

Miejskie Sieci Ciepłe w Zduńskiej Woli sp. z o. o.

Syntetyczna analiza ekonomiczno - finansowa za 2019 rok

Analiza ekonomiczno – finansowa została przeprowadzona za okres 2019 roku w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego w oparciu o:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019,
2. bilans wg stanu na dzień 31.12.2019 r.,
3. rachunek zysków i strat za 2019 rok;
4. rachunek przepływów pieniężnych sporządzony na dzień 31.12.2019 r.,
5. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 2019,
6. sprawozdanie Zarządu z działalności spółki za rok 2019,
7. sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za okres 2019 roku.

I. Zasoby majątkowe

Wg danych bilansowych na dzień 31.12.2019 r. i w analogicznym okresie roku ubiegłego zasoby majątkowe kształtują się następująco:

(w tys.)

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Zmiana	Dynamika 2019/2018 (%)	Struktura	
						Rok 2019	Rok 2018
I	Aktywa trwałe	16 446	12 909	3 537	127,4	76,0	68,0
1.	Wartości niematerialne	2	5	-3		0,0	0,0
2.	Rzeczowe aktywa trwałe, z tego:	16 379	12 860	3 519	127,4	75,7	67,7
1)	środki trwałe:	16 271	12 166	4 105	133,7	75,2	64,1
a)	grunty	248	251	-3	98,8	1,1	1,3
b)	budynki i obiekty	13 910	9 852	4 058	141,2	64,3	51,9
c)	urządzenia techniczne	1 907	1 826	81	104,4	8,8	9,6
d)	środki transportu	109	139	-30	78,4	0,5	0,7
e)	inne środki trwałe	97	98	-1	99,0	0,4	0,5
2)	środki trwałe w budowie	108	694	-586	15,6	0,5	3,7
3.	Długoter. rozliczenia międzyokr.	65	44	21	147,7	0,3	0,2
II	Aktywa obrotowe	5 197	6 083	-886	85,4	24,0	32,0
1.	Zapasy	185	256	-71	72,3	0,9	1,3
2.	Należności krótkoterminowe	2 147	2 182	-35	98,4	9,9	11,5
a)	z tytułu dostaw i usług	2 025	2 072	-47	97,7	9,4	10,9
b)	podatki, cła, ubezpieczenia	31	2	29	x	0,1	0,0
c)	inne	91	108	-17	84,3	0,4	0,6
3.	Inwestycje krótkoterminowe	2 557	3 324	-767	76,9	11,8	17,5
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	308	321	-13	96,0	1,4	1,7
	Aktywa ogółem	21 643	18 992	2 651	114,0	100,0	100,0

Wartość aktywów ogółem na koniec 2019 roku wykazuje wzrost w stosunku do roku 2018 – o 14%, tj. o 2 651 tys. zł. Na wzrost ten wpływ miał wzrost aktywów trwałych – o 3 537 tys. zł (o 27,4%), przy jednoczesnym spadku aktywów obrotowych – o 886 tys. zł (o 14,6%).

Wzrost wartości aktywów trwałych spowodowany był głównie na skutek wzrostu rzeczowych aktywów trwałych – o 3 519 tys. zł (o 27,4%), w tym w szczególności budynków i obiektów inżynierii lądowej i wodnej – o 4 058 tys. zł, czyli o 41,2% (przy spadku środków trwałych w budowie o 586 tys. zł – 84,4%). Taki stan rzeczy wynika z działalności inwestycyjnej spółki, tj. realizacji projektu z wykorzystaniem środków unijnych pn. „Zmniejszenie 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”. 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 31.12.2019 r. wynosi 62,85% (na koniec 2018 roku – 68,54%, na koniec 2017 roku – 68,92%). Łączne umorzenie na koniec 2019 roku (narastająco) wynosi 27 711 tys. zł, przy wartości brutto środków trwałych 44 090 tys. zł.

Roczna kwota umorzenia środków trwałych naliczona w 2019 roku to 1 539 tys. zł, przy jej zmniejszeniu w wyniku likwidacji i zbycia środków trwałych w wysokości 1 843 tys. zł.

Spadek wartości aktywów obrotowych jest przede wszystkim wynikiem spadku inwestycji krótkoterminowych (w tym środków pieniężnych) – o 767 tys. zł (o 23,1%). W pozostałych pozycjach również nastąpiły spadki, największy w zapasach – o 71 tys. zł (o 27,7%) i należnościach krótkoterminowych – o 35 tys. zł (o 1,6%). Spadek wartości aktywów obrotowych był wynikiem przeznaczenia przez spółkę znacznych nakładów finansowych na inwestycje związane z modernizacją i rozwojem infrastruktury ciepłowniczej.

Należy zwrócić uwagę, iż pozycja należności krótkoterminowych stanowi 36% aktywów obrotowych. W 2019 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 1 830,3 tys. zł na koniec 2018 roku spadek do 1 769,4 tys. zł na koniec 2019 roku (w tym przeterminowane 178,4 tys. zł, czyli wzrost do roku 2018 o 25,4 tys. zł),
- 2) wspólnoty TBS – z 297,5 tys. zł w 2018 roku spadek do 293,1 tys. zł na koniec 2019 roku (w tym 42,7 tys. zł przeterminowanych – wzrost do roku poprzedniego o 1,6 tys. zł),
- 3) odbiorcy indywidualni – ze 114,7 tys. zł na koniec 2018 roku wzrost do 115,0 tys. zł na koniec 2019 roku (w tym przeterminowane 41,7 zł – wzrost o 1,0 tys. zł do roku 2018).

Wszystkie należności przeterminowane na koniec 2019 roku wynoszą 291,1 tys. zł (wzrost do roku 2018 o 38,9 tys. zł – o 15,8%) i stanowią 13% ogółu należności. Należności przeterminowane największych dłużników spółki na koniec 2019 roku dotyczą kontrahentów:

- ARIS Andrzej Karasiak – 45 tys. zł (bez zmian w porównaniu do 2018 r.),
- Wspólnoty administrowane przez TBS – 42,7 tys. zł (na koniec 2018 roku – 41 tys. zł),
- Program Polonia Sp. z o. o. – 29 tys. zł (bez zmian w porównaniu do 2018 r.),
- „ERBUD” Białek Radosław – 22,8 tys. zł (na koniec 2018 r. – 23 tys. zł),
- spółka komunalna TBS „ZŁOTNICKI” – 18,5 tys. zł (na koniec 2018 roku – 22 tys. zł),
- Biuro Rachunkowe TEKA Sp. z o. o. – 24,1 tys. zł (na koniec 2018 roku – 15 tys. zł),
- PSS „Społem” – 17,5 tys. zł (na koniec 2018 roku nie było należności przeterminowanych).

Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec 2019 roku stanowią kwotę 213 tys. zł (w 2018 roku odpisy wynosiły 191 tys. zł), z czego 79 tys. zł stanowią odpisy z tytułu odsetek za lata ubiegłe, 4 tys. zł – odpisy z tytułu odsetek za 2019 r., 112 tys. zł – odpisy na należność główną, a 18 tys. zł to odpisy na koszty sądowe i inne.

Kształtowanie się ogółem poziomu należności przeterminowanych pokazuje poniższe zestawienie:

- stan na koniec 2019 roku – 292,1 tys. zł, dynamika 116%,
- 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%.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec 2019 roku spadły o 767 tys. zł.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe ze spadkiem o 13 tys. zł. Na wartość tej pozycji – 308 tys. zł, składa się głównie podatek VAT do rozliczenia w następnym okresie – 291 tys. zł, pozostałe to m. in. opłacone z góry prenumeraty, abonament telefoniczny, licencje, ubezpieczenia majątkowe.

Udział aktywów trwałych w ogólnej wartości aktywów wynosi 76%, zaś aktywów obrotowych – 24%. W 2019 roku nastąpiło przesunięcie w wysokości 8 punktów procentowych na rzecz udziału aktywów trwałych w ogólnej wartości aktywów.

II. Źródła finansowania majątku

Źródła finansowania majątku spółki na koniec 2019 roku, w porównaniu do roku ubiegłego odzwierciedla poniższa tabela :

(w tys.)

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Zmiana	Dynamika 2019/2018 (%)	Struktura %	
						Rok 2019	Rok 2018
A.	Kapitał własny	15 108	14 900	208	101,4	69,8	78,5
I.	Kapitał podstawowy	11 081	11 081	0	100,0	51,2	58,3
II.	Kapitał zapasowy	3 422	3 388	34	101,0	15,8	17,8
III.	Kapitał rezerwowy						
IV.	Zysk netto	605	431	174	140,4	2,8	2,3
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 535	4 092	2 443	159,7	30,2	21,5
I.	Rezerwy na zobowiązania	752	719	33	104,6	3,5	3,8
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	114	123	-9	92,7	0,5	0,6
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	111	190	-79	58,4	0,5	1,0
3.	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	527	406	121	129,8	2,4	2,1
II.	Zobowiązania długoterminowe	118	55	63	214,5	0,5	0,3
1.	Wobec pozostałych jednostek	118	55	63	214,5	0,5	0,3
a)	kredyty i pożyczki	0	0	0	0,0	0,0	0,0
b)	inne	118	55	63	214,5	0,5	0,3
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 188	2 267	-79	96,5	10,1	11,9
1.	Wobec pozostałych jednostek	1 959	2 040	-81	96,0	9,1	10,7
a)	kredyty i pożyczki	0	74	-74	0,0	0,0	0,4
b)	inne zobowiązania finansowe	0	0	0	0,0	0,0	0,0

c)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 637	1 678	-41	97,6	7,6	8,8
	- do 12 miesięcy	1 637	1 678	-41	97,6	7,6	8,8
d)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	303	268	35	113,1	1,4	1,4
e)	inne	19	20	-1	95,0	0,1	0,1
2.	Fundusze specjalne	229	227	2	100,9	1,1	1,2
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3 477	1 051	2 426	330,8	16,1	5,5
1.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 477	1 051	2 426	330,8	16,1	5,5
	- długoterminowe	3 269	944	2 325	346,3	15,1	5,0
	- krótkoterminowe	208	107	101	194,4	1,0	0,6
	Pasywa ogółem	21 643	18 992	2 651	114,0	100,0	100,0

Własne źródła finansowania mienia na koniec 2019 roku wykazują wzrost w stosunku do roku ubiegłego o 208 tys. zł. Wpływ na stan kapitałów własnych miały zmiany:

- kapitału zapasowego, którego wzrost o 34 tys. zł, jest wynikiem przeniesienia na kapitał zapasowy części wypracowanego zysku roku 2018,
- wartości wypracowanego zysku roku 2019, który w porównaniu do roku poprzedniego, jest wyższy o 174 tys. zł.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania na koniec 2019 roku wynoszą 6 535 tys. zł i wykazują wzrost do roku ubiegłego o 2 443 tys. zł. Jest to spowodowane:

1. wzrostem rozliczeń międzyokresowych – o 2 426 tys. zł (o 230,8%), na które składa się głównie równowartość rozliczenia w czasie umorzonych pożyczek z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej oraz dotacja z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej o wartości łącznej 3 475 tys. zł,
2. wzrostem zobowiązań długoterminowych – o 63 tys. zł (o 114,5%),
3. wzrostem rezerw na zobowiązania – o 33 tys. zł (o 4,6%), na które składają się głównie rezerwy na świadczenia emerytalne i pozostałe (190 tys. zł) oraz podatek VAT należny dotyczący miesiąca stycznia 2020 r. z faktur z miesiąca grudnia 2019 r. (374 tys. zł) przy jednoczesnym spadku zobowiązań krótkoterminowych o 79 tys. zł (o 3,5%) głównie z tytułu spłaty pożyczki z okresem wymagalności do 1 roku w wysokości 74 tys. zł (na koniec 2019 roku spółka nie posiadała kredytów i pożyczek krótkoterminowych).

Podsumowując: kapitały własne stanowią 69,8% pasywów ogółem, zaś kapitały obce to 30,2% pasywów ogółem. W porównaniu do roku ubiegłego udział kapitałów własnych w pasywach ogółem spadł o 8,7 punktu procentowego i jednocześnie o tą wartość wzrósł 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,
- dystrybucji paliw gazowych w systemie sieciowym,
- wykonywania robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich, rurociągów lokalnych,
- wykonywania instalacji cieplnych, elektrycznych budynków i budowli,
- instalacji, naprawy i konserwacji automatyki i przyrządów pomiarowych,
- koordynacji rozwoju miejskiego systemu ciepłowniczego.

Spółka posiada koncesje na przesył i dystrybucję ciepła oraz na obrót ciepłem. Obie koncesje przyznane zostały do dnia 31 grudnia 2030 r.

Przychody spółki w 2019 roku w stosunku do roku poprzedniego kształtowały się następująco:

(w tys. zł)

Lp	Treść	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Dynamika 2019/2018 (%)	Zmiana
1	Przychody ze sprzedaży	19 894	19 527	101,9	367
2	Pozostałe przychody operacyjne	339	228	148,7	111
3	Przychody finansowe	81	78	103,8	3
	RAZEM PRZYCHODY	20 314	19 833	102,4	481

Przychód spółki zależy od wielkości zapotrzebowania odbiorców na ciepło. W roku 2019 poziom sprzedaży w ujęciu ilościowym był mniejszy od ubiegłorocznego, 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	2019	2018	2017	Zmiana 2019/2018	Zmiana 2018/2017	Dynamika 2018/2017 (%)	Dynamika 2017/2016 (%)
zakup ciepła od Elektrociepłowni	327 384	337 718	352 678	-10 334	-14 960	96,9	95,8
sprzedaż ciepła odbiorcom	274 554	285 435	299 384	-10 881	-13 949	96,2	95,3
potrzeby własne MSC	1 375	1 428	1 526	-53	-98	96,3	93,6
strata na przesył	51 455	50 855	51 777	600	-922	101,2	98,2

Strukturę przychodów ze sprzedaży w 2019 roku w porównaniu do roku ubiegłego obrazuje poniższe zestawienie:

(dane w tys. zł)

Lp	Przychody ze sprzedaży	2019	2018	Zmiana	Dynamika 2019/2018 (%)	Udział w przychodach ze sprzedaży (rok 2019)
1	Obrót ciepłem	13 276	13 102	174	101,3	66,7
2	Opłata jednoczłonowa	296	295	1	100,3	1,5
3	Usługi przesyłowe	5 801,5	5 692	110	101,9	29,2
4	Pomocnicza sprzedaż	389	249	140	156,2	2,0
5	Sprzedaż towarów i materiałów	0,5	7	-7	7,1	0,0
6	Sprzedaż praw majątkowych	0	98	-98	0,0	0,0
7	Nośnik ciepła	8	9	-1	88,9	0,0
8	Sprzedaż wewnętrzna	181	166	15	109,0	0,9
9	Zmiana stanu produktów	-58	-91	33	63,7	-0,3
	RAZEM	19 894	19 527	367	101,9	97,9

Jak widać powyżej **przychody ze sprzedaży** w 2019 roku wzrosły w stosunku do roku ubiegłego o 367 tys. zł – o 2%. Największy wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży miał wzrost obrotu ciepłem, który w stosunku do roku poprzedniego wzrósł o 174 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne w 2019 roku osiągnięto w kwocie 339 tys. zł, czyli ze wzrostem do roku ubiegłego o 111 tys. zł (w 2018 roku pozostałe przychody operacyjne wyniosły 228 tys. zł). Wartość pozostałych przychodów operacyjnych wynika głównie z rozliczania w czasie przychodów z umorzenia pożyczki z WFOŚiGW i dotacji NFOŚiGW.

Przychody finansowe w 2019 roku wykonano w kwocie 81 tys. zł (w roku 2018 była to wartość 78 tys. zł – wzrost o 3 tys. zł). Ze struktury tych przychodów wynika, że na ich wartość wpływają przede wszystkim odsetki od wolnych środków pieniężnych – 55 tys. zł.

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

2019 rok – kwota 20 314 tys. zł – wzrost o 481 tys. zł, dynamika 102,4%,
 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%.

2. Koszty działania

Na koszty działalności spółki składają się koszty działalności operacyjnej, pozostałe koszty operacyjne oraz koszty finansowe. Ich wartości ogółem na koniec 2019 roku przedstawiają się następująco:

(w tys. zł)

Lp	Treść	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Dynamika 2019/2018 (%)	Zmiana
1	Koszty działalności operacyjnej	19 513	19 255	101,3	258
2	Pozostałe koszty operacyjne	68	59	115,3	9
3	Koszty finansowe	6	19	31,6	-13
RAZEM KOSZTY		19 587	19 333	101,3	254

Koszty działalności operacyjnej w 2019 roku wyniosły 19 513 tys. zł (w roku 2018 – 19 255 tys. zł), z czego największą ich grupę stanowi wartość sprzedanych towarów i materiałów – 13 456 tys. zł – udział 69% (w 2018 roku było to 13 332 tys. zł – udział 69%).

W ramach kosztów operacyjnych występują **koszty rodzajowe**, które na koniec 2019 roku wyniosły 6 058 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 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Dynamika 2019/2018 (%)	Zmiana
1	amortyzacja	1 281	1 136	112,8	145
3	zużycie materiałów i energii	299	306	97,7	-7
4	usługi obce	449	508	88,4	-59
5	wynagrodzenia	2 564	2 536	101,1	28

6	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	629	619	101,6	10
7	podatki i opłaty	710	699	101,6	11
8	pozostałe koszty	126	119	105,9	7
RAZEM		6 058	5 923	102,3	135

Jak widać z powyższej tabeli, w 2019 roku koszty rodzajowe zostały wykonane ze wzrostem do roku ubiegłego o 135 tys. zł. W kosztach rodzajowych największe zmiany zaszczyły w pozycjach:

- 1) amortyzacja – wzrost o 145 tys. zł,
- 2) usługi obce – spadek o 59 tys. zł,
- 3) wynagrodzenia – wzrost o 28 tys. zł.

Koszty wynagrodzeń stanowią największą część kosztów rodzajowych (42%), a spółka ponosi je w znacznej wysokości. Przeciętne zatrudnienie w 2019 roku wyniosło 35,82 osób w etatach (w 2018 roku było to 37,69), gdzie pracownicy umysłowi to 14,36 osób w etatach (w 2018 roku było to 15,51), a stanowiska robotnicze – 21,46 osób (w roku poprzednim 22,18). Na koniec 2019 roku spółka zatrudniała 36 pracowników na podstawie umów o pracę i kontraktów managerskich. Wynagrodzenie kadry zarządzającej w 2019 roku wyniosło 158 tys. zł, zaś Rady Nadzorczej spółki – 58 tys. zł.

Pozostałe koszty operacyjne w 2019 roku poniesiono w wysokości 68 tys. zł, co w porównaniu z 2018 rokiem, kiedy pozostałe koszty operacyjne wyniosły 59 tys. zł, daje wzrost w wysokości 9 tys. zł, na który składa się:

1. zmniejszenie o 6 tys. zł aktualizacji wartości aktywów niefinansowych – odpisy aktualizujące należności (z 37 tys. zł do 31 tys. zł),
2. zwiększenie o 15 tys. zł innych kosztów operacyjnych – koszty sądowe, koszty związane z naprawą w ramach odszkodowania, darowizny (z 21 tys. zł do 36 tys. zł).

Koszty finansowe, które na koniec 2019 roku osiągnęły wartość 6 tys. zł, spadły w porównaniu do roku poprzedniego o 13 tys. zł (na koniec 2018 roku wynosiły 19 tys. zł). Na koszty te składają się głównie odpisy aktualizujące odsetki od należności – 4,3 tys. zł oraz odsetki od zobowiązań – 0,6 tys. zł

Wskaźnik poziomu kosztów podstawowej działalności gospodarczej (koszty podstawowej działalności gospodarczej / przychody z podstawowej działalności gospodarczej) w 2019 roku na tle lat minionych kształtuje się następująco:

2019 rok – (19 513 / 19 894) – 98,1%,
2018 rok – (19 255 / 19 527) – 98,6%
2017 rok – (19 784 / 20 093) – 90,5%,
2016 rok – (19 869 / 20 041) – 99,1%.

Z powyższego zestawienia wynika, że 2019 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 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Dynamika 2019/2018 (%)	Zmiana
1	Wynik na podstawowej działalności gospodarczej	381	272	140,1	109
2	Wynik na pozostałej działalności gospodarczej	271	169	160,4	102
3	Wynik na działalności finansowej	75	59	127,1	16
4	Zysk (strata) brutto (wynik na działalności ogółem)	727	500	145,4	227
6	Zysk (strata) netto	605	431	140,4	174

Działalność podstawową w 2019 roku rozliczono **zyskiem w kwocie 381 tys. zł**, tj. o 109 tys. zł większym niż w analogicznym okresie roku poprzedniego – dynamika 140% (w 2018 roku osiągnięto zysk w wysokości 272 tys. zł, w 2017 roku osiągnięto zysk w wysokości 309 tys. zł, zaś w 2016 roku osiągnięto zysk w wysokości 172 tys. zł). Wysokość osiąganego wyniku finansowego na działalności podstawowej jest konsekwencją silnego oddziaływania na niego, a w szczególności na przychody, warunków klimatycznych oraz działalności inwestycyjnej spółki (poszukiwanie nowych odbiorców, realizacja nowych przyłączy). W porównaniu do roku 2018, przy wzroście kosztów na działalności podstawowej o 258 tys. zł, przychody ze sprzedaży wzrosły o 367 tys., a więc różnica na rzecz przychodów wyniosła in plus 109 tys. zł.

Pozostałą działalność operacyjną rozliczono **zyskiem w wysokości 271 tys. zł** (w 2018 roku osiągnięto zysk w wysokości 169 tys. zł, w 2017 roku – zysk w wysokości 138 tys. zł, w 2016 roku – zysk w wysokości 85 tys. zł). Zysk na pozostałej działalności gospodarczej jest głównie wynikiem rozliczanych w czasie przychodów z tytułu umorzenia pożyczki z WFOŚiGW i dotacji z NFOŚiGW.

Przychody i koszty finansowe w roku 2019 wykazały **zysk w wysokości 75 tys. zł** (w 2018 roku osiągnięto zysk w wysokości 59 tys. zł, w 2017 roku – zysk w wysokości 74 tys. zł, w 2016 roku – zysk w wysokości 65 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 727 tys. zł**. W stosunku do 2018 roku, kiedy zysk brutto wyniósł 500 tys. zł, nastąpił wzrost wyniku o 227 tys. zł – dynamika wynosi 145%, czyli nastąpił wzrost o 45%. Taki stan rzeczy jest spowodowany wzrostem wyników na każdej z działalności firmy i osiągnięciem przez spółkę we wszystkich obszarach działalności dodatnich wyników finansowych. W 2017 roku spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości 522 tys. zł, zaś w roku 2016 spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości 321 tys. zł.

W wyniku konieczności naliczenia podatku dochodowego w wysokości 122 tys. zł, ostateczny wynik bilansowy w 2019 roku wyniósł **605 tys. zł** i jest większy od zysku netto osiągniętego w roku poprzednim (431 tys. zł) o 174 tys. zł (dynamika 140%).

IV. Wybrane wskaźniki finansowe

Lp.	wskaźnik	wartość bezpieczna	Rok		
			2019	2018	2017
1	Rentowność netto (zysk netto/przychody ogółem*100)	3 – 8	2,98	2,18	1,43
2	Rentowność majątku ROA (zysk netto/aktywa ogółem*100)	5 – 8	2,80	2,27	1,52
3	Rentowność kapitału własnego ROE (zysk netto/kapitał własny *100)	15 – 25	4,01	2,89	1,97
4	Wskaźnik płynności bieżącej (aktywa bieżące/zobowiązania bieżące)	1,2 – 2,0	1,71	2,05	2,26
5	Rotacja należności (śr. stan należności/przychody ze sprzedaży*365 dni)	-	39	39	40
6	Rotacja zobowiązań (śr. stan zobowiązania/przychody ze sprzedaży*365 dni)	-	31	31	31
7	Rotacja zapasów (zapasy/przychody ze sprzedaży*365 dni)	-	4	4	4
8	Stopień samofinansowania aktywów trwałych – złota reguła bilansowania (kapitał własny+rezerwy długoterminowe/aktywa trwałe*100)	100 – 150	112	124	130
9	Stopień samofinansowania (kapitał własny/aktywa ogółem*100)	-	69,8	78,5	76,8
10	Stopień zadłużenia (zobowiązania ogółem/aktywa ogółem*100)	-	30,2	21,5	23,2

Osiągnięte wskaźniki w 2019 roku wskazują na to, że:

- w stosunku do 2018 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 mieści się w przyjętych wartościach bezpiecznych – spadek tego wskaźnika wynika z nakładów inwestycyjnych jakie w 2019 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 2019 roku wartość tego wskaźnika spadła,
- stopień zadłużenia ogółem wyższy 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		
		2019	2018	2017
1	maszyny i urządzenia nie podlegające montażowi	53	226	51
2	projekty budowlane i nadzór inwestorski, wartości niematerialne i prawne	92	73	50
3	węzły ciepłne i wymiennikowe – budowa + projekt	425	430	294
4	budowa sieci ciepłych (wykonawstwo własne)	0	0	0
5	zakup i montaż regulatorów różnicy ciśnień	24	12	13
6	zakup i montaż liczników ciepła	18	24	13
7	modernizacja węzłów ciepłych – monitoring	0	20	0
8	budowa przyłączy ciepłych	479	438	572
9	budowa sieci ciepłych – system zlecony	3 717	557	729
10	system kontrolny stanu instalacji alarmowej sieci preizolowanej	0	0	27
11	modernizacja infrastruktury technicznej	0	0	3
	RAZEM	4 808	1 780	1 752

W ramach działalności inwestycyjnej spółka realizuje projekt 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”. Koszt całkowity projektu to 9 796 tys. zł, z czego 84% wartości, tj. 6 690 tys. zł, spółka otrzymała w ramach dofinansowania z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Realizacja zadania przewidziana jest na lata 2018 – 2020, a jego efektem będzie zmodernizowanie 5,6 km sieci ciepłowniczej oraz wykonanie przyłączy z węzłami do 3 kamienic w centrum miasta.

W 2019 roku spółka zawarła 6 umów przyłączeniowych oraz wydała 19 warunków technicznych na przyłączenie węzłów cieplnych do sieci ciepłej oraz 20 warunków na przyłącza i sieć ciepłą. Ponadto spółka wybudowała 13 przyłączy cieplnych, których łączna długość to 1 099 mb oraz 9 sieci cieplnych o łącznej długości 2 484 mb.

VI. Podsumowanie

Spółka w roku 2019 osiągnęła zysk netto w kwocie 605 tys. zł, czyli o 40% większy niż w roku 2018. Zysk brutto również był w 2019 roku wyższy niż w 2018 roku – o 227 tys. zł. Działalność spółki i osiągnięte przez nią wyniki są bardzo wrażliwe na warunki atmosferyczne, jednak w 2019 roku (kiedy była dość ciepła zima) wartość przychodów z działalności operacyjnej zwiększyła się w stosunku do 2018 roku o 367 tys. zł, przy spadku sprzedaży ciepła w ujęciu ilościowym z 285 tys. GJ do 275 tys. GJ.


W 2019 roku w spółce nastąpił wzrost kosztów operacyjnych, co przy większym wzroście 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 2019 roku stan zasobów trwałych uległ zwiększeniu łącznie o 3 537 tys. zł, natomiast w stanie aktywów obrotowych odnotowano spadek łącznie o 886 tys. zł, na który wpływ w szczególności miał spadek wartości inwestycji krótkoterminowych (głównie środków pieniężnych) o 767 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 208 tys. zł i wzrostem wartości zobowiązań i rezerw na zobowiązania – o 2 443 tys. zł, w szczególności wzrostu rozliczeń międzyokresowych o 2 426 tys. zł.

Wskaźniki ekonomiczno – finansowe są poprawne: w wyniku lepszego niż w 2018 roku wyniku finansowego netto, wskaźniki rentowności polepszyły się. 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, dnia 5 sierpnia 2020 r.

Miejskie Sieci Ciepłne Spółka z o. o.

Bilans

Lp.	Wyszczególnienie	2019			2018			2017			Dynamika 2019/2018		Dynamika 2018/2017	
		stan na 31.12.2019	% udziału	stan na 31.12.2018	% udziału	stan na 31.12.2017	% udziału	zmiana	%	zmiana	%	zmiana	%	
1.	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12			
Aktywa														
A.	Aktywa trwałe	16 446 607,78	75,99	12 909 581,21	67,97	12 256 938,27	63,91	3 537 026,57	127,40	652 642,94	105,32			
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 408,38	0,01	5 298,34	0,03	0,00	0,00	-2 889,96	45,46	5 298,34				
	1. Koszt zakończonych prac rozwojowych													
	2. Wartość firmy													
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 408,38	0,01	5 298,34				-2 889,96	45,46	5 298,34				
II.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne													
	1. Rzeczowe aktywa trwałe	16 379 347,40	75,68	12 859 936,87	67,71	12 231 175,27	63,78	3 519 410,53	127,37	628 761,60	105,14			
	a) środki trwałe	16 271 006,41	75,18	12 165 477,25	64,05	12 207 684,28	63,65	4 105 529,16	133,75	-42 207,03	99,65			
	b) grunty	248 362,89	1,15	250 816,55	1,32	252 560,10	1,32	-2 453,66	99,02	-1 743,55	99,31			
	b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 909 498,64	64,27	9 853 092,77	51,88	10 149 780,68	52,92	4 066 405,87	141,17	-296 687,91	97,08			
	c) urządzenia techniczne i maszyny,	1 906 866,82	8,81	1 825 489,35	9,61	1 700 150,31	8,87	81 377,47	104,46	125 339,04	107,37			
	d) środki transportu	109 498,62	0,51	138 688,83	0,73	12 549,59	0,07	-29 190,21	78,95	126 139,24	1 105,13			
	e) inne środki trwałe	96 779,44	0,45	97 389,75	0,51	92 643,60	0,48	-610,31	99,37	4 746,15	105,12			
	2. Środki trwałe w budowie	108 340,99	0,50	694 459,62	3,66	23 490,99	0,12	-586 118,63	15,60	670 988,63	2 956,28			
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	64 852,00	0,30	44 346,00	0,23	25 763,00	0,13	20 506,00	146,24	18 583,00	172,13			
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	64 852,00	0,30	44 346,00	0,23	25 763,00	0,13	20 506,00	146,24	18 583,00	172,13			
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe													
B.	Aktywa obrotowe	5 196 973,45	24,01	6 083 043,82	32,03	6 920 972,40	36,09	-886 070,37	85,43	-837 928,58	87,89			
I.	Zapasy	184 553,69	0,85	255 764,18	1,35	189 649,30	0,99	-71 210,49	72,16	66 114,88	134,86			
	1. Materiały	184 553,69	0,85	231 103,54	1,22	173 708,55	0,91	-46 549,85	79,86	57 394,99	133,04			
	2. Półprodukty i produkty w toku													
3.	Produkty gotowe			24 660,64	0,13	15 940,75	0,08	-24 660,64	0,00	8 719,89				
4.	Towary													
5.	Zaliczki na dostawy i usługi			2 181 743,06	11,49	2 188 718,42	11,41	-34 384,47	98,42	-6 975,36	99,68			
II.	Należności od jednostek powiązanych	2 147 358,59	9,92	2 187 718,42	11,49	2 188 718,42	11,41	-34 384,47	98,42	-6 975,36	99,68			
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00		0,00		0,00								
	- do 12 miesięcy													
	- powyżej 12 miesięcy													
	b) inne													

Lp.	Wyszczególnienie	stan na 31.12.2019			stan na 31.12.2018			stan na 31.12.2017			Dynamika 2019/2018		Dynamika 2018/2017	
		3	4	3	3	4	3	5	6	8	zmiana	%	zmiana	%
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	2 147 358,59	9,92	2 181 743,06	11,49	2 188 718,42	11,41	-34 384,47	98,42	-6 975,36	99,68			
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 024 612,02	9,35	2 072 121,49	10,91	2 102 672,83	10,96	-47 509,47	97,71	-30 551,34	98,55			
	- do 12 miesięcy	2 024 612,02	9,35	2 072 121,49	10,91	2 102 672,83	10,96	-47 509,47	97,71	-30 551,34	98,55			
	- powyżej 12 miesięcy													
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	31 279,00	0,14	1 806,00	0,01	3 510,02	0,02	29 473,00	1 731,95	-1 704,02	51,45			
	c) inne	91 467,57	0,42	107 815,57	0,57	82 535,57	0,43	-16 348,00	84,84	25 280,00	130,63			
	d) dochodzone na drodze sądowej													
III.	Investycje krótkoterminowe	2 557 184,31	11,81	3 324 312,99	17,50	4 236 158,22	22,09	-767 128,68	76,92	-911 845,23	78,47			
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 557 184,31	11,81	3 324 312,99	17,50	4 236 158,22	22,09	-767 128,68	76,92	-911 845,23	78,47			
	a) w jednostkach powiązanych:	0,00		0,00		0,00								
	- udziały lub akcje													
	- inne papiery wartościowe													
	- udzielone pożyczki													
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe													
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	500 000,00	2,63	1 007 402,97	5,25	-500 000,00	0,00	-507 402,97	49,63			
	- udziały lub akcje													
	- inne papiery wartościowe		0,00	500 000,00	2,63	500 000,00		-500 000,00	0,00	0,00				
	- udzielone pożyczki													
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe													
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 557 184,31	11,81	2 824 312,99	14,87	3 228 755,25	16,84	-267 128,68	90,54	-404 442,26	87,47			
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 557 184,31	11,81	385 915,27	2,03	308 132,50	1,61	2 171 269,04	662,63	77 782,77	125,24			
	- inne środki pieniężne		0,00	2 438 397,72	12,84	2 920 622,75	15,23	-2 438 397,72	0,00	-482 225,03	83,49			
	- inne aktywa pieniężne													
	Inne inwestycje krótkoterminowe													
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	307 876,86	1,42	321 223,59	1,69	306 446,46	1,60	-13 346,73	95,85	14 777,13	104,82			
C)	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy													
D)	Udziały (akcje) własne													
	Aktywa razem	21 643 581,23	100,00	18 992 625,03	100,00	19 177 910,67	100,00	2 650 956,20	113,96	-185 285,64	99,03			

Lp.	Wyszczególnienie	2019				2018				2017				2016			
		stan na 31.12.2019	% udziału	stan na 31.12.2018	% udziału	stan na 31.12.2017	% udziału	zmiana	%	zmiana	%	zmiana	%	zmiana	%		
1.		3	4	5	6	7	8	9	10	11	12						
Pasywa																	
A.	Kapitał (fundusz) własny	15 108 702,24	69,81	14 900 204,08	78,45	14 733 879,03	76,83	208 498,16	101,40	166 325,05	101,13						
I.	Kapitał podstawowy	11 081 200,00	51,20	11 081 200,00	58,34	11 081 200,00	57,78	0,00	100,00	0,00	100,00						
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 422 185,03	15,81	3 387 679,03	17,84	3 361 767,50	17,53	34 506,00	101,02	25 911,53	100,77						
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny																
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe																
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych																
VI.	Zysk (strata) netto	605 317,21	2,80	431 325,05	2,27	290 911,53	1,52	173 992,16	140,34	140 413,52	148,27						
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)																
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 534 878,99	30,19	4 092 420,95	21,55	4 444 031,64	23,17	2 442 458,04	159,68	-351 610,69	92,09						
I.	Rezerwy na zobowiązania	751 649,34	3,47	719 157,85	3,79	616 803,62	3,22	32 491,49	104,52	102 354,23	116,59						
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	113 999,00	0,53	123 119,00	0,65	130 487,00	0,68	-9 120,00	92,59	-7 368,00	94,35						
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne: - długoterminowe	110 733,68	0,51	190 052,37	1,00	47 497,57	0,25	-79 318,69	58,26	142 554,80	400,13						
	- krótkoterminowe	110 733,68	0,51	190 052,37	1,00	47 497,57	0,25	-79 318,69	58,26	142 554,80	400,13						
3.	Pozostałe rezerwy: - długoterminowe	526 916,66	2,43	405 986,48	2,14	438 819,05	2,29	120 930,18	129,79	-32 832,57	92,52						
	- krótkoterminowe	526 916,66	2,43	405 986,48	2,14	438 819,05	2,29	120 930,18	129,79	-32 832,57	92,52						
II.	Zobowiązanie długoterminowe Wobec jednostek powiązanych	117 975,75	0,55	55 609,23	0,29	197 033,49	1,03	62 366,52	212,15	-141 424,26	28,22						
1.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale																
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	117 975,75	0,55	55 609,23	0,29	197 033,49	1,03	62 366,52	212,15	-141 424,26	28,22						
3.	Wobec pozostałych jednostek																
a)	kredyty i pożyczki																
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych																
c)	inne zobowiązania finansowe																
d)	zobowiązania wekslowe																
e)	inne	117 975,75	0,55	55 609,23	0,29	60 835,68	0,32	62 366,52	212,15	-5 226,45	91,41						
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 187 821,45	10,11	2 266 905,99	11,94	2 473 077,98	12,90	-79 084,54	96,51	-206 171,99	91,66						
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 2019/2018				Dynamika 2018/2017					
		stan na 31.12.2019 3	% udziału 4	stan na 31.12.2018 3	% udziału 6	stan na 31.12.2017 5	zmiana 9	% 10	zmiana 11	% 12	
1.	2										
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 958 994,74	9,05	2 040 092,43	10,74	2 247 249,51	-81 097,69	96,02	-207 157,08	12	90,78
a)	kredyty i pożyczki		0,00	73 750,00	0,39	346 340,65	-73 750,00	0,00	-272 590,65		
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych										
c)	inne zobowiązania finansowe										
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 636 831,67	7,56	1 677 992,89	8,83	1 585 027,09	-41 161,22	97,55	92 965,80		105,87
-	do 12 miesięcy	1 636 831,67	7,56	1 677 992,89	8,83	1 585 027,09	-41 161,22	97,55	92 965,80		105,87
-	powyżej 12 miesięcy										
e)	zaliczki otrzymane na dostawy										
f)	zobowiązania wekslowe										
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	303 099,77	1,40	268 208,36	1,41	303 163,77	34 831,41	112,99	-34 955,41		88,47
h)	z tytułu wynagrodzeń	8 786,11	0,04	11 685,97	0,06	11 631,00	-2 899,86	75,19	54,97		100,47
i)	inne	10 337,19	0,05	8 455,21	0,04	1 087,00	1 881,98	122,26	7 368,21		777,85
4.	Fundusze specjalne	228 826,71	1,06	226 813,56	1,19	225 828,47	2 013,15	100,89	985,09		100,44
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3 477 432,45	16,07	1 050 747,88	5,53	1 157 116,55	2 426 684,57	330,95	-106 368,67		90,81
1.	Ujemna wartość firmy	3 477 432,45	16,07	1 050 747,88	5,53	1 157 116,55	2 426 684,57	330,95	-106 368,67		90,81
2.	- długoterminowe	3 269 441,61	15,11	944 082,89	4,97	1 050 443,99	2 325 368,72	346,31	-106 361,10		89,87
-	krotkoterminowe	207 990,84	0,96	106 664,99	0,56	106 672,56	101 325,85	194,99	-7,57		99,99
	Pasywa razem	21 643 581,23	100,00	18 992 625,03	100,00	19 177 910,67	2 650 956,20	113,96	-185 285,64		99,03

AUDYTOR WEWNĘTRZNY

Karolina Klimkowska

Miejskie Sieci Ciepłne Spółka z o. o.

Rachunek zysków i strat

Lp.	Wyszczególnienie	Rok 2019			Rok 2018			Rok 2017			Dynamika 2019/2018		Dynamika 2018/2017	
		Przychody	% udziału	Rok 2019	Przychody	% udziału	Rok 2018	Przychody	% udziału	Rok 2017	zmiana	%	zmiana	%
A.	Przychody ze sprzedaży i równane z nimi, w tym od jednostek powiązanych	19 894 057,33	97,93	19 527 269,56	98,46	20 092 936,55	98,65	366 787,77	101,88	-565 666,99	97,18	101,88	-565 666,99	97,18
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 275 526,56	31,54	6 023 659,07	30,85	6 039 963,44	30,06	251 867,49	104,18	-16 304,37	99,73	104,18	-16 304,37	99,73
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-58 297,20	-0,29	-91 382,26	-0,47	50 789,48	0,25	33 085,06	63,79	-142 171,74	-179,92	63,79	-142 171,74	-179,92
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	180 706,32	0,91	165 896,91	0,85	173 232,51	0,86	14 809,41	108,93	-7 335,60	95,77	108,93	-7 335,60	95,77
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	13 496 121,65	67,84	13 429 095,84	68,77	13 828 951,12	68,82	67 025,81	100,50	-399 855,28	97,11	100,50	-399 855,28	97,11
B.	Koszt działalności operacyjnej	19 513 376,64	99,62	19 254 697,51	99,60	19 784 130,91	99,69	258 679,13	101,34	-529 433,40	97,32	101,34	-529 433,40	97,32
I.	Amortyzacja	1 280 653,92	6,56	1 136 214,09	5,90	1 201 543,74	6,07	144 439,83	112,71	-65 329,65	94,56	112,71	-65 329,65	94,56
II.	Zużycie materiałów i energii	299 543,50	1,54	305 576,77	1,59	318 732,41	1,61	-8 033,27	98,03	-13 155,64	95,87	98,03	-13 155,64	95,87
III.	Usługi obce	448 714,87	2,30	507 841,31	2,64	449 706,96	2,27	-59 126,44	88,36	58 134,35	112,93	88,36	58 134,35	112,93
IV.	Podatki i opłaty	710 134,65	3,64	698 610,40	3,63	752 176,18	3,80	11 524,25	101,65	-53 565,78	92,88	101,65	-53 565,78	92,88
V.	Wynagrodzenia	2 564 150,20	13,14	2 536 448,49	13,17	2 399 706,23	12,13	27 701,71	101,09	136 742,26	105,70	101,09	136 742,26	105,70
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	628 923,00	3,22	618 946,67	3,21	697 499,66	3,53	9 976,33	101,61	-78 552,99	88,74	101,61	-78 552,99	88,74
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	125 575,02	0,64	119 160,39	0,62	76 995,60	0,39	6 414,63	105,38	42 164,79	154,76	105,38	42 164,79	154,76
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 455 681,48	68,96	13 331 899,39	69,24	13 887 770,13	70,20	123 782,09	100,93	-555 870,74	96,00	100,93	-555 870,74	96,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	380 680,69		272 572,05		308 805,64		108 108,64		-36 233,59	88,27		-36 233,59	88,27
D.	Pozostałe przychody operacyjne	339 371,88	1,67	227 544,27	1,15	184 113,16	0,90	111 827,61	149,15	43 431,11	123,59	149,15	43 431,11	123,59
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	80 460,70	0,40	3 269,62	0,02	6 692,71	3,64	77 191,08	2 460,86	-3 423,09	48,85	2 460,86	-3 423,09	48,85
II.	Dotacje	57 632,48	0,28	20 700,00	0,10	49 472,75	26,87	36 932,48	278,42	-28 772,75	41,84	278,42	-28 772,75	41,84
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	5 661,90	0,03	21 467,42	0,11	28 615,09	13,91	-15 805,52	-4 147,67	83,81	83,81	-4 147,67	83,81	
IV.	Inne przychody operacyjne	195 616,80	57,64	182 107,23	80,03	102 332,61	55,58	13 509,57	107,42	79 774,62	177,96	107,42	79 774,62	177,96
E.	Pozostałe koszty operacyjne	67 715,27	0,33	59 196,69	0,30	45 555,13	0,22	8 518,58	114,39	13 641,56	129,95	114,39	13 641,56	129,95
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych													
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	31 258,92	46,16	37 721,66	63,72	38 758,06	85,08	-6 462,74	82,87	-1 036,40	97,33	82,87	-1 036,40	97,33
III.	Inne koszty operacyjne	36 456,35	53,84	21 475,03	36,28	6 797,07	14,92	14 981,32	169,76	14 677,96	315,95	169,76	14 677,96	315,95
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	652 337,30		440 919,63		447 363,67		211 417,67		-6 444,04	98,56		-6 444,04	98,56
G.	Przychody finansowe	81 337,07	0,40	77 823,33	0,39	91 272,68	0,45	3 513,74	104,52	-13 449,35	85,26	104,52	-13 449,35	85,26
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:													
a)	od jednostek powiązanych, w tym:													
-	kapitale													
b)	od jednostek pozostałych, w tym:													
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale													
II.	Odsetki, w tym:													
-	od jednostek pozostałych, w tym:													
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale													
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	26 326,13												
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych													
V.	Inne	278,40	0,34	196,63	0,25	1 514,49	1,66	81,77	141,59	-1 317,86	12,98	141,59	-1 317,86	12,98
H.	Koszty finansowe	5 828,16	0,03	18 775,91	0,10	16 729,82	0,08	-12 947,75	31,04	2 046,09	112,23	31,04	2 046,09	112,23