,81	75 997,10	107,03
2.	inne rozliczenia międzyokresowe	944 082,89	4,97	1 050 443,99	5,48	915 690,67	4,82	-106 361,10	89,87	134 753,32	114,72
	- długoterminowe	106 664,99	0,56	106 672,56	0,56	165 428,78	0,87	-7,57	99,99	-58 756,22	64,48
	- krótkoterminowe										
	Pasywa razem	18 992 625,03	100,00	19 177 910,67	100,00	18 980 390,91	100,00	-185 285,64	99,03	197 519,76	101,04

AUDYTOR WEWNĘTRZNY

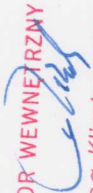
Karolina Klimkowska

Miejskie Sieci Ciepłne Spółka z o. o. Rachunek zysków i strat

Lp.	Wyszczególnienie	Rok 2018			Rok 2017			Rok 2016			Dynamika 2018/2017		Dynamika 2017/2016	
		Rok 2018	% udziału	Rok 2017	% udziału	Rok 2016	% udziału	zmiana	%	zmiana	%	zmiana	%	
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym od jednostek powiązanych	19 527 269,56	98,46	20 092 936,55	98,65	20 040 749,08	98,79	-565 666,99	97,18	52 187,47	100,26	100,26		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 023 659,07	30,85	6 039 983,44	30,06	5 754 431,33	28,71	-16 304,37	99,73	285 532,11	104,96	104,96		
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-91 382,26	-0,47	50 789,48	0,25	-189 082,95	-0,94	-142 171,74	-179,92	239 872,43	-26,86	-26,86		
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	165 896,91	0,85	173 232,51	0,86	79 395,00	0,40	-7 335,60	95,77	93 837,51	218,19	218,19		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	13 429 095,84	68,77	13 828 951,12	68,82	14 396 005,70	71,83	-399 855,28	97,11	-567 054,58	96,06	96,06		
B.	Koszt działalności operacyjnej	19 254 697,51	99,60	19 784 130,91	99,69	19 869 216,03	99,52	-529 433,40	97,32	-85 085,12	99,57	99,57		
I.	Amortyzacja	1 136 214,09	5,90	1 201 543,74	6,07	1 207 240,18	6,08	-65 329,65	94,56	-5 696,44	99,53	99,53		
II.	Zużycie materiałów i energii	305 576,77	1,59	318 732,41	1,61	345 978,88	1,74	-13 155,64	95,87	-27 246,47	92,12	92,12		
III.	Usługi obce	507 841,31	2,64	449 706,96	2,27	345 525,28	1,74	58 134,35	112,93	104 181,68	130,15	130,15		
IV.	Podatki i opłaty	698 610,40	3,63	752 176,18	3,80	651 419,97	3,28	-53 565,78	92,88	100 756,21	115,47	115,47		
V.	Wynagrodzenia	2 536 448,49	13,17	2 399 706,23	12,13	2 237 936,59	11,26	136 742,26	105,70	161 769,64	107,23	107,23		
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	618 946,67	3,21	697 499,66	3,53	591 161,83	2,98	-78 552,99	88,74	106 337,83	117,99	117,99		
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	119 160,39	0,62	76 995,60	0,39	49 500,78	0,25	42 164,79	154,76	27 494,82	155,54	155,54		
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 331 899,39	69,24	13 887 770,13	70,20	14 440 452,52	72,68	-555 870,74	96,00	-552 682,39	96,17	96,17		
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	272 572,05	1,39	308 805,64	1,53	171 533,05	0,85	-36 233,59	123,59	137 272,59	180,03	180,03		
D.	Pozostałe przychody operacyjne	227 544,27	1,15	184 113,16	0,90	144 379,50	0,71	43 431,11	123,59	39 733,66	127,52	127,52		
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	3 269,62	0,02	6 692,71	0,03			-3 423,09	48,85	6 692,71				
II.	Dotacje	20 700,00	0,10	49 472,75	0,24	25 404,98	0,13	-28 772,75	41,84	24 067,77	194,74	194,74		
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	21 467,42	0,11	25 615,09	0,13	9 817,68	0,05	-4 147,67	15,79	15 797,41	260,91	260,91		
IV.	Inne przychody operacyjne	182 107,23	0,92	102 332,61	0,51	109 156,84	0,55	79 774,62	177,96	-6 824,23	93,75	93,75		
E.	Pozostałe koszty operacyjne	59 196,69	0,30	45 555,13	0,22	59 386,20	0,29	13 641,56	129,95	-13 831,07	76,71	76,71		
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych					2 586,99	0,01			-2 586,99	0,00	0,00		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	37 721,66	0,19	38 758,06	0,19	22 387,98	0,11	-1 036,40	97,33	16 370,08	173,12	173,12		
III.	Inne koszty operacyjne	21 475,03	0,11	6 797,07	0,03	34 411,23	0,17	14 677,96	315,95	-27 614,16	19,75	19,75		
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	440 919,63	2,24	447 363,67	2,25	256 526,35	1,28	-6 444,04	129,95	190 837,32	174,39	174,39		
G.	Przychody finansowe	77 823,33	0,39	91 272,68	0,45	101 988,83	0,50	-13 449,35	85,26	-10 716,15	89,49	89,49		
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: a) od jednostek powiązanych, w tym: - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale													
b)	od jednostek pozostałych, w tym: - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	77 626,70	0,39	89 758,19	0,43	101 816,36	0,50	-12 131,49	86,48	-12 058,17	88,16	88,16		
II.	Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych													
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych													
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	196,63	0,00	1 514,49	0,01	172,47	0,00	-1 317,86	12,98	1 342,02	878,12	878,12		
V.	Inne													
H.	Koszty finansowe	18 775,91	0,09	16 729,82	0,08	37 137,41	0,18	2 046,09	112,23	-20 407,59	45,05	45,05		

I.	Odsetki, w tym:	4 640,25	24,71	2 944,04	17,60	13 167,81	35,46	1 696,21	157,62	-10 223,77	22,36
-	dla jednostek powiązanych										
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych										
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych										
IV.	Inne	14 135,66	75,29	13 785,78	82,40	23 969,60	64,54	349,88	102,54	-10 183,82	57,51
I.	Zysk (strata) brutto (F+G+H)	499 967,05		521 906,53		321 377,77		-21 939,48		200 528,76	162,40
J.	Podatek dochodowy	68 642,00		230 995,00		61 080,00		-162 353,00	29,72	169 915,00	378,18
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
M.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	431 325,05		290 911,53		260 297,77		140 413,52		30 613,76	
	Przychody ogółem	19 832 637,16	100,00	20 368 322,39	100,00	20 287 117,41	100,00	-535 685,23	97,37	81 204,98	100,40
	Koszty ogółem	19 332 670,11	100,00	19 846 415,86	100,00	19 965 739,64	100,00	-513 745,75	97,41	-119 323,78	99,40

1. udział przychodów i kosztów liczony do sumy przychodów i kosztów
2. udział poszczególnych pozycji liczony do sumy tych pozycji, np. udział amortyzacji liczony do sumy kosztów z działalności operacyjnej

AUDYTOR WEWNETRZNY

Karolina Klimkowska

