

Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Zduńskiej Woli spółka 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:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans na dzień 31.12.2019 r. wraz z rachunkiem zysków i strat, rachunkiem przepływów pieniężnych i zestawieniem zmian w kapitale własnym,
- dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2019 rok,
- sprawozdanie Zarządu z działalności spółki za rok 2019,
- sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za okres 2019 roku.

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 trwale	83 668	67 389	124,2	16 279,0	90,5	82,8
I.	Wartości niematerialne	55	68	80,9	-13,0	0,1	0,1
II.	Rzeczowe aktywa trwale, z tego:	83 428	67 188	124,2	16 240,0	90,2	82,6
1)	środki trwale:	63 879	65 284	97,8	-1 405,0	69,1	80,2
a)	grunty	2 230	2 243	99,4	-13,0	2,4	2,8
b)	budynki i obiekty	46 293	46 068	100,5	225,0	50,0	56,6
c)	urządzenia techniczne	14 147	15 496	91,3	-1 349,0	15,3	19,0
d)	środki transportu	1 105	1 382	80,0	-277,0	1,2	1,7
e)	inne środki trwale	104	95	109,5	9,0	0,1	0,1
2)	środki trwale w budowie	19 549	1 904	1 026,7	17 645,0	21,1	2,3
III.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	185	133	139,1	52,0	0,2	0,2
1)	Aktywa z tyt. odroczonego podatku doch.	185	133	139,1	52,0	0,2	0,2
B	Aktywa obrotowe	8 827	13 970	63,2	-5 143,0	9,5	17,2
I.	Zapasy	803	720	111,5	83,0	0,9	0,9
1)	Materiały	225	215	104,7	10,0	0,2	0,3
2)	Towary	572	503	113,7	69,0	0,6	0,6
3)	Zaliczki na dostawy	6	2	300,0	4,0	0,0	0,0
II.	Należności krótkoterminowe	3 168	2 317	136,7	851,0	3,4	2,8
a)	z tytułu dostaw i usług	2 193	1 901	115,4	292,0	2,4	2,3
b)	podatki, dotacje, cła, ubezpieczenia i inne	970	415	233,7	555,0	1,0	0,5
c)	inne	5	1	500,0	4,0	0,0	0,0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 537	10 860	41,8	-6 323,0	4,9	13,3
1)	w pozostałych jednostkach	1 073	1 045	102,7	28,0	1,2	1,3
2)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 794	4 009	44,7	-2 215,0	1,9	4,9
3)	inne środki pieniężne	1 670	5 806	28,8	-4 136,0	1,8	7,1
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	319	73	437,0	246,0	0,3	0,1
	Aktywa ogółem	92 495	81 359	113,7	11 136,0	100,0	100,0

Wartość aktywów ogółem na koniec 2019 roku jest większa w stosunku do roku ubiegłego o 11 136 tys. zł, tj. o 13,7%. Na taki stan rzeczy wpływ miał znaczny wzrost aktywów trwałych – o 16 279 tys. zł (o 9,5%) przy spadku aktywów obrotowych – o 5 143 tys. zł (o 36,8%).

Wzrost aktywów trwałych spowodowany był głównie przez wzrost rzeczowych aktywów trwałych – o 16 240 tys. zł, w szczególności środków trwałych w budowie – o 17 645 tys. zł. Taki stan rzeczy jest wynikiem działalności inwestycyjnej spółki w 2019 roku.

Wartość brutto środków trwałych (czyli wartość środków trwałych bez odliczenia umorzenia) na dzień 31.12.2019 r. wynosi 145 404 tys. zł i w stosunku do roku ubiegłego jest większa o 2 995 tys. zł (w roku 2018 wartość brutto środków trwałych wyniosła 142 409 tys. zł). Na taki stan rzeczy składają się:

1. wzrost z tytułu:

1) przyjęcia środków trwałych do eksploatacji z inwestycji – 3 036 tys. zł:

▪ budynki i obiekty inżynieryjne – 3 036 tys. zł,

2) zakup gotowych środków trwałych – 252 tys. zł:

▪ budynki i obiekty inżynieryjne – 13 tys. zł,

▪ urządzenia techniczne i maszyny – 180 tys. zł,

▪ pozostałe środki trwałe – 58 tys. zł,

2. spadek z tytułu:

1) sprzedaży – 108 tys. zł:

▪ środki transportu – 108 tys. zł,

2) likwidacji – 185 tys. zł:

▪ budynki i obiekty inżynieryjne – 43 tys. zł,

▪ urządzenia techniczne i maszyny – 91 tys. zł,

▪ pozostałe środki trwałe – 51 tys. zł.

Umorzenie roczne kwotowo w 2019 roku wyniosło per saldo (zwiększenia – zmniejszenia) 4 399 tys. zł (w 2018 roku – 4 245 tys. zł). Umorzenie skumulowane środków trwałych na koniec 2019 roku wyniosło 81 525 tys. zł i na tle 2018 roku wykazało 6% przyrost (wartość umorzenia w 2018 roku wyniosła 77 126 tys. zł).

Dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych (czyli „zużycie” środków trwałych) wyniosło na koniec 2019 roku 56%, przy zużyciu środków trwałych na koniec 2018 roku – 54%.

Umorzenie narastająco środków trwałych Spółki przedstawia się następująco:

- grunty – 226 tys. zł (w 2018 roku – 212 tys. zł – wzrost o 14 tys. zł, o 6,6%), stanowią 0,28% sumy umorzenia,
- budynki i obiekty inżynieryjne – 62 057 tys. zł (w 2018 roku – 59 276 tys. zł – wzrost o 2 781 tys. zł, o 4,7%), stanowią 76% sumy umorzenia,
- urządzenia techniczne i maszyny – 15 761 tys. zł (w 2018 roku – 14 323 tys. zł – wzrost o 1 438 tys. zł, o 10%), stanowią 19% sumy umorzenia,
- środki transportu – 2 305 tys. zł (w 2018 roku – 2 136 tys. zł – wzrost o 169 tys. zł, o 8%), stanowią 3% sumy umorzenia,
- pozostałe środki trwałe – 1 176 tys. zł (w 2018 roku – 1 178 tys. zł, spadek o 2 tys. zł, o 0,2%), stanowią 1,4% sumy umorzenia.

Ostatecznie w środkach trwałych netto (czyli przy uwzględnieniu wartości umorzenia) na koniec 2019 roku w stosunku do okresu analogicznego notowany jest spadek rzędu 1,4 tys. zł (w 2018 roku był to wzrost rzędu 35 tys. zł). Zanotowano zmiany w pozycjach:

- grunty – spadek o 14 tys. zł,
- budynki i obiekty inżynieryjne – wzrost o 225 tys. zł,
- urządzenia techniczne i maszyny – spadek o 1 348 tys. zł,
- środki transportu – spadek o 277 tys. zł,
- pozostałe środki trwałe – wzrost o 9,5 tys. zł.

Środki trwałe w budowie są pozycją w aktywach trwałych, która znacząco wzrosła w 2019 roku w stosunku do roku ubiegłego – o 17 645 tys. zł. Jej wartość wynika głównie z inwestycji miejskich jakie spółka prowadzi (budowa kanalizacji i wodociągów), a w szczególności z budowy krytej pływalni w ramach Centrum Rekreacyjno – Sportowego RELAKS.

Z uwagi na finansowanie inwestycji pn. „Uporządkowanie gospodarki ściekowej na terenie aglomeracji Zduńska Wola – faza I” z udziałem pożyczki WFOŚ oraz dofinansowanie z Funduszu Spójności w ramach działania „Gospodarka wodno – ściekowa w aglomeracjach powyżej 15 tys. RLM priorytetu I. Gospodarka wodno – ściekowa Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2007 – 2013”, występują ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym jednostki tytułem zabezpieczeń pożyczki:

- hipoteka zwykła na nieruchomościach spółki w kwocie 6 633 tys. zł,
 - cesja praw z umowy ubezpieczenia w kwocie 1 571 tys. zł,
 - umowa o przelew wierzytelności w kwocie 4 995 tys. zł,
- łącznie 13 199 tys. zł, co stanowi 20% wartości netto środków trwałych. Spółka posiada jeszcze inne zobowiązania pozabilansowe, których opis nastąpi w dalszej części analizy.

Pozycja długoterminowych rozliczeń międzyokresowych ze wzrostem o 52 tys. zł. Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa trwałe stanowią 90,5% aktywów ogółem i ich udział w stosunku do roku 2018 wzrósł o 7,7 punktu procentowego (w roku poprzednim aktywa trwałe stanowiły 82,8% aktywów ogółem).

Stan aktywów obrotowych ogółem na koniec roku 2019 wynosi 8 827 tys. zł, co w odniesieniu do analogicznego okresu wskazuje na ich spadek o 5 143 tys. zł, przy czym zmiana ta jest głównie wywołana spadkiem inwestycji krótkoterminowych, czyli środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych oraz innych środków pieniężnych – łącznie o 6 351 tys. zł, w związku nakładami inwestycyjnymi spółki.

Na stan aktywów obrotowych wpływ miały także:

- 1) wzrost zapasów o 83 tys. zł (stan 803 tys. zł), na który złożył się:
 - a. wzrost wartości materiałów – o 10 tys. zł (stan 225 tys. zł),
 - b. wzrost wartości towarów – o 69 tys. zł (stan 572 tys. zł),
- 2) wzrost należności krótkoterminowych o 851 tys. zł (stan 3 168 tys. zł), na który składa się:
 - a. wzrost wartości należności z tytułu dostaw i usług o 292 tys. zł (stan 2 193 tys. zł).
 - b. wzrost o 555 tys. zł należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń, które stanowią rozliczenia z urzędem skarbowym z tytułu podatku VAT (stan 970 tys. zł),

Zapisy księgowe wykazują stan brutto należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 2 221 tys. zł (w 2018 roku było to 1 931 tys. zł), przy czym w 2019 roku wartość odpisów aktualizujących należności wyniosła o 28 tys. zł (w 2018 było to 29 tys. zł). Odpisami objęto

należności zgłoszone do egzekucji komorniczej, dochodzone od dłużników koszty sądowe i egzekucyjne. W roku obrotowym w wyniku skutecznej egzekucji (czyli spłaty zadłużenia przez dłużników) oraz uznania należności za nieściągalne (zakończenie postępowań upadłościowych, umorzenie egzekucji) rozwiązano odpisy aktualizujące na łączną kwotę 9 tys. zł (w 2018 roku rozwiązano odpisy na kwotę 18 tys. zł).

W pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych, których wartość wynosi 319 tys. zł, odnotowano wzrost o 246 tys. zł. Na tę pozycję bilansu składają się:

- 1) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: opłacona prenumerata i ubezpieczenie majątkowe – 48 tys. zł,
- 2) VAT naliczony z roku obrotowego do odliczenia w roku następnym – 271 tys. zł.

Aktywa obrotowe stanowią 9,5% wartości aktywów ogółem. W stosunku do roku 2018 ich udział zmniejszył się o 7,7 punktu procentowego – wówczas wynosił 17,2%.

Reasumując suma bilansowa aktywów wzrosła o 11 136 tys. zł, w tym:

- aktywa trwałe – wzrost o 16 279 tys. zł,
- aktywa obrotowe – spadek o 5 143 tys. zł.

II. Źródła finansowania zasobów majątkowych

Źródła finansowania majątku spółki na koniec 2019 roku, w porównaniu do roku ubiegłego odzwierciedla poniższa 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	54 157	54 528	99,3	-371,0	58,6	67,0
I.	Kapitał podstawowy	41 428	41 428	100,0	0,0	44,8	50,9
II.	Kapitał zapasowy	12 320	12 185	101,1	135,0	13,3	15,0
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny						
IV.	Kapitał rezerwowy						
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		-129		129,0		-0,2
VI.	Zysk (strata) netto	409	1 045	39,1	-636,0	0,4	1,3
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 338	26 831	142,9	11 507,0	41,4	33,0
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 727	1 347	128,2	380,0	1,9	1,7
1.	Rezerwy z tyt. odroc. podatku dochodowego		2	0,0	-2,0	0,0	0,0
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 230	1 266	97,2	-36,0	1,3	1,6
	- długoterminowe	943	881	107,0	62,0	1,0	1,1
	- krótkoterminowe	287	385	74,5	-98,0	0,3	0,5
3.	Pozostałe rezerwy	497	79	629,1	418,0	0,5	0,1
II.	Zobowiązania długoterminowe	13 948	3 652	381,9	10 296,0	15,1	4,5
1.	Wobec pozostałych jednostek	13 948	3 652	381,9	10 296,0	15,1	4,5
a)	kredyty i pożyczki	3 034	3 652	83,1	-618,0	3,3	4,5
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	10 914	0		10 914,0	11,8	0,0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 445	3 730	146,0	1 715,0	5,9	4,6
1.	Wobec pozostałych jednostek	5 426	3 729	145,5	1 697,0	5,9	4,6
a)	kredyty i pożyczki	618	618	100,0	0,0	0,7	0,8
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	1 236	0		1 236,0	1,3	0,0

b)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	780	754	103,4	26,0	0,8	0,9
	- do 12 miesięcy	774	748	103,5	26,0	0,8	0,9
	- powyżej 12 miesięcy	6	6	100,0	0,0	0,0	0,0
c)	z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. i innych świadc.	707	1 007	70,2	-300,0	0,8	1,2
d)	z tyt. wynagrodzeń	347	363	95,6	-16,0	0,4	0,4
e)	inne	1 738	987	176,1	751,0	1,9	1,2
2.	Fundusze specjalne	19	1	1 900,0	18,0	0,0	0,0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	17 218	18 102	95,1	-884,0	18,6	22,2
1.	Inne rozliczenia międzyokresowe	17 218	18 102	95,1	-884,0	18,6	22,2
	- długoterminowe	16 359	17 101	95,7	-742,0	17,7	21,0
	- krótkoterminowe	859	1 001	85,8	-142,0	0,9	1,2
	Pasywa ogółem	92 495	81 359	113,7	11 136,0	100,0	100,0

Własne źródła finansowania mienia na koniec 2019 roku wykazują spadek w stosunku do roku ubiegłego – o 371 tys. zł, co jest wynikiem m.in. uzyskania przez spółkę mniejszego niż w roku ubiegłym o 636 tys. zł zysku netto. W 2019 roku zasilono kapitał zapasowy środkami z podziału zysku z 2018 roku o 135 tys. zł. Na koniec 2019 roku kapitał podstawowy nie uległ zmianie.

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

- na koniec 2018 roku – 12 861 tys. zł,
- na koniec 2017 roku – 12 445 tys. zł,
- na koniec 2016 roku – 14 612 tys. zł,
- na koniec 2015 roku – 15 888 tys. zł.

Kapitał podstawowy w relacji do aktywów trwałych stanowi źródło finansowania majątku w 49,5% (w 2018 roku było to w 61,5%).

Biorąc pod uwagę kapitały własne ogółem, to na koniec roku 2019 stanowią one pokrycie aktywów trwałych na poziomie 64,7% (w roku 2018 – 80,9%, w roku 2017 – 81,1%). Wynika stąd, że struktura kapitałowo – majątkowa spółki pogorszyła się (przy prawidłowej strukturze wskaźnik pokrycia powinien osiągać min. 100%).

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

- w 2019 roku był na poziomie (-) 13 835 tys. zł,
- w 2018 roku był na poziomie (-) 7 862 tys. zł,
- w 2017 roku był na poziomie (-) 6 998 tys. zł,
- w 2016 roku był na poziomie (-) 8 833 tys. zł.

Wynika stąd, że kapitał obrotowy również nie finansuje w pełni aktywów trwałych, a dodatkowo wskaźnik ten uległ pogorszeniu w stosunku do roku 2018 o 5 973 tys. zł. Taki stan rzeczy wynika ze znacznego zwiększenia udziału zobowiązań długoterminowych w kapitale stałym.

Kapitały własne stanowią 58,6% wartości pasywów ogółem, czyli w stosunku do roku ubiegłego, kiedy wynosi 67%, ich udział spadł o 8,4 punktu procentowego.

Wartość wszystkich zobowiązań i rezerw na zobowiązania w 2019 roku w stosunku do roku poprzedniego wzrosła ogółem o 11 507 tys. zł. Wartość tej pozycji pasywów związana jest ze:

- wzrostem rezerw na zobowiązania – o 380 tys. zł (wartość 1 727 tys. zł) spowodowanych:
 - wzrostem pozostałych rezerw o 418 tys. zł, na które składają się m.in. rezerwy na zobowiązania z tytułu remontu nawierzchni dróg na obiektach spółki oraz remontu uszkodzonego agregatu kogeneracyjnego,
 - spadkiem rezerw na świadczenia pracownicze o 36 tys. zł,
- wzrostem zobowiązań długoterminowych – o 10 296 tys. zł, (wartość 13 948 tys. zł) w związku z:
 - emisją przez spółkę dłużnych papierów wartościowych, które na dzień bilansowy wyniosły 12 150 273,06 zł i zostały podzielone na zobowiązania w okresach spłaty:
 - do roku – 1 235 945,79 tys. zł (ujęte w zobowiązania krótkoterminowych),
 - powyżej 1 do 3 lat – 859 563,64 tys. zł,
 - powyżej 3 do 5 lat – 859 563,64 tys. zł,
 - powyżej 5 lat – 9 195 199,99 tys. zł,
 - pożyczką uzyskaną przez spółkę na zadanie „Uporządkowanie gospodarki ściekowej na terenie aglomeracji Zduńska Wola”; zobowiązania z tytułu pożyczki na dzień bilansowy wynosiły 3 651 766 zł o przewidywanych okresach spłaty:
 - do roku – 617 592 zł (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych),
 - powyżej 1 roku do 3 lata – 1 235 184 zł,
 - powyżej 3 do 5 lat – 1 235 184 zł,
 - powyżej 5 lat – 563 806 zł,
- wzrostem zobowiązań krótkoterminowych – o 1 715 tys. zł (wartość 5 445 tys. zł), spowodowanych głównie wzrostem:
 - zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych o 1 236 tys. zł,
 - zobowiązań wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług – wartość 780 tys. zł – wzrost o 26 tys. zł.,
 - innych zobowiązań m.in. z tytułu dostaw i usług dotyczących budowy środków trwałych – wartość 1 738 tys. zł – wzrost o 751 tys. zł, przy spadku zobowiązań z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń i innych świadczeń o 300 tys. zł (wartość 707 tys. zł),
- spadkiem rozliczeń międzyokresowych – o 884 tys. zł (wartość 17 218 tys. zł), związanych przede wszystkim z:
 - prawem wieczystego użytkowania gruntów – spadek o 13 tys. zł (wartość 39 tys. zł),
 - zwrotem nakładów na zakup środków trwałych, dotacjami, darowiznami – spadek o 729 tys. zł (wartość 17 169 tys. zł),
 - pozostałymi rozliczeniami międzyokresowymi przychodów – spadek o 143 tys. zł (wartość 10 tys. zł).

Należy wskazać, że spółka posiada również zobowiązania pozabilansowe dotyczące podpisanych umów i są to:

- 1) zabezpieczenia do pożyczki z WFOŚiGW i dofinansowania z Funduszu Spójności, o których pisano wyżej,
- 2) zabezpieczenia z racji kredytu udzielonego w rachunku bieżącym:
 - hipoteka zwykła na nieruchomości spółki w kwocie 7 680 tys. zł,

- umowa o przelew wierzytelności w kwocie 4 819 tys. zł,
 - weksel in blanco w kwocie 7 680 tys. zł
- 3) zabezpieczenia umowy programowej dotyczącej emisji obligacji na łączną kwotę 42 000 tys. zł w formie: hipoteki zwykłej na nieruchomości spółki, cesji praw do umowy ubezpieczenia, zastawu rejestrowego na rachunkach bankowych PEKAO SA, zastawu rejestrowego na wierzytelności z tytułu umowy powierzenia.

Umowy, które znacząco wpływają na sytuację finansową spółki to:

- 1) umowa zawarta 18 września 2018 r. na realizację zadania inwestycyjnego pn. „Budowa Centrum Rekreacyjno – Sportowego RELAKS w Zduńskiej Woli” wraz z aneksami – wartość 39,5 mln zł brutto,
- 2) umowa programowa zawarta 28 września 2018 r. z Bankiem Polska Kasa Opieki SA (aneksowana 17 września 2019 r.) dotycząca emisji obligacji w kwocie 28 mln zł – środki przeznaczone na zadanie inwestycyjne „Budowa Centrum Rekreacyjno – Sportowego RELAKS w Zduńskiej Woli”; zgodnie z umową spółka wyemituje obligacje w dwóch transzach A (w wysokości nominalnej 26 mln zł na sfinansowanie kosztów netto faktur zakupowych od głównego wykonawcy zadania inwestycyjnego) i B (w wysokości nominalnej 2 mln zł na zapłatę podatku VAT z tych faktur); wykup obligacji transzy A ma nastąpić do dnia 31 grudnia 2033 r. – płatności rat kapitałowych i odsetkowych będą następowały w okresach półrocznych, pierwsza płatność nastąpi 31 grudnia 2020 r., zaś wykup obligacji transzy B ma nastąpić do 30 września 2020 r.,
- 3) umowa wykonawcza na świadczenie usług publicznych zawarta w dniu 27 sierpnia 2019 r. z Miastem Zduńska Wola na okres od dnia 12 marca 2018 r. do dnia 31 grudnia 2033 r., która określa m.in. szczegółowe warunki finansowania przez Miasto świadczenia przez spółkę usług publicznych oraz zasady obliczania oraz wypłaty przez Miasto rekompensaty za świadczenie przez spółkę usług publicznych.

Kapitały obce stanowią 41,4% wartości pasywów ogółem, czyli w stosunku do roku ubiegłego, kiedy stanowiły 33%, ich udział wzrósł o 8,4 punktu procentowego.

Reasumując, suma pasywów na koniec 2019 roku jest większa w stosunku do roku ubiegłego o 11 136 tys. zł, w tym:

- w grupie kapitałów własnych nastąpił spadek o 371 tys. zł,
- w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania nastąpił wzrost o 11 507 tys. zł.

III . Przychody z działalności

Spółka MPWiK 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	19 985	19 938	100,2	47
2	Pozostałe przychody operacyjne	1 050	885	118,6	165
3	Przychody finansowe	149	194	76,8	-45
	RAZEM PRZYCHODY	21 184	21 017	100,8	167

Na przychody netto ze sprzedaży produktów składa się sprzedaż podstawowa, tj. woda i ścieki, sprzedaż usług (np. usługi wodno – kanalizacyjne, badania wody i ścieków,

wykonywanie przyłączy, budowa sieci) oraz w mniejszym stopniu sprzedaż energii elektrycznej, prawa majątkowe i w znikomym stopniu sprzedaż materiałów. W 2019 roku po raz pierwszy wystąpiła sprzedaż usług związanych z Centrum Rekreacyjno – Sportowym RELAKS. Dane te obrazuje poniższe zestawienie:

(w tys. zł)

Lp.	Treść	Wykonanie 2019 rok	Plan 2019 rok	Wykonanie 2018 rok	Zmiany wykonania 2019 roku do:		Dynamika wykonania 2019/2018 (%)
					Planu 2019 roku	Wykonania 2018 roku	
1.	Wartość sprzedaży wody ogółem, w tym:	4 984	5 058	4 892	-74	92	101,9
a)	gospodarstwa domowe	4 276	4 274	4 152	2	124	103,0
b)	podmioty gospodarcze	708	784	740	-76	-32	95,7
2.	Wartość sprzedaży ścieków ogółem, w tym:	13 702	14 358	14 046	-656	-344	97,6
a)	gospodarstwa domowe	7 057	7 157	6 929	-100	128	101,8
b)	podmioty gospodarcze	5 700	6 156	5 928	-456	-228	96,2
c)	dopłaty do ścieków	364	400	599	-36	-235	60,8
d)	ścieki dowożone	288	362	238	-74	50	121,0
e)	opróżnianie szamb	217	193	265	24	-48	81,9
f)	odbiór osadu	76	90	87	-14	-11	87,4
3.	Sprzedaż usług	535	530	676	5	-141	79,1
4.	Sprzedaż energii z biogazu	43	20	24	23	19	179,2
5.	Prawa majątkowe ze świadectw pochodzenia energii	317	271	347	46	-30	91,4
6.	Sprzedaż usług związanych z CRS RELAKS	2	0	0	2	2	
7.	Pozostała sprzedaż	596	136	120	460	476	496,7
	Razem przychody ze sprzedaży	20 179	20 373	20 105	-194	74	100,4

Sprzedaż wody w mierniku ilościowym kształtuje się następująco:

(w tys. m³)

Lp.	Sprzedaż wody	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	zmiana 2019/2018	Dynamika 2019/2018 (%)	zmiana 2018/2017	Dynamika 2018/2017 (%)
1.	gospodarstwa domowe	1 407	1 396	1 355	11	100,8	41,0	103,0
2.	podmioty gospodarcze	233	247	218	-14	94,3	29,0	113,3
	RAZEM	1 640	1 643	1 573	-3	99,8	70,0	104,5

Dane sprzedaży wody wykazują, że w 2019 roku, w stosunku do roku 2018, ma miejsce wzrost sprzedaży wody dla odbiorców indywidualnych (o 3% wartościowo i o 0,8% ilościowo) oraz spadek sprzedaży wody dla podmiotów gospodarczych (o 4,3% wartościowo i 5,7% ilościowo). Przychody ze sprzedaży wody w 2019 roku wzrosły w porównaniu z rokiem ubiegłym łącznie o 1,9%, tj. o 92 tys. zł, przy jednoczesnym nieznacznym spadku zużycia wody o 3 tys. m³ (o 0,2%), co jest wynikiem zmniejszenia poboru wody przy jednoczesnym wzroście cen wody w 2019 r.

Sprzedaż ścieków w mierniku ilościowym kształtuje się następująco:

(w tys. m³)

Lp.	Sprzedaż ścieków	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	zmiana 2019/2018	Dynamika 2019/2018 (%)	zmiana 2018/2017	Dynamika 2018/2017 (%)
1.	gospodarstwa domowe	1 294	1 304	1 295	-10	99,2	9,0	100,7
2.	podmioty gospodarcze	810	863	852	-53	93,9	11,0	101,3
3.	ścieki dowożone	28	22	27	6	127,3	-5,0	81,5
4.	opróżnianie szamb	11	14	15	-3	78,6	-1,0	93,3
5.	odbiór osadu	5	5	7	0	100,0	-2,0	71,4
	RAZEM	2 148	2 208	2 196	-60	97,3	12,0	100,5

W 2019 roku sprzedaż ścieków dla gospodarstw domowych wzrosła wartościowo w porównaniu do roku 2018 o 1,8% (o 128 tys. zł) przy spadku ilościowym 0,8% (o 10 tys. m³). Sprzedaż ścieków podmiotom gospodarczym spadła wartościowo o 228 tys. zł – o 3,8% i ilościowo o 53 tys. m³ – 6,1%. W 2019 roku zanotowano zmiany sprzedaży z tytułu odprowadzania ścieków poza siecią kanalizacyjną, tj. wystąpił wzrost sprzedaży ścieków dowożonych – o 50 tys. zł (o 21%) wartościowo oraz o 6 tys. m³ (o 27,3%) ilościowo oraz spadek wartości sprzedaży ścieków w wyniku opróżniania szamb – o 18,1% (48 tys. zł) przy spadku ilości o 21,4% (3 tys. m³). Przychody ze sprzedaży ścieków ogółem spadły w 2019 roku w stosunku do roku ubiegłego o 2,4%, tj. o 344 tys. zł, przy spadku poziomu sprzedaży w ujęciu ilościowym o 2,7%, tj. o 60 tys. m³.

Porównując ilość sprzedanej w 2019 roku wody dla gospodarstw domowych (1 407 tys. m³ – wzrost do 2018 roku o 11 tys. m³) do ilości odebranych ścieków (1 294 tys. m³ – spadek o 10 tys. m³) widać, iż występuje większe wykorzystanie wody bezpowrotnie zużytej, co prawdopodobnie jest skutkiem bardzo suchego lata i występującej suszy w badanym roku. Inna sytuacja jest w przypadku podmiotów gospodarczych, gdzie zużycie wody w 2019 roku wyniosło 233 tys. m³, a odprowadzenie ścieków – 810 tys. m³. W obu przypadkach nastąpił spadek do 2018 roku (woda o 14 tys. m³, ścieki o 53 tys. m³), co może świadczyć o zmniejszeniu ilości podmiotów gospodarczych w obrocie gospodarczym Miasta lub ich zachowaniach oszczędnościowych.

Sprzedaż pozostałych usług na koniec 2019 roku w porównaniu do 2018 roku wykonano ze spadkiem o 141 tys. zł., a jej wartość wynosi 535 tys. zł. Na usługi pozostałe składają się głównie:

- usługi wodno – kanalizacyjne (czyszczenie kanalizacji, odbiory techniczne) – 260 tys. zł,
- badania wody i ścieków – 48 tys. zł,
- wykonywanie przyłączy, budowa sieci – 160 tys. zł,
- usługi pobierania opłat targowych i sprzątnięcia targowisk miejskich – 139 tys. zł,
- projektowanie budowlane – 29 tys. zł.

Wartym odnotowania jest coroczny wzrost sprzedaży energii elektrycznej z biogazowni – w 2019 roku w stosunku do roku ubiegłego odnotowano sprzedaż większą o 19 tys. zł (w 2018 roku w stosunku do 2017 roku nastąpił wzrost o 7 tys. zł).

W roku 2019 spadły przychody z tytułu przyznanych praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii ze źródeł odnawialnych o 30 tys. zł. W ostatnich latach odnotowywano wzrost tych przychodów. W 2018 roku w stosunku do roku 2017 nastąpił wzrost o 157 tys. zł.

Pozostała sprzedaż (materiałów i towarów), która stanowi element przychodów działalności podstawowej, została zrealizowana w wysokości 3 tys. zł – materiały i 592 tys. zł – towary, czyli ze wzrostem do roku ubiegłego łącznie o 476 tys. zł. Wzrost sprzedaży towarów wynika ze zwiększonej sprzedaży świadectw pochodzenia energii na Towarowej Giełdzie Energii na rynku praw majątkowych.

Sprzedaż podstawowa ogółem w mierniku wartościowym w 2019 roku w stosunku do roku ubiegłego była niższa o 74 tys. zł.

Przychody z pozostałej działalności operacyjnej w 2019 roku wyniosły 1 050 tys. zł, czyli były wyższe niż w 2018 roku o 165 tys. zł. Na wartość pozostałych przychodów operacyjnych składają się:

- odpisy umorzonych pożyczek, dotacji itp. na środki trwałe, prawa wieczystego użytkowania gruntów odpisywanego równoległe do amortyzacji – 849 tys. zł (w tym wartość dotacji odpisanej równoległe do amortyzacji środków trwałych zrealizowanych w ramach projektu pn. „Uporządkowanie gospodarki ściekowej na terenie aglomeracji Zduńska Wola – I faza” w wysokości 822 tys. zł),
- odszkodowanie z ubezpieczenia – 7 tys. zł,
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności i inne aktywa obrotowe – 24 tys. zł,
- otrzymane od dostawców kary umowne wynikające z niedotrzymania warunków umów – 146 tys. zł
- pozostałe przychody – 24 tys. zł.

Przychody finansowe wykonano na poziomie 149 tys. zł, ze spadkiem do roku ubiegłego o 45 tys. zł (spadek o 23,2%). Na przychody składają się głównie odsetki od depozytów w wysokości 70 tys. zł oraz aktualizacja wartości funduszy inwestycyjnych w wysokości 73 tys. zł, a także odsetki od należności – 5 tys. zł i inne – 1 tys. zł.

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

- w 2019 roku – 21 184 tys. zł, dynamika 101%, wzrost o 167 tys. zł,
- w 2018 roku – 21 017 tys. zł, dynamika 110%, wzrost o 1 893 tys. zł,
- w 2017 roku – 19 124 tys. zł, dynamika 107%, wzrost o 1 327 tys. zł,
- w 2016 roku – 18 060 tys. zł, dynamika 107%, wzrost o 707 tys. zł,

stwierdza się, iż wartość przychodów ogółem od kilku lat ma charakter wzrostowy. Inwestycje spółki z wykorzystaniem dofinansowania zewnętrznego przekładają się na rozszerzenie sieci kanalizacyjnej (większa ilość klientów) oraz poprawę jakości proponowanych usług. Należy jednak brać pod uwagę, iż w przypadku spółki MPWiK na wzrosty przychodów ze sprzedaży podstawowej duży wpływ mają warunki klimatyczne (ciepłe lub zimne lato) oraz cykliczne zmiany stawek taryf.

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	20 097	19 512	103,0	585
2	Pozostałe koszty operacyjne	411	114	360,5	297
3	Koszty finansowe	138	96	143,8	42
	RAZEM KOSZTY	20 646	19 722	104,7	924

Rozkład kosztów podstawowej działalności operacyjnej przedstawia zestawienie:

(w tys. zł)

Lp.	Koszty działalności podstawowej (koszty wg rodzajów)	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Dynamika 2019/2018 (%)	Zmiana
1	amortyzacja	4 678	4 458	104,9	220
2	zużycie materiałów i energii	2 189	2 581	84,8	-392
3	usługi obce	1 668	1 380	120,9	288
4	wynagrodzenia	6 193	5 959	103,9	234
5	ubezpieczenia społeczne i świadczenia na rzecz pracowników	1 592	1 507	105,6	85
6	podatki i opłaty	3 311	3 334	99,3	-23
7	pozostałe koszty	203	178	114,0	25
8	koszty sprzedaży towarów i materiałów	263	115	228,7	148
	Razem	20 097	19 512	103,0	585

W 2019 roku wystąpił przyrost kosztów operacyjnych ogółem w stosunku do roku ubiegłego – o 585 tys. zł (3%). Na przyrost ten składa się w dużej mierze wzrost wartości usług obcych – o 288 tys. zł (20,9%), wynagrodzeń – o 234 tys. zł (3,9%) oraz amortyzacji – o 220 tys. zł (4,9%).

Zwiększenie się wartości kosztów usług obcych było skutkiem m.in.:

- zwiększenia nakładów na prace remontowe na poszczególnych obiektach spółki (wzrost o 164 tys. zł),
- zwiększenia nakładów na promocję i reklamę (wzrost o 41 tys. zł),
- wzmożonej liczby awarii sieci wodociągowej i kanalizacyjnej, co przełożyło się na koszty odtworzenia nawierzchni (wzrost o 17 tys. zł).

Koszty wynagrodzeń wzrosły w stosunku do roku 2018, a w ich skład wchodzi:

- koszty osobowe w wysokości 5 906 tys. zł (rok 2018 – 5 959 tys. zł, spadek o 53 tys. zł, dynamika 99,1%), w stosunku do planu różnica in minus o 361 tys. zł;
- koszty bezosobowe w wysokości 287 tys. zł (w 2018 roku – 308 tys. zł, spadek o 21 tys. zł, dynamika 93,2%), w stosunku do planu różnica in minus o 99 tys. zł.

Koszty wynagrodzeń Rady Nadzorczej – 58 158 zł (w 2018 roku – 57 969 zł).

Koszty wynagrodzeń Zarządu spółki – 204 455 zł (w 2018 roku – 220 917 zł).

Przeciętny stan zatrudnienia w 2019 roku to 97 etatów (w 2018 roku – 99 etatów). Stan zatrudnienia wg grup zawodowych przedstawia się następująco:

- Miejska Oczyszczalnia Ścieków – 27 etatów (stanowiska robotnicze – 23 etaty, stanowiska nierobotnicze – 4 etatów), bez zmian w stosunku do 2018 roku,
- Wydział Ujęć Wody – 16 etatów (stanowiska robotnicze – 13 etatów, stanowiska nierobotnicze – 3 etaty), bez zmian w stosunku do 2018 roku,

- Dział Techniczny i Sieci Wod – Kan, sprzątaczkę – 28 etatów (stanowiska robotnicze – 21 etatów, stanowiska nierobotnicze – 7 etatów), wzrost do 2018 roku o 5 etatów (4 na stanowiskach robotniczych i 1 na stanowiskach nierobotniczych),
- Laboratorium – 6 etatów na stanowiskach nierobotniczych, bez zmian w stosunku do 2018 roku,
- Administracja – 17 etatów, spadek do 2018 roku o 4 etaty,
- pozostali pracownicy (inkasenci) – 3 etaty, spadek do 2018 roku o 3 etaty.

W podziale zatrudnienia na stanowiska robotnicze i nierobotnicze stan zatrudnienia na koniec 2019 roku kształtował się następująco:

- stanowiska robotnicze – 60 etatów (spadek do 2018 roku o 1 etat),
- stanowiska nierobotnicze – 37 etatów (w stosunku do 2018 roku spadek o 3 etaty).

Średnia płaca w 2018 roku ukształtowała się na poziomie 5 169,37 zł, (w 2018 roku – 4 819,83 zł, co daje wzrost o 349,54 zł, dynamika 107,3%).

W ujęciu strukturalnym, koszty wynagrodzeń za 2019 rok stanowią 30,8% kosztów rodzajowych (w roku poprzednim 30,5%).

Należy zwrócić uwagę, że spółka w 2019 roku znacząco ograniczyła koszty zużycia materiałów i energii – spadek o 392 tys. zł (o 15,2%). Na taki stan rzeczy wpływ miało m.in. wyprodukowanie we własnym zakresie przez spółkę energii elektrycznej – koszt energii z tego tytułu był niższy o 79,5 tys. zł, przy takim samym poziomie ilości zużytej energii elektrycznej.

Stosunek kosztów działalności operacyjnej do przychodów ze sprzedaży wyniósł:

- w 2019 roku – 100,6%,
- w 2018 roku – 97,9%,
- w 2017 roku – 104,4%,
- w 2016 roku – 103,7%.

Wynika stąd, że w 2019 roku nie osiągnięto poziomu tego wskaźnika poniżej 100%, tak jak w 2018 roku, kiedy pierwszy raz od kilku lat przychody ze sprzedaży w całości pokrywały koszty działalności operacyjnej.

Pozostałe koszty operacyjne ze wzrostem do stanu na koniec 2018 roku o 297 tys. zł. Na wartość 411 tys. zł. składają się m. in.:

- odpisy aktualizujące należności i inne aktywa obrotowe – 2,5 tys. zł (w 2018 roku – 17 tys. zł),
- koszty likwidacji środków trwałych – 46 tys. zł (w 2018 roku – 50 tys. zł),
- darowizny – 14 tys. zł (w 2018 roku – 33 tys. zł),
- odszkodowania i kary – 12,5 tys. zł (w 2018 roku – 2 tys. zł),
- koszty sądowe i egzekucyjne, zastępstwo procesowe – 8 tys. zł (w 2018 roku – 10 tys. zł),
- pozostałe koszty operacyjne Centrum Sportu i Rekreacji RELAKS – 141 tys. zł (w 2018 roku nie występowały),
- rezerwa na zobowiązania bieżącego okresu – 186 tys. zł, dotycząca kosztu remontu uszkodzonego agregatu kogeneracyjnego, który miał być wykonany w pierwszym kwartale 2020 roku (w 2018 roku nie występowała).

Koszty finansowe w wysokości 138 tys. zł były wyższe niż w 2018 roku o 42 tys. zł (wzrost o 43,8%). Koszty te obejmują:

- odsetki od zobowiązań – 3 tys. zł (w 2018 roku nie wystąpiły),
- odsetki od pożyczki – 60 tys. zł (w 2018 roku 69 tys. zł),
- odsetki i prowizje od kredytu w rachunku bieżącym – 30 tys. zł (w 2018 roku nie wystąpiły),
- różnice z wyceny funduszy inwestycyjnych – 45 tys. zł (w 2018 roku – 27 tys. zł).

Poziom ogółu kosztów działania w 2019 roku w stosunku do roku poprzedniego odnotował wzrost o 924 tys. zł (dynamika 104,7%).

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	-112	426	-26,3	-538
2	Wynik na pozostałej działalności gospodarczej	639	771	82,9	-132
3	Wynik na działalności finansowej	11	98	11,2	-87
4	Zysk / strata brutto	538	1 295	41,5	-757
5	Zysk / strata netto	409	1 045	39,1	-636

W 2019 roku spółka na działalności podstawowej odnotowała stratę w wysokości 112 tys. zł – w roku ubiegłym osiągnięto zysk w wysokości 426 tys. zł. Na pozostałej działalności operacyjnej w 2019 roku wypracowano zysk w wysokości 639 tys. zł, kiedy w 2018 roku był zysk w wysokości 771 tys. zł. Działalność finansowa spółki zamknęła się w 2019 roku zyskiem w wysokości 11 tys. zł, zaś w 2018 roku zamknęła się zyskiem w wysokości 98 tys. zł. Ogólny wynik na działalności spółki jest dodatni i wynosi 538 tys. zł brutto (409 tys. zł netto), gdy w 2018 roku wynik wyniósł 1 295 tys. zł brutto (1 045 tys. zł netto).

VI. Podstawowe istotne wskaźniki działalności

Lp.	wskaźnik	Rok			wartość uznawana za bezpieczną
		2019	2018	2017	
1	Rentowność netto	1,93	4,97	-0,68	3 – 8
2	Rentowność netto sprzedaży	2,05	5,24	-0,72	3 – 8
3	Rentowność majątku ROA	0,44	1,28	-0,16	5 – 8
4	Rentowność kapitału własnego ROE	0,76	1,92	-0,24	15 – 25
5	Wskaźnik płynności bieżącej	1,2	2,67	3,92	1,2 – 2,0
6	Rotacja należności	50	40	43	< 30 dni
7	Rotacja zobowiązań handlowych	14	14	6	< 30 dni
8	Stopień samofinansowania aktywów trwałych – złota reguła bilansowania	0,66	0,82	0,83	> 1
9	Stopień samofinansowania	58,6	67	66,8	>70
10	Stopień zadłużenia	41,4	33	33,2	<30

Osiągnięte wskaźniki w 2019 roku wskazują na to, że:

- rentowność sprzedaży, majątku, jak i kapitału dodatnia, choć wskaźniki rentowności w 2019 roku nie zbliżyły się do wielkości uznawanych za korzystne; na tle roku ubiegłego wszystkie wskaźniki na niższym poziomie z racji zanotowania przez spółkę niższego niż w roku ubiegłym zysku (w 2017 roku była strata i brak rentowności);
- wskaźnik płynności prawidłowy – nie występuje nadpłynność jak w roku ubiegłym; w zestawieniu ze wskaźnikiem rotacji zobowiązań wskazuje, iż w spółce nie występują problemy z regulowaniem wymagalnych zobowiązań, tak jak w roku ubiegłym czas regulowania przez spółkę zobowiązań to 14 dni;
- rotacja należności na poziomie wyższym niż w roku ubiegłym;
- nie jest zachowana złota reguła bilansowa, a więc aktywa trwałe nie są w pełni finansowane kapitałem własnym, wartość wskaźnika pogorszyła się w stosunku do roku ubiegłego;
- znacznie wzrósł stopień zadłużenia ogółem – w spółce wzrósł poziom zobowiązań w związku z działalnością inwestycyjną firmy.

VII. Działalność inwestycyjna

W 2019 roku zrealizowano nakłady inwestycyjne na kwotę 20 939 tys. zł. W porównaniu do planu, w którym zakładano wydatki w wysokości 28 410 tys. zł, poniesiono ogółem nakłady na poziomie o 26% mniejszym niż planowano. W 2018 roku poniesiono nakłady inwestycyjne w wysokości 5 953 tys. zł.

Z danych przekazanych przez spółkę wynika, że w 2019 roku poniesiono nakłady na:

- 1) inwestycje miejskie – kwota 20 469 tys. zł, realizacja planu na 2019 rok w 80% (założenia planu to 25 595 tys. zł), przyjęto do użytkowania środki trwałe z inwestycji w wysokości 2 872 tys. zł; w ramach inwestycji miejskich poniesiono wydatki dotyczące:
 - budowy kanalizacji – kwota 1 568 tys. zł, wykonanie planu w 56%, przyjęte do użytkowania środki trwałe na kwotę 2 681 tys. zł,
 - budowy wodociągów – kwota 283 tys. zł, wykonanie planu w 76%, stan środków trwałych przyjętych do użytkowania – 191 tys. zł,
 - budowy krytej pływalni – kwota 18 618 tys. zł, wykonanie planu w 83% – zakładano inwestycje na poziomie 22 440 tys. zł,
- 2) oczyszczalnię ścieków – kwota 232 tys. zł, wykonanie planu w 11%, planowano inwestycje na poziomie 2 194 tys. zł, w tym:
 - budowa instalacji hydrolizy MOŚ – projekt – 2 tys. zł, przy planie w wysokości 2 000 tys. zł,
 - projekt garażu na MOŚ – 178 tys. zł, przy planie 120 tys. zł,
 - zakup dmuchawy powietrznej – 18 tys. zł, inwestycja nie była planowana,
 - zakup mieszadła wolnoobrotowego – 35 tys. zł, przy planie 34 tys. zł,nie zrealizowano inwestycji zakupu pompy PIX (plan 30 tys. zł) oraz monitoringu magazynu osadu (plan 10 tys. zł), do użytkowania przyjęto środki trwałe w wysokości 234 tys. zł,
- 3) Ujęcia Wody – kwota 80 tys. zł, wykonanie planu w 133% (plan 60 tys. zł), do użytkowania przyjęto środki trwałe o wartości 34 tys. zł, w tym:
 - instalacja kamer na studniach – 33 tys. zł, przy planie 20 tys. zł,
 - zakup pomp recyrkulatu – 47 tys. zł, przy planie 40 tys. zł,
- 4) inwestycje z zakupu – kwota 126 tys. zł, wykonanie planu w 43%, do użytku przyjęto środki trwałe o wartości 126 tys. zł, gdzie największe pozycje stanowią wydatki na:
 - licencje – 20 tys. zł, przy planie 20 tys. zł,
 - traktor do koszenia trawy – 13 tys. zł, przy planie 10 tys. zł,

- ubijak LT6005 11/N – 16 tys. zł, przy planie 9 tys. zł,
 - szalunki lekkie – 27 tys. zł, przy planie 35 tys. zł,
- nie zrealizowano zakupu samochodu dla brygady wodociągowej, na który planowano 150 tys. zł,
- 5) administrację – kwota 33 tys. zł, realizacja planu w 12% (założenia planu to 270 tys. zł), przyjęto do użytkowania środki trwałe w wysokości 30 tys. zł; w ramach administracji poniesiono wydatki dotyczące:
- modernizacji systemów alarmowych na obiektach spółki – 16 tys. zł, wydatku nie planowano,
 - zakupu mebli do archiwum – 14 tys. zł, zakupu nie planowano,
 - integracji systemów sterowania obiektami z systemem IT – 3 tys. zł, plan 100 tys. zł,
- nie zrealizowano zakupu i wdrożenia modułu GIS, na który planowano przeznaczyć 170 tys. zł.

W strukturze nakładów inwestycyjnych (bez inwestycji z zakupu) rozliczonych w 2019 roku w kwocie łącznej 20 814 tys. zł, największy udział (98%) stanowią zadania realizowane w ramach inwestycji miejskich – 20 469 tys. zł. Zrealizowane nakłady inwestycyjne są mniejsze niż planowano (28 119 tys. zł) o 27%, tj. o 7 650 tys. zł

VIII. Podsumowanie

Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Zduńskiej Woli Sp. z o. o. jest jednostką o stabilnej sile kapitałowo – majątkowej, choć duże nakłady inwestycyjne, jakie spółka poniosła w 2019 roku finansowane kapitałem obcym, osłabiły tę strukturę. Generalnie działalność firmy w badanym okresie była rentowna, choć na działalności podstawowej w 2019 roku spółka odnotowała stratę. Uzyskany w 2019 roku zysk brutto, to rezultat dobrych wyników w sferze pozostałej działalności operacyjnej i działalności finansowej spółki (zysk brutto 538 tys. zł, w 2018 roku zanotowano zysk brutto w wysokości 1 295 tys. zł).

Poziom kosztów z działalności podstawowej ze znacznym wzrostem do roku ubiegłego, przy dużo niższym wzroście przychodów z tej działalności. Na pozostałej działalności operacyjnej spółka odnotowała wzrost zarówno przychodów jak i kosztów, przy czym wzrost przychodów był niższy. Na działalności finansowej przychody spółki spadły przy jednoczesnym wzroście kosztów, co jednak pozwoliło osiągnąć dodatni wynik na tej działalności.

Działalność inwestycyjna oparta jest o zasadnicze kierunki rozwoju spółki, tj. o budowę kolejnych odcinków sieci kanalizacji sanitarnej i wodociągowej w rejonach zabudowy mieszkalnej, realizację inwestycji dotyczących oczyszczalni ścieków, ale również o nowe zadanie związane z budową kompleksu basenów, które obecnie stanowi największą wartość inwestycji spółki.

Podstawowe wskaźniki finansowe poprawne, choć gorsze niż w latach ubiegłych. Aktualna sytuacja spółki nie stwarza zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w latach następnych.

Opracował: Karolina Klimkowska
Audytor wewnętrzny

Zduńska Wola, 5 sierpnia 2020 r.