

Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacji Spółka z o.o. w Zduńskiej Woli

Syntetyczna analiza ekonomiczno – finansowa za 2019 rok

Analizę ekonomiczno – finansową przeprowadzono za okres 2019 roku 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) dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2019 rok,
- 5) sprawozdanie Zarządu z działalności spółki za rok 2019,
- 6) sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za okres 2019 roku,
- 7) materiały uzupełniające do sprawozdania z badania.

Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacji sp. z o. o. świadczy usługi na rynku lokalnym jako operator transportu publicznego. Usługi w zakresie publicznego transportu zbiorowego są świadczone przez spółkę na podstawie umowy wykonawczej z dnia 29 marca 2013 r. zawartej na okres do dnia 31 grudnia 2022 r. Obszar działalności spółki to Miasto Zduńska Wola, Gmina Zduńska Wola, Gmina Zapolice, Gmina Sędziejowice i Gmina Szadek.

I. Zasoby majątkowe

Zasoby majątkowe spółki na koniec 2019 roku w porównaniu z rokiem poprzednim kształtowały się następująco:

(w tys.)

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Dynamika 2019/2018 (%)	Zmiana	Struktura	
						2019	2018
A	Aktywa trwałe	2 385	2 771	86,1	-386	46,5	56,1
I.	Rzeczowe aktywa trwałe, z tego:	2 385	2 771	86,1	-386	46,5	56,1
1)	środki trwałe:	2 385	2 771	86,1	-386	46,5	56,1
a)	grunty	289	301	96,0	-12	5,6	6,1
b)	budynki i obiekty	1 144	1 198	95,5	-54	22,3	24,2
c)	urządzenia techniczne	67	48	139,6	19	1,3	1,0
d)	środki transportu	885	1 224	72,3	-339	17,3	24,8
e)	inne środki trwałe	0	0	x	0	0,0	0,0
2)	środki trwałe w budowie	0	0	x	0	0,0	0,0
B	Aktywa obrotowe	2 743	2 170	126,4	573	53,5	43,9
I.	Zapasy	13	21	61,9	-8	0,3	0,4
1)	Materiały	13	21	61,9	-8	0,3	0,4
II.	Należności krótkoterminowe	611	1 098	55,6	-487	11,9	22,2
a)	z tytułu dostaw i usług	384	966	39,8	-582	7,5	19,6
b)	podatki, dotacje, cła, ubezpiec. i inne	162	118	137,3	44	3,2	2,4
c)	inne	65	14	464,3	51	1,3	0,3
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 069	991	208,8	1 078	40,3	20,1
1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 069	991	208,8	1 078	40,3	20,1
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	50	60	83,3	-10	1,0	1,2
	Aktywa ogółem	5 128	4 941	103,8	187	100,0	100,0

Wartość aktywów ogółem na koniec 2019 roku wzrosła w stosunku do roku 2018 – o 3,4%, tj. o 187 tys. zł. Na wzrost ten wpływ miał spadek aktywów trwałych – o 386 tys. zł (o 13,9%), przy jednoczesnym wzroście aktywów obrotowych – o 573 tys. zł (o 36,4%).

Aktywa trwałe w spółce składają się tylko z rzeczowych aktywów trwałych – brak należności długoterminowych, inwestycji długoterminowych i długoterminowych rozliczeń międzyokresowych. Na spadek rzeczowych aktywów trwałych (środków trwałych) największy wpływ miał spadek:

- środków transportu – wartość 885 tys. zł – spadek o 339 tys. zł, o 27,7%,
- budynków i obiektów – wartość 1 144 tys. zł – spadek o 54 tys. zł, o 4,5%.

Wartość brutto środków trwałych (czyli wartość środków trwałych bez odliczenia umorzenia) na dzień 31.12.2019 r. wynosiła 9 141 tys. zł i w stosunku do roku ubiegłego była mniejsza o 68 tys. zł (w roku 2018 wartość brutto środków trwałych wynosiła 9 209 tys. zł). Spadek wartości środków trwałych brutto wynika ze spadku w pozycji środki transportu – o 112 tys. zł oraz wzrostu w pozycji maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania – o 3 tys. zł i w pozycji urządzenia techniczne – o 41 tys. zł.

Umorzenie roczne wartościowo wyniosło per saldo 306 tys. zł i wynikało ze zwiększeń o 363 tys. zł i zmniejszeń o 57 tys. zł (w 2018 roku umorzenie per saldo wynosiło 238 tys. zł – 407 tys. zł zwiększenia i 169 tys. zł zmniejszenia). Stopień umorzenia rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31.12.2019 r. wyniósł 73,9% (w roku 2018 wyniósł 69,9%). Umorzenie skumulowane środków trwałych na koniec 2019 roku wyniosło 6 756 tys. zł i na tle 2018 roku wykazało 4,8% przyrostu (wartość umorzenia w 2018 roku wyniosła 6 449 tys. zł).

Majątek obrotowy na tle roku 2018 wykazuje zwiększenie o 573 tys. zł (dynamika 126,4%), co w szczególności wynika z faktu zwiększenia stanu inwestycji krótkoterminowych (środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych) o 1 078 tys. zł. W porównaniu do roku ubiegłego należności krótkoterminowe spadły o 487 tys. zł – 44,4% (w szczególności z tytułu dostaw i usług – spadek o 582 tys. zł, o 60,2%). Na tle roku ubiegłego krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, których wartość w 2019 roku wyniosła 50 tys. zł, zanotowały spadek o 10 tys. zł. Na rozliczenia międzyokresowe składają się m.in.:

- ubezpieczenie komunikacyjne autobusów IVECO – 42 tys. zł,
- ubezpieczenia komunikacyjne pozostałej floty – 5 tys. zł,
- inne – 3 tys. zł.

Reasumując suma bilansowa aktywów wzrosła o 187 tys. zł, w tym:

- aktywa trwałe – spadek o 386 tys. zł,
- aktywa obrotowe – wzrost o 573 tys. zł.

Udział aktywów trwałych w ogólnej wartości aktywów wynosi 46,5%, zaś aktywów obrotowych – 53,5% (w 2018 roku aktywa trwałe udział – 56,1%, aktywa obrotowe udział – 43,9%). W 2019 roku nastąpiło przesunięcie w wysokości 9,6 punktów procentowych na rzecz udziału aktywów obrotowych w ogólnej wartości aktywów.

II. Źródła finansowania zasobów majątkowych

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

(w tys. zł)

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Dynamika 2019/2018 (%)	Zmiana	Struktura	
						2019	2018
A.	Kapitał własny	4 252	4 272	99,5	-20	82,9	86,5
I.	Kapitał podstawowy	4 774	4 770	100,1	4	93,1	96,5
II.	Kapitał zapasowy						
III.	Kapitał rezerwowy						
IV.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-643	-511	125,8	-132	-12,5	-10,3
V.	Zysk (strata) netto	121	13	930,8	108	2,4	0,3
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	876	669	130,9	207	17,1	13,5
I.	Rezerwy na zobowiązania						
II.	Zobowiązania długoterminowe						
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	585	368	159,0	217	11,4	7,4
1.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	577	363	159,0	214	11,3	7,3
a)	kredyty i pożyczki	0	0	x	0	0,0	0,0
b)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	76	68	111,8	8	1,5	1,4
	- do 12 miesięcy	76	68	111,8	8	1,5	1,4
c)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych tytułów publicznoprawnych	249	159	156,6	90	4,9	3,2
d)	z tyt. wynagrodzeń	175	121	144,6	54	3,4	2,4
e)	inne	77	15	513,3	62	1,5	0,3
2.	Fundusze specjalne	8	5	160,0	3	0,2	0,1
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	291	301	96,7	-10	5,7	6,1
1.	Inne rozliczenia międzyokresowe	291	301	96,7	-10	5,7	6,1
	- długoterminowe	291	301	96,7	-10	5,7	6,1
	Pasywa ogółem	5 128	4 941	103,8	187	100,0	100,0

Wartość kapitałów własnych na koniec 2019 roku spadła w stosunku do roku ubiegłego o 20 tys. zł, na co wpływ miał wzrost straty z lat ubiegłych o 132 tys. zł przy wzroście wypracowanego w 2019 roku zysku netto w wysokości 108 tys. zł. Wzrost straty z lat ubiegłych wynika ze zwrotu środków dofinansowania przez Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych za okres od marca 2009 r. do czerwca 2014 r. (wartość 145 tys. zł).

Obecna strata z lat ubiegłych w łącznej kwocie 643 tys. zł, gdyby miała być pokryta kapitałem zakładowym, spowodowałaby obniżenie jego stanu o ok. 13,5%.

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

- na koniec 2019 roku – 1 867 tys. zł
- na koniec 2018 roku – 1 501 tys. zł,
- na koniec 2017 roku – 937 tys. zł,
- na koniec 2016 roku – 297 tys. zł.

W 2018 roku aktywa trwałe były w pełni pokrywane z kapitału własnego – na poziomie 178% (w 2018 było to 154%, w 2017 roku – 128%, zaś w 2016 roku – 108%). W latach poprzednich sytuacja była odwrotna – w 2015 roku wskaźnik ten był na poziomie 96%. Wynika stąd, że od 2016 roku sytuacja kapitałowo – majątkowa spółki poprawia się.

Pomimo braku w bilansie spółki zobowiązań długoterminowych, firma posiada zobowiązania pozabilansowe z tytułu długoterminowej dzierżawy autobusów miejskich IVECO:

- dzierżawa 6 pojazdów o łącznej wartości 3 562 tys. zł (umowa zawarta na 10 lat), z czego zobowiązania o okresie:
 - do roku – wartość 528 tys. zł,
 - powyżej 1 roku do 3 lat – wartość 1 058 tys. zł,
 - powyżej 3 lat do 5 lat – wartość 1 058 tys. zł,
 - powyżej 5 lat – wartość 918 tys. zł,
- dzierżawa 3 pojazdów o łącznej wartości 1 387 tys. zł (umowa zawarta na 48 miesięcy), z czego zobowiązania o okresie:
 - do roku – wartość 489 tys. zł,
 - powyżej 1 roku do 3 lat – 858 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe ogółem na dzień 31.12.2019 r. w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2018 r. ze wzrostem o 217 tys. zł (o 59%), na co w szczególności wpływ miał wzrost zobowiązań z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych tytułów publicznoprawnych – o 90 tys. zł, zobowiązań z tytułu wynagrodzeń – o 54 tys. zł oraz innych zobowiązań – o 62 tys. zł.

Kwota rozliczeń międzyokresowych uległa obniżeniu o 10 tys. zł i wynosi 291 tys. zł. Na wartość rozliczeń międzyokresowych składa się amortyzacja refundowanych środków trwałych, otrzymane nieodpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów oraz reklama.

Reasumując: suma pasywów na koniec 2019 roku jest mniejsza w stosunku do roku ubiegłego o 187 tys. zł, w tym odnotowano:

- spadek w grupie kapitałów własnych o 20 tys. zł,
- wzrost w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania o 207 tys. zł.

Kapitały własne stanowią 82,9% pasywów ogółem, zaś kapitały obce to 17,1% pasywów ogółem. W porównaniu do roku ubiegłego udział kapitałów własnych w pasywach ogółem spadł o 3,6 punktu procentowego i jednocześnie o tą wartość wzrósł udział kapitałów obcych.

III. Przychody z działalności

Spółka MPK generuje przychody w ramach działalności operacyjnej podstawowej, pozostałej działalności operacyjnej oraz działalności finansowej.

(w tys. zł)

Lp	Treść	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Dynamika 2019/2018 (%)	Zmiana
1	Przychody ze sprzedaży	1 874	1 884	99,5	-10
2	Pozostałe przychody operacyjne	5 354	4 634	115,5	720
3	Przychody finansowe	8	3	266,7	5
	RAZEM PRZYCHODY	7 236	6 521	111,0	715

Podstawową działalnością statutową spółki jest świadczenie usług przewozowych pasażerom środkami komunikacji miejskiej. Przychody z tytułu usług pasażerskich miejskich realizowane są poprzez sprzedaż biletów i świadczenia usług przewozowych z ramienia gmin (finansowanie z budżetów gminnych). Strukturę rzeczową sprzedaży prezentuje tabela:

(w tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	2019	2018	Dynamika 2019/2018 (%)	Zmiana
1	Sprzedaż biletów	1 395	1 332	104,7	63
2	Usługi przewozów zamkniętych	208	238	87,4	-30
3	Pozostałe usługi	271	314	86,3	-43
	- wynajem pomieszczeń	106	88	120,5	18
	- wynajmy turystyczne	72	133	54,1	-61
	- parkowanie	67	68	98,5	-1
	- reklama	26	25	104,0	1
	- mycie pojazdów	0	0	x	0
4	Sprzedaż towarów i materiałów	0	0	x	0
	RAZEM	1 874	1 884	99,5	-10

Przychody ze sprzedaży biletów na przestrzeni okresu ostatnich lat kształtowały się następująco:

- rok 2019 – 1 395 tys. zł, wzrost w stosunku do 2018 roku o 63 tys. zł, dynamika 104,7%,
- rok 2018 – 1 332 tys. zł, spadek w stosunku do 2017 roku o 110 tys. zł, dynamika 92%,
- rok 2017 – 1 442 tys. zł, spadek w stosunku do 2016 roku o 20 tys. zł, dynamika 99%,
- rok 2016 – 1 462 tys. zł, spadek w stosunku do 2015 roku o 132 tys. zł, dynamika 92%.

W mierniku ilościowym sprzedaż ogółem biletów w ostatnich lata kształtowała się następująco:

- w 2019 roku – 542 785 szt., wzrost o 56 838 szt. – o 12%,
- w 2018 roku – 485 947 szt., spadek o 36 617 szt. – o 7%,
- w 2017 roku – 522 564 szt., spadek o 29 262 szt. – o 5%,
- w 2016 roku – 551 826 szt., spadek o 54 199 szt. – o 9%.

Jak widać z powyższego zestawienia przychody ze sprzedaży są ściśle skorelowane z ilością sprzedanych biletów. W 2019 roku pierwszy raz od kilku lat nastąpił wzrost ilości sprzedanych biletów, a co za tym idzie przychody spółki z tego tytułu.

Na ilość 542 785 szt. sprzedanych w 2019 roku biletów składają się:

- bilety miejskie – 156 383 szt., wartość 367 tys. zł (w 2018 roku sprzedano 176 273 szt. o wartości 413 tys. zł, nastąpił spadek o 19 890 szt., wartościowo o 46 tys. zł, czyli o 11%),
- bilety podmiejskie – 230 340 szt., wartość 539 tys. zł (w 2018 roku sprzedano 160 836 szt. o wartości 466 tys. zł, czyli nastąpił wzrost o 69 504 szt., wartościowo o 73 tys. zł, czyli o 16%),
- bilety Sieradz – 103 536 szt., wartość 390 tys. zł (w 2018 roku sprzedano 96 864 szt. o wartości 361 tys. zł, czyli nastąpił wzrost o 6 672 szt. o wartości 29 tys. zł, czyli o 8%),
- bilety cała sieć – 236 szt., wartość 23 tys. zł (w 2018 roku sprzedano 174 szt. o wartości 18 tys. zł, wzrost o 62 szt. o wartości 5 tys. zł, czyli o 36%),
- bilety zerowe – 52 290 szt., wartość 75 tys. zł (w 2018 roku sprzedano 51 800 szt. o wartości 74 tys. zł, wzrost o 490 szt. o wartości 1 tys. zł, czyli o 1%).

Przy wzroście sprzedaży biletów, spółka w badanym okresie odnotowała spadek sprzedaży z tytułu usług przewozów zamkniętych – spadek w stosunku do 2018 roku o 30 tys. zł (dynamika 87,4%) oraz usług pozostałych – o 43 tys. zł (dynamika 86,3%). W zakresie usług pozostałych największy spadek sprzedaży dotyczył wynajmów turystycznych – o 61 tys. zł (dynamika 54,1%), wzrosła natomiast sprzedaż usług wynajmu pomieszczeń o 18 tys. zł (dynamika 120,5%) oraz reklamy – o 1 tys. zł (dynamika odpowiednio 104%).

Wykup świadczenia usług przewozowych (rekompensata) w ostatnich latach kształtował się następująco:

- rok 2019 – 5 206 tys. zł, wzrost w stosunku do 2018 roku o 664 tys. zł (15%),
- rok 2018 – 4 542 tys. zł, wzrost w stosunku do 2017 roku o 738 tys. zł (o 19%),
- rok 2017 – 3 804 tys. zł, wzrost w stosunku do 2016 roku o 152 tys. zł (o 4%),
- rok 2016 – 3 652 tys. zł, wzrost w stosunku do 2015 roku o 295 tys. zł (o 9%).

Ilość przejechanych wozokilometrów ogółem wynosiła:

- w 2019 roku – 949 tys. km, spadek do 2018 roku 10 tys. km, dynamika 99%,
- w 2018 roku – 959 tys. km, spadek do 2017 roku o 9 tys. km, dynamika 99%,
- w 2017 roku – 968 tys. km, spadek do 2016 roku o 43 tys. km, dynamika 96%,
- w 2016 roku – 1 011 tys. km, spadek do 2015 roku o 39 tys. km, dynamika 96%.

Biorąc pod uwagę wpływy ze sprzedaży usług przewozowych (przychody ze sprzedaży biletów + wykup usług) oraz ilość przejechanych wozokilometrów można wskazać jaki przychód z 1 wozokilometra spółka uzyskała:

- 2019 rok – 6 601 tys. zł / 949 tys. km = 6,96 zł / wozokm, wzrost do 2018 roku o 13,5%,
- 2018 rok – 5 874 tys. zł / 959 tys. km = 6,13 zł / wozokm, wzrost do 2017 roku o 13,1%,
- 2017 rok – 5 246 tys. zł / 968 tys. km = 5,42 zł / wozokm, wzrost do 2016 roku o 7,1%,
- 2016 rok – 5 114 tys. zł / 1 011 tys. km = 5,06 zł / wozokm, wzrost do 2015 roku o 7,2%.

Na przestrzeni ostatnich lat corocznie wzrasta wartość wykupu usług spółki przy jednoczesnym corocznym spadku przejeżdżanych przez spółkę wozokilometrów, co przekłada się na coroczny wzrost przychodu spółki z 1 wozokilometra.

Przychody z pozostałej działalności operacyjnej w 2019 roku wyniosły 5 354 tys. zł, ze wzrostem do roku ubiegłego o 720 tys. zł. Na kwotę tą składają się:

- dotacja (rekompensata) – 5 206 tys. zł,
- inne przychody operacyjne – 148 tys. zł, m.in:
 - odsprzedaż energii elektrycznej, wody i ścieków – 21 tys. zł,
 - amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntów – 11 tys. zł,
 - uzyskane odszkodowania – 40 tys. zł,
 - pozostałe – 75 tys. zł.

Przychody finansowe stanowią niewielki udział w przychodach spółki ogółem. W 2019 roku wykonano je na poziomie 8 tys. zł (wzrost w stosunku do roku ubiegłego o 5 tys. zł), a na ich wartość składają się odsetki od środków pieniężnych.

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

- w 2019 roku – 7 236 tys. zł, dynamika 111%, wzrost o 715 tys. zł,
- w 2018 roku – 6 521 tys. zł, dynamika 109%, wzrost o 522 tys. zł,
- w 2017 roku – 5 999 tys. zł, dynamika 102%, wzrost o 137 tys. zł,
- w 2016 roku – 5 862 tys. zł, dynamika 102%, wzrost o 123 tys. zł,

należy zauważyć, że ogółem wartość przychodów ma charakter wzrostowy i na przestrzeni ostatnich 3 lat przyrost wartości przychodów zwiększa się. Wzrost przychodów ogółem w 2019 roku jest spowodowany głównie przez wzrost rekompensaty przekazywanej spółce przez organizatora, która zniwelowała nieco spadek przychodów ze sprzedaży.

IV. 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 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Dynamika 2019/2018 (%)	Zmiana
1	Koszty działalności operacyjnej	6 946	6 326	109,8	620
2	Pozostałe koszty operacyjne	122	155	78,7	-33
3	Koszty finansowe	3	16	18,8	-13
	RAZEM KOSZTY	7 071	6 497	108,8	574

Koszty działalności operacyjnej ze wzrostem do roku ubiegłego o 620 tys. zł. Ich rozkład przedstawia zestawienie:

(w tys. zł)

Lp.	Koszty działalności operacyjnej	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Dynamika 2019/2018 (%)	Zmiana
1	amortyzacja	374	410	91,2	-36
2	zużycie materiałów i energii	1 277	1 243	102,7	34
3	usługi obce	2 042	1 659	123,1	383
4	podatki i opłaty	161	154	104,5	7
5	wynagrodzenia	2 418	2 272	106,4	146
6	ubezpieczenia społeczne i świadczenia na rzecz pracowników	557	493	113,0	64
7	pozostałe koszty	117	95	123,2	22
8	wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	x	0
	Razem	6 946	6 326	109,8	620

Na wzrost kosztów z działalności operacyjnej największy wpływ miał wzrost kosztów usług obcych – 383 tys. zł (o 23,1%) oraz wzrost kosztów wynagrodzeń – o 146 tys. zł (o 6,4%) i ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń – o 64 tys. zł (o 13%). Jedynym kosztem, który w 2019 roku spadł w porównaniu do roku ubiegłego była amortyzacja – spadek o 36 tys. zł (8,8%).

W 2019 roku nie odnotowano kosztów związanych ze sprzedażą towarów i materiałów.

Jak wynika ze sprawozdania Zarządu Spółki, struktura zatrudnienia wg kryterium wiekowego na koniec 2019 roku przedstawia się następująco:

- pracownicy powyżej 50 lat – 25 osób (w 2018 roku było to również 25 osób),
- pracownicy w przedziale 41 – 50 lat – 10 osób (w 2018 roku – 11 osób),
- pracownicy w przedziale 31 – 40 lat – 5 osób (w 2018 roku – 6 osób),
- pracownicy do 30 lat – 8 osób (w 2018 roku było to 9 osób),

razem 48 osób. Wynika stąd, że struktura w stosunku do roku ubiegłego nie zmieniła się. Należy zauważyć, iż udział osób z dwóch najstarszych grup wiekowych w całej załodze spółki stanowi 73%, zaś najmłodszych grup wiekowych – 27% (w roku ubiegłym było to odpowiednio 71% i 29%).

Według kryterium wykształcenia, w grupie wykształcenie podstawowe, zawodowe i średnie znajdują się 43 osoby, co stanowi 89,6% ogółu zatrudnienia (w 2018 roku było to 47

osób, co stanowiło 92% ogółu zatrudnienia), zaś w grupie wykształcenie wyższe znajduje się 5 osób – 10,4% ogółu zatrudnienia (w roku 2018 zatrudnione były 3 osoby z wykształceniem wyższym, czyli 6% załogi).

W sprawozdaniu Zarządu podano średnie wynagrodzenia na osobę wg kryterium grup pracowniczych, z danych tych wynika, że średnia wartość wynagrodzeń na osobę w 2019 roku wynosiła:

- pracownicy umysłowi – 46 696,08 zł (w 2018 roku było 46 071,77 zł, wzrost o 1,4%),
- pracownicy fizyczni – 47 243,64 zł (w 2018 roku było 41 952,04 zł, wzrost o 12,6%).

Biorąc pod uwagę koszty działalności podstawowej oraz ilość przejechanych wozokilometrów można wskazać jaki koszty ponosi spółka z przejechania 1 wozokilometra:

- 2019 rok – 6 946 tys. zł / 949 tys. km = 7,32 zł / wozokm, wzrost o 10,9%,
- 2018 rok – 6 326 tys. zł / 959 tys. km = 6,60 zł / wozokm, wzrost o 7,8%,
- 2017 rok – 5 921 tys. zł / 968 tys. km = 6,12 zł / wozokm, wzrost o 9,1%,
- 2016 rok – 5 677 tys. zł / 1 011 tys. km = 5,61 zł / wozokm, wzrost o 4,1%.

Pozostałe koszty operacyjne ze spadkiem do stanu na koniec 2018 roku o 33 tys. zł (o 21,3%). Na wartość 122 tys. zł. składają się m.in:

- strata z tytułu sprzedaży niezamortyzowanego autobusu – 55 tys. zł,
- inne koszty – 67 tys. zł, w tym:
 - koszt sprzedanej energii, wody i ścieków – 21 tys. zł,
 - naprawy powypadkowe – 2 tys. zł,
 - obsługa serwisowa autobusów IVECO – 37 tys. zł,
 - pozostałe koszty operacyjne – 7 tys. zł.

Koszty finansowe w wysokości 3 tys. zł obejmują jedynie odsetki (w 2018 roku koszty finansowe wyniosły 16 tys. zł, czyli zanotowano spadek o 13 tys. zł, o 81,2%).

Odzwierciedleniem sytuacji finansowej w sferze przychodowo – kosztowej ogółem na przestrzeni poniższych ostatnich trzech lat są relacje przychodów i kosztów z całokształtu działalności w przeliczeniu na wozokilometr.

(w zł)

Lp.	Treść	rok 2019	rok 2018	rok 2017	Dynamika 2019/2018 (%)	Dynamika 2018/2017 (%)
1	Przychód z 1 wozokm	7,62	6,80	6,20	112,1	109,7
2	Koszt 1 wozokm	7,45	6,78	6,19	109,9	109,5
3	Zysk / strata na 1 wozokm	0,17	0,02	0,01	850,0	200,0

Z powyższego zestawienia wynika, że spółka w 2019 roku poprawiła swój zysk na 1 wozokilometrze, choć jest on na niskim poziomie. W latach ubiegłych zysk na 1 wozokilometrze był na poziomie bliskim 0.

V. 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	-5 072	-4 442	114,2	-630
2	Wynik na pozostałej działalności gospodarczej	5 232	4 479	116,8	753
3	Wynik na działalności finansowej	5	-13	-38,5	18
4	Zysk brutto	165	24	687,5	141
5	Zysk netto	121	13	930,8	108

Z powyższych danych wynika, że spółka na podstawowej działalności operacyjnej odnotowała stratę w wysokości 5 072 tys. zł (w 2018 roku była strata w wysokości 4 442 tys. zł, więc negatywny wynik pogorszył się jeszcze o 630 tys. zł, czyli o 14,2%). Na pozostałej działalności operacyjnej w 2019 roku wypracowano zysk w wysokości 5 232 tys. zł, zaś w 2018 roku wypracowano zysk w wysokości 4 479 tys. zł, wzrost o 753 tys. zł (o 16,8%), na co wpływ przede wszystkim miała większa dotacja z tytułu wykupu usług. Działalność finansowa spółki zamknęła się w 2019 roku zyskiem w wysokości 5 tys. zł, kiedy w roku ubiegłym odnotowano stratę w wysokości 13 tys. zł. Całokształt działalności spółki w roku 2019 rozliczono zyskiem netto w kwocie 121 tys. zł (w 2018 roku – zyskiem w wysokości 13 tys. zł).

VI. Podstawowe istotne wskaźniki działalności

Lp.	Nazwa wskaźnika	2019	2018	2017	wielkość uznawana za bezpieczną
1	Rentowność netto sprzedaży (%)	6,47	0,68	-0,19	3 - 8
2	Rentowność aktywów (%) ROA	2,36	0,26	-0,07	5 - 8
3	Rentowność kapitału (%) ROE	2,85	0,30	-0,09	15 - 25
4	Wskaźnik płynności bieżącej	4,60	5,89	2,56	1,2 - 2,0
5	Rotacja należności w dniach	166	187	125	-
6	Rotacja zobowiązań w dniach	93	114	115	-
7	Stopień ogólnego zadłużenia (%)	11,42	7,45	14,95	< 0,5
8	Stopień samofinansowania aktywów trwałych – złota reguła bilansowania	178,27	154,00	128,00	100 - 150
9	Stopień samofinansowania	82,9	86,5	79,1	-
10	Stopień zadłużenia	17,1	13,5	20,9	-

Osiągnięte wskaźniki w 2019 roku wskazują na to, że:

- w stosunku do 2018 roku znacznie polepszyły się wskaźniki rentowności, co jest związane z wypracowaniem przez spółkę zysku netto,
- wskaźnik płynności niższy niż w roku poprzednim i powyżej przyjętych wartości bezpiecznych – nadpłynność,
- wskaźnik rotacji zobowiązań jest wysoki, jednak dużo lepszy niż w latach poprzednich, wskaźnik wskazuje, że spółka koryguje trudności w regulowaniu swoich zobowiązań, w porównaniu do wartości wskaźnika rotacji należności należy zauważyć, że spółka szybciej reguluje swoje zobowiązania niż osiąga wpływy z należności,
- wskaźnik rotacji należności jest lepszy niż w roku poprzednim, wskaźnik ten jest wysoki, co wskazuje na wolny spływ należności od odbiorców usług,

- zachowana jest złota reguła bilansowa, a więc aktywa trwałe są w pełni finansowane kapitałem własnym, w 2019 roku wartość tego wskaźnika wzrosła,
- stopień zadłużenia ogółem wyższy niż w roku poprzednim, ale podobnie jak stopień samofinansowania, na bezpiecznym poziomie.

VII. Działalność inwestycyjna

W 2019 roku spółka nie podejmowała inwestycji. Firma planuje wymianę przestarzałego taboru poprzez złożenie aplikacji o dofinansowanie z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014 – 2020 dla projektu związanego z wymianą autobusów miejskich na autobusy elektryczne pn. „Zakup autobusów elektrycznych wraz z infrastrukturą towarzyszącą”.

VIII. Podsumowanie

Spółka w roku 2019 osiągnęła zysk netto w wysokości 121 tys. zł, kiedy w roku poprzednim odnotowano zysk w wysokości 13 tys. zł. Wpływ na taki stan rzeczy miało zwiększenie przychodów ogółem o 715 tys. zł przy jednoczesnym wzroście kosztów ogółem o 574 tys. zł. Należy zaznaczyć, że przychody ogółem wzrosły w wyniku większego wykupu usług (wzrost pozostałych przychodów operacyjnych), a nie w wyniku przychodów ze sprzedaży, które w 2019 roku spadły o 10 tys. zł. Działalność podstawowa jest nierentowna i kolejny rok z rzędu spółka zanotowała na niej stratę (większą niż w roku ubiegłym). Na pozostałej działalności operacyjnej, z racji otrzymywania dotacji, spółka osiągnęła zysk, podobnie na działalności finansowej – spółka zanotowała zysk, przy czym działalność ta w spółce jest szczątkowa.

Z analizy obszarów pozycji bilansowych wynika, że w okresie 2019 roku stan zasobów trwałych uległ zmniejszeniu łącznie o 386 tys. zł, natomiast w stanie aktywów obrotowych odnotowano wzrost łącznie o 573 tys. zł, na który wpływ w szczególności miał wzrost wartości inwestycji krótkoterminowych (środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych) o 1 078 tys. zł.

Struktura pasywów ze zmianami wynikającymi z niewielkiego spadku kapitałów własnych – o 20 tys. zł i wzrostu wartości zobowiązań i rezerw na zobowiązania – o 207 tys. zł, w szczególności wzrostu zobowiązań krótkoterminowych (wzrost w wysokości 217 tys. zł).

Wskaźniki ekonomiczno – finansowe nie są na najlepszym poziomie. W wyniku lepszego niż w 2018 roku wyniku finansowego netto, wskaźniki rentowności się polepszyły. Wskaźnik płynności finansowej wskazuje na nadpłynność spółki, co powinno przełożyć się na brak problemów z bieżącą regulacją zobowiązań, jednak wskaźnik rotacji zobowiązań jest na dość wysokim poziomie. Podobnie wysoki jest wskaźnik rotacji należności. Udział kapitałów własnych w sumie bilansowej jest bardzo wysoki, co zmniejsza ryzyko finansowe i zwiększa stabilność ekonomiczną firmy.

Opracował: Karolina Klimkowska
Audytora wewnętrznego

Zduńska Wola, 5 sierpnia 2020 r.