

ZAŁĄCZNIKI

**DO SPRAWOZDANIA ZARZĄDU
SPÓŁKI Z DZIAŁALNOŚCI
W 2017 ROKU**

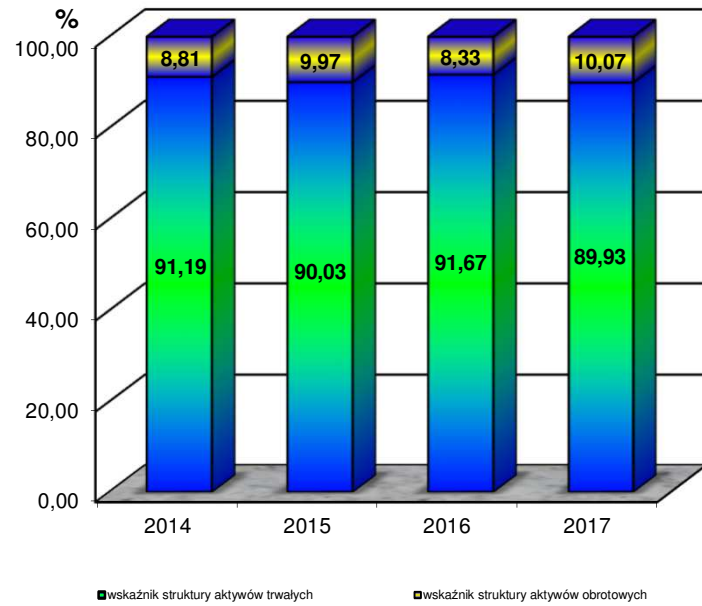
SPIS ZAŁĄCZNIKÓW

1. ANALIZA PIONOWA BILANSU	ZAŁĄCZNIK 1
2. STRUKTURA AKTYWÓW I PASYWÓW BILANSU	ZAŁĄCZNIK 2
3. WSKAŹNIKI STRUKTURY KAPITAŁOWEJ I MAJĄTKOWEJ	ZAŁĄCZNIK 3
4. SYTUACJA DOCHODOWA	ZAŁĄCZNIK 4
5. WSKAŹNIKI RENTOWONOŚCI	ZAŁĄCZNIK 5
6. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ	ZAŁĄCZNIK 6
7. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ-WYKRES.....	ZAŁĄCZNIK 7
8. WSKAŹNIKI WYSTARCZALNOŚCI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	ZAŁĄCZNIK 8
9. WSKAŹNIKI ROTACJI MAJĄTKU (OBROTOWOŚCI MAJĄTKU)	ZAŁĄCZNIK 9
10. WSKAŹNIK ROZWOJU	ZAŁĄCZNIK 10
11. ZATRUDNIENIE, PRZECIĘTNE WYNAGRODZENIE, KOSZTY OSOBOWE.....	ZAŁĄCZNIK 11
12. WSKAŹNIKI WYDAJNOŚCI	ZAŁĄCZNIK 12
13. DYNAMIKA SPRZEDAŻY	ZAŁĄCZNIK 13
14. STRUKTURA SPRZEDAŻY	ZAŁĄCZNIK 14
15. DYNAMIKA PRODUKCJI	ZAŁĄCZNIK 15
16. STRUKTURA PRODUKCJI	ZAŁĄCZNIK 16

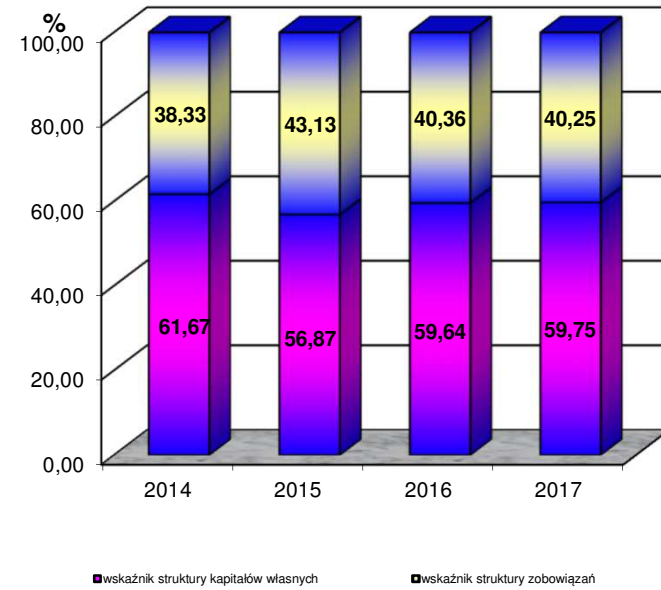
ANALIZA PIONOWA BILANSU

lp	Wyszczególnienie	Symbol	Formuła	2014	2015	2016	2017	odchylenie bezwzględne 2017-2016	dynamika % 2017-2016
				%	%	%	%		
Analiza pionowa bilansu									
a	wskaźnik struktury aktywów trwałych	WSAtr	(aktywa trwałe/aktywa ogółem)*100	91,19	90,03	91,67	89,93	-1,74	98,10
b	wskaźnik struktury aktywów obrotowych	WSAob	(aktywa obrotowe/aktywa ogółem)*100	8,81	9,97	8,33	10,07	1,74	120,89
c	wskaźnik struktury kapitałów własnych	WSKwł	(kapitały własne/pasywa ogółem)*100	61,67	56,87	59,64	59,75	0,11	100,18
d	wskaźnik struktury zobowiązań	WSZ	(zobowiązania i rezerwy/pasywa ogółem)*100	38,33	43,13	40,36	40,25	-0,11	99,73
e	wskaźnik struktury aktywów	WSA	(aktywa trwałe ogółem/aktywa obrotowe ogółem)*100	1034,61	903,16	1100,39	892,82	-207,57	81,14
f	wskaźnik struktury finansowania	WSF	(kapitał własny ogółem/zobowiązania i rezerwy ogółem)*100	160,90	131,86	147,77	148,45	0,68	100,46
Wskaźniki służące do oceny sytuacji majątkowej jednostki									
a	wskaźnik produktywności aktywów obrotowych	Wpao	przychód ze sprzedaży/średni stan aktywów obrotowych	2,21	1,82	1,84	1,91	0,07	103,80
b	wskaźnik produktywności zapasów	Wpz	przychód ze sprzedaży/średni stan zapasów	24,46	21,92	24,57	25,42	0,85	103,46
c	wskaźnik produktywności należności	Wn	przychód ze sprzedaży/średni stan należności	5,29	25,62	37,41	82,11	44,70	219,49
d	wskaźnik produktywności środków pieniężnych	Wrsp	przychód ze sprzedaży/średni stan środków pieniężnych	6,02	3,19	2,88	2,67	-0,21	92,71

Struktura aktywów



Struktura pasywów



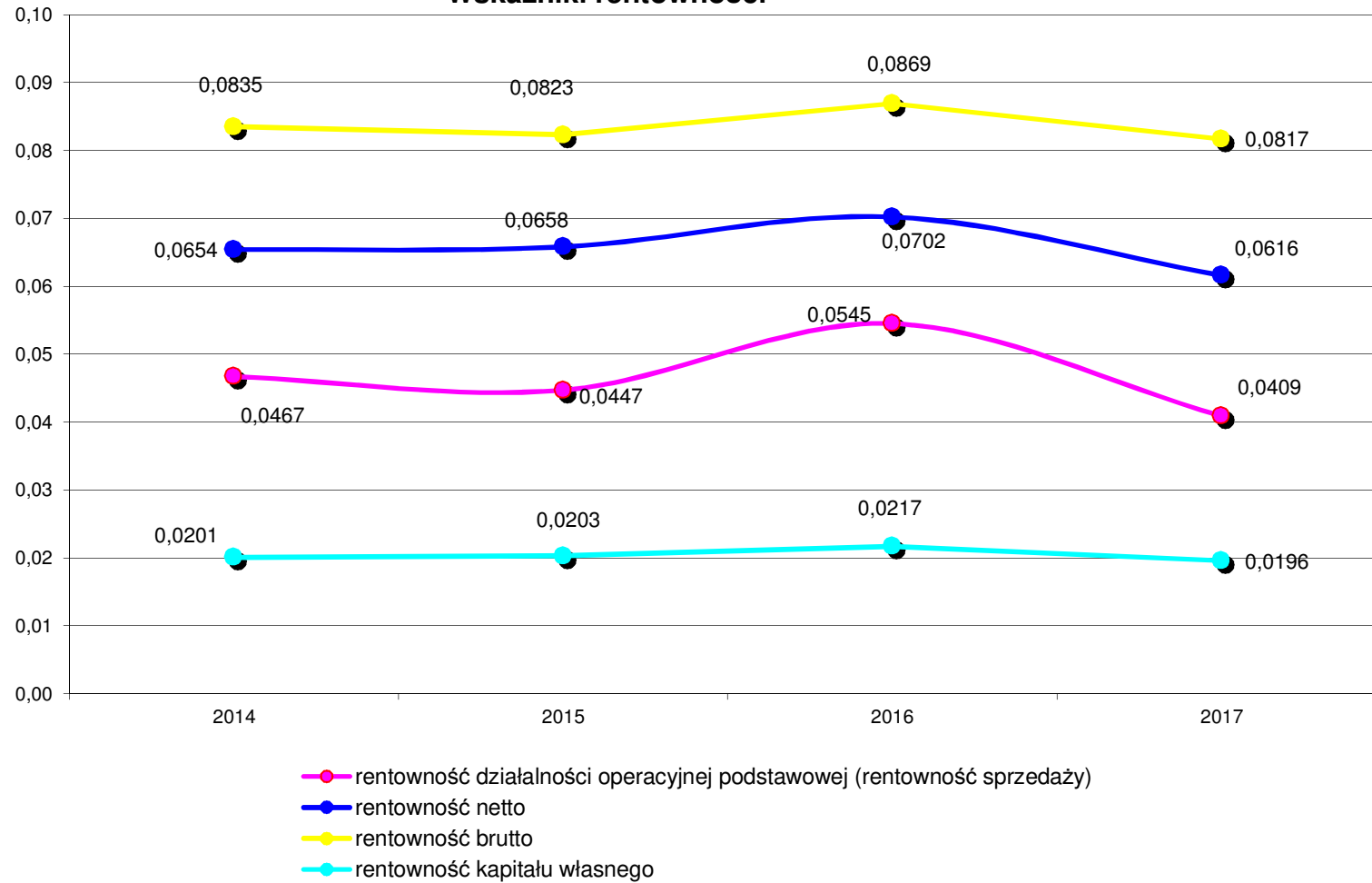
Wskaźniki struktury kapitałowej i majątkowej

lp	Wyszczególnienie	Symbol	Formuła	2014	2015	2016	2017	odchylenie bezwzględne 2017-2016	dynamika % 2017-2016
Wskaźniki struktury kapitałowej i majątkowej									
a	wskaźnik udziału kapitału własnego w finansowaniu majątku	Kw/A	kapitał (fundusz) własny/suma aktywów	0,62	0,57	0,60	0,60	0,00	100,00
b	wskaźnik ogólnego zadłużenia	Z/A	(zobowiązania ogółem krótkoterminowe):(aktywa ogółem)	0,04	0,05	0,04	0,05	0,01	125,00
c	wskaźnik zobowiązania/kapitał	Z/Kw	(rezerwy+zobow.długoter.+zobow.krótkoter. i fundusze specjalne+rozl.międzyokr. i przychody przyszłych okresów)/kapitał (fundusz) własny	0,62	0,76	0,68	0,67	-0,01	98,53

SYTUACJA DOCHODOWA

lp	Wyszczególnienie	Symbol	Formuła	2014	2015	2016	2017	odchylenie bezwzględne 2017-2016	dynamika % 2017-2016
Wskaźniki rentowności									
a	rentowność działalności operacyjnej podstawowej (rentowność sprzedaży)	R	(zysk ze sprzedaży):(przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów)	0,0467	0,0447	0,0545	0,0409	-0,0136	75,05
b	rentowność działalności operacyjnej	RO	(zysk na działalności operacyjnej):(przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów + pozostałe przychody operacyjne+przychody finansowe)	0,0901	0,0855	0,0824	0,0804	-0,0020	97,57
c	rentowność brutto	RB	(zysk (strata) brutto):(przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów + pozostałe przychody operacyjne+przychody finansowe+zyski nadzwyczajne)	0,0835	0,0823	0,0869	0,0817	-0,0052	94,02
d	rentowność netto	RN	(zysk (strata) netto):(przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów + pozostałe przychody operacyjne+przychody finansowe+zyski nadzwyczajne)	0,0654	0,0658	0,0702	0,0616	-0,0086	87,75
e	rentowność kapitału własnego	ROE	zysk(strata) netto/kapitał (fundusz) własny - wynik finansowy netto roku obrotowego	0,0201	0,0203	0,0217	0,0196	-0,0021	90,32
f	rentowność aktywów	ROA	(zysk (strata) netto):aktywa ogółem	0,0121	0,0113	0,0127	0,0115	-0,0012	90,55
g	rentowność operacyjna aktywów	ROA ₁	(zysk (strata) operacyjny):aktywa ogółem	0,0167	0,0147	0,0161	0,0162	0,0001	100,62
h	stopa zysku brutto w przedsiębiorstwie ogółem	RZ	zysk brutto ogółem w przedsiębiorstwie do przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi	0,0885	0,0862	0,0927	0,0871	-0,0056	93,96

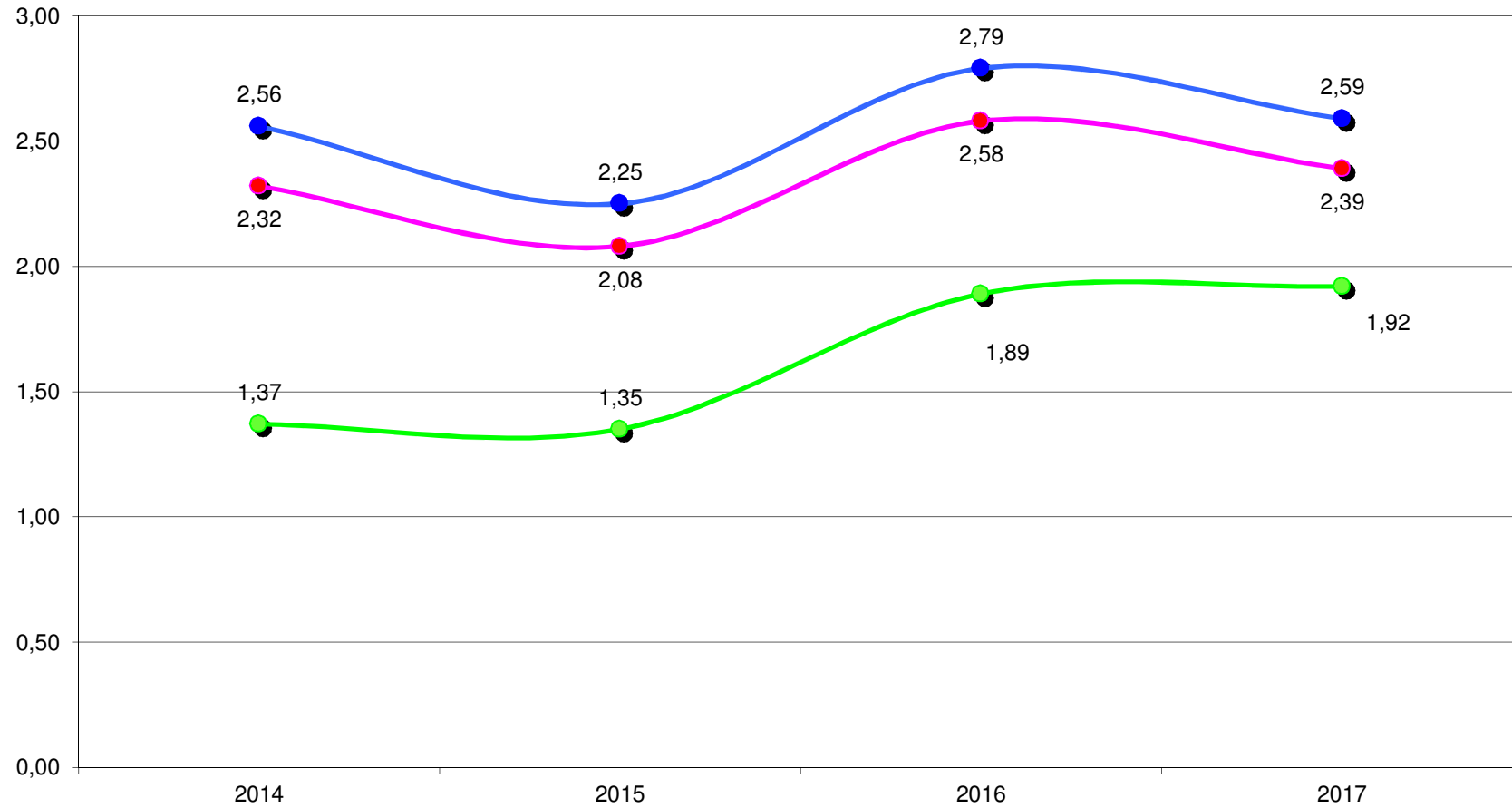
Wskaźniki rentowności



Wskaźniki płynności finansowej

lp	Wyszczególnienie	Symbol	Formuła	2014	2015	2016	2017	odchylenie bezwzględne 2017-2016	dynamika % 2017-2016	norma ogólna
Wskaźniki płynności finansowej										
a	wskaźnik bieżącej płynności finansowej CURRENT RATIO (ogólny) I stopnia	CR	(aktywa bieżące):(zobowiązania bieżące-fundusze specjalne)	2,56	2,25	2,79	2,59	-0,20	92,83	<1.8;2>
b	wskaźnik płynności finansowej szybki QUICK RATIO II stopnia	QR	(aktywa bieżące-zapasy):(zobowiązania bieżące-fundusze specjalne)	2,32	2,08	2,58	2,39	-0,19	92,64	<1.2;1>
c	wskaźnik płynności gotówkowej (środków pieniężnych) bardzo szybki	WSZ'	(środki pieniężne):(zobowiązania bieżące-fundusze specjalne)	1,37	1,35	1,89	1,92	0,03	101,59	<0;2>
Wskaźniki płynności finansowej w dynamice										
a	wskaźnik wydajności sprzedaży	WS	(środki pieniężne netto z działalności operacyjnej):(sprzedaż netto)	0,43	0,46	0,29	0,28	-0,01	96,55	
b	wskaźnik wydajności zysku	WZ	(środki pieniężne netto z działalności operacyjnej):(zysk(strata) na działalności operacyjnej)	4,48	5,09	3,06	3,04	-0,02	99,35	
c	wskaźnik wydajności majątku trwałego	WMT	(środki pieniężne netto z działalności operacyjnej):(aktywa trwałe)	0,08	0,08	0,05	0,05	0,00	100,00	
d	wskaźnik wydajności majątku obrotowego	WMO	(środki pieniężne netto z działalności operacyjnej):(aktywa obrotowe)	0,85	0,75	0,59	0,49	-0,10	83,05	

Wskaźniki płynności finansowej

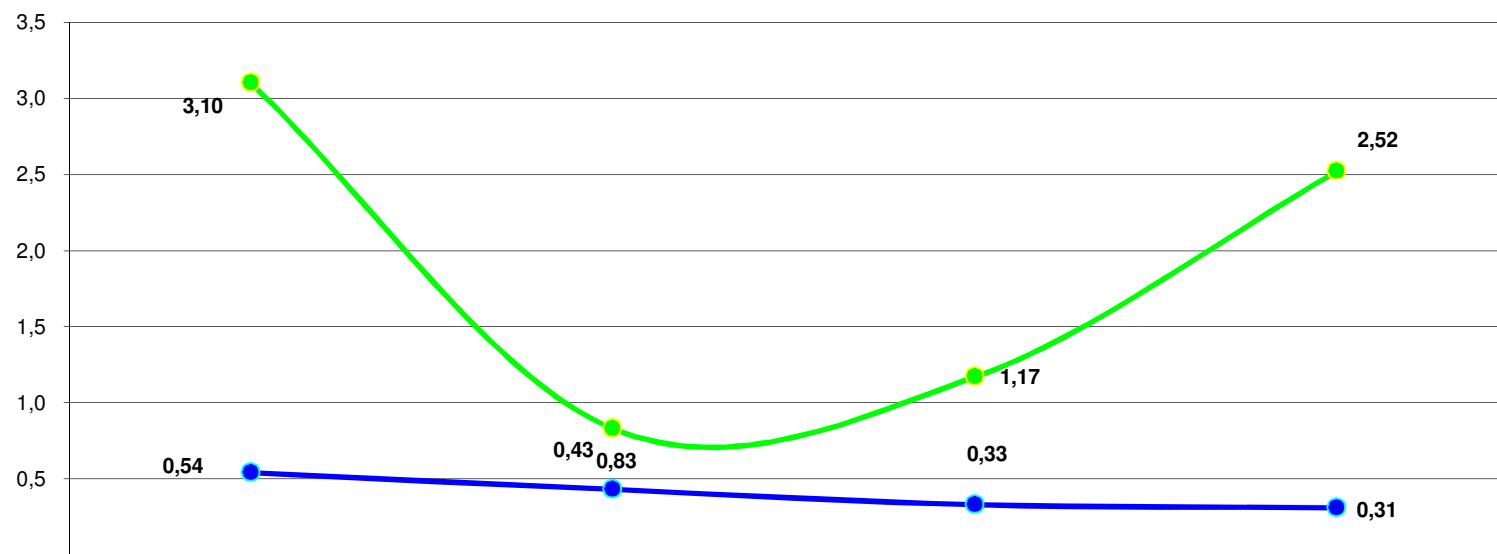


- wskaźnik bieżącej płynności finansowej CURRENT RATIO (ogólny) I stopnia
- wskaźnik płynności finansowej szybki QUICK RATIO II stopnia
- wskaźnik płynności gotówkowej (środków pieniężnych) bardzo szybki

Wskaźniki wystarczalności środków pieniężnych

lp	Wyszczególnienie	Symbol	Formuła	2014	2015	2016	2017	odchylenie bezwzględne 2017-2016	dynamika % 2017-2016
Wskaźniki wystarczalności środków pieniężnych									
a	wystarczalność środków pieniężnych z działalności operacyjnej na spłatę zobowiązań ogółem	WŚO ₁	(przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej):(zobowiązania ogółem-fundusze specjalne-rozl.międzokr.)	0,54	0,43	0,33	0,31	-0,02	93,94
b	ogólna wystarczalność środków pieniężnych z działalności operacyjnej	OWŚ	(gotówka netto z działalności operacyjnej):(spłata zobowiązań długoterminowych+zakup majątku trwałego+wyplata dywidend)	3,10	0,83	1,17	2,52	1,35	215,38

Wskaźniki wystarczalności



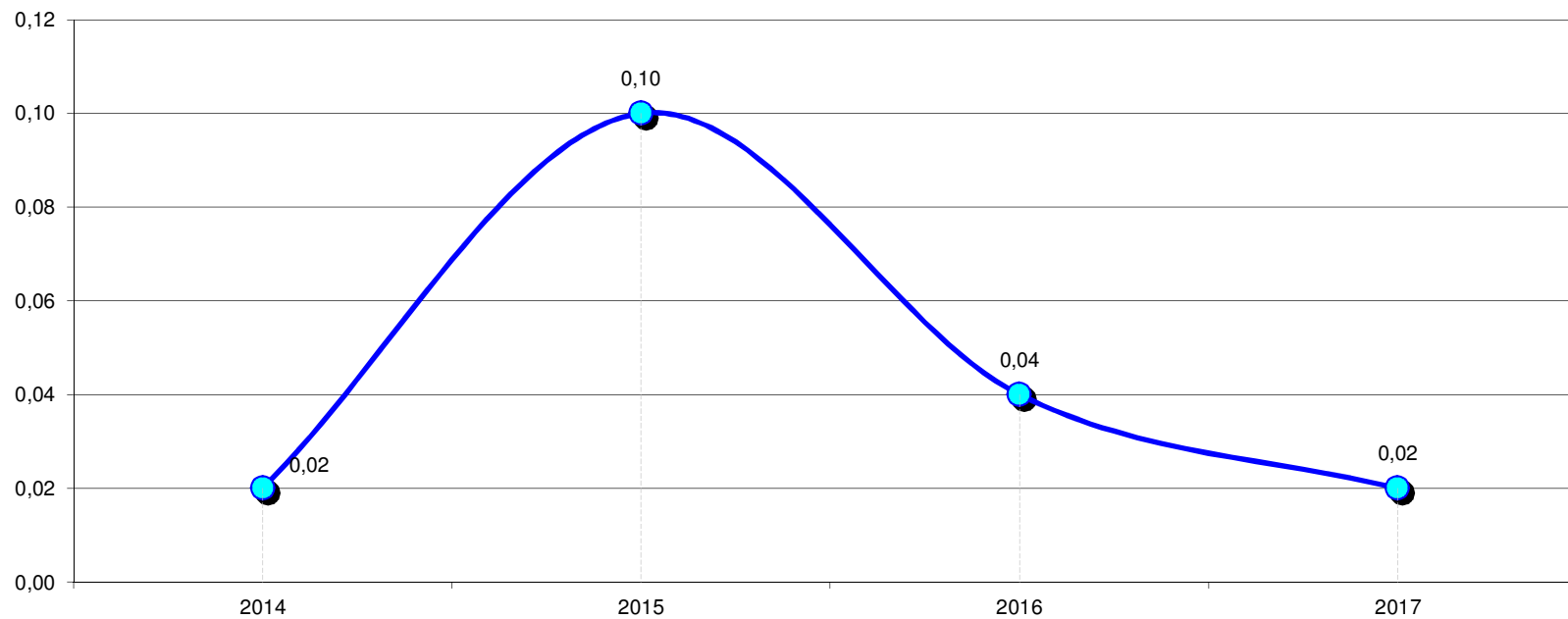
Wskaźniki rotacji majątku (obrotowości majątku)

lp	Wyszczególnienie	Symbol	Formuła	2014	2015	2016	2017	odchylenie bezwzględne 2017-2016	dynamika % 2017-2016
Wskaźniki rotacji majątku (obrotowości majątku)									
a	wskaźnik obrotowości aktywów	WOA	(przychody ogółem):(przeciętny stan aktywów ogółem)	0,18	0,16	0,17	0,17	0,00	100,00
b	wskaźnik obrotu zapasami w dniach	Wrzd	[(zapasy okresu poprzedniego+zapasy okresu bieżącego)/2x365]/przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	17,64	18,34	16,63	16,72	0,09	100,54
c	wskaźnik obrotu zapasami w razach	Wrzr	(przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów):[(zapasy okresu poprzedniego+zapasy okresu bieżącego)/2]	20,67	21,65	24,38	25,29	0,91	103,73
d	wskaźnik obrotu należności i roszczeń (netto) w dniach	Wrnd ₁	[(należności i roszczenia okresu poprzedniego+należności i roszczenia okresu bieżącego)/2x365]/przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	69,05	66,04	53,83	36,81	-17,02	68,38
e	wskaźnik obrotu należności i roszczeń (netto) w razach	Wrnr ₁	(przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów):(przeciętny stan należności i roszczeń)	5,28	5,46	6,73	9,87	3,14	146,66
f	wskaźnik rotacji należności i roszczeń z tyt.dostaw i usług (netto) w dniach	Wrnd ₂	[(należności z tyt.dostaw i usług okresu poprzedniego+należności z tyt.dostaw i usług okresu bieżącego)/2x365]/przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	70,99	42,89	34,22	27,64	-6,58	80,77
g	wskaźnik obrotu należności i roszczeń z tyt.dostaw i usług (netto) w razach	Wrnr ₂	(przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów):(przeciętny stan należności z tyt.dostaw i usług)	5,13	7,48	9,23	10,98	1,75	118,96
h	wskaźnik obrotu zobowiązań krótkoterminowych w dniach	Wrzd	[zobowiązania krótkoter.-fundusze specjalne okresu poprzedniego+zobowiązania krótkoter-fundusze specjalne. okresu bieżącego)/2x365]/przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	69,59	41,98	24,76	34,16	9,40	137,96
i	wskaźnik okresu spłaty zobowiązań w dniach	Wrzd	(zobowiązania krótkoterminowe-fundusze specjalne x365 dni):przychody netto ze sprzedaży prod.i usług	71,71	99,87	64,74	81,85	17,11	126,43
j	wskaźnik okresu spłaty zobowiązań z tyt.dostaw i usług w dniach	Wrzd ₁	(zobowiązania z tyt.dostaw i usług x365 dni):przychody netto ze sprzedaży prod.i usług	30,69	39,22	16,36	32,56	16,20	199,02
k	wskaźnik rotacji środków płynnych	Wrsp	(sprzedaż netto):(średni stan należności i środków pieniężnych)	2,81	2,02	2,02	2,11	0,09	104,46

Wskaźnik rozwoju

lp	Wyszczególnienie	Symbol	Formuła	2014	2015	2016	2017	odchylenie bezwzględne 2017-2016	dynamika % 2017-2016
Wskaźnik rozwoju									
	wydatki inwestycyjne do majątku trwałego	I/At	wydatki na inwestycje/majątek trwały netto	0,02	0,10	0,04	0,02	-0,02	50,00

Wskaźnik rozwoju

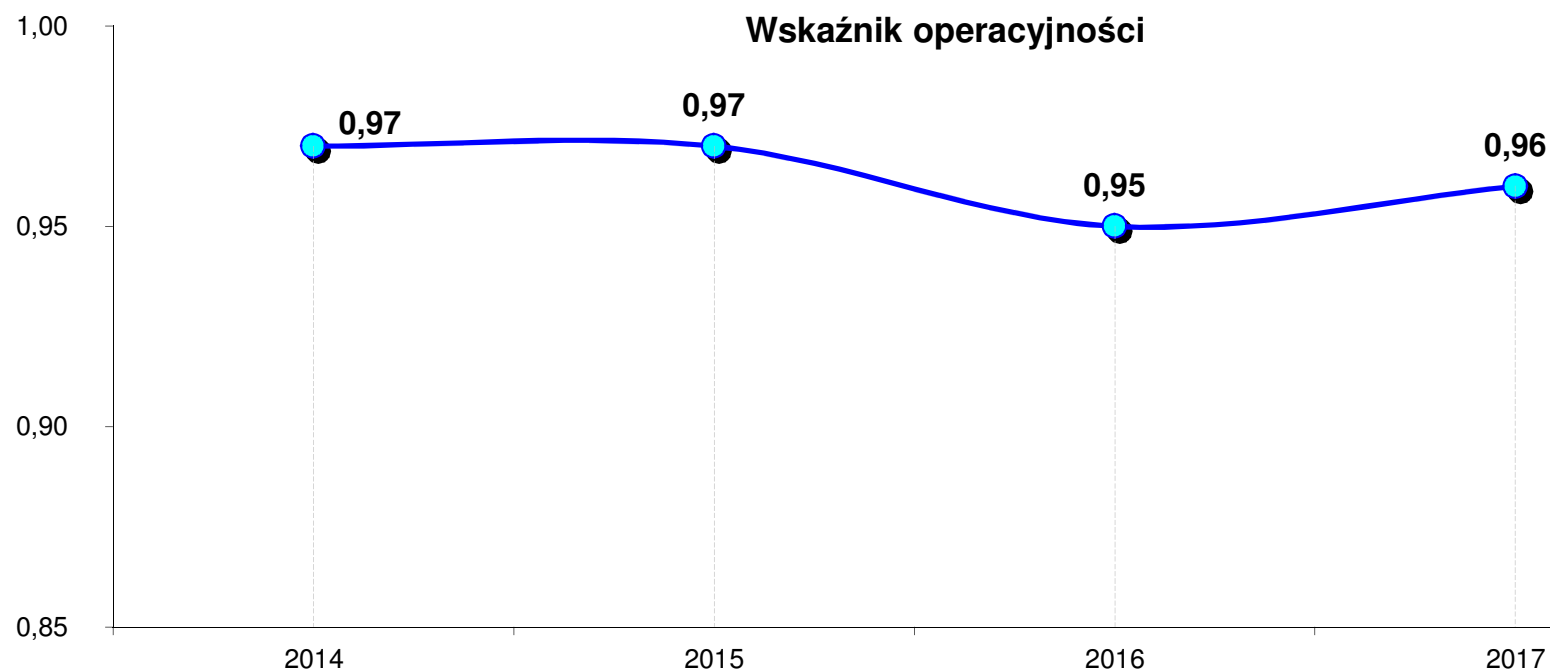


Zatrudnienie, przeciętne wynagrodzenie, koszty osobowe

lp	Wyszczególnienie	Symbol	Formuła	2014	2015	2016	2017	odchylenie bezwzględne 2017-2016	dynamika % 2017-2016
Zatrudnienie, przeciętne wynagrodzenie, koszty osobowe									
a	zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty na koniec okresu			216,72	208,62	205,93	205,04	-0,89	99,57
b	przeciętne miesięczne wynagrodzenie		(wynagrodzenie bez wypłat z zysku/liczba m-cy w okresie)/przeciętne miesięczne zatrudnienie	4 221,48	4 264,83	4 334,94	4 571,17	236,23	105,45
c	udział płac (wraz z pochodnymi) w kosztach ogółem		(wynagrodzenia+świadczenia na rzecz pracowników)/(koszty działalności operacyjnej+pozostałe koszty operacyjne+koszty finansowe)	0,34	0,32	0,30	0,30	0,00	100,00

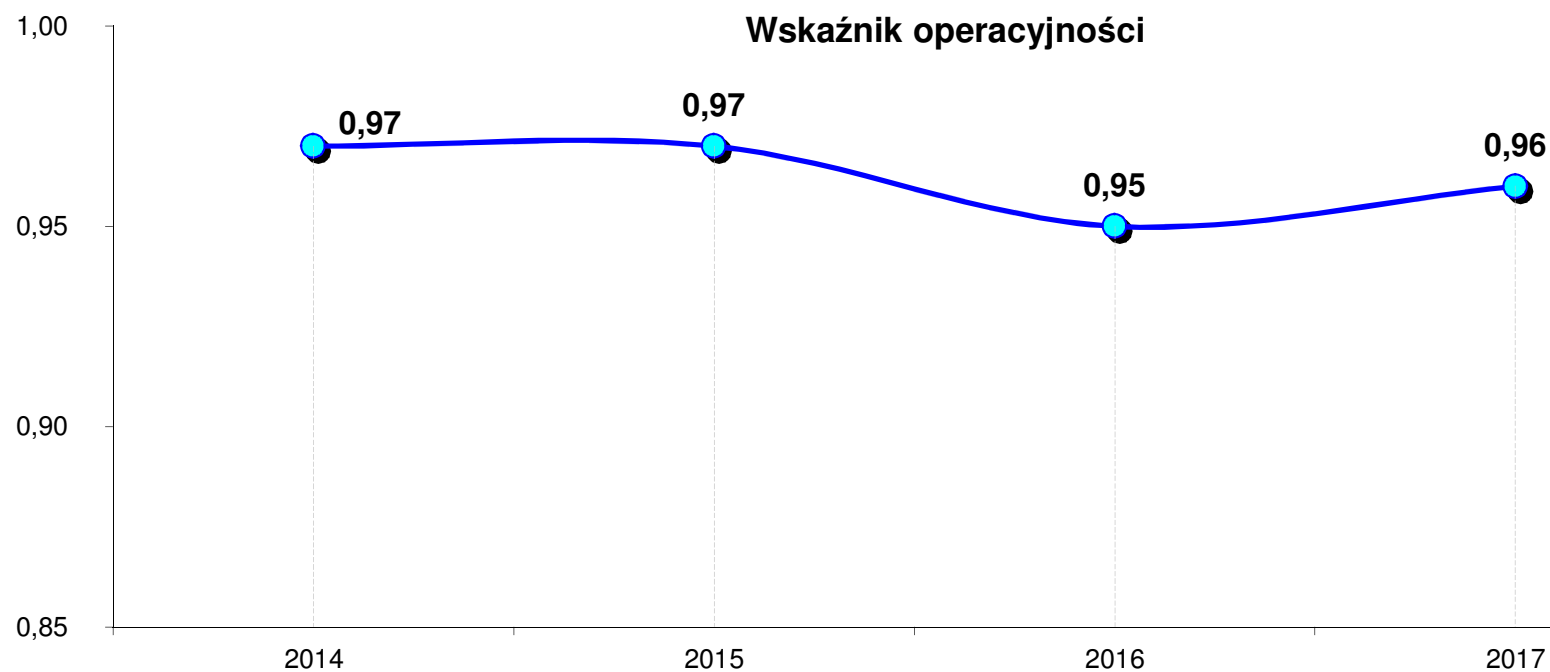
Wskaźniki wydajności

lp	Wyszczególnienie	Symbol	Formuła	2014	2015	2016	2017	odchylenie bezwzględne 2017-2016	dynamika % 2017-2016
8 Wskaźniki wydajności									
a	wskaźnik operacyjności	WO	koszt własny sprzedaży /sprzedaż netto	0,97	0,97	0,95	0,96	0,01	101,05
b	wydajność pracy	WP	sprzedaż netto/przeciętna liczba zatrudnionych	187690	197077	207759	217353	9594,00	104,62



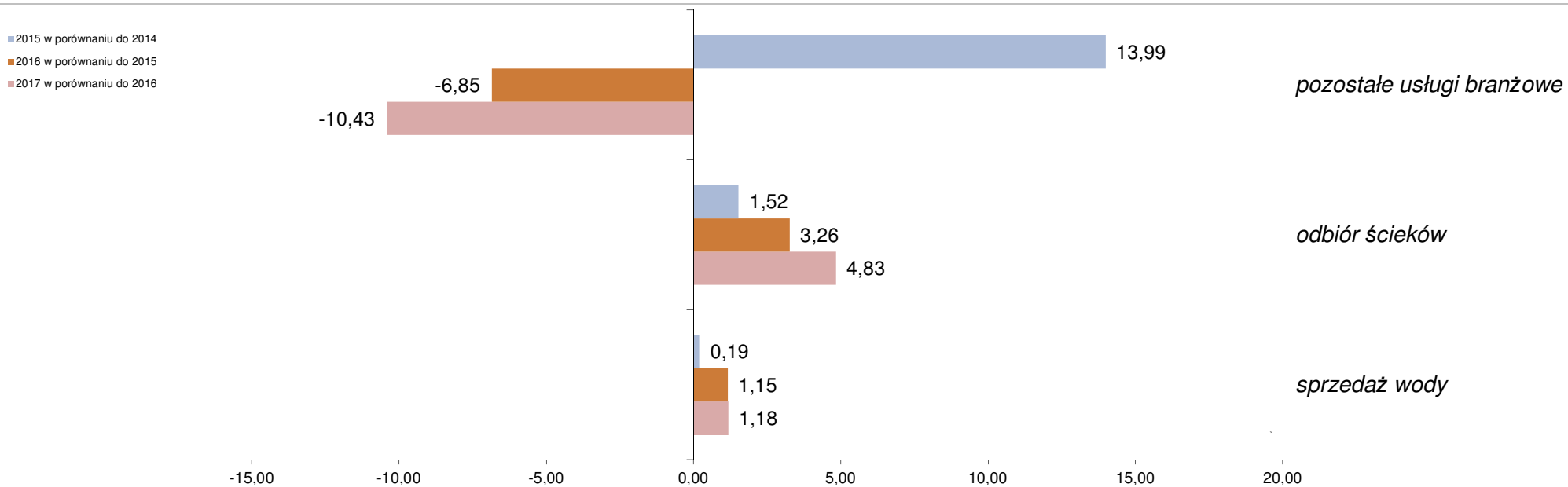
Wskaźniki wydajności

lp	Wyszczególnienie	Symbol	Formuła	2014	2015	2016	2017	odchylenie bezwzględne 2017-2016	dynamika % 2017-2016
8 Wskaźniki wydajności									
a	wskaźnik operacyjności	WO	koszt własny sprzedaży /sprzedaż netto	0,97	0,97	0,95	0,96	0,01	101,05
b	wydajność pracy	WP	sprzedaż netto/przeciętna liczba zatrudnionych	187690	197077	207759	217353	9594,00	104,62



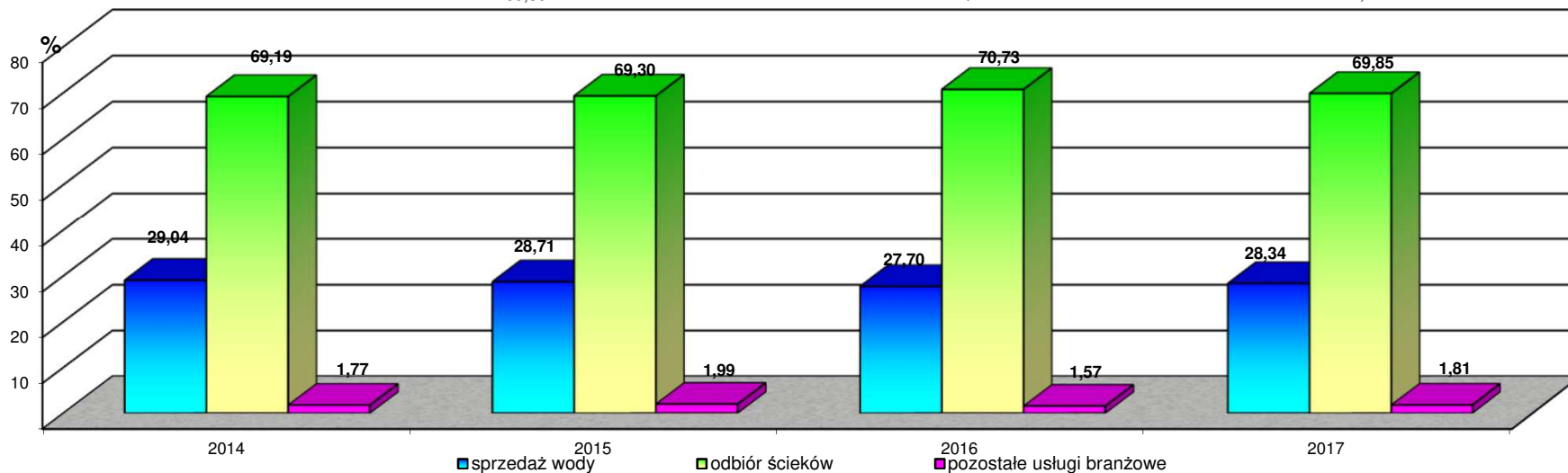
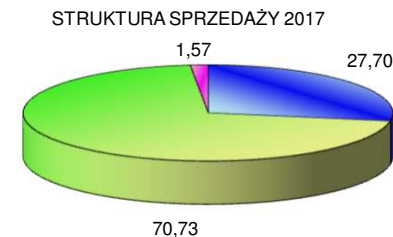
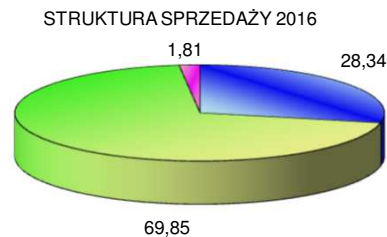
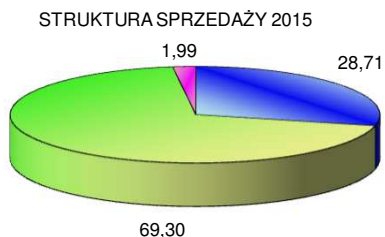
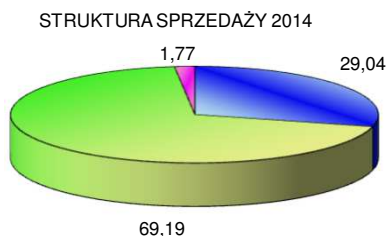
DYNAMIKA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

Wyszczególnienie	2014	2015	przyrost 2015-2014		2015	2016	przyrost 2016-2015		2016	2017	przyrost 2017-2016	
			(+) wzrost (-) spadek	%			(+) wzrost (-) spadek	%			(+) wzrost (-) spadek	%
sprzedaż wody	11 643 283,74	11 665 404,07	22 120,33	0,19	11 665 404,07	11 799 954,60	134 550,53	1,15	11 799 954,60	11 938 609,36	138 654,76	1,18
odbiór ścieków	27 740 591,86	28 162 630,51	422 038,65	1,52	28 162 630,51	29 079 983,04	917 352,53	3,26	29 079 983,04	30 484 902,05	1 404 919,01	4,83
pozostałe usługi branżowe	710 886,89	810 323,60	99 436,71	13,99	810 323,60	754 804,44	-55 519,16	-6,85	754 804,44	676 042,38	-78 762,06	-10,43
razem	40 094 762,49	40 638 358,18	543 595,69	1,36	40 638 358,18	41 634 742,08	996 383,90	2,45	41 634 742,08	43 099 553,79	1 464 811,71	3,52



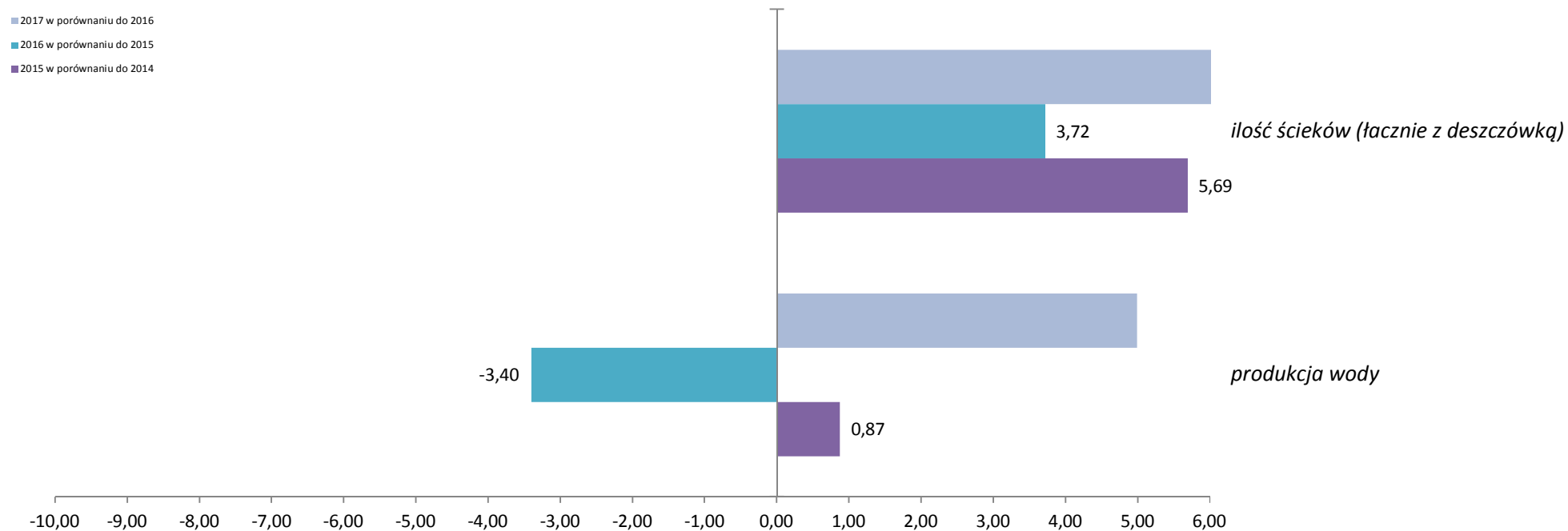
STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

Wyszczególnienie	2014		2015		2016		2017		odchylenie bezwzględne 2017- 2016	dynamika % 2017-2016
	Wartość	Udział ogółem	Wartość	Udział ogółem	Wartość	Udział ogółem	Wartość	Udział ogółem		
sprzedaż wody	11 643 283,74	29,04	11 665 404,07	28,71	11 799 954,60	28,34	11 938 609,36	27,70	138 654,76	101,18
odbiór ścieków	27 740 591,86	69,19	28 162 630,51	69,30	29 079 983,04	69,85	30 484 902,05	70,73	1 404 919,01	104,83
pozostałe usługi branżowe	710 886,89	1,77	810 323,60	1,99	754 804,44	1,81	676 042,38	1,57	-78 762,06	89,57
razem	40 094 762,49	100,00	40 638 358,18	100,00	41 634 742,08	100,00	43 099 553,79	100,00	1 464 811,71	103,52



DYNAMIKA PRODUKCJI

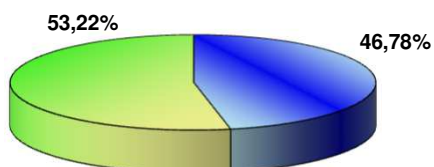
Wyszczególnienie	2014	2015	przyrost 2015-2014		2015	2016	przyrost 2016-2015		2016	2017	przyrost 2017-2016	
			(+) wzrost (-) spadek m ³	%			(+) wzrost (-) spadek m ³	%			(+) wzrost (-) spadek m ³	%
produkcja wody	5 359 855,00	5 406 721,00	46 866,00	0,87	5 406 721,00	5 222 837,00	-183 884,00	-3,40	5 222 837,00	5 483 287,00	260 450,00	4,99
ilość ścieków (łącznie z deszczówką)	6 096 705,00	6 443 630,00	346 925,00	5,69	6 443 630,00	6 683 129,00	239 499,00	3,72	6 683 129,00	7 989 973,00	1 306 844,00	19,55
razem	11 456 560,00	11 850 351,00	393 791,00	3,44	11 850 351,00	11 905 966,00	55 615,00	0,47	11 905 966,00	13 473 260,00	1 567 294,00	13,16



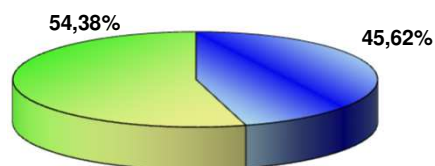
STRUKTURA PRODUKCJI

Wyszczególnienie	2014		2015		2016		2017		odchylenie bezwzględne 2017-2016 m ³	dynamika % 2017-2016 %
	Ilość m ³	Udział ogółem %	Ilość m ³	Udział ogółem %	Ilość m ³	Udział ogółem %	Ilość m ³	Udział ogółem %		
produkcja wody	5 359 855,00	46,78	5 406 721,00	45,62	5 222 837,00	43,87	5 483 287,00	40,70	260 450,00	104,99
ilość ścieków (łącznie z deszczówką)	6 096 705,00	53,22	6 443 630,00	54,38	6 683 129,00	56,13	7 989 973,00	59,30	1 306 844,00	119,55
razem	11 456 560,00	100,00	11 850 351,00	100,00	11 905 966,00	100,00	13 473 260,00	100,00	1 567 294,00	113,16

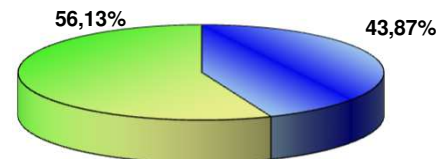
STRUKTURA PRODUKCJI 2014



STRUKTURA PRODUKCJI 2015



STRUKTURA PRODUKCJI 2016



STRUKTURA PRODUKCJI 2017

