

Budowa i eksploatacja ITPO „Energia dla Tarnobrzega”

Analiza Kosztów i Korzyści

Warszawa, grudzień 2021

Spis treści

1.	Dane formalne	2
1.1.	Cel i zakres opracowania	2
1.2.	Źródła informacji.....	2
1.3.	Zastrzeżenia i ograniczenia	2
2.	Analiza finansowa	3
2.1.	Założenia ogólne i metoda analizy	3
2.2.	Założenia makroekonomiczne i indeksacja.....	3
2.3.	Nakłady inwestycyjne	5
2.4.	Produkcja i przychody operacyjne	5
2.5.	Koszty operacyjne.....	6
2.6.	Kapitał obrotowy.....	7
2.7.	Finansowanie inwestycji.....	7
2.8.	Koszt kapitału	8
2.9.	Prognozy finansowe.....	8
2.10.	Wyniki analizy finansowej	8
3.	Analiza ekonomiczna	10
3.1.	Metodyka analizy	10
3.2.	Korekty fiskalne	10
3.3.	Korekty cen	11
3.4.	Korekty o efekty zewnętrzne	12
	Wartość unikniętych lub dodatkowych emisji zanieczyszczeń powstających przy spalaniu odpadów w porównaniu z emisjami ze źródła lokalnego	13
	Wartość unikniętych emisji gazów cieplarnianych przy składowaniu odpadów	13
	Wartość unikniętych kosztów korzystania ze składowiska odpadów	13
3.5.	Wyniki analizy ekonomicznej	14
3.6.	Analiza porównawcza – wysokosprawna kogeneracja.....	15
4.	Podsumowanie	17

1. Dane formalne

1.1. Cel i zakres opracowania

Celem niniejszego opracowania jest przedstawienie informacji na temat aspektów ekonomicznych i finansowych planowanego przedsięwzięcia, polegającego na budowie i eksploatacji Instalacji Termicznego Przekształcania Odpadów pn. „Energia dla Tarnobrzega”. W Instalacji termicznemu przekształcaniu poddawane będą: paliwo preRDF oraz wysuszone osady ściekowe. Wyprodukowane ciepło będzie kierowane do lokalnej sieci ciepłej. W Instalacji produkowana będzie również energia elektryczna w kogeneracji. Część z wyprodukowanej energii zostanie zużyta na potrzeby własne Instalacji, pozostała część będzie sprzedawana na rynku energii.

Przygotowując analizę kierowano się ogólnymi zasadami wskazanymi w Prawie Energetycznym (Art. 10a i 10b), mając na celu w szczególności:

- określenie najbardziej efektywnego pod względem wykorzystania zasobów sposobu pokrycia potrzeb w zakresie dostaw ciepła;
- szczegółowe odzwierciedlenie planowanego przedsięwzięcia pod względem uwarunkowań wynikających z planowanej mocy, lokalizacji, liczby godzin pracy oraz rodzaju paliwa;
- uwzględnienie aspektów związanych z analizą finansową a także ekonomiczną inwestycji;
- porównanie z rozwiązaniem alternatywnym, równoważnym pod względem produkcji energii elektrycznej i ciepła.

W opracowaniu skupiono się na zaprezentowaniu analizy opłacalności finansowej inwestycji przy zakładanych wartościach nakładów inwestycyjnych, przychodów i kosztów operacyjnych oraz struktury finansowania. W ramach opracowania dokonano również analizy ekonomicznej, dla odzwierciedlenia całkowitego wpływu projektu na dobrobyt społeczny. Na zakończenie analizy porównano wskaźniki efektywności ekonomicznej proponowanego rozwiązania z przedsięwzięciem polegającym na budowie alternatywnego źródła energii elektrycznej i ciepła, pracującego w wysokosprawnej kogeneracji, z zastosowaniem jako paliwa gazu ziemnego.

1.2. Źródła informacji

W opracowaniu wykorzystano szczegółowe dane przekazane Zamawiającego, korzystano również z danych i informacji dostępnych publicznie.

1.3. Zastrzeżenia i ograniczenia

Niniejsza analiza zawiera założenia co do przyszłych wyników finansowych, które odzwierciedlają poglądy Zamawiającego oraz wykonawcy na działalność firmy oraz przebieg planowanego przedsięwzięcia, zgodnie z informacjami dostępnymi na moment sporządzenia analizy. Założenia te nie mogą być traktowane jako zapewnienie, że zostaną osiągnięte określone przychody bądź zyski, jak również, że wystąpią określone zdarzenia.

2. Analiza finansowa

2.1. Założenia ogólne i metoda analizy

Analizę finansową dla projektu sporządzono przy następujących podstawowych założeniach:

- w analizie finansowej projekt zaprezentowano jako wydzieloną część działalności Inwestora, co jest równoznaczne z sytuacją, gdyby przedsięwzięcie było realizowane przez spółkę celową (w dalszej części opracowania dla przejrzystości w opisie przyjęty jest właśnie taki model realizacji);
- za bazowy dla analizy przyjęto rok 2021;
- okres analizy obejmuje planowany czas eksploatacji równy żywotności technicznej Instalacji, tj. 30 lat;
- analiza została przeprowadzona w cenach netto, tzn. z wyłączeniem podatku VAT;
- analiza wykonywana jest w cenach bieżących: przyjęte wskaźniki makroekonomiczne oraz poziomy indeksacji poszczególnych pozycji nakładów, przychodów i kosztów przedstawiono w punkcie 2.2;
- prognoza finansowa przygotowana jest dla okresów rocznych;
- przy wyznaczaniu wskaźników efektywności finansowej i ekonomicznej zastosowano podejście dochodowe, tj. uwzględniające kasowe przepływy gotówki oraz zmianę wartości pieniądza w czasie (metoda dyskonta).
- Przyjęto, że inwestycja zostanie przygotowana w okresie do września 2023, realizacja zostanie przeprowadzona w od 4 kwartału 2023 do trzeciego kwartału 2026, natomiast uruchomienie eksploatacji nastąpi z początkiem czwartego kwartału 2026.

2.2. Założenia makroekonomiczne i indeksacja

Zestaw podstawowych wskaźników makroekonomicznych wykorzystywanych w prognozach finansowych przyjęto na podstawie „Projekcji inflacji i wzrostu gospodarczego NBP” w wersji z lipca 2021. Zawiera ona prognozę na lata 2021-2023. W analizie finansowej założono zmiany wartości wybranych wskaźników po roku 2023, odzwierciedlające długookresowy cel inflacyjny NBP. Wskaźniki makroekonomiczne przedstawiono w Tabeli 2.5 w załączonym modelu finansowym.

Wartości nakładów, przychodów i kosztów operacyjnych stanowiące założenia prognozy finansowej (przedstawione w Tabeli 1.1 w modelu finansowym) wyrażone są w cenach roku 2021. W kolejnych latach dla wybranych pozycji przyjęto indeksację w oparciu o wartości odpowiednich wskaźników makroekonomicznych. Założenia dotyczące indeksacji zaprezentowano w tabeli poniżej.

Tabela 1. Indeksacja nakładów inwestycyjnych oraz przychodów i kosztów operacyjnych

Założenie prognozy	Wskaźnik indeksacji
Nakłady początkowe	Brak indeksacji
Nakłady odtworzeniowe	Brak indeksacji
Cena przyjęcia odpadów	Wskaźnik cen inflacji bazowej po wyłączeniu cen żywności i energii
Cena sprzedaży energii elektrycznej	Wskaźnik cen energii
Cena sprzedaży ciepła	Wskaźnik cen energii
Cena sprzedaży żużla	Wskaźnik cen inflacji bazowej po wyłączeniu cen żywności i energii
Cena zakupu oleju opałowego	Wskaźnik cen energii
Ceny zakupu materiałów eksploatacyjnych	Wskaźnik cen inflacji bazowej po wyłączeniu cen żywności i energii
Ceny zakupu wody i odprowadzania ścieków	Wskaźnik cen inflacji bazowej po wyłączeniu cen żywności i energii
Ceny zagospodarowania odpadów z oczyszczania spalin	Wskaźnik cen inflacji bazowej po wyłączeniu cen żywności i energii
Ceny zagospodarowania popiołu z kotła	Wskaźnik cen inflacji bazowej po wyłączeniu cen żywności i energii
Stawki opłat środowiskowych	Brak indeksacji
Koszty administracji	Wskaźnik cen inflacji bazowej po wyłączeniu cen żywności i energii
Koszty serwisu Instalacji	Wskaźnik cen inflacji bazowej po wyłączeniu cen żywności i energii
Stawki podatków lokalnych	Brak indeksacji
Stawki ubezpieczenia majątku	Brak indeksacji
Wynagrodzenia	Wskaźnik wynagrodzeń brutto po uwzględnieniu wzrostu wydajności
Narzuty na wynagrodzenia	Wskaźnik wynagrodzeń brutto po uwzględnieniu wzrostu wydajności

2.3. Nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne projektu określono w oparciu o analizę przeprowadzoną na podstawie danych dla porównywalnych instalacji w Polsce, eksploatowanych lub będących w trakcie realizacji. Jako wskaźnik nakładów przyjęto wydatki netto na Mg/rok zdolności przetwarzania odpadów. Szczegółowe dane dla wybranych instalacji przedstawiono w Tabeli 4.1 w załączonym modelu finansowym. Jako wartość wyjściową założono 3,5 tys. zł/Mg/rok przy zakładanej rocznej przepustowości na poziomie 148 000 Mg/rok.

Szczegóły nakładów w podziale na zadania związane z przygotowaniem i realizacją inwestycji przedstawiono w Tabeli 1.1 w modelu finansowym. Łączne koszty inwestycyjne przedsięwzięcia oceniane są na 516 500 tys. zł netto.

W czasie eksploatacji Instalacji założono konieczność ponoszenia nakładów odtworzeniowych, związanych z wymianą zużytych elementów. Łączne nakłady odtworzeniowe przyjęto jako 14% wartości początkowej Instalacji.

Założono, że po przepracowaniu całego okresu eksploatacji, wartość końcowa Instalacji pokryje koszty likwidacji zakładu.

2.4. Produkcja i przychody operacyjne

Po rozpoczęciu eksploatacji Instalacji, spółka celowa będzie uzyskiwać przychody z następujących źródeł:

- przyjęcia odpadów;
- sprzedaży energii elektrycznej do sieci elektroenergetycznej;
- sprzedaży ciepła do lokalnej sieci ciepłowniczej.

Dane dotyczące produkcji przedstawiają się następująco (szczegóły obliczeń zawarte są w Tabeli 1.2 w modelu finansowym):

Tabela 2. Produkcja

Przyjęcie odpadów	Mg/rok	120 000
Produkcja energii elektrycznej brutto	MWh/rok	95 108
Zużycie na potrzeby ITPO	MWh/rok	19 000
Sprzedaż energii elektrycznej do sieci	MWh/rok	76 108
Ilość ciepła	GJ/rok	715 952
Sprzedaż ciepła do sieci	GJ/rok	200 000

Przyjęto następujące wyjściowe ceny usług i produktów w warunkach roku 2021:

- przyjęcie odpadów do termicznego przekształcenia – 510,00 zł/Mg;
- sprzedaż energii elektrycznej do krajowej sieci elektroenergetycznej – 250,00 zł/MWh;
- sprzedaż ciepła do lokalnej sieci ciepłowniczej – 46,46 zł/GJ¹ (167,26 zł/MWh).

2.5. Koszty operacyjne

Zestawienie szczegółowych danych do obliczeń kosztów operacyjnych zawierają Tabele 1.2-1.9 w modelu finansowym. Podstawowe założenia zastosowane przy obliczaniu poszczególnych pozycji kosztów przedstawiono w tabeli poniżej.

Tabela 3. Koszty operacyjne

Pozycja kosztów	Założenia
Amortyzacja	Wartość amortyzacji wyznaczono przy zastosowaniu stawek rocznych dla poszczególnych grup środków trwałych, przedstawiony w Tabeli 1.1a. w modelu finansowym. Szczegółowe obliczenia amortyzacji przedstawione są w Tabeli 2.7.
Olej opałowy	Zużycie oleju opałowego na potrzeby rozruchu Instalacji przyjęto na 350 m ³ rocznie. Cena wynosi 3 019 zł/m ³
Olej napędowy	Zużycie paliwa na potrzeby napędu maszyn roboczych oraz rezerwowego agregatu prądotwórczego przyjęto na 65 m ³ rocznie. Cena paliwa wynosi 4 367 zł/m ³ .
Materiały eksploatacyjne	Koszt materiałów eksploatacyjnych zużywanych w procesie termicznego przekształcania oraz przygotowania wody w SUW odpadów wynika z szacowanego zużycia oraz cen jednostkowych: - reagent wapienny Ca(OH) ₂ : 2 432 Mg/rok, 450 zł/Mg; - węgiel aktywny: 97 Mg/rok, 3 500 zł/Mg - mocznik CO(NH ₂) ₂ : 405 Mg/rok, 1 500 zł/Mg; - HCl: 183 kg/rok, 2,70 zł/kg; - NaOH: 1 022 kg/rok, 1,00 zł/kg - NaOCl: 6 935 kg/rok, 3,30 zł/kg - NaCl: 14 600 kg/rok, 0,50 zł/kg
Woda i ścieki	Zużycie wody technologicznej szacowane jest na 131 400 m ³ rocznie, na cele socjalno-bytowe 840 m ³ /rok, Stawkę za wodę przyjęto na 4,00 zł/m ³ . stawka za odbiór ścieków do sieci wyniesie 5,00 zł/m ³ .
Odpady z oczyszczania spalin oraz popioły i żużle z kotła	Roczny wolumen odpadów stałych z oczyszczania spalin szacowany jest na 46 216 Mg. Z tego 40 451 stanowić będą żużle paleniskowe, które zostaną zagospodarowane po kosztach. Pozostałe odpady (z oczyszczania gazów odlotowych oraz z kotłów zawierające substancje niebezpieczne) w ilości 5 676 G/rok zostaną przekazane do utylizacji przy stawce 510,00 zł/Mg.
Serwis Instalacji	Roczne koszty działań serwisowych niezbędnych dla utrzymania Instalacji w ruchu (poza nakładami odtworzeniowymi) przyjęto na 2,5% wartości początkowej Instalacji (z wyłączeniem kosztów przygotowania, nadzoru inwestorskiego oraz pomocy technicznej).
Dzierżawa gruntów	Przyjęto, że grunty pod inwestycję zostaną pozyskane w formie wieloletniej dzierżawy. Całkowita powierzchnia działek wyniesie 4,58 ha a stawka czynszu 1 zł/m ² /miesiąc.

¹ Zgodnie z zapisami Art. 46 ustawy Prawo energetyczne, cenę sprzedaży ciepła dla instalacji termicznego przekształcania odpadów przyjmuje się jako równoważną średniej cenie sprzedaży ciepła wytworzonego w jednostkach niebędących jednostkami kogeneracji (46,46 zł/GJ za rok 2020 wg informacji Prezesa URE 18/2021) przemnożonej przez wskaźnik referencyjny (równy 1 wg informacji Prezesa URE 17/2021).

Tabela 3. Koszty operacyjne, c.d.

Pozycja kosztów	Założenia
Koszty administracji	Roczny koszt administracji przyjęto na 324 tys. zł (Tabela 1.5).
Opłaty środowiskowe	Łączny koszt roczny opłat środowiskowych, związanych z emisjami do atmosfery, wyniesie 87 tys. zł. Szczegółowe wyliczenia emisji oraz kosztów znajdują się w Tabeli 1.2 w modelu finansowym.
Podatek od nieruchomości	Roczny podatek od nieruchomości obliczono przyjmując: - powierzchnię gruntu zajętego pod działalność przemysłową 3,98 ha oraz stawkę obowiązującą w gminie Tarnobrzeg tj. 0,91 zł/m ² ; - powierzchnię użytkową budynków 13 338 m ² oraz stawkę 23,10 zł/m ² ; - wartość początkową budynków i budowli oraz obiektów inżynierii lądowej i wodnej i stawkę 2%.
Wynagrodzenia	Wartość kosztów wynagrodzeń wynika z zakładanego poziomu zatrudnienia na poszczególnych stanowiskach oraz poziomów miesięcznego wynagrodzenia brutto na poziomie. Szczegóły tych założeń przedstawiono w Tabeli 1.7.
Narzuty na wynagrodzenia	Narzuty na wynagrodzenia wyznaczono zgodnie z obowiązującymi przepisami. Szczegóły zaprezentowane są w Tabeli 1.7.
Ubezpieczenie majątku	Roczną składkę ubezpieczeń majątkowych obliczono na podstawie wartości początkowej Instalacji oraz stawki 0,25% (Tabela 1.8).

2.6. Kapitał obrotowy

Przy planowaniu kapitału obrotowego uwzględniono zapasy oleju opałowego i materiałów eksploatacyjnych, należności z tytułu przyjęcia odpadów do termicznego przekształcenia, sprzedaży ciepła i energii elektrycznej oraz zobowiązania z tytułu kosztów operacyjnych gotówkowych, przy następujących cyklach rotacji:

- zapasy: 60 dni (liczone od wartości kosztów oleju opałowego i materiałów);
- należności z tytułu dostaw i usług: 30 dni (liczone od wartości przychodów);
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług : 30 dni (liczone od wartości kosztów zużycia materiałów i energii, usług obcych oraz pozostałych kosztów rodzajowych).

2.7. Finansowanie inwestycji

Przyjęto, że nakłady inwestycyjne projektu zostaną w całości sfinansowane przez spółkę celową z wykorzystaniem dwóch źródeł:

- środków własnych pozyskanych w wyniku dokapitalizowania spółki przez Inwestora;
- środków zewnętrznych w formie pożyczki inwestycyjnej.

Kwota finansowania inwestycji ze środków własnych zapewni pokrycie wszystkich wydatków, które nie zostaną sfinansowane ze źródeł zewnętrznych (w tym początkowego kapitału obrotowego oraz kosztów finansowych okresu inwestycji).

W przypadku zastosowania pożyczki inwestycyjnej, środki z niej pochodzące mogą zostać wykorzystane na potrzeby sfinansowania wszystkich elementów nakładów inwestycyjnych. Kwota pożyczki wynosi 85% kosztów inwestycji z wyłączeniem kosztów przygotowania przedsięwzięcia oraz projektowania. Założenia dotyczące warunków pożyczki są następujące:

- okres finansowania – 15 lat (obejmujący okres inwestycji, 12-miesięczną karencję spłaty kapitału oraz spłatę kapitału);
- spłata pożyczki w okresach kwartalnych równymi ratami kapitałowo-odsetkowymi;
- oprocentowanie w stosunku rocznym 6%;
- odsetki naliczane i spłacane na bieżąco.

Wynikowa struktura finansowania zaprezentowana jest w Tabeli 1.10 w modelu finansowym.

2.8. Koszt kapitału

Oczekiwana przez Inwestora stopę zwrotu, jako odzwierciedlającą jego koszt kapitału własnego przyjęto na 12% rocznie (w wartości nominalnej).

Do wyznaczenia wartości zaktualizowanej netto przepływów gotówki dla projektu zastosowano stopę obliczoną jako średni ważony koszt kapitału (WACC), przyjmując zakładany koszt oraz udział długu w finansowaniu inwestycji.

2.9. Prognozy finansowe

Podstawę do wyznaczenia wskaźników oceny efektywności finansowej inwestycji stanowi wieloletnia prognoza finansowa, obejmująca obliczenia nakładów, stanu majątku trwałego, finansowania inwestycji, przychodów i kosztów operacyjnych oraz rachunku zysków i strat, bilansu i rachunku przepływów pieniężnych. Prognoza finansowa została przedstawiona w Załączniku 1 (Tabele 2.1-2.4).

2.10. Wyniki analizy finansowej

Jako wskaźniki oceny efektywności finansowej inwestycji przyjęto wartość zaktualizowaną netto (NPV) oraz wewnętrzną stopę zwrotu (IRR). Wskaźniki te wyznaczono na podstawie prognozowanych przepływów gotówki (Tabela 2.15), przy czym analizy dokonano uwzględniając:

- przepływy gotówki dla projektu jako całości (FCFF);
- przepływy gotówki widziane przez Inwestora (FCFE).

W Tabeli 4 zaprezentowano syntetyczne wyniki oceny efektywności finansowej.

Tabela 4. Wskaźniki efektywności finansowej

	NPV	IRR
	tys. zł	%
FCFF	278 610	10,48%
FCFE	51 527	16,37%

FCFF – przepływy gotówki dla projektu = przepływy z działalności operacyjnej – przepływy z działalności inwestycyjnej – tarcza podatkowa na finansowaniu dłużnym

FCFE – przepływy gotówki dla Inwestora = wpłaty na kapitał własny +/- zmiana stanu gotówki w spółce

NPV – wartość zaktualizowana netto

IRR – wewnętrzna stopa zwrotu

3. Analiza ekonomiczna

3.1. Metodyka analizy

Analiza ekonomiczna ma na celu ocenę wkładu projektu na rzecz dobrobytu. Kluczową koncepcją jest wykorzystanie cen ukrytych odzwierciedlających alternatywne koszty społeczne zamiast cen obserwowanych na rynku, które mogą być zniekształcone oraz uwzględnienie wyceny efektów społeczno-ekonomicznych, które nie są ujmowane w analizie finansowej.

Standardowe podejście polega na przejściu z analizy finansowej na ekonomiczną. Wychodząc od obliczonych finansowych przepływów gotówki dla projektu, należy przeprowadzić następujące korekty w celu uzyskania przepływów ekonomicznych, które ujmować będą wszystkie możliwe do wyceny efekty przedsięwzięcia:

- uwzględnienie efektów fiskalnych;
- przeliczenie cen rynkowych na ceny ukryte;
- ocena oddziaływań nierynkowych i korekta o efekty zewnętrzne.

Po dokonaniu korekt fiskalnych, skorygowaniu cen rynkowych oraz oszacowaniu oddziaływań nierynkowych należy zdyskontować koszty i korzyści występujące w różnym czasie. Stopa dyskontowa stosowana w analizie ekonomicznej projektów inwestycyjnych, tj. społeczna stopa dyskontowa, przedstawia sposób oceny przyszłych korzyści i kosztów w odniesieniu do bieżących korzyści i kosztów z perspektywy społecznej. Jej zalecana wartość dla analizy w cenach stałych wynosi 5%.

3.2. Korekty fiskalne

Podatki i dotacje to płatności transferowe, które nie odzwierciedlają realnych kosztów lub korzyści ekonomicznych dla społeczeństwa, gdyż obejmują wyłącznie przekazanie kontroli nad pewnymi zasobami z jednej grupy w społeczeństwie do innej. W celu dokonania korekty o efekty fiskalne stosowane są następujące zasady:

- ceny dla nakładów i produktów ujmowane są w wartościach netto, tj. z wyłączeniem VAT;
- ceny dla nakładów i produktów ujmowane są bez podatków bezpośrednich i pośrednich;
- ceny stosowane jako wskaźniki wartości wydatków przyjmowane są z wyłączeniem dotacji lub innych transferów od podmiotu publicznego;
- jako koszty lub korzyści projektu mogą być uwzględnione podatki mające prowadzić do ograniczenia efektów zewnętrznych, pod warunkiem że właściwie odzwierciedlają one koszt krańcowy danego dobra oraz że nie są po raz drugi uwzględniane w korektach o efekty zewnętrzne.

Na podstawie powyższych zasad można stwierdzić, że w przypadku analizowanego projektu nie występuje konieczność dokonania korekt fiskalnych.

3.3 Korekty cen

Kiedy ceny rynkowe nie odzwierciedlają alternatywnego kosztu społecznego nakładów i produktów, należy dokonać ich przeliczenia na ceny ukryte. Dla rozważanego projektu zastosowano następujące korekty cen poszczególnych pozycji nakładów, przychodów i kosztów.

Tabela 5. Korekty cen

Pozycja nakładów, przychodów i kosztów	Korekta cen	Komentarz
Nakłady inwestycyjne	1,00	Przyjęte ceny i koszty odpowiadają warunkom na rynkach konkurencyjnych
Przychody z przyjęcia odpadów	0,46	Stawka opłaty za przyjęcie odpadów do termicznego przekształcenia została skorygowana o koszt alternatywny, równy obecnej stawce opłaty z tytułu umieszczenia odpadów na składowisku, w wysokości 276,21 zł/Mg.
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	1,25	Przyjęta w analizie finansowej cena sprzedaży energii jest niższa od szacowanego długookresowego kosztu jednostkowego wytwarzania energii. Przyjmując za dane wejściowe założenia i wyniki zaprezentowane w raporcie "Polski sektor energetyczny 2050. 4 scenariusze" ² , długookresowy średni koszt wytwarzania (bez opłat za emisję CO ₂) oszacowano na 280-330 zł/MWh w zależności od scenariusza rozwoju podsystemu wytwarzania – do obliczeń w ramach niniejszej analizy przyjęto koszt wg scenariusza Zdywersyfikowanego, tj. 312 zł/MWh (Tabela 1.12 w modelu finansowym).
Przychody ze sprzedaży ciepła	1,00	Przyjęta w analizie finansowej cena sprzedaży ciepła jest równa średniej cenie obserwowanej dla jednostek stanowiących odnawialne źródła energii, do których w zakresie określania wartości wyprodukowanego ciepła zalicza się ITPO. W związku z powyższym korekta cen nie jest konieczna.
Koszty materiałów i energii	1,00	Przyjęte ceny i koszty oraz stawki wynagrodzeń odpowiadają warunkom na rynkach konkurencyjnych
Koszty usług obcych	1,00	
Koszty wynagrodzeń wraz z narzutami	1,00	
Pozostałe koszty	1,00	

² <http://wise-europa.eu/2017/09/22/4-scenariusze-dla-polskiej-energetyki-2050/>

3.4. Korekty o efekty zewnętrzne

Do niemierzalnych kosztów społecznych realizacji przedsięwzięcia można zaliczyć:

- negatywne oddziaływanie związane z realizacją projektu na osoby przybywające w rejonie wykonywania inwestycji (hałas, zwiększony ruch samochodów, emisja zanieczyszczeń);
- okresowe niedogodności komunikacyjne w trakcie realizacji robót.

Bezpośrednimi negatywnymi oddziaływaniami związanymi z realizacją projektu będą objęte osoby przybywające w rejonie wykonywania inwestycji. Osoby te będą narażone w krótkim czasie na odczuwanie hałasu maszyn budowlanych i zwiększony ruch samochodów ciężarowych. Biorąc jednak pod uwagę obszar, na którym prace będą realizowane, uciążliwość ta będzie miała niewielkie oddziaływanie, w związku z czym oszacowanie i wyrażenie w formie pieniężnej kosztów społecznych związanych z realizacją inwestycji uznano za nieuzasadnione.

Planowane przedsięwzięcie, dające możliwości produkcji energii elektrycznej i ciepła przy jednoczesnej utylizacji odpadów, odznacza się wieloma korzyściami ekologicznymi oraz społecznymi i ekonomicznymi takimi jak:

- zmniejszenie ilości odpadów kierowanych na składowiska;
- zmniejszenie emisji gazów cieplarnianych (CO_2), co przeciwdziała zmianom klimatycznym;
- poprawa jakości powietrza poprzez ograniczenie emisji SO_2 , NO_x i pyłów do atmosfery w stosunku do istniejących źródeł opalanych węglem kamiennym;
- brak ryzyka znaczących skutków w przypadku awarii technologicznej;
- spadek kosztów przesyłu energii elektrycznej poprzez zlokalizowanie źródła blisko odbiorców;
- dywersyfikacja źródeł energii i zmniejszanie zależności od importu energii, w szczególności importu paliw, co przyczynia się do poprawy bezpieczeństwa energetycznego;
- pozytywny wpływ poprzez inwestycję i eksploatację na koniunkturę gospodarczą, zarówno w zakresie lokalnym jak i krajowym.

W wykonanej analizie uwzględniono w postaci ilościowej wycenę następujących kosztów i korzyści:

- wartość unikniętych lub dodatkowych emisji zanieczyszczeń powstających przy spalaniu odpadów w porównaniu z emisjami ze źródła lokalnego;
- wartość unikniętych emisji gazów cieplarnianych przy składowaniu odpadów
- wartość unikniętych kosztów korzystania ze składowiska odpadów;
- wartość unikniętych kosztów paliw kopalnych.

Wartość unikniętych lub dodatkowych emisji zanieczyszczeń powstających przy spalaniu odpadów w porównaniu z emisjami ze źródła lokalnego

Ilość unikniętych emisji obliczono, zakładając że produkcja energii elektrycznej w ITPO zastąpi produkcję w źródłach w krajowym systemie elektroenergetycznym natomiast przekazane do sieci ciepło zastąpi część produkcji w lokalnej kotłowni zasilanej węglem kamiennym.

Emisje SO₂, NO_x oraz pyłu dla Instalacji ITPO przyjęto wg wyników analiz opisanych w Raporcie Oddziaływania na środowisko. Wartość emisji CO₂ obliczono stosując wskaźnik 0,55 Mg CO₂ na 1 Mg odpadów³.

Koszty jednostkowe emisji przyjęto na podstawie publikacji prof. Mariusza Kudełko „Koszty zewnętrzne produkcji energii elektrycznej z projektowanych elektrowni dla kompleksów złożowych węgla brunatnego Legnica i Gubin oraz sektora energetycznego w Polsce” Kraków, październik 2012r., wykonanej dla Polski na podstawie publikacji ExternE. Szczegółowe wyliczenia ilości oraz wartości unikniętych emisji znajdują się w Tabeli 1.14 w modelu finansowym.

Roczne koszty unikniętych emisji szacowane są na 4,8 mln zł.

Wartość unikniętych emisji gazów cieplarnianych przy składowaniu odpadów

W przypadku składowania odpadów na składowisku następuje uwalnianie gazów cieplarnianych w wyniku ich powolnego rozkładu. Szczególne znaczenie ma tu emisja metanu, będącego gazem cieplarnianym znacznie silniejszym od CO₂, pochodzącego z przemian frakcji biologicznej.

Wartość unikniętych emisji w przypadku termicznego przekształcenia odpadów obliczono przy zastosowaniu wskaźników emisji: 0,4 Mg ekwiwalentu CO₂ na Mg odpadów przekazywanych do termicznego przekształcenia. Roczna wartość unikniętych w ten sposób emisji gazów cieplarnianych ze składowisk wyceniona jest na 3,9 mln zł.

Wartość unikniętych kosztów korzystania ze składowiska odpadów

Wartość unikniętych kosztów korzystania ze składowiska odpadów uwzględnia koszt alternatywny wykorzystania gruntu, zarządzania i kontroli składowiska oraz wycenę unikniętych emisji zanieczyszczeń do gleby i wód. Roczną wartość określono jako iloczyn masy odpadów przyjętych do termicznego unieszkodliwienia (120 tys. Mg) oraz kosztu powierzchni składowiska typowego dla warunków polskich (120 zł/Mg). Roczny koszt uniknięty wynosi więc 14,4 mln zł.

W koszcie tym nie uwzględniono opłat administracyjnych z tytułu składowania odpadów, ponieważ stanowiłoby to zniekształcenie jednostkowej krańcowej wartości, odzwierciedlającej gotowość konsumenta do płacenia za usługę. Jednocześnie należy pamiętać, że opłaty administracyjne stanowią formę opodatkowania i jako transfer wartości powinny być wyłączone z analizy ekonomicznej.

³ Przewodnik po analizie kosztów i korzyści projektów inwestycyjnych. Narzędzie analizy ekonomicznej polityki spójności 2014–2020” grudzień 2014, str. 219

Wartość unikniętych kosztów paliw kopalnych

Budowa i eksploatacja ITPO pozwoli na zredukowanie zużycia paliw kopalnych. W szczególności produkcja energii elektrycznej zastąpi część wytwarzania w elektrowniach zawodowych krajowego systemu natomiast zagospodarowane ciepło pozwoli na zmniejszenie zużycia węgla kamiennego w lokalnej kotłowni. Na potrzeby analizy założono, że wartość unikniętych kosztów paliw kopalnych odpowiadać będzie redukcji zużycia węgla kamiennego w przypadku obu produkowanych nośników energii – szczegóły obliczeń zaprezentowano w Tabeli 1.17 w modelu finansowym.

3.5. Wyniki analizy ekonomicznej

Po uwzględnieniu korekt opisanych w punktach 3.2-3.4 wyznaczono przepływy ekonomiczne dla projektu uwzględniając po stronie kosztów:

- nakłady inwestycyjne w cenach netto;
- koszty eksploatacji w cenach netto i z wyłączeniem amortyzacji;

a po stronie korzyści:

- wartość sprzedaży produktów i usług po korektach cen;
- wartość unikniętych lub dodatkowych emisji zanieczyszczeń powstających przy spalaniu odpadów w porównaniu z emisjami ze źródła lokalnego (netto dla wszystkich analizowanych zanieczyszczeń wartość ta jest dodatnia, tak więc została uwzględniona po stronie korzyści;
- wartość unikniętych emisji gazów cieplarnianych przy składowaniu odpadów;
- wartość unikniętych kosztów korzystania ze składowisk odpadów;
- wartość zaoszczędzonych paliw kopalnych.

Tak określone przepływy ekonomiczne, po przekształceniu z cen bieżących na ceny stałe, stanowią podstawę do wyznaczenia wskaźników efektywności ekonomicznej projektu – wyniki zaprezentowano w Tabeli 6 poniżej. Szczegółowe obliczenia znajdują się w Tabeli 2.16 w modelu finansowym.

Tabela 6. Wskaźniki efektywności ekonomicznej - ITPO

Nakłady inwestycyjne	-	tys. zł (wartości zdyskontowane)	403 015
Koszty eksploatacji instalacji	-		447 273
Wartość zdyskontowana kosztów	C		850 208
Przyjęcie odpadów do przekształcenia	-		339 310
Energia elektryczna	-		271 357
Ciepło	-		106 185
Paliwa kopalne	-		132 469
Emisje przy produkcji energii el. i ciepła	-		57 966
Emisje ze składowisk	-		47 523
Korzystanie ze składowisk	-		173 245
Wartość zdyskontowana korzyści	B		1 128 465
Ekonomiczna wartość zaktualizowana netto	B - C		278 177
Ekonomiczna stopa zwrotu	ERR	%	10,27%
Stosunek korzyści do kosztów	B / C	x	1,33

3.6. Analiza porównawcza – wysokosprawna kogeneracja

W uzupełnieniu do analizy przedmiotowego przedsięwzięcia dokonano również porównania całkowitych kosztów i korzyści z rozwiązaniem alternatywnym. Polegałoby ono na budowie źródła energii elektrycznej i ciepła, pracującego w kogeneracji i wytwarzającego te same ilości nośników energii, co Instalacja w wariantie podstawowym. Przyjęto tu następujące założenia:

- instalacja alternatywna zasilana będzie gazem ziemnym wysokometanowym i oparta będzie na układzie silnika spalinowego z generatorem pracującym w układzie kogeneracyjnym (o mocy elektrycznej jak w Instalacji oraz mocy cieplnej, odpowiadającej typowej proporcji dla silników gazowych);
- sprawność elektryczną generatora spalinowego założono na 43%;
- okres eksploatacji układu przyjęto na 15 lat;
- nakłady inwestycyjne, obejmujące wszystkie niezbędne elementy w rozważanej lokalizacji, przedstawiono w Tabeli 1.19;
- w nakładach, oprócz inwestycji inicjującej, uwzględniono również koszty remontu kapitalnego silnika spalinowego w połowie okresu eksploatacji, w kwocie równej 40% początkowej wartości agregatu;
- koszty paliwa gazowego oraz usługi dystrybucyjnej obliczono na podstawie odpowiednich taryf PGNiG Obrót oraz PSG (grupa taryfowa BW-7 dla obrotu i W-10.1 dla dystrybucji – okręg tarnowski);
- koszty serwisu agregatu oraz pozostałych instalacji przyjęto na 40 EUR/mtg przy kursie wymiany 4,55);

- koszty podatku od nieruchomości oraz ubezpieczenia majątku obliczono w analogiczny sposób jak w przypadku Instalacji w wariantcie podstawowym (przy założeniu mniejszej powierzchni budynków oraz gruntu);
- koszty administracji założono na 100 tys. zł rocznie;
- koszty wynagrodzeń pominięto, zakładając że instalacja będzie działać w trybie bezobsługowym.

W przypadku realizacji alternatywnej inwestycji postronnie korzyści nie wystąpią wartości rynkowe wpływów z przyjęcia preRDF oraz odwodnionych osadów ściekowych. Po stronie korzyści pozostaną koszty unikniętych emisji zanieczyszczeń z tytułu wytwarzania energii elektrycznej i ciepła (oszacowane w analogiczny sposób jak w przypadku ITPO – Tabela 1.22 w modelu finansowym) oraz redukcji zużycia węgla kamiennego (koszty identyczne jak w przypadku ITPO – Tabela 1.18).

W przypadku inwestycji alternatywnej, z powodu konieczności zagospodarowania odpadów w sposób tradycyjny, po stronie kosztów pojawiają się koszty emisji ze składowisk oraz korzystania ze składowisk.

Na podstawie powyższych założeń określono przepływy ekonomiczne oraz dokonano oceny efektywności ekonomicznej dla wariantu alternatywnego (Tabela 2.17 w modelu). Wyniki podsumowano w tabeli poniżej.

Tabela 7. Wskaźniki efektywności ekonomicznej – kogeneracja gazowa

Nakłady inwestycyjne	-	tys. zł	25 256
Koszty eksploatacji instalacji	-		260 772
Emisje ze składowisk			31 499
Korzystanie ze składowisk			115 100
Wartość zdyskontowana kosztów	C		432 577
Przyjęcie odpadów do przekształcenia	-		-
Energia elektryczna	-		183 624
Ciepło	-		71 854
Paliwa kopalne			87 802
Emisje przy produkcji energii el. i ciepła	-		67 732
Wartość zdyskontowana korzyści	B		411 011
Ekonomiczna wartość zaktualizowana netto	B - C		-21 565
Ekonomiczna stopa zwrotu	ERR	%	Brak
Stosunek korzyści do kosztów	B / C	x	0,95

4. Podsumowanie

Przeprowadzona analiza finansowa pozwala na przedstawienie następujących wniosków:

- przedsięwzięcie jest opłacalne finansowo przy zakładanych poziomach nakładów, produkcji (w tym przyjęcia odpadów do termicznego przekształcenia), cen i kosztów operacyjnych oraz strukturze finansowania – wskazuje na to dodatnia wartość NPV na przepływach gotówki dla całego projektu;
- uwzględnienie w wycenie projektów efektów zewnętrznych w ramach analizy ekonomicznej, przy odpowiednim skorygowaniu cen energii elektrycznej i ciepła wykazuje, że projekt ma wysoką wartość społeczną – współczynnik korzyści do kosztów wynosi 1,33;
- rozważany wariant alternatywny, polegający na budowie równoważnego źródła energii elektrycznej i ciepła zasilanego gazem sieciowym i opartego na agregacie spalinowym wykazuje znacznie niższą wartość społeczną, mierzoną wskaźnikiem ekonomicznej wartości zaktualizowanej netto a także stosunkiem korzyści do kosztów;
- w związku z powyższym proponowane rozwiązanie należy uznać za wykonalne finansowo a także optymalne pod względem uzyskiwanych wartości finansowych i społecznych.

Budowa i eksploatacja ITPO „Energia dla Tarnobrzega”

Analiza Kosztów i Korzyści

Załącznik 1

Prognoza finansowa

Bilans	Przepływy	Deficyt
-	-	-

Tabela 1.1. Nakłady inwestycyjne

Lp.	Pozycja	Nakłady inwestycyjne, tys. zł							Nakłady inwestycyjne, %						
		2021	2022	2023	2024	2025	2026	Razem	2021	2022	2023	2024	2025	2026	Razem
1	Przygotowanie projektu	300	1 500	1 200	-	-	-	3 000	10,00%	50,00%	40,00%	-	-	-	100,00%
2	Nabycie praw do gruntu	-	-	-	-	-	-	-	-	100,00%	-	-	-	-	100,00%
3	Projektowanie	-	2 100	900	-	-	-	3 000	-	70,00%	30,00%	-	-	-	100,00%
4	Budowa instalacji pod klucz	-	-	48 500	121 250	194 000	121 250	485 000	-	-	10,00%	25,00%	40,00%	25,00%	100,00%
5	Przyłącze elektroenergetyczne	-	-	-	-	2 500	2 500	5 000	-	-	-	-	50,00%	50,00%	100,00%
6	Przyłącze i magistrala ciepłownicza	-	-	-	-	5 000	5 000	10 000	-	-	-	-	50,00%	50,00%	100,00%
7	Nadzór inwestorski	-	-	875	875	875	875	3 500	-	-	25,00%	25,00%	25,00%	25,00%	100,00%
8	Pomoc techniczna	-	-	-	400	800	800	2 000	-	-	-	20,00%	40,00%	40,00%	100,00%
9	Środki transportu i pozostałe wyposażenie	-	-	-	-	-	3 000	3 000	-	-	-	-	-	100,00%	100,00%
10	Pozostałe wyposażenie	-	-	-	-	-	2 000	2 000	-	-	-	-	-	100,00%	100,00%
	Razem	300	3 600	51 475	122 525	203 175	135 425	516 500	0,06%	0,70%	9,97%	23,72%	39,34%	26,22%	100,00%

Tabela 1.1.a Nakłady inwestycyjne wg grup środków trwałych

Grupa środków trwałych		jedn.	Wartość	Stawka amortyzacji	Odtworzenia
			zł	%/rok	zł
a	Grunty	tys. zł	-	-	-
b	Budynki i budowle		111 530	2,50%	-
c	Maszyny i urządzenia techniczne		399 970	5,00%	-
d	Środki transportu		3 000	20,00%	-
e	Inne środki trwałe		2 000	20,00%	-
	Razem		516 500		

Tabela 1.1.b. Nakłady inwestycyjne jednostkowe

	jedn.	Wartość
Budowa instalacji pod klucz	tys. zł/	3,28
Nakłady rzeczowe		3,41
Nakłady łączne	Mg/rok	3,49

Bilans	Przepływy	Deficyt
-	-	-

Tabela 1.2. Produkcja, przychody i koszty operacyjne zmienne

			jedm.	Wykorzystanie przepustowości				Wariant wybrany	Cena zł/jedm.	Przeoszt. cen x	Przychody i koszty tys. zł/rok
				Maksymalne		Nominalne					
				Kondensacja	Kogeneracja	Kondensacja	Kogeneracja				
				1	2	3	4	4			
Nominalna przepustowość instalacji			Mg/h	15,358	15,358	15,358	15,358	15,358			
Roczna ilość przekształcanych odpadów			Mg/rok	148 000	148 000	120 000	120 000	120 000	510,00	0,46	61 200
Roczny czas pracy			h/rok	8 760	8 760	7 103	7 103	7 103			
Wartość opałowa odpadów			GJ/Mg	12,5	12,5	12,5	12,5	12,5			
Strumień spalin			Nm3/h	7 308	7 308	7 308	7 308	7 308			
			Nm3/GJ	34,6	34,6	34,6	34,6	34,6			
Produkcja brutto	Energia elektryczna	MWh	125 000	117 300	101 351	95 108	95 108				
	Ciepło		-	245 280	-	198 876	198 876				
Zużycie na potrzeby własne	Energia elektryczna		19 000	19 000	19 000	19 000	19 000				
	Ciepło		-	-	-	-	-				
Produkcja netto	Energia elektryczna		106 000	98 300	82 351	76 108	76 108				
	Ciepło		-	245 280	-	198 876	198 876				
Sprzedaż	Energia elektryczna		106 000	98 300	82 351	76 108	76 108	250,00	1,25	19 027	
	Ciepło		-	55 556	-	55 556	55 556	167,26	1,00	9 292	
Żużle i popioły	Odpady stałe z oczyszczania gazów odlotowych	Mg/rok	5 000	5 000	4 054	4 054	4 054	510,00		2 895	
	Pyły z kotłów zawierające substancje niebezpieczne		2 000	2 000	1 622	1 622	1 622	510,00			
Żużle i popioły paleniskowe	50 000		50 000	40 541	40 541	40 541	-				
	Wapno hydratyzowane Ca(OH)2		3 000	3 000	2 432	2 432	2 432	450,00			
Materiały do oczyszczania spalin	Węgiel aktywny		120	120	97	97	97	3 500,00		2 043	
	Mocznik CO(NH2)2		500	500	405	405	405	1 500,00			
Paliwo pomocnicze - olej opałowy lekki			350	350	350	350	350	3 019,00		1 057	
Olej napędowy	Agregat rezerwowy		m3/rok	10	10	8	8	8			
	Ładowarki			70	70	57	57	57			
	Razem			80	80	65	65	65	4 367,00		283
Materiały na potrzeby SUW	HCl		kg/rok	183	183	183	183	183	2,70		32
	NaOH			1 022	1 022	1 022	1 022	1 022	1,00		
	NaOCl			6 935	6 935	6 935	6 935	6 935	3,30		
	NaCl			14 600	14 600	14 600	14 600	14 600	0,50		
Woda i ścieki	Woda technologiczna		m3/rok	131 400	131 400	131 400	131 400	131 400	4,00		1 190
	Woda na cele socjalno-bytowe			840	840	840	840	840	4,00		
	Ścieki technologiczne			131 400	131 400	131 400	131 400	131 400	5,00		
	Ścieki socjalno-bytowe			840	840	840	840	840	5,00		
Emisje ze spalania paliw	Eksploatacja	Pył	Mg/a	4,380	4,380	3,551	3,551	3,551			
		NOx		105,120	105,120	85,232	85,232	85,232			
		SO2		26,280	26,280	21,308	21,308	21,308			
		CO		43,800	43,800	35,514	35,514	35,514			
		CO2		81 400,000	81 400,000	66 000,000	66 000,000	66 000,000			
		Pył		0,236	0,236	0,236	0,236	0,236			
	Rozruchy	NOx		1,533	1,533	1,533	1,533	1,533			
		SO2		0,448	0,448	0,448	0,448	0,448			
		CO		0,118	0,118	0,118	0,118	0,118			
		CO2		941,150	941,150	941,150	941,150	941,150			
		Pył		4,616	4,616	3,787	3,787	3,787	380,00		
		NOx		106,653	106,653	86,765	86,765	86,765	560,00		
	Razem	SO2		26,728	26,728	21,756	21,756	21,756	560,00		
		CO		43,918	43,918	35,632	35,632	35,632	110,00		
		CO2		82 341,150	82 341,150	66 941,150	66 941,150	66 941,150	0,31		
											87

ITPO "Energia dla Tarnobrzega"

Bilans	Przepływy	Deficyt
-	-	-

Tabela 1.3. Koszty serwisu instalacji

	jedn.	Wartość
Wartość początkowa	tys. zł	505 000
Roczne koszty serwisu	%	2,50%
	tys. zł/rok	12 625

Tabela 1.4. Czynsz dzierżawny z tytułu najmu gruntu

	jedn.	Wartość
Łączna powierzchnia dzierżawionych działek	m2	45 822
Stawka czynszu	zł/m2/m-c	1,00
Czynsz roczny	tys. zł/rok	550

Tabela 1.5. Koszty administracyjne ITPOK

	jedn.	Wartość
Obsługa prawna	tys. zł/rok	60
Obsługa księgowo-kadrowa		120
Obsługa IT		24
Usługi telekomunikacyjne		24
Monitoring i ochrona		36
Pozostałe koszty zarządzania i administracji		60
Razem		324

Tabela 1.6. Podatek od nieruchomości

		jedn.	Wartość
Grunty	Powierzchnia gruntów zajętych pod działalność gospodarczą	m2	39 781
	Stawka podatku	zł/m2/rok	0,91
	Podatek od gruntów	tys. zł/rok	36
Powierzchnia użytkowa	Powierzchnia użytkowa budynków	m2	13 338
	Stawka podatku	zł/m2/rok	23,10
	Podatek od powierzchni użytkowej budynków	tys. zł/rok	308
Wartość budynków i budowli	Wartość początkowa budynków i budowli	tys. zł	111 530
	Stawka podatku	%	2,00%
	Podatek od budynków i budowli	tys. zł/rok	2 231
Razem podatek od nieruchomości			2 575

Bilans	Przepływy	Deficyt
-	-	-

Tabela 1.7. Zatrudnienie i wynagrodzenia wraz z narzutami

	Zatrudnienie	Wynagrodz. brutto	Składki pracodawcy	Wynagrodz. brutto	Świadczenia
	etaty	zł/etat/mc		tys. zł/rok	
		20,31%			
Kierownik Zakładu	1	20 000	4 062	240	49
Kierownik Operacyjny	1	15 000	3 047	180	37
Kierownik Utrzymania Ruchu	1	12 000	2 437	144	29
Koordynator BHP	1	10 000	2 031	120	24
Sekretarka – Recepcja	1	7 000	1 422	84	17
Specjalista ds. BDO	2	10 000	2 031	240	49
Odpady Poprocesowe /Reagenty/Magazyn	2	10 000	2 031	240	49
Operator ładowarki	2	6 000	1 219	144	29
Pracownik laboratorium	1	8 000	1 625	96	19
Elektromechanik/Technik IOS	4	7 000	1 422	336	68
Technik AKPiA	3	8 000	1 625	288	58
Specjalista AKPiA	1	10 000	2 031	120	24
Technik Mechanik	1	8 000	1 625	96	19
Specjalista Mechanik	2	10 000	2 031	240	49
Personel sprzątający	1	4 000	812	48	10
Brygadzysta/Kierownik zmiany	4	8 000	1 625	384	78
Obchodowy	4	6 000	1 219	288	58
Operator sterowni	4	6 000	1 219	288	58
Suwnicowy	4	6 000	1 219	288	58
Ochrona	4	4 000	812	192	39
Razem	44	7 682	1 560	4 056	824

Tabela 1.8. Ubezpieczenie majątku produkcyjnego

	jedn.	Wartość
Wartość początkowa	tys. zł	505 000
Roczne koszty ubezpieczenia	%	0,25%
	tys. zł/rok	1 263

Tabela 1.9. Koszty operacyjne - podsumowanie

	jedn.	Wartość
Zagospodarowanie zużli i popiołów		2 895
Materiały do oczyszczania spalin		2 043
Paliwo pomocnicze - olej opałowy lekki		1 057
Olej napędowy		283
Materiały na potrzeby SUW		32
Woda i ścieki		1 190
Opłaty z tytułu emisji do atmosfery		87
Serwis instalacji		12 625
Najem gruntu		550
Obsługa administracyjna		324
Podatek od nieruchomości		2 575
Wynagrodzenia		7 682
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników		1 560
Ubezpieczenia majątkowe		1 263
Rezerwa kosztów operacyjnych	10,00%	3 416
Razem		37 581

Bilans	Przepływy	Deficyt
-	-	-

Tabela 1.10. Finansowanie

			jedn.	Wartość
Nakłady okresu realizacji inwestycji				510 500
Udział długu				85,00%
Struktura finansowania	Nakłady inwestycyjne	Dług	tys. zł	433 925
		Środki własne		82 575
		Razem		516 500
	Pozostałe koszty projektu	Dług		-
		Środki własne		25 124
		Razem		25 124
	Razem	Dług		433 925
		Środki własne		107 699
Razem		541 624		
Koszt długu				6,00%
Koszt kapitału własnego			% p.a.	12,00%
Średni ważony koszt kapitału			(nominalnie)	6,00%
Okres finansowania dłużnego	Inwestycja	miesiące		48
	Karencja			12
	Splata kapitału			120
	Razem			180
WPOD			x	1,59

Tabela 1.11. Pozostałe założenia

		jedn.	Wartość
Harmonogram	Rok uruchomienia instalacji	-	2023
	Okres inwestycji (od początku 2021)	miesiące	48
	Okres eksploatacji całkowity		360
Stopa dyskonta	Finansowa	% p.a.	4,00%
	Ekonomiczna		5,00%
Stopa podatku dochodowego		%	19,00%
Wskaźniki rotacji kapitału obrotowego	Zapasy	dni	60
	Należności		30
	Zobowiązania		30

Bilans	Przepływy	Deficyt
-	-	-

Tabela 1.12. Długookresowe koszty jednostkowe energii elektrycznej [1]

	jedn.	Węglowy	Zdywers.	Zdywers. bez EJ	Odnawialny
Łączne koszty wytwarzania energii 2016-2050		556	529	545	541
CO2	mld EUR	159	85	89	69
Pozostałe		397	444	456	472
	mld EUR/rok	12	13	13	14
Średnia produkcja roczna	TWh/rok	180	180	180	180
Kurs wymiany [2]	PLN/EUR	4,30	4,30	4,30	4,30
Średni koszt roczny w okresie (bez CO2)	zł/MWh	279	312	320	332

[1] Dane dot. kosztów i produkcji wg "Polski sektor energetyczny 2050. 4 scenariusze", <http://wise-europa.eu/2017/09/22/4-scenariusze-dla-polskiej-energetyki-2050/>

[2] Kurs wymiany z miesiąca publikacji raportu [1] - wrzesień 2017

Tabela 1.13. Przekształcenia cen

	jedn.	Wartość
Długookresowa cena dla energii elektrycznej [1]	zł/MWh	312,00
Długookresowa cena dla ciepła [2]	zł/GJ	46,46

[1] Średni roczny koszt dla wariantu zdywersyfikowanego wg Tabeli 1.12

[2] Cena dla jednostek stanowiących źródła OZE, Informacja Prezesa URE 18/2021

Tabela 1.14. Emisje zanieczyszczeń i wartość emisji unikniętych przy spalaniu paliw

		jedn.	Emisje					Razem
			Pył	NOx	SO2	CO	CO2	
ITPOK	Emisje ITPOK	Mg/rok	3,787	86,765	21,756	35,632	66 941,150	
	Produkcja energii elektrycznej brutto	MWh/rok	95 108	95 108	95 108	95 108	95 108	
	Sprzedaż ciepła	GJ/rok	200 000	200 000	200 000	200 000	200 000	
Energetyka zawodowa	Produkcja energii elektrycznej	kg/MWh	0,031	0,608	0,539	0,246	758,000	
	Produkcja ciepła w ciepłowniach węglowych	mg/Nm3	50	400	1 100			
	Emisje jednostkowe	kg/GJ	0,015	0,116	0,319	-	95,050	
		kg/MWh	0,052	0,418	1,149	-	342,180	
	Emisje uniknięte	Mg/rok	5,849	81,033	115,084	23,397	91 101,946	
Różnica emisji			2,062	-5,732	93,328	-12,235	24 160,796	
Wartość różnicy emisji	Jednostkowa	zł/Mg	48 836,00	24 634,00	30 684,00	-	82,10	
	Roczna	tys. zł/rok	101	-141	2 864	-	1 984	4 807

Emisję jednostkową dla CO2 w przypadku termicznego przekształcania odpadów przyjęto wg: "Przewodnik po analizie kosztów i korzyści projektów inwestycyjnych. Narzędzie analizy ekonomicznej polityki spójności 2014–2020" grudzień 2014, str. 219

Wskaźniki emisyjności dla energetyki zawodowej przy produkcji energii elektrycznej przyjęto wg danych KOBIZE

	jedn.	Wartość
Wd	kJ/kg	21 240
Vswmin	m3/kg	6,162
Strumień spalin	m3/GJ	290

Tabela 1.15. Emisje uniknięte w wyniku braku składowania odpadów

	jedn.	Odpady	[]	Razem / średnio
Ilość opadów poddanych termicznemu przekształceniu	Mg/rok	120 000	-	120 000
Jednostkowa emisja gazów cieplarnianych przy składowaniu	Mg CO2e/Mg	0,40	0,80	0,40
Uniknięta emisja gazów cieplarnianych	Mg CO2e/rok	48 000	-	48 000
Jednostkowa wartość emisji	zł/Mg	82,10	82,10	82,10
Roczna wartość unikniętych emisji	tys. zł	3 941	-	3 941

Tabela 1.16. Uniknięte koszty składowania odpadów

	jedn.	Odpady	[]	Razem / średnio
Ilość opadów poddanych termicznemu przekształceniu	Mg/rok	120 000	-	120 000
Koszt powierzchni składowiska	zł/Mg	120	120	
Koszt opłat za składowanie		-	-	
Roczny koszt uniknięty składowania odpadów	tys. zł	14 400	-	14 400

ITPO "Energia dla Tarnobrzega"

Bilans	Przepływy	Deficyt
-	-	-

Tabela 1.17. Uniknięte koszty paliwa - węgiel kamienny

		jedn.	Wartość
Produkcja i sprzedaż	Energia elektryczna	MWh/rok	76 108
	Ciepło		55 556
Sprawność przemiany	Energia elektryczna	%	37,00%
	Ciepło		90,00%
Zużycie węgla kamiennego	Energia elektryczna	GJ/rok	740 511
	Ciepło		222 222
	Razem		962 734
Cena węgla kamiennego [1]		zł/GJ	11,41
Rocznie uniknięte koszty paliwa		tys. zł/rok	10 985

[1] Indeks PSCMI1 za lipiec 2021, wg informacji tge.pl

Tabela 1.18. Wysokosprawna kogeneracja - produkcja i zużycie paliwa

		jedn.	Wartość
ITPO	Sprzedaż nośników energii	MWh/rok	76 108
	Energia elektryczna		55 556
Agregat kogeneracyjny	Roczny czas pracy	h/rok	8 000
	Moc zainstalowana	MW	9,514
			9,514
	Sprzedaż nośników energii	MWh/rok	76 108
			55 556
	Sprawność	%	43,00%
	Zużycie energii w paliwie	MWh/rok	176 996

Tabela 1.19. Wysokosprawna kogeneracja - nakłady inwestycyjne

	jedn.	Nakłady jedn. zł/jedn.	Podstawa jedn.	Nakłady całk. tys. zł
Agregat kogeneracyjny	zł/kWe	2 100	9 514	19 978
Kocioł gazowy	zł/kWt	50	-	-
Budynek z instalacjami	zł/m2	1 000	800	800
Przyłącze gazowe	zł/kWp	100	22 124	2 212
Przyłącze elektroenergetyczne	zł/kWe	150	9 514	1 427
Przyłącze ciepłownicze	zł/kWt	75	9 514	714
Grunt	zł/m2	50	2 500	125
Urządzenie terenu		20	1 700	34
Razem	tys. zł			25 290
Ramont kapitalny silnika w połowie okresu eksploatacji	zł/kWe	840	9 514	7 991

Tabela 1.20. Wysokosprawna kogeneracja - koszty eksploatacji

	jedn.	Koszty jedn. zł/jedn./rok	Podstawa jedn.	Koszty roczne tys. zł
Paliwo gazowe	MWh	171,12	176 996	30 288
Serwis	mtg	182,00	8 000	1 456
Podatek od nieruchomości	Wartość budowli	tys. zł	5 153	103
	Powierzchnia użytkowa	m2	23,10	800
			0,91	1 700
Ubezpieczenie majątku	tys. zł	0,25%	25 131	63
Administracja	-	100 000	1	100
Razem	tys. zł			32 030

Bilans	Przepływy	Deficyt
-	-	-

Tabela 1.21. Wysokosprawna kogeneracja - taryfy paliwa gazowego i usługi dystrybucji (BW-7, W-10.1)

		jedn.	Koszty jedn.	Podstawa	Koszty roczne
			zł/jedn.	jedn.	tys. zł
Taryfa PSG nr 9	Oplata stała	gr/kWh/h za t	0,2980	22 124	578
	Oplata zmienna		5,1500	176 996	912
Taryfa PGNiG Obrót Detaliczny - nr 5	Cena bez akcyzy	zł/MWh	159,0700	176 996	28 155
	Cena z akcyzą (cele opałowe)		162,6900	176 996	28 795
	Akcyza		3,6200	176 996	641
	Oplata abonamentowa	zł/m-c	297,00	12	4
Razem / średnio		zł/MWh	171,12	176 996	30 288

Tabela 1.22. Emisje zanieczyszczeń i wartość emisji unikniętych przy spalaniu paliw

		jedn.	Emisje					Razem
			Pył	NOx	SO2	CO	CO2	
Kogeneracja gazowa	Emisje z kogeneracji gazowej	Mg/rok	-	84,108	-	-	35 319,118	
	Produkcja energii elektrycznej brutto	MWh/rok	95 108	95 108	95 108	95 108	95 108	
	Sprzedaż ciepła		55 556	55 556	55 556	55 556	55 556	
		GJ/rok	200 000	200 000	200 000	200 000	200 000	
Energetyka zawodowa	Produkcja energii elektrycznej	kg/MWh	0,031	0,608	0,539	0,246	758,000	
	Produkcja ciepła w ciepłowniach węglowych	Standard od 2025	mg/Nm3	50	400	1 100	-	-
			kg/GJ	0,015	0,116	0,319	-	95,050
		Emisje jednostkowe	kg/MWh	0,052	0,418	1,149	-	342,180
	Emisje uniknięte	Mg/rok	5,849	81,033	115,084	23,397	91 101,946	
Różnica emisji			5,849	-3,075	115,084	23,397	55 782,828	
Wartość różnicy emisji	Jednostkowa	zł/Mg	48 836,00	24 634,00	30 684,00	-	82,10	
	Roczna	tys. zł/rok	286	-76	3 531	-	4 580	8 321

Emisję CO2 dla kogeneracji gazowej określono przyjmując emisje jedn. dla gazu ziemnego wysokomentanowego 55,54 kg/GJ (http://www.kobize.pl/uploads/materialy/WO_i_WE_do_monitorowania-ETS-2019.pdf)

Emisję NOx dla kogeneracji gazowej określono stosując standard emisji 250 mg/Nm3

Bilans	Przepływy	Defycyt	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
-	-	-	-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18

Tabela 2.1. Bilans - aktywa

	jedn.	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
		-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
A. AKTYWA TRWAŁE		-	300	3 900	55 375	177 900	381 075	510 553	486 882	463 666	440 871	418 461	396 639	375 823	355 244	334 893	314 764	294 850	275 144	255 627
I. Wartości niematerialne i prawne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Wartość firmy		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe		-	300	3 900	55 375	177 900	381 075	510 553	486 882	463 666	440 871	418 461	396 639	375 823	355 244	334 893	314 764	294 850	275 144	255 627
1. Środki trwałe		-	-	-	-	-	-	510 553	486 882	463 666	440 871	418 461	396 639	375 823	355 244	334 893	314 764	294 850	275 144	255 627
a) grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	-	-	-	-	-	110 833	108 047	105 272	102 507	99 752	97 007	94 271	91 544	88 826	86 117	83 416	80 723	78 038
c) urządzenia techniczne i maszyny		-	-	-	-	-	-	394 970	375 066	355 535	336 357	317 514	298 987	280 757	262 806	245 114	227 662	210 432	193 405	176 562
d) środki transportu		-	-	-	-	-	-	2 850	2 261	1 716	1 204	717	387	477	537	572	591	601	610	616
e) inne środki trwałe		-	-	-	-	-	-	1 900	1 508	1 144	803	478	258	318	358	381	394	401	406	411
2. Środki trwałe w budowie		-	300	3 900	55 375	177 900	381 075	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Należności długoterminowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Nieruchomości		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE		-	-	-	-	-	-	2 294	33 018	41 685	48 728	55 354	62 339	69 646	77 423	85 675	94 401	103 603	113 277	137 023
I. Zapasy		-	-	-	-	-	-	162	664	680	695	711	728	744	762	779	797	816	834	854
1. Materiały		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Produkty gotowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Towary		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe		-	-	-	-	-	-	2 132	8 726	8 930	9 139	9 354	9 573	9 797	10 027	10 262	10 503	10 749	11 002	11 260
1. Należności od jednostek powiązanych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) inne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek		-	-	-	-	-	-	2 132	8 726	8 930	9 139	9 354	9 573	9 797	10 027	10 262	10 503	10 749	11 002	11 260
a) z tytułu dostaw i usług		-	-	-	-	-	-	2 132	8 726	8 930	9 139	9 354	9 573	9 797	10 027	10 262	10 503	10 749	11 002	11 260
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz in		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) inne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		-	-	-	-	-	-	-	23 628	32 076	38 893	45 289	52 039	59 104	66 635	74 633	83 101	92 038	101 441	124 909
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-	-	-	-	-	23 628	32 076	38 893	45 289	52 039	59 104	66 635	74 633	83 101	92 038	101 441	124 909
a) w jednostkach powiązanych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		-	-	-	-	-	-	-	23 628	32 076	38 893	45 289	52 039	59 104	66 635	74 633	83 101	92 038	101 441	124 909
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM		-	300	3 900	55 375	177 900	381 075	512 847	519 900	505 351	489 598	473 815	458 978	445 469	432 667	420 568	409 165	398 453	388 421	392 650

Bilans	Przepływy	Deficyt	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057
-	-	-	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37

Tabela 2.1. Bilans - aktywa

	jedn.	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057
		19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37
A. AKTYWA TRWAŁE		236 280	217 086	197 200	176 657	155 490	133 731	111 410	93 519	90 008	85 947	81 414	76 481	71 214	65 674	59 918	54 219	48 670	44 632	44 632
I. Wartości niematerialne i prawne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Wartość firmy		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe		236 280	217 086	197 200	176 657	155 490	133 731	111 410	93 519	90 008	85 947	81 414	76 481	71 214	65 674	59 918	54 219	48 670	44 632	44 632
1. Środki trwałe		236 280	217 086	197 200	176 657	155 490	133 731	111 410	93 519	90 008	85 947	81 414	76 481	71 214	65 674	59 918	54 219	48 670	44 632	44 632
a) grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		75 360	72 690	70 006	67 308	64 596	61 872	59 134	56 384	53 621	50 846	48 059	45 261	42 451	39 630	36 798	33 964	31 129	29 004	29 004
c) urządzenia techniczne i maszyny		159 884	143 352	126 193	108 426	90 069	71 141	51 661	36 614	35 949	34 739	33 062	30 990	28 590	25 923	23 048	20 218	17 524	15 621	15 621
d) środki transportu		622	626	600	554	495	431	369	313	262	217	176	138	104	72	43	22	10	5	5
e) inne środki trwałe		414	417	400	369	330	288	246	208	175	145	117	92	69	48	29	15	6	3	3
2. Środki trwałe w budowie		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Należności długoterminowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Nieruchomości		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE		202 427	268 954	337 465	407 977	480 513	555 096	631 750	709 586	786 802	866 234	947 869	1 031 703	1 117 735	1 205 969	1 296 414	1 388 862	1 483 274	1 554 381	1 550 681
I. Zapasy		873	894	914	935	957	979	1 002	1 025	1 049	1 073	1 098	1 123	1 149	1 176	1 203	1 231	1 260	967	-
1. Materiały		873	894	914	935	957	979	1 002	1 025	1 049	1 073	1 098	1 123	1 149	1 176	1 203	1 231	1 260	967	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Produkty gotowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Towary		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe		11 524	11 795	12 072	12 356	12 646	12 944	13 248	13 559	13 878	14 205	14 539	14 881	15 232	15 591	15 958	16 334	16 719	12 834	-
1. Należności od jednostek powiązanych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) inne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek		11 524	11 795	12 072	12 356	12 646	12 944	13 248	13 559	13 878	14 205	14 539	14 881	15 232	15 591	15 958	16 334	16 719	12 834	-
a) z tytułu dostaw i usług		11 524	11 795	12 072	12 356	12 646	12 944	13 248	13 559	13 878	14 205	14 539	14 881	15 232	15 591	15 958	16 334	16 719	12 834	-
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz in		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) inne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		190 029	256 266	324 478	394 686	466 910	541 173	617 501	695 001	771 875	850 956	932 232	1 015 698	1 101 354	1 189 203	1 279 253	1 371 297	1 465 296	1 540 580	1 550 681
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		190 029	256 266	324 478	394 686	466 910	541 173	617 501	695 001	771 875	850 956	932 232	1 015 698	1 101 354	1 189 203	1 279 253	1 371 297	1 465 296	1 540 580	1 550 681
a) w jednostkach powiązanych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		190 029	256 266	324 478	394 686	466 910	541 173	617 501	695 001	771 875	850 956	932 232	1 015 698	1 101 354	1 189 203	1 279 253	1 371 297	1 465 296	1 540 580	1 550 681
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM		438 707	486 040	534 664	584 634	636 003	688 828	743 160	803 105	876 810	952 180	1 029 283	1 108 184	1 188 949	1 271 644	1 356 332	1 443 080	1 531 944	1 599 013	1 595 313

Bilans	Przepływy	Deficyt	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
-	-	-	-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18

Tabela 2.2. Bilans - pasywa

	jedn.	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
		-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
A. KAPITAŁ WŁASNY		-	300	3 900	11 621	30 000	60 476	76 531	88 772	103 492	118 806	135 999	156 163	179 805	206 437	236 193	269 217	305 661	345 681	389 436
I. Kapitał podstawowy		-	300	3 900	11 621	34 969	78 204	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Kapitał zapasowy		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-	-	-	-	-4 969	-17 728	-31 168	-18 927	-4 206	11 108	28 300	48 464	72 106	98 738	128 494	161 519	197 962	237 982
VIII. Zysk (strata) netto		-	-	-	-	-4 969	-12 760	-13 439	12 241	14 720	15 314	17 192	20 164	23 642	26 632	29 756	33 024	36 443	40 020	43 755
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		-	-	-	43 754	147 900	320 599	436 316	431 128	401 859	370 792	337 816	302 815	265 664	226 230	184 374	139 948	92 792	42 741	3 214
I. Rezerwy na zobowiązania		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- długoterminowa		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- krótkoterminowa		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- długoterminowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- krótkoterminowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe		-	-	-	43 754	147 900	320 599	428 647	399 319	368 192	335 155	300 090	262 874	223 374	181 450	136 954	89 727	39 602	-0	-0
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		-	-	-	43 754	147 900	320 599	428 647	399 319	368 192	335 155	300 090	262 874	223 374	181 450	136 954	89 727	39 602	-0	-0
a) kredyty i pożyczki		-	-	-	43 754	147 900	320 599	428 647	399 319	368 192	335 155	300 090	262 874	223 374	181 450	136 954	89 727	39 602	-0	-0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) inne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		-	-	-	-	-	7 669	31 808	33 667	35 637	37 726	39 941	42 290	44 780	47 421	50 221	53 190	42 741	3 214	3 214
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) inne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		-	-	-	-	-	7 669	31 808	33 667	35 637	37 726	39 941	42 290	44 780	47 421	50 221	53 190	42 741	3 214	3 214
a) kredyty i pożyczki		-	-	-	-	-	7 063	29 328	31 127	33 037	35 065	37 216	39 500	41 924	44 496	47 227	50 125	39 602	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) z tytułu dostaw i usług		-	-	-	-	-	606	2 481	2 540	2 600	2 662	2 725	2 790	2 856	2 924	2 994	3 065	3 139	3 214	3 214
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
h) z tytułu wynagrodzeń		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i) inne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Fundusze specjalne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Ujemna wartość firmy		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- długoterminowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- krótkoterminowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PASYWA RAZEM		-	300	3 900	55 375	177 900	381 075	512 847	519 900	505 351	489 598	473 815	458 978	445 469	432 667	420 568	409 165	398 453	388 421	392 650
AKTYWA (minus) PASYWA	tys. zł	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Bilans	Przepływy	Deficyt	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057
-	-	-	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37

Tabela 2.2. Bilans - pasywa

	jedn.	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057
		19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37
A. KAPITAŁ WŁASNY		435 417	482 671	531 214	581 101	632 386	685 123	739 366	799 220	872 831	948 105	1 025 110	1 103 910	1 184 572	1 267 161	1 351 741	1 438 378	1 527 127	1 595 313	1 595 313
I. Kapitał podstawowy		107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Kapitał zapasowy		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		281 737	327 718	374 972	423 515	473 402	524 687	577 424	631 667	691 521	765 132	840 407	917 411	996 212	1 076 873	1 159 462	1 244 042	1 330 679	1 419 428	1 487 614
VIII. Zysk (strata) netto		45 981	47 254	48 543	49 887	51 285	52 737	54 244	59 854	73 611	75 275	77 005	78 800	80 662	82 588	84 580	86 637	88 749	68 186	-
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		3 291	3 370	3 450	3 533	3 618	3 705	3 794	3 885	3 979	4 075	4 173	4 274	4 377	4 483	4 591	4 702	4 816	3 700	-0
I. Rezerwy na zobowiązania		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- długoterminowa		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- krótkoterminowa		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- długoterminowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- krótkoterminowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe		-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
a) kredyty i pożyczki		-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) inne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		3 291	3 370	3 450	3 533	3 618	3 705	3 794	3 885	3 979	4 075	4 173	4 274	4 377	4 483	4 591	4 702	4 816	3 700	-
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) inne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		3 291	3 370	3 450	3 533	3 618	3 705	3 794	3 885	3 979	4 075	4 173	4 274	4 377	4 483	4 591	4 702	4 816	3 700	-
a) kredyty i pożyczki		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) z tytułu dostaw i usług		3 291	3 370	3 450	3 533	3 618	3 705	3 794	3 885	3 979	4 075	4 173	4 274	4 377	4 483	4 591	4 702	4 816	3 700	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
h) z tytułu wynagrodzeń		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i) inne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Fundusze specjalne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Ujemna wartość firmy		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- długoterminowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- krótkoterminowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PASYWA RAZEM		438 707	486 040	534 664	584 634	636 003	688 828	743 160	803 105	876 810	952 180	1 029 283	1 108 184	1 188 949	1 271 644	1 356 332	1 443 080	1 531 944	1 599 013	1 595 313
AKTYWA (minus) PASYWA	tys. zł	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Bilans	Przepływy	Deficyt	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
-	-	-	-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18

Tabela 2.3. Rachunek zysków i strat

	jedn.	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
		-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		-	-	-	-	-	-	25 933	106 163	108 650	111 195	113 801	116 469	119 199	121 995	124 856	127 786	130 784	133 854	136 997
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		-	-	-	-	-	-	25 933	106 163	108 650	111 195	113 801	116 469	119 199	121 995	124 856	127 786	130 784	133 854	136 997
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej		-	-	-	-	-	-	16 683	67 779	68 862	70 008	71 219	72 244	72 833	74 222	75 649	77 117	78 625	80 177	81 784
I. Amortyzacja		-	-	-	-	-	-	5 947	23 787	23 795	23 838	23 915	23 776	23 169	23 329	23 495	23 666	23 842	24 026	24 227
II. Zużycie materiałów i energii		-	-	-	-	-	-	2 168	8 880	9 094	9 314	9 538	9 768	10 004	10 245	10 492	10 746	11 005	11 271	11 543
III. Usługi obce		-	-	-	-	-	-	4 888	20 041	20 542	21 055	21 582	22 121	22 674	23 241	23 822	24 418	25 028	25 654	26 295
IV. Podatki i opłaty, w tym:		-	-	-	-	-	-	669	2 678	2 680	2 683	2 686	2 689	2 691	2 694	2 697	2 700	2 703	2 707	2 710
V. Wynagrodzenia		-	-	-	-	-	-	2 241	9 252	9 549	9 855	10 170	10 496	10 832	11 179	11 537	11 907	12 288	12 682	13 088
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		-	-	-	-	-	-	455	1 879	1 939	2 001	2 066	2 132	2 200	2 271	2 343	2 418	2 496	2 576	2 658
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		-	-	-	-	-	-	316	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		-	-	-	-	-	-	9 250	38 383	39 787	41 187	42 582	44 224	46 367	47 773	49 207	50 669	52 160	53 677	55 213
D. Pozostałe przychody operacyjne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Dotacje		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Pozostałe koszty operacyjne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		-	-	-	-	-	-	9 250	38 383	39 787	41 187	42 582	44 224	46 367	47 773	49 207	50 669	52 160	53 677	55 213
G. Przychody finansowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Odsetki		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Inne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H. Koszty finansowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I. Odsetki		-	-	-	-	-	-	4 969	12 760	22 689	26 143	25 067	23 267	21 357	19 330	17 178	14 895	12 471	9 898	7 168
II. Strata ze zbycia inwestycji		-	-	-	-	-	-	4 969	12 760	22 689	26 143	25 067	23 267	21 357	19 330	17 178	14 895	12 471	9 898	7 168
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Inne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		-	-	-	-	-4 969	-12 760	-13 439	12 241	14 720	17 919	21 225	24 894	29 188	32 879	36 736	40 771	44 992	49 407	54 019
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+J)		-	-	-	-	-4 969	-12 760	-13 439	12 241	14 720	17 919	21 225	24 894	29 188	32 879	36 736	40 771	44 992	49 407	54 019
L. Podatek dochodowy		-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 605	4 033	4 730	5 546	6 247	6 980	7 746	8 548	9 387	10 264
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)		-	-	-	-	-4 969	-12 760	-13 439	12 241	14 720	15 314	17 192	20 164	23 642	26 632	29 756	33 024	36 443	40 020	43 755

Bilans	Przepływy	Deficyt	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057
-	-	-	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37

Tabela 2.3. Rachunek zysków i strat

	jedn.	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057
		19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		140 214	143 507	146 878	150 330	153 863	157 480	161 183	164 973	168 854	172 827	176 894	181 058	185 321	189 685	194 153	198 727	203 410	156 153	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		140 214	143 507	146 878	150 330	153 863	157 480	161 183	164 973	168 854	172 827	176 894	181 058	185 321	189 685	194 153	198 727	203 410	156 153	-
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej		83 447	85 168	86 949	88 741	90 548	92 372	94 215	91 080	77 977	79 896	81 827	83 774	85 738	87 724	89 733	91 767	93 843	71 973	-
I. Amortyzacja		24 447	24 684	24 941	25 167	25 366	25 538	25 683	20 804	5 908	5 986	6 026	6 029	5 997	5 931	5 831	5 700	5 549	4 038	-
II. Zużycie materiałów i energii		11 822	12 107	12 399	12 699	13 006	13 320	13 642	13 972	14 310	14 656	15 010	15 373	15 745	16 126	16 516	16 916	17 325	13 308	-
III. Usługi obce		26 952	27 626	28 317	29 025	29 750	30 494	31 256	32 038	32 839	33 660	34 501	35 364	36 248	37 154	38 083	39 035	40 011	30 758	-
IV. Podatki i opłaty, w tym:		2 713	2 717	2 720	2 724	2 728	2 732	2 735	2 739	2 744	2 748	2 752	2 757	2 761	2 766	2 771	2 775	2 780	2 089	-
V. Wynagrodzenia		13 508	13 940	14 387	14 848	15 323	15 814	16 321	16 844	17 383	17 940	18 515	19 108	19 720	20 352	21 004	21 677	22 371	17 316	-
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 743	2 831	2 922	3 016	3 112	3 212	3 315	3 421	3 531	3 644	3 760	3 881	4 005	4 133	4 266	4 403	4 544	3 517	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	947	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		56 766	58 339	59 930	61 589	63 315	65 108	66 967	73 893	90 878	92 932	95 067	97 284	99 582	101 961	104 420	106 959	109 567	84 180	-
D. Pozostałe przychody operacyjne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Dotacje		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Pozostałe koszty operacyjne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		56 766	58 339	59 930	61 589	63 315	65 108	66 967	73 893	90 878	92 932	95 067	97 284	99 582	101 961	104 420	106 959	109 567	84 180	-
G. Przychody finansowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Odsetki		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Inne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H. Koszty finansowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I. Odsetki		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Inne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		56 766	58 339	59 930	61 589	63 315	65 108	66 967	73 893	90 878	92 932	95 067	97 284	99 582	101 961	104 420	106 959	109 567	84 180	-
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+J)		56 766	58 339	59 930	61 589	63 315	65 108	66 967	73 893	90 878	92 932	95 067	97 284	99 582	101 961	104 420	106 959	109 567	84 180	-
L. Podatek dochodowy		10 786	11 084	11 387	11 702	12 030	12 370	12 724	14 040	17 267	17 657	18 063	18 484	18 921	19 373	19 840	20 322	20 818	15 994	-
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)		45 981	47 254	48 543	49 887	51 285	52 737	54 244	59 854	73 611	75 275	77 005	78 800	80 662	82 588	84 580	86 637	88 749	68 186	-

Bilans	Przepływy	Deficyt	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
-	-	-	-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18

Tabela 2.4. Rachunek przepływów pieniężnych

	jedn.	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
		-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej																				
I. Zysk (strata) netto		-	-	-	-	-4 969	-12 760	-13 439	12 241	14 720	15 314	17 192	20 164	23 642	26 632	29 756	33 024	36 443	40 020	43 755
II. Korekty razem		-	-	-	-	4 969	12 760	26 948	44 708	48 702	46 941	45 104	42 934	40 171	38 043	35 781	33 375	30 816	28 098	25 219
1. Amortyzacja		-	-	-	-	-	-	5 947	23 787	23 795	23 838	23 915	23 776	23 169	23 329	23 495	23 666	23 842	24 026	24 227
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-	-	-	-	4 969	12 760	22 689	26 143	25 067	23 267	21 357	19 330	17 178	14 895	12 471	9 898	7 168	4 270	1 194
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Zmiana stanu rezerw		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Zmiana stanu zapasów		-	-	-	-	-	-	-162	-502	-15	-16	-16	-16	-17	-17	-18	-18	-18	-19	-19
7. Zmiana stanu należności		-	-	-	-	-	-	-2 132	-6 594	-204	-209	-214	-219	-224	-230	-235	-241	-246	-252	-258
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-	-	-	-	-	-	606	1 875	59	60	62	63	65	66	68	70	71	73	75
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Inne korekty		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-	-	-	-	-	-	13 509	56 949	63 422	62 255	62 296	63 098	63 813	64 675	65 537	66 399	67 259	68 118	68 974
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej																				
I. Wpływy		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Wydatki		-	300	3 600	51 475	122 525	203 175	135 425	116	579	1 042	1 506	1 954	2 353	2 749	3 144	3 536	3 928	4 319	4 710
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	300	3 600	51 475	122 525	203 175	135 425	116	579	1 042	1 506	1 954	2 353	2 749	3 144	3 536	3 928	4 319	4 710
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-	-300	-3 600	-51 475	-122 525	-203 175	-135 425	-116	-579	-1 042	-1 506	-1 954	-2 353	-2 749	-3 144	-3 536	-3 928	-4 319	-4 710
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej																				
I. Wpływy		-	300	3 600	51 475	127 494	215 935	144 606	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz do		-	300	3 600	7 721	23 347	43 236	29 494	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki		-	-	-	43 754	104 146	172 699	115 111	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Wydatki		-	-	-	-	4 969	12 760	22 689	33 206	54 395	54 395	54 395	54 395	54 395	54 395	54 395	54 395	54 395	54 395	40 796
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek		-	-	-	-	-	-	-	7 063	29 328	31 127	33 037	35 065	37 216	39 500	41 924	44 496	47 227	50 125	39 602
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Odsetki		-	-	-	-	4 969	12 760	22 689	26 143	25 067	23 267	21 357	19 330	17 178	14 895	12 471	9 898	7 168	4 270	1 194
9. Inne wydatki finansowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-	300	3 600	51 475	122 525	203 175	121 916	-33 206	-54 395	-54 395	-54 395	-54 395	-54 395	-54 395	-54 395	-54 395	-54 395	-54 395	-40 796
D. Przepływy pieniężne netto razem		-	-	-	-	-	-	-	23 628	8 448	6 818	6 396	6 750	7 065	7 531	7 999	8 468	8 937	9 404	23 468
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-	-	-	-	-	-	-	23 628	8 448	6 818	6 396	6 750	7 065	7 531	7 999	8 468	8 937	9 404	23 468
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu		-	-	-	-	-	-	-	23 628	32 076	38 893	45 289	52 039	59 104	66 635	74 633	83 101	92 038	101 441	124 909
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		-	-	-	-	-	-	-	23 628	32 076	38 893	45 289	52 039	59 104	66 635	74 633	83 101	92 038	101 441	124 909
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Bilans	Przepływy	Deficyt	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057
-	-	-	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37

Tabela 2.4. Rachunek przepływów pieniężnych

	jedn.	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057
		19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej																				
I. Zysk (strata) netto		45 981	47 254	48 543	49 887	51 285	52 737	54 244	59 854	73 611	75 275	77 005	78 800	80 662	82 588	84 580	86 637	88 749	68 186	-
II. Korekty razem		24 239	24 472	24 724	24 945	25 139	25 305	25 445	20 560	5 659	5 731	5 765	5 762	5 724	5 651	5 545	5 407	5 250	7 098	10 101
1. Amortyzacja		24 447	24 684	24 941	25 167	25 366	25 538	25 683	20 804	5 908	5 986	6 026	6 029	5 997	5 931	5 831	5 700	5 549	4 038	-
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Zmiana stanu rezerw		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Zmiana stanu zapasów		-20	-20	-21	-21	-22	-22	-23	-23	-24	-24	-25	-25	-26	-27	-27	-28	-29	293	967
7. Zmiana stanu należności		-264	-271	-277	-284	-290	-297	-304	-312	-319	-327	-334	-342	-350	-359	-367	-376	-385	3 884	12 834
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		77	79	81	83	85	87	89	91	94	96	98	101	103	106	108	111	114	-1 117	-3 700
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Inne korekty		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		70 220	71 726	73 267	74 832	76 424	78 042	79 689	80 414	79 270	81 006	82 769	84 562	86 385	88 239	90 125	92 044	93 999	75 284	10 101
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej																				
I. Wpływy		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Wydatki		5 100	5 490	5 054	4 625	4 200	3 779	3 362	2 913	2 396	1 925	1 493	1 096	730	390	75	-	-	-	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		5 100	5 490	5 054	4 625	4 200	3 779	3 362	2 913	2 396	1 925	1 493	1 096	730	390	75	-	-	-	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-5 100	-5 490	-5 054	-4 625	-4 200	-3 779	-3 362	-2 913	-2 396	-1 925	-1 493	-1 096	-730	-390	-75	-	-	-	-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej																				
I. Wpływy		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz do		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Wydatki		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Odsetki		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Inne wydatki finansowe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		65 120	66 237	68 212	70 208	72 224	74 264	76 327	77 501	76 874	79 081	81 276	83 466	85 656	87 849	90 050	92 044	93 999	75 284	10 101
D. Przepływy pieniężne netto		65 120	66 237	68 212	70 208	72 224	74 264	76 327	77 501	76 874	79 081	81 276	83 466	85 656	87 849	90 050	92 044	93 999	75 284	10 101
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:																				
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		124 909	190 029	256 266	324 478	394 686	466 910	541 173	617 501	695 001	771 875	850 956	932 232	1 015 698	1 101 354	1 189 203	1 279 253	1 371 297	1 465 296	1 540 580
F. Środki pieniężne na początek okresu		190 029	256 266	324 478	394 686	466 910	541 173	617 501	695 001	771 875	850 956	932 232	1 015 698	1 101 354	1 189 203	1 279 253	1 371 297	1 465 296	1 540 580	1 550 681
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:																				
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Bilans	Przepływy	Deficyt	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
-	-	-	-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18

Tabela 2.5. Założenia makroekonomiczne

			jedn.	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
				-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
Wskaźniki makroekonomiczne	Wskaźnik cen konsumenta CPI (inflacja)	2	% r/r	3,40%	4,20%	3,30%	3,40%	3,00%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
	WIBOR 3M		%	0,66%	0,21%	0,21%	0,21%	1,50%	2,50%	2,60%	2,70%	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%
	Różnica WIBOR3M - inflacja		p.p.	-2,74%	-3,99%	-3,09%	-3,19%	-1,50%	-	0,10%	0,20%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%
	Wskaźnik cen inflacji bazowej po wyłączeniu cen żywności i energii	3		3,90%	3,60%	3,20%	3,50%	3,10%	2,70%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
	Ceny energii	4		-0,60%	9,10%	5,00%	3,40%	2,40%	2,10%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
	Wynagrodzenia brutto	Nominalny Realny	% r/r	5,30%	8,10%	7,80%	7,90%	6,35%	5,58%	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%
				1,84%	3,74%	4,36%	4,35%	3,25%	3,00%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%
	Wynagrodzenia brutto (nominalnie) po uwzględnieniu wzrostu wydajności			-2,60%	4,40%	5,10%	5,10%	2,50%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
	Wynagrodzenia brutto (nominalnie) po uwzględnieniu wzrostu wydajności	5		8,11%	3,54%	2,57%	2,66%	3,75%	3,50%	3,20%	3,20%	3,20%	3,20%	3,20%	3,20%	3,20%	3,20%	3,20%	3,20%	3,20%	3,20%	3,20%
	Indeksy	Stała wartość nominalna	1	2021 = 1	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
CPI		2	1,00		1,00	1,03	1,07	1,10	1,13	1,16	1,18	1,21	1,24	1,28	1,31	1,34	1,37	1,41	1,44	1,48	1,52	1,55
Inflacja bazowa		3	1,00		1,00	1,03	1,07	1,10	1,13	1,16	1,19	1,22	1,25	1,28	1,31	1,34	1,38	1,41	1,45	1,48	1,52	1,56
Ceny energii		4	1,00		1,00	1,05	1,09	1,11	1,14	1,16	1,18	1,20	1,23	1,25	1,28	1,30	1,33	1,36	1,38	1,41	1,44	1,47
Wynagrodzenia brutto (nominalnie) po uwzględnieniu wzrostu wydajności		5	1,00		1,00	1,03	1,05	1,09	1,13	1,17	1,20	1,24	1,28	1,32	1,37	1,41	1,46	1,50	1,55	1,60	1,65	1,70

Dla lat 205-2020: https://www.nbp.pl/home.aspx?f=/polityka_pieniezna/dokumenty/projekcja_inflacji.html

Tabela 2.6. Harmonogramy

			jedn.	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
				-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
Miesiące				-	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Przygotowanie	33		miesiące	-	12	12	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja	36			-	-	-	3	12	12	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eksploatacja	360			-	-	-	-	-	-	3	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Przekazanie środków trwałych do użytkowania			0 / 1	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Profil nakładów odtworzeniowych	45%	159	162	-	-	-	-	-	-	-	3	15	27	39	51	63	75	87	99	111	123	135
Finansowanie długiem	Realizacja inwestycji	36		-	-	-	3	12	12	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Karencja spłaty kapitału	12		-	-	-	-	-	-	3	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Spłata kapitału	180	132	-	-	-	-	-	-	-	3	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	9

Bilans	Przepływy	Deficyt	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057
-	-	-	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37

Tabela 2.5. Założenia makroekonomiczne

			jedn.	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057
				19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37
Wskaźniki makroekonomiczne	Wskaźnik cen konsumenta CPI (inflacja)		2	% r/r	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
	WIBOR 3M			%	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%
	Różnica WIBOR3M - inflacja			p.p.	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%
	Wskaźnik cen inflacji bazowej po wyłączeniu cen żywności i energii		3		2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
	Ceny energii		4		2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
	Wynagrodzenia brutto			% r/r	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%
	Nominalny				2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%
	Realny				2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
	Wynagrodzenia brutto (nominalnie) po uwzględnieniu wzrostu wydajności		5		3,20%	3,20%	3,20%	3,20%	3,20%	3,20%	3,20%	3,20%	3,20%	3,20%	3,20%	3,20%	3,20%	3,20%	3,20%	3,20%	3,20%	3,20%
	Indeksy	Stała wartość nominalna		1		1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
CPI		2		1,59	1,63	1,67	1,72	1,76	1,80	1,85	1,89	1,94	1,99	2,04	2,09	2,14	2,20	2,25	2,31	2,37	2,42	
Inflacja bazowa		3		1,60	1,64	1,68	1,72	1,76	1,81	1,85	1,90	1,95	2,00	2,05	2,10	2,15	2,20	2,26	2,31	2,37	2,43	
Ceny energii		4		1,50	1,53	1,56	1,59	1,62	1,65	1,69	1,72	1,75	1,79	1,83	1,86	1,90	1,94	1,98	2,02	2,06	2,10	
Wynagrodzenia brutto (nominalnie) po uwzględnieniu wzrostu wydajności		5		1,76	1,81	1,87	1,93	1,99	2,06	2,12	2,19	2,26	2,34	2,41	2,49	2,57	2,65	2,73	2,82	2,91	3,01	

Dla lat 205-2020: https://www.nbp.pl/home.aspx?f=/polityka_pieniezna/dokumenty/projekcja_inflacji.html

Tabela 2.6. Harmonogramy

			jedn.	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057
Miesiące				19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37
	Przygotowanie	33	miesiące	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Realizacja	36		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Eksploatacja	360		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	9	-
Przekazanie środków trwałych do użytkowania			0 / 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Profil nakładów odtworzeniowych				147	159	147	135	123	111	99	87	75	63	51	39	27	15	3	-	-	-	-
Finansowanie długiem	Realizacja inwestycji	36		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Karencja spłaty kapitału	12	miesiące	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Spłata kapitału	180		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		132		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Bilans	Przepływy	Defycyt	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
-	-	-	-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18

Tabela 2.7. Nakłady, amortyzacja i majątek trwały

Załącznik 2.7. Nakłady, amortyzacja i majątek trwały				jedn.	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	
Inwestycja początkowa	Nakłady inwestycyjne	Grunty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		Budynki i budowle	111 530	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		Maszyny i urządzenia techniczne	399 970	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		Środki transportu	3 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		Inne środki trwałe	2 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Razem	516 500	-	300	3 600	51 475	122 525	203 175	135 425	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Środki trwałe w budowie	-	-	300	3 900	55 375	177 900	381 075	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Przekazanie środków trwałych do użytkowania	-	-	-	-	-	-	-	516 500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Amortyzacja	Grunty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		Budynki i budowle	2,50%	232	-	-	-	-	-	697	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788
		Maszyny i urządzenia techniczne	5,00%	1 667	-	-	-	-	-	5 000	19 999	19 999	19 999	19 999	19 999	19 999	19 999	19 999	19 999	19 999	19 999	19 999	19 999	19 999
		Środki transportu	20,00%	50	-	-	-	-	-	150	600	600	600	600	600	450	-	-	-	-	-	-	-	-
		Inne środki trwałe	20,00%	33	-	-	-	-	-	100	400	400	400	400	400	300	-	-	-	-	-	-	-	-
	Razem	-	-	-	-	-	-	-	5 947	23 787	23 787	23 787	23 787	23 537	22 787	22 787	22 787	22 787	22 787	22 787	22 787	22 787	22 787	
Wartość księgowa netto	Grunty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Budynki i budowle	-	-	-	-	-	-	-	-	-	110 833	108 045	105 256	102 468	99 680	96 892	94 103	91 315	88 527	85 739	82 950	80 162	77 374	
	Maszyny i urządzenia techniczne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	394 970	374 972	354 973	334 975	314 976	294 978	274 979	254 981	234 982	214 984	194 985	174 987	154 988	
	Środki transportu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 850	2 250	1 650	1 050	450	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Inne środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 900	1 500	1 100	700	300	-	-	-	-	-	-	-	-	
Razem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	510 553	486 767	462 980	439 193	415 406	391 870	369 083	346 296	323 509	300 723	277 936	255 149	232 362		
Odtworzenie	Nakłady inwestycyjne	Grunty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		Budynki i budowle	5,00%	1 849	-	-	-	-	-	-	-	3	13	24	34	45	55	66	76	87	97	108	118	
		Maszyny i urządzenia techniczne	25,00%	65 190	-	-	-	-	-	-	-	94	472	849	1 226	1 604	1 981	2 358	2 736	3 113	3 490	3 868	4 245	
		Środki transportu	100,00%	3 316	-	-	-	-	-	-	-	11	57	102	147	183	190	195	199	202	204	206	208	
		Inne środki trwałe	100,00%	2 211	-	-	-	-	-	-	-	8	38	68	98	122	127	130	133	135	136	138	139	
	Razem	14,05%	72 565	-	-	-	-	-	-	-	-	116	579	1 042	1 506	1 954	2 353	2 749	3 144	3 536	3 928	4 319	4 710	
	Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Przekazanie środków trwałych do użytkowania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	116	579	1 042	1 506	1 954	2 353	2 749	3 144	3 536	3 928	4 319	4 710	
	Amortyzacja	Grunty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Budynki i budowle	-	40	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	1	2	3	4	6	8	10	12	15	
		Maszyny i urządzenia techniczne	-	20	-	-	-	-	-	-	-	-	5	28	71	132	212	311	429	566	722	896	1 090	
		Środki transportu	-	5	-	-	-	-	-	-	-	-	2	14	34	63	100	136	164	183	194	198	201	
		Inne środki trwałe	-	5	-	-	-	-	-	-	-	-	2	9	23	42	67	91	109	122	129	132	134	
	Razem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9	51	128	240	382	542	708	879	1 055	1 239	1 440	
Wartość księgowa netto	Grunty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Budynki i budowle	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	16	39	72	115	167	229	299	378	465	561	664	
	Maszyny i urządzenia techniczne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94	561	1 382	2 538	4 009	5 778	7 825	10 131	12 678	15 447	18 418	21 574	
	Środki transportu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11	66	154	267	387	477	537	572	591	601	610	616	
	Inne środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	44	103	178	258	318	358	381	394	401	406	411	
Razem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	116	686	1 678	3 055	4 769	6 741	8 948	11 384	14 041	16 914	19 995	23 265	
Majątek trwały łącznie	Nakłady inwestycyjne	Inwestycja początkowa	-	300	3 600	51 475	122 525	203 175	135 425	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		Inwestycje odtworzeniowe	-	-	-	-	-	-	-	-	116	579	1 042	1 506	1 954	2 353	2 749	3 144	3 536	3 928	4 319	4 710	-	
	Razem	-	300	3 600	51 475	122 525	203 175	135 425	116	579	1 042	1 506	1 954	2 353	2 749	3 144	3 536	3 928	4 319	4 710	-	-		
	Amortyzacja	Inwestycja początkowa	-	-	-	-	-	-	-	5 947	23 787	23 787	23 787	23 787	23 537	22 787	22 787	22 787	22 787	22 787	22 787	22 787	22 787	
		Inwestycje odtworzeniowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9	51	128	240	382	542	708	879	1 055	1 239	1 440	-	
	Razem	-	-	-	-	-	-	-	-	5 947	23 787	23 795	23 838	23 915	23 776	23 169	23 329	23 495	23 666	23 842	24 026	24 227	-	
	Wartość księgowa netto	Grunty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		Budynki i budowle	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	110 833	108 047	105 272	102 507	99 752	97 007	94 271	91 544	88 826	86 117	83 416	80 723
		Maszyny i urządzenia techniczne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	394 970	375 066	355 535	336 357	317 514	298 987	280 757	262 806	245 114	227 662	210 432	193 405
		Środki transportu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 850	2 261	1 716	1 204	717	387	477	537	572	591	601	610
Inne środki trwałe		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 900	1 508	1 144	803	478	258	318	358	381	394	401	406	
Razem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	510 553	486 882	463 666	440 871	418 461	396 639	375 823	355 244	334 893	314 764	294 850	275 144	255 627	
Środki trwałe w budowie	Inwestycja początkowa	-	300	3 900	55 375	177 900	381 075	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Inwestycje odtworzeniowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Razem	-	300	3 900	55 375	177 900	381 075	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

Bilans	Przepływy	Deficyt	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057
-	-	-	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37

Tabela 2.7. Nakłady, amortyzacja i majątek trwały

				jedn.	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057
Inwestycja początkowa	Nakłady inwestycyjne	Grunty	-	-	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37
		Budynki i budowle	111 530	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Maszyny i urządzenia techniczne	399 970	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Środki transportu	3 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Inne środki trwałe	2 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Razem	516 500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Środki trwałe w budowie			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Przekazanie środków trwałych do użytkowania			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Amortyzacja	Grunty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Budynki i budowle	2,50%	232	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 091	-
		Maszyny i urządzenia techniczne	5,00%	1 667	19 999	19 999	19 999	19 999	19 999	19 999	19 999	14 999	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Środki transportu	20,00%	50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Inne środki trwałe	20,00%	33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Razem	-	-	22 787	22 787	22 787	22 787	22 787	22 787	22 787	22 787	17 787	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 091	-
	Wartość księgowa netto	Grunty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Budynki i budowle	-	74 586	71 797	69 009	66 221	63 433	60 644	57 856	55 068	52 280	49 491	46 703	43 915	41 127	38 338	35 550	32 762	29 974	27 883	27 883	-
		Maszyny i urządzenia techniczne	-	134 990	114 991	94 993	74 994	54 996	34 997	14 999	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Środki transportu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Inne środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odtworzenie	Nakłady inwestycyjne	Grunty	-	209 576	186 789	164 002	141 215	118 429	95 642	72 855	55 068	52 280	49 491	46 703	43 915	41 127	38 338	35 550	32 762	29 974	27 883	27 883	-
		Budynki i budowle	5,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Maszyny i urządzenia techniczne	25,00%	1 849	129	139	129	118	108	97	87	76	66	55	45	34	24	13	3	-	-	-	-
		Środki transportu	100,00%	3 316	4 622	5 000	4 622	4 245	3 868	3 490	3 113	2 702	2 220	1 781	1 379	1 011	672	359	69	-	-	-	-
		Inne środki trwałe	100,00%	2 211	209	211	182	157	135	115	97	81	67	53	41	30	20	11	2	-	-	-	-
	Razem	14,05%	72 565	140	140	121	104	90	77	65	54	44	36	28	20	13	7	1	-	-	-	-	-
	Środki trwałe w budowie			5 100	5 490	5 054	4 625	4 200	3 779	3 362	2 913	2 396	1 925	1 493	1 096	730	390	75	-	-	-	-	-
	Przekazanie środków trwałych do użytkowania			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Amortyzacja	Grunty	-	5 100	5 490	5 054	4 625	4 200	3 779	3 362	2 913	2 396	1 925	1 493	1 096	730	390	75	-	-	-	-	-
		Budynki i budowle	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Maszyny i urządzenia techniczne	40	18	21	25	28	31	34	36	38	40	42	43	44	45	46	46	46	46	35	-	-
		Środki transportu	20	1 302	1 533	1 783	2 014	2 226	2 420	2 594	2 750	2 885	2 991	3 057	3 083	3 072	3 026	2 945	2 830	2 694	1 903	-	-
		Inne środki trwałe	5	204	206	208	203	193	179	160	137	117	99	83	68	55	42	31	21	13	5	-	-
	Razem	5	-	136	137	138	135	129	119	106	91	78	66	55	45	36	28	21	14	8	2	-	-
	Wartość księgowa netto	Grunty	-	1 660	1 898	2 154	2 381	2 579	2 751	2 896	3 016	3 120	3 198	3 237	3 241	3 209	3 142	3 043	2 911	2 761	1 946	-	-
		Budynki i budowle	-	775	893	997	1 087	1 164	1 227	1 278	1 316	1 341	1 355	1 356	1 346	1 324	1 292	1 248	1 202	1 156	1 121	1 121	-
		Maszyny i urządzenia techniczne	-	24 894	28 361	31 200	33 431	35 073	36 144	36 662	36 614	35 949	34 739	33 062	30 990	28 590	25 923	23 048	20 218	17 524	15 621	15 621	-
		Środki transportu	-	622	626	600	554	495	431	369	313	262	217	176	138	104	72	43	22	10	5	5	-
		Inne środki trwałe	-	414	417	400	369	330	288	246	208	175	145	117	92	69	48	29	15	6	3	3	-
Majątek trwały łącznie	Nakłady inwestycyjne	Inwestycja początkowa	-	26 705	30 297	33 198	35 441	37 062	38 090	38 555	38 451	37 728	36 455	34 711	32 566	30 088	27 336	24 368	21 457	18 696	16 750	16 750	-
		Inwestycje odtworzeniowe	-	5 100	5 490	5 054	4 625	4 200	3 779	3 362	2 913	2 396	1 925	1 493	1 096	730	390	75	-	-	-	-	-
		Razem	-	5 100	5 490	5 054	4 625	4 200	3 779	3 362	2 913	2 396	1 925	1 493	1 096	730	390	75	-	-	-	-	-
	Amortyzacja	Inwestycja początkowa	-	22 787	22 787	22 787	22 787	22 787	22 787	22 787	17 787	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 788	2 091	-	-
		Inwestycje odtworzeniowe	-	1 660	1 898	2 154	2 381	2 579	2 751	2 896	3 016	3 120	3 198	3 237	3 241	3 209	3 142	3 043	2 911	2 761	1 946	-	-
		Razem	-	24 447	24 684	24 941	25 167	25 366	25 538	25 683	20 804	5 908	5 986	6 026	6 029	5 997	5 931	5 831	5 700	5 549	4 038	-	-
	Wartość księgowa netto	Grunty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Budynki i budowle	-	75 360	72 690	70 006	67 308	64 596	61 872	59 134	56 384	53 621	50 846	48 059	45 261	42 451	39 630	36 798	33 964	31 129	29 004	29 004	-
		Maszyny i urządzenia techniczne	-	159 884	143 352	126 193	108 426	90 069	71 141	51 661	36 614	35 949	34 739	33 062	30 990	28 590	25 923	23 048	20 218	17 524	15 621	15 621	-
		Środki transportu	-	622	626	600	554	495	431	369	313	262	217	176	138	104	72	43	22	10	5	5	-
		Inne środki trwałe	-	414	417	400	369	330	288	246	208	175	145	117	92	69	48	29	15	6	3	3	-
	Razem	-	236 280	217 086	197 200	176 657	155 490	133 731	111 410	93 519	85 947	85 947	85 947	85 947	85 947	85 947	85 947	85 947	85 947	85 947	85 947	85 947	-
	Środki trwałe w budowie	Inwestycja początkowa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Inwestycje odtworzeniowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Razem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Bilans	Przepływy	Deficyt	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
-	-	-	-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18

Tabela 2.8. Przychody operacyjne

				jedn.	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
					-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
Wolumeny	Przyjęcie odpadów	Odpady [1]	120 000	Mg	-	-	-	-	-	-	30 000	120 000	120 000	120 000	120 000	120 000	120 000	120 000	120 000	120 000	120 000	120 000	120 000
		Odpady [2]	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Sprzedaż nośników energii	Energia elektryczna	76 108	MWh	-	-	-	-	-	-	19 027	76 108	76 108	76 108	76 108	76 108	76 108	76 108	76 108	76 108	76 108	76 108	76 108
	Sprzedaż zużła	Ciepło	55 556		-	-	-	-	-	-	13 889	55 556	55 556	55 556	55 556	55 556	55 556	55 556	55 556	55 556	55 556	55 556	55 556
Ceny	Przyjęcie odpadów	Odpady [1]	510,00	zł/Mg	510,00	510,00	526,32	544,74	561,63	576,79	591,21	605,99	621,14	636,67	652,59	668,90	685,62	702,77	720,33	738,34	756,80	775,72	795,11
		Odpady [2]	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Sprzedaż nośników energii	Energia elektryczna	250,00		250,00	250,00	262,50	271,43	277,94	283,78	289,45	295,24	301,15	307,17	313,31	319,58	325,97	332,49	339,14	345,92	352,84	359,90	367,09
	Sprzedaż zużła	Ciepło	167,26		167,26	167,26	175,62	181,59	185,95	189,85	193,65	197,52	201,47	205,50	209,61	213,81	218,08	222,44	226,89	231,43	236,06	240,78	245,59
Przychody	Przyjęcie odpadów	Odpady preRDF	30	tys. zł	-	-	-	-	-	-	17 736	72 719	74 537	76 400	78 310	80 268	82 275	84 332	86 440	88 601	90 816	93 087	95 414
		Odwodnione osady ściekowe	30		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Sprzedaż nośników energii	Energia elektryczna	30		-	-	-	-	-	-	5 507	22 470	22 920	23 378	23 846	24 322	24 809	25 305	25 811	26 327	26 854	27 391	27 939
		Ciepło	30		-	-	-	-	-	-	2 690	10 973	11 193	11 417	11 645	11 878	12 116	12 358	12 605	12 857	13 114	13 371	13 644
	Sprzedaż zużła		30		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem					-	-	-	-	-	-	25 933	106 163	108 650	111 195	113 801	116 469	119 199	121 995	124 856	127 786	130 784	133 854	136 997
Należności z tytułu dostaw i usług					-	-	-	-	-	-	2 132	8 726	8 930	9 139	9 354	9 573	9 797	10 027	10 262	10 503	10 749	11 002	11 260

Tabela 2.9. Koszty operacyjne

				jedn.	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
					-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
Koszty operacyjne	Zagospodarowanie żużli i popiołów	2	-	tys. zł	-	-	-	-	-	-	836	3 429	3 515	3 603	3 693	3 785	3 880	3 977	4 076	4 178	4 283	4 390	4 500
	Materiały do oczyszczania spalin	2	60		-	-	-	-	-	-	590	2 421	2 481	2 543	2 607	2 672	2 739	2 807	2 878	2 949	3 023	3 099	3 176
	Paliwo pomocnicze - olej opałowy lekki	4	60		-	-	-	-	-	-	306	1 248	1 273	1 298	1 324	1 351	1 378	1 405	1 433	1 462	1 491	1 521	1 552
	Oil napędowy	4	60		-	-	-	-	-	-	82	335	341	348	355	362	369	377	384	392	400	408	416
	Materiały na potrzeby SUW	2	60		-	-	-	-	-	-	9	38	38	39	40	41	42	44	45	46	47	48	49
	Woda i ścieki	2	-		-	-	-	-	-	-	344	1 410	1 445	1 481	1 518	1 556	1 595	1 635	1 676	1 718	1 761	1 805	1 850
	Opłaty z tytułu emisji do atmosfery	2	-		-	-	-	-	-	-	25	103	106	108	111	114	116	119	122	125	129	132	135
	Serwis instalacji	2	-		-	-	-	-	-	-	3 648	14 958	15 332	15 715	16 108	16 510	16 923	17 346	17 780	18 224	18 680	19 147	19 626
	Najem gruntu	2	-		-	-	-	-	-	-	159	651	668	684	702	719	737	755	774	794	814	834	855
	Obsługa administracyjna	2	-		-	-	-	-	-	-	94	384	393	403	413	424	434	445	456	468	479	491	504
	Podatek od nieruchomości	1	-		-	-	-	-	-	-	644	2 575	2 575	2 575	2 575	2 575	2 575	2 575	2 575	2 575	2 575	2 575	2 575
	Wynagrodzenia	5	-		-	-	-	-	-	-	2 241	9 252	9 549	9 855	10 170	10 496	10 832	11 179	11 537	11 907	12 288	12 682	13 088
	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz p	5	-		-	-	-	-	-	-	455	1 879	1 939	2 001	2 066	2 132	2 200	2 271	2 343	2 418	2 496	2 576	2 658
	Ubezpieczenia majątkowe	1	-		-	-	-	-	-	-	316	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263
	Rezerwa kosztów operacyjnych	2	-		-	-	-	-	-	-	987	4 048	4 149	4 253	4 359	4 468	4 580	4 694	4 811	4 932	5 055	5 181	5 311
Podsumowanie	Amortyzacja	-	-		-	-	-	-	-	-	5 947	23 787	23 795	23 838	23 915	23 776	23 169	23 329	23 495	23 666	23 842	24 026	24 227
	Zużycie materiałów i energii	30	-		-	-	-	-	-	-	2 168	8 880	9 094	9 314	9 538	9 768	10 004	10 245	10 492	10 746	11 005	11 271	11 543
	Usługi obce	30	-		-	-	-	-	-	-	4 888	20 041	20 542	21 055	21 582	22 121	22 674	23 241	23 822	24 418	25 028	25 654	26 295
	Podatki i opłaty	-	-		-	-	-	-	-	-	669	2 678	2 680	2 683	2 686	2 689	2 691	2 694	2 697	2 700	2 703	2 707	2 710
	Wynagrodzenia	-	-		-	-	-	-	-	-	2 241	9 252	9 549	9 855	10 170	10 496	10 832	11 179	11 537	11 907	12 288	12 682	13 088
	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-		-	-	-	-	-	-	455	1 879	1 939	2 001	2 066	2 132	2 200	2 271	2 343	2 418	2 496	2 576	2 658
	Pozostałe koszty rodzajowe	30	-		-	-	-	-	-	-	316	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263
	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	30	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Razem	-	-		-	-	-	-	-	-	16 683	67 779	68 862	70 008	71 219	72 444	72 833	74 222	75 649	77 117	78 625	80 177	81 784
Zapasy					-	-	-	-	-	-	162	664	680	695	711	728	744	762	779	797	816	834	854
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług					-	-	-	-	-	-	606	2 481	2 540	2 600	2 662	2 725	2 790	2 856	2 924	2 994	3 065	3 139	3 214

Bilans	Przepływy	Deficyt	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057
-	-	-	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37

Tabela 2.8. Przychody operacyjne

				jedn.	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057
					19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37
Wolumeny	Przyjęcie odpadów	Odpady [1]	120 000	Mg	120 000	120 000	120 000	120 000	120 000	120 000	120 000	120 000	120 000	120 000	120 000	120 000	120 000	120 000	120 000	120 000	120 000	90 000	-
	Sprzedaż nośników energii	Energia elektryczna	76 108	MWh	76 108	76 108	76 108	76 108	76 108	76 108	76 108	76 108	76 108	76 108	76 108	76 108	76 108	76 108	76 108	76 108	76 108	57 081	-
		Ciepło	55 556		55 556	55 556	55 556	55 556	55 556	55 556	55 556	55 556	55 556	55 556	55 556	55 556	55 556	55 556	55 556	55 556	55 556	41 667	-
	Sprzedaż zużła		-	Mg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ceny	Przyjęcie odpadów	Odpady [1]	510,00	zł/Mg	814,99	835,37	856,25	877,66	899,60	922,09	945,14	968,77	992,99	1 017,81	1 043,26	1 069,34	1 096,07	1 123,48	1 151,56	1 180,35	1 209,86	1 240,11	1 271,11
		Odpady [2]	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Sprzedaż nośników energii	Energia elektryczna	250,00		374,44	381,93	389,56	397,35	405,30	413,41	421,68	430,11	438,71	447,49	456,44	465,56	474,88	484,37	494,06	503,94	514,02	524,30	534,79
		Ciepło	167,26		250,51	255,52	260,63	265,84	271,16	276,58	282,11	287,75	293,51	299,38	305,37	311,47	317,70	324,06	330,54	337,15	343,89	350,77	357,79
Przychody	Sprzedaż zużła		-	zł/Mg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Przyjęcie odpadów	Odpady preRDF	30		97 799	100 244	102 750	105 319	107 952	110 651	113 417	116 252	119 159	122 138	125 191	128 321	131 529	134 817	138 188	141 642	145 183	111 610	-
		Odwodnione osady ściekowe	30		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Sprzedaż nośników energii	Energia elektryczna	30		28 498	29 068	29 649	30 242	30 847	31 464	32 093	32 735	33 390	34 057	34 738	35 433	36 142	36 865	37 602	38 354	39 121	29 928	-
Przychody		Ciepło	30		13 917	14 195	14 479	14 769	15 064	15 366	15 673	15 986	16 306	16 632	16 965	17 304	17 650	18 003	18 363	18 731	19 105	14 615	-
	Sprzedaż zużła		30		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Razem		-		140 214	143 507	146 878	150 330	153 863	157 480	161 183	164 973	168 854	172 827	176 894	181 058	185 321	189 685	194 153	198 727	203 410	156 153	-
Należności z tytułu dostaw i usług					11 524	11 795	12 072	12 356	12 646	12 944	13 248	13 559	13 878	14 205	14 539	14 881	15 232	15 591	15 958	16 334	16 719	12 834	-

Tabela 2.9. Koszty operacyjne

				jedn.	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057
					19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37
Koszty operacyjne	Zagospodarowanie zużli i popiołów	2	-	2 895	4 612	4 727	4 846	4 967	5 091	5 218	5 349	5 482	5 619	5 760	5 904	6 052	6 203	6 358	6 517	6 680	6 847	5 263	-
	Materiały do oczyszczania spalin	2	60	2 043	3 256	3 337	3 420	3 506	3 594	3 683	3 776	3 870	3 967	4 066	4 167	4 272	4 378	4 488	4 600	4 715	4 833	3 715	-
	Paliwo pomocnicze - olej opałowy lekki	4	60	1 057	1 583	1 614	1 647	1 679	1 713	1 747	1 782	1 818	1 854	1 891	1 929	1 968	2 007	2 047	2 088	2 130	2 173	1 662	-
	Oil napędowy	4	60	283	424	433	441	450	459	468	478	487	497	507	517	528	538	549	560	571	582	446	-
	Materiały na potrzeby SUW	2	60	32	51	52	53	54	56	57	59	60	62	63	65	66	68	70	71	73	75	58	-
	Woda i ścieki	2	-	1 190	1 896	1 944	1 992	2 042	2 093	2 146	2 199	2 254	2 311	2 368	2 427	2 488	2 550	2 614	2 680	2 746	2 815	2 164	-
	Opłaty z tytułu emisji do atmosfery	2	-	87	138	142	145	149	153	157	161	165	169	173	177	182	186	191	196	200	206	158	-
	Serwis instalacji	2	-	12 625	20 116	20 619	21 135	21 663	22 205	22 760	23 329	23 912	24 510	25 122	25 751	26 394	27 054	27 731	28 424	29 134	29 863	22 957	-
	Najem gruntu	2	-	550	876	898	920	944	967	991	1 016	1 041	1 067	1 094	1 122	1 150	1 178	1 208	1 238	1 269	1 301	1 000	-
	Obsługa administracyjna	2	-	324	516	529	542	556	570	584	599	614	629	645	661	677	694	712	729	748	766	589	-
	Podatek od nieruchomości	1	-	2 575	2 575	2 575	2 575	2 575	2 575	2 575	2 575	2 575	2 575	2 575	2 575	2 575	2 575	2 575	2 575	2 575	2 575	1 931	-
	Wynagrodzenia	5	-	7 682	13 508	13 940	14 387	14 848	15 323	15 814	16 321	16 844	17 383	17 940	18 515	19 108	19 720	20 352	21 004	21 677	22 371	17 316	-
	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz p	5	-	1 560	2 743	2 831	2 922	3 016	3 112	3 212	3 315	3 421	3 531	3 644	3 760	3 881	4 005	4 133	4 266	4 403	4 544	3 517	-
	Ubezpieczenia majątkowe	1	-	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	947	-
	Rezerwa kosztów operacyjnych	2	-	3 416	5 444	5 580	5 719	5 862	6 009	6 159	6 313	6 471	6 633	6 798	6 968	7 143	7 321	7 504	7 692	7 884	8 081	6 212	-
Podsumowanie	Amortyzacja		-		24 447	24 684	24 941	25 167	25 366	25 538	25 683	20 804	5 908	5 986	6 026	6 029	5 997	5 931	5 831	5 700	5 549	4 038	-
	Zużycie materiałów i energii		30		11 822	12 107	12 399	12 699	13 006	13 320	13 642	13 972	14 310	14 656	15 010	15 373	15 745	16 126	16 516	16 916	17 325	13 308	-
	Usługi obce		30		26 952	27 626	28 317	29 025	29 750	30 494	31 256	32 038	32 839	33 660	34 501	35 364	36 248	37 154	38 083	39 035	40 011	30 758	-
	Podatki i opłaty		-		2 713	2 717	2 720	2 724	2 728	2 732	2 735	2 739	2 744	2 748	2 752	2 757	2 761	2 766	2 771	2 775	2 780	2 089	-
	Wynagrodzenia		-		13 508	13 940	14 387	14 848	15 323	15 814	16 321	16 844	17 383	17 940	18 515	19 108	19 720	20 352	21 004	21 677	22 371	17 316	-
	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		-		2 743	2 831	2 922	3 016	3 112	3 212	3 315	3 421	3 531	3 644	3 760	3 881	4 005	4 133	4 266	4 403	4 544	3 517	-
	Pozostałe koszty rodzajowe		30		1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	947	-
	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		30		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Razem		-		83 447	85 168	86 949	88 741	90 548	92 372	94 215	91 080	77 977	79 896	81 827	83 774	85 738	87 724	89 733	91 767	93 843	71 973	-
	Zapasy		-		873	894	914	935	957	979	1 002	1 025	1 049	1 073	1 098	1 123	1 149	1 176	1 203	1 231	1 260	967	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług					3 291	3 370	3 450	3 533	3 618	3 705	3 794	3 885	3 979	4 075	4 173	4 274	4 377	4 483	4 591	4 702	4 816	3 700	-

Bilans	Przepływy	Deficyt	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
-	-	-	-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18

Tabela 2.10. Przychody i koszty operacyjne oraz EBITDA

			jedn.	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
				-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
Przychody operacyjne	Przyjęcie odpadów			-	-	-	-	-	-	17 736	72 719	74 537	76 400	78 310	80 268	82 275	84 332	86 440	88 601	90 816	93 087	95 414
	Sprzedaż nośników energii			-	-	-	-	-	-	8 197	33 444	34 113	34 795	35 491	36 201	36 925	37 663	38 416	39 185	39 968	40 768	41 583
	Sprzedaż produktów ubocznych			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Razem			-	-	-	-	-	-	25 933	106 163	108 650	111 195	113 801	116 469	119 199	121 995	124 856	127 786	130 784	133 854	136 997
Koszty operacyjne gotówkowe	Zużycie materiałów i energii			-	-	-	-	-	-	2 168	8 880	9 094	9 314	9 538	9 768	10 004	10 245	10 492	10 746	11 005	11 271	11 543
	Usługi obce			-	-	-	-	-	-	4 888	20 041	20 542	21 055	21 582	22 121	22 674	23 241	23 822	24 418	25 028	25 654	26 295
	Podatki i opłaty			-	-	-	-	-	-	669	2 678	2 680	2 683	2 686	2 689	2 691	2 694	2 697	2 700	2 703	2 707	2 710
	Wynagrodzenia			-	-	-	-	-	-	2 241	9 252	9 549	9 855	10 170	10 496	10 832	11 179	11 537	11 907	12 288	12 682	13 088
	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia			-	-	-	-	-	-	455	1 879	1 939	2 001	2 066	2 132	2 200	2 271	2 343	2 418	2 496	2 576	2 658
	Pozostałe koszty rodzajowe			-	-	-	-	-	-	316	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263
	Wartość sprzedanych towarów i materiałów			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Razem			-	-	-	-	-	-	10 737	43 993	45 067	46 170	47 304	48 468	49 664	50 893	52 155	53 451	54 783	56 151	57 557
EBITDA		62 170		-	-	-	-	-	-	15 197	62 170	63 583	65 025	66 497	68 001	69 535	71 102	72 702	74 334	76 001	77 703	79 440
EBITDA / Przychody			%	-	-	-	-	-	-	58,6%	58,6%	58,5%	58,5%	58,4%	58,4%	58,3%	58,3%	58,2%	58,2%	58,1%	58,1%	58,0%

Tabela 2.11. Finansowanie

			jedn.	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
				-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
Harmonogram	Finansowanie realizacji inwestycji	36	miesiące	-	-	-	3	12	12	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Karencja spłaty kapitału	12		-	-	-	-	-	-	3	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Spłata kapitału	132		-	-	-	-	-	-	-	3	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	9
Nakłady inwestycyjne w okresie realizacji		512 600		-	-	-	51 475	122 525	203 175	135 425	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansowanie długiem		435 710		-	-	-	43 754	104 146	172 699	115 111	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczka inwestycyjna	Stan na początek okresu			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Zaciągnięcie			-	-	-	43 754	104 146	172 699	115 111	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Spłata kapitału			-	-	-	43 754	104 146	172 699	115 111	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Stan na koniec okresu			-	-	-	43 754	147 900	320 599	435 710	428 647	399 319	368 192	335 155	300 090	262 874	223 374	181 450	136 954	89 727	39 602	-0
Obsługa zadłużenia	Część długoterminowa			-	-	-	43 754	147 900	320 599	428 647	399 319	368 192	335 155	300 090	262 874	223 374	181 450	136 954	89 727	39 602	-0	-0
	Część krótkoterminowa			-	-	-	-	-	-	7 063	29 328	31 127	33 037	35 065	37 216	39 500	41 924	44 496	47 227	50 125	53 028	55 936
	Odsetki naliczone i zapłacone			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Rata kapitałowa			-	-	-	4 969	12 760	22 689	26 143	25 067	23 267	21 357	19 330	17 178	14 895	12 471	9 898	7 168	4 270	1 194	1 194
Wkład własny inwestora	Odsetki			-	-	-	-	-	-	7 063	29 328	31 127	33 037	35 065	37 216	39 500	41 924	44 496	47 227	50 125	53 028	55 936
	Razem			-	-	-	4 969	12 760	22 689	26 143	25 067	23 267	21 357	19 330	17 178	14 895	12 471	9 898	7 168	4 270	1 194	1 194
	Środki pieniężne na początek okresu			-	-	-	-	-	-	4 969	12 760	22 689	26 143	25 067	23 267	21 357	19 330	17 178	14 895	12 471	9 898	7 168
	Środki pieniężne z działalności operacyjnej			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wkład własny inwestora	Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej			-	-	-	-	-	-	13 509	56 949	63 422	62 255	62 296	63 098	63 813	64 675	65 537	66 399	67 259	68 118	68 974
	Zaciągnięcie / spłata kredytów i pożyczek			-	-300	-3 600	-51 475	-122 525	-203 175	-135 425	-116	-579	-1 042	-1 506	-1 954	-2 353	-2 749	-3 144	-3 536	-3 928	-4 319	-4 710
	Zapłacone odsetki			-	-	-	43 754	104 146	172 699	115 111	-7 063	-29 328	-31 127	-33 037	-35 065	-37 216	-39 500	-41 924	-44 496	-47 227	-50 125	-53 028
	Wpłaty na kapitał własny	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu		107 699		-	300	3 600	7 721	23 347	43 236	29 494	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				-	-	-	-	-	-	-	23 628	32 076	38 893	45 289	52 039	59 104	66 635	74 633	83 101	92 038	101 441	124 909

Tabela 2.12. Kapitał własny

			jedn.	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
				-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
A. KAPITAŁ WŁASNY				-	300	3 900	11 621	30 000	60 476	76 531	88 772	103 492	118 806	135 999	156 163	179 805	206 437	236 193	269 217	305 661	345 681	389 436
I. Kapitał podstawowy				-	300	3 900	11 621	34 969	78 204	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Kapitał zapasowy				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Kapitał z aktualizacji wyceny				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych				-	-	-	-	-	-4 969	-17 728	-31 168	-18 927	-4 206	11 108	28 300	48 464	72 106	98 738	128 494	161 519	197 962	237 982
VIII. Zysk (strata) netto				-	-	-	-	-4 969	-12 760	-13 439	12 241	14 720	15 314	17 192	20 164	23 642	26 632	29 756	33 024	36 443	40 020	43 755
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Bilans	Przepływy	Deficyt	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057
-	-	-	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37

Tabela 2.10. Przychody i koszty operacyjne oraz EBITDA

			jedn.	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057
				19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37
Przychody operacyjne	Przyjęcie odpadów			97 799	100 244	102 750	105 319	107 952	110 651	113 417	116 252	119 159	122 138	125 191	128 321	131 529	134 817	138 188	141 642	145 183	111 610	-
	Sprzedaż nośników energii			42 415	43 263	44 128	45 011	45 911	46 829	47 766	48 721	49 696	50 689	51 703	52 737	53 792	54 868	55 965	57 085	58 226	44 543	-
	Sprzedaż produktów ubocznych			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Razem			140 214	143 507	146 878	150 330	153 863	157 480	161 183	164 973	168 854	172 827	176 894	181 058	185 321	189 685	194 153	198 727	203 410	156 153	-
Koszty operacyjne gotówkowe	Zużycie materiałów i energii			11 822	12 107	12 399	12 699	13 006	13 320	13 642	13 972	14 310	14 656	15 010	15 373	15 745	16 126	16 516	16 916	17 325	13 308	-
	Usługi obce			26 952	27 626	28 317	29 025	29 750	30 494	31 256	32 038	32 839	33 660	34 501	35 364	36 248	37 154	38 083	39 035	40 011	30 758	-
	Podatki i opłaty			2 713	2 717	2 720	2 724	2 728	2 732	2 735	2 739	2 744	2 748	2 752	2 757	2 761	2 766	2 771	2 775	2 780	2 089	-
	Wynagrodzenia			13 508	13 940	14 387	14 848	15 323	15 814	16 321	16 844	17 383	17 940	18 515	19 108	19 720	20 352	21 004	21 677	22 371	17 316	-
	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia			2 743	2 831	2 922	3 016	3 112	3 212	3 315	3 421	3 531	3 644	3 760	3 881	4 005	4 133	4 266	4 403	4 544	3 517	-
	Pozostałe koszty rodzajowe			1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	1 263	947	-
	Wartość sprzedanych towarów i materiałów			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Razem			59 001	60 484	62 008	63 574	65 182	66 835	68 532	70 276	72 068	73 910	75 801	77 745	79 742	81 793	83 902	86 068	88 293	67 935	-
	EBITDA	62 170		81 213	83 023	84 870	86 756	88 681	90 645	92 651	94 697	96 786	98 918	101 093	103 313	105 579	107 892	110 251	112 659	115 116	88 217	-
EBITDA / Przychody			%	57,9%	57,9%	57,8%	57,7%	57,6%	57,6%	57,5%	57,4%	57,3%	57,2%	57,1%	57,1%	57,0%	56,9%	56,8%	56,7%	56,6%	56,5%	-

Tabela 2.11. Finansowanie

			jedn.	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057
				19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37
Harmonogram	Finansowanie realizacji inwestycji	36	miesiąc	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Karencja spłaty kapitału	12		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Spłata kapitału	132		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nakłady inwestycyjne w okresie realizacji		512 600		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansowanie długiem		85,00%	435 710	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczka inwestycyjna	Stan na początek okresu			-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
	Zaciągnięcie			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Spłata kapitału			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Stan na koniec okresu			-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
	Część długoterminowa			-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
	Część krótkoterminowa			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Odsetki naliczone i zapłacone			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obsługa zadłużenia	Rata kapitałowa			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Odsetki			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Razem			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wkład własny inwestora	Środki pieniężne na początek okresu			124 909	190 029	256 266	324 478	394 686	466 910	541 173	617 501	695 001	771 875	850 956	932 232	1 015 698	1 101 354	1 189 203	1 279 253	1 371 297	1 465 296	1 540 580
	Środki pieniężne z działalności operacyjnej			70 220	71 726	73 267	74 832	76 424	78 042	79 689	80 414	79 270	81 006	82 769	84 562	86 385	88 239	90 125	92 044	93 999	75 284	10 101
	Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej			-5 100	-5 490	-5 054	-4 625	-4 200	-3 779	-3 362	-2 913	-2 396	-1 925	-1 493	-1 096	-730	-390	-75	-	-	-	-
	Zaciągnięcie / spłata kredytów i pożyczek			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Zapłacone odsetki			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Wpłaty na kapitał własny	107 699		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Środki pieniężne na koniec okresu			190 029	256 266	324 478	394 686	466 910	541 173	617 501	695 001	771 875	850 956	932 232	1 015 698	1 101 354	1 189 203	1 279 253	1 371 297	1 465 296	1 540 580	1 550 681

Tabela 2.12. Kapitał własny

			jedn.	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057
				19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37
A. KAPITAŁ WŁASNY				435 417	482 671	531 214	581 101	632 386	685 123	739 366	799 220	872 831	948 105	1 025 110	1 103 910	1 184 572	1 267 161	1 351 741	1 438 378	1 527 127	1 595 313	1 595 313
I. Kapitał podstawowy				107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699	107 699
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Kapitał zapasowy				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Kapitał z aktualizacji wyceny				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych				281 737	327 718	374 972	423 515	473 402	524 687	577 424	631 667	691 521	765 132	840 407	917 411	996 212	1 076 873	1 159 462	1 244 042	1 330 679	1 419 428	1 487 614
VIII. Zysk (strata) netto				45 981	47 254	48 543	49 887	51 285	52 737	54 244	55 854	57 461	59 068	60 675	62 282	63 889	65 496	67 103	68 710	70 317	71 924	73 531
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Bilans	Przepływy	Deficyt	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
-	-	-	-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18

Tabela 2.13. Podatek dochodowy

		jedn.	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
			-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
Zysk brutto			-	-	-	-	-4 969	-12 760	-13 439	-12 241	-14 720	17 919	21 225	24 894	29 188	32 879	36 736	40 771	44 992	49 407	54 019
Odciszenie strat z lat ubiegłych			-	-	-	-	-	-	-	-12 241	-14 720	-4 206	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym po odliczeniu strat			-	-	-	-	-4 969	-12 760	-13 439	-	-	13 713	21 225	24 894	29 188	32 879	36 736	40 771	44 992	49 407	54 019
Podatek naliczony i zapłacony	19,00%		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 605	-4 033	-4 730	-5 546	-6 247	-6 980	-7 746	-8 548	-9 387	-10 264
Strata podatkowa	Strata za dany rok	-5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 969	12 760	13 439	-	-	-	-	-	-	-
		-4	-	-	-	-	-	-	-	4 969	12 760	12 760	13 439	-	-	-	-	-	-	-	-
		-3	-	-	-	-	-	-	-	4 969	12 760	13 439	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-2	-	-	-	-	-	-	4 969	12 760	13 439	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-1	-	-	-	-	-	4 969	12 760	13 439	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Razem	-	-	-	-	-	4 969	17 728	31 168	31 168	31 168	26 199	13 439	-	-	-	-	-	-	-
	Odciszenie strat z lat ubiegłych	-5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-4	-	-	-	-	-	-	-	-	2 484	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-3	-	-	-	-	-	-	-	2 484	6 380	4 206	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-2	-	-	-	-	-	-	-	6 380	5 856	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-1	-	-	-	-	-	-	-	3 377	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Razem	-	-	-	-	-	-	-	12 241	14 720	4 206	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Straty odliczone	-5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 969	12 760	13 439	-	-	-	-	-	-	-
		-4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 969	12 760	13 439	-	-	-	-	-	-	-
		-3	-	-	-	-	-	-	-	2 484	12 760	13 439	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-2	-	-	-	-	-	-	-	6 380	9 233	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-1	-	-	-	-	-	-	-	3 377	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Razem	-	-	-	-	-	-	-	12 241	26 961	31 168	26 199	13 439	-	-	-	-	-	-	-
	Straty do odliczenia	-5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-3	-	-	-	-	-	-	-	2 484	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-2	-	-	-	-	-	-	4 969	6 380	4 206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-1	-	-	-	-	-	4 969	12 760	10 063	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Razem	-	-	-	-	-	4 969	17 728	18 927	4 206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Tabela 2.14. Wskaźniki finansowe

		jedn.	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
			-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
Indeks ogólnego zadłużenia		x	-	-	-	-	-	-	0,9	0,8	0,8	0,8	0,7	0,7	0,6	0,5	0,4	0,3	0,2	0,1	0,0
Wskaźnik płynności bieżącej		x	-	-	-	-	-	-	0,3	1,0	1,2	1,4	1,5	1,6	1,6	1,7	1,8	1,9	1,9	2,7	42,6
Wskaźniki rotacji	Należności	dni	-	-	-	-	-	-	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
	Zobowiązań	dni	-	-	-	-	-	-	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
Wskaźniki rentowności	Sprzedaży (ROS)	%	-	-	-	-	-	-	-51,8%	11,5%	13,5%	13,8%	15,1%	17,3%	19,8%	21,8%	23,8%	25,8%	27,9%	29,9%	31,9%
	Kapitału własnego (ROE)	%	-	-	-	-	-	-	-17,6%	13,8%	14,2%	12,9%	12,6%	12,9%	13,1%	12,9%	12,6%	12,3%	11,9%	11,6%	11,2%
	Majątku (ROA)	%	-	-	-	-	-	-	-2,6%	2,4%	2,9%	3,1%	3,6%	4,4%	5,3%	6,2%	7,1%	8,1%	9,1%	10,3%	11,1%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym		x	-	-	-	-	-	-	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1	1,2	1,3	1,5
Wskaźnik pokrycia obsługi długu	Srodki pieniężne na początek okresu		-	-	-	-	-	-	-	-	-	32 076	38 893	45 289	52 039	59 104	66 635	74 633	83 101	92 038	101 441
	Przepływy gotówki z działalności operacyjnej		-	-	-	-	-	-	13 509	56 949	63 422	62 255	62 296	63 098	63 813	64 675	65 537	66 399	67 259	68 118	68 974
	Przepływy gotówki z działalności inwestycyjnej		-	-300	-3 600	-51 475	-122 525	-203 175	-135 425	-116	-579	-1 042	-1 506	-1 954	-2 353	-2 749	-3 144	-3 536	-3 928	-4 319	-4 710
	Wpływy z działalności finansowej		-	300	3 600	51 475	127 494	215 935	144 606	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Wydatki z działalności finansowej		-	-	-	-	4 969	12 760	22 689	33 206	54 395	54 395	54 395	54 395	54 395	54 395	54 395	54 395	54 395	54 395	40 796
	Wskaźnik pokrycia obsługi długu	1,6	x	-	-	-	-	-	-	1,6	1,7	1,8	2,0	2,1	2,2	2,4	2,5	2,7	2,9	-	-

Tabela 2.15. Efektywność finansowa

			jedn.	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
				-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
FCFF	Czynnik dyskontujący	6,00%	2021 = 1	1,0	1,0	1,1	1,1	1,2	1,3	1,3	1,4	1,5	1,6	1,7	1,8	1,9	2,0	2,1	2,3	2,4	2,5	2,7
	Przepływy z działalności operacyjnej			-	-	-	-	-	-	13 509	56 949	63 422	62 255	62 296	63 098	63 813	64 675	65 537	66 399	67 259	68 118	68 974
	Przepływy z działalności inwestycyjnej			-	-300	-3 600	-51 475	-122 525	-203 175	-135 425	-116	-579	-1 042	-1 506	-1 954	-2 353	-2 749	-3 144	-3 536	-3 928	-4 319	-4 710
	Przepływy z działalności operacyjnej netto			-	-300	-3 600	-51 475	-122 525	-203 175	-121 916	56 833	62 843	61 212	60 790	61 144	61 460	61 925	62 393	62 863	63 331	63 798	64 264
	Odwrocona tarcza podatkowa na finansowaniu dłużnym	19,00%	tyś. zł	-	-	-	-	-944	-2 424	-4 311	-4 967	-4 763	-4 421	-4 058	-3 673	-3 264	-2 830	-2 369	-1 881	-1 362	-811	-227
	Przepływy gotówki	IRR	10,27%	-	-300	-3 600	-51 475	-123 469	-205 599	-126 227	51 866	58 080	56 792	56 732	57 472	58 196	59 095	60 024	60 982	61 969	62 987	64 037
	Zdyskontowane			-	-300	-3 396	-45 811	-103 663	-162 845	-94 318	36 560	38 623	35 628	33 576	32 087	30 652	29 364	28 136	26 967	25 852	24 789	23 775
	Zdyskontowane i skumulowane	NPV	263 938	-	-300	-3 696	-49 507	-153 170	-316 015	-410 332	-373 772	-335 149	-299 522	-265 946	-233 859	-203 206	-173 843	-145 707	-118 739	-92 887	-68 098	-44 323
FCFE	Czynnik dyskontujący	12,00%	2021 = 1	1,0	1,0	1,1	1,3	1,4	1,6	1,8	2,0	2,2	2,5	2,8	3,1	3,5	3,9	4,4	4,9	5,5	6,1	6,9
	Dokapitalizowanie			-	-300	-3 600	-7 721	-23 347	-43 236	-29 494	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Zmiana stanu gotówki w spółce			-	-	-	-	-	-	-	23 628	8 448	6 818	6 396	6 750	7 065	7 531	7 999	8 468	8 937	9 404	23 468
	Przepływy gotówki	IRR	15,83%	-	-300	-3 600	-7 721	-23 347	-43 236	-29 494	23 628	8 448	6 818	6 396	6 750	7 065	7 531	7 999	8 468	8 937	9 404	23 468
	Zdyskontowane			-	-300	-3 214	-6 155	-16 618	-27 477	-16 736	11 970	3 821	2 754	2 306	2 173	2 031	1 933	1 833	1 733	1 633	1 534	3 418
	Zdyskontowane i skumulowane	NPV	45 323	-	-300	-3 514	-9 670	-26 288	-53 765	-70 501	-58 530	-54 709	-51 955	-49 649	-47 476	-45 445	-43 512	-41 679	-39 946	-38 313	-36 779	-33 361

Bilans	Przepływy	Deficyt	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057
-	-	-	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37

Tabela 2.13. Podatek dochodowy

		jedn.	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057
			19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37
Zysk brutto			56 766	58 339	59 930	61 589	63 315	65 108	66 967	73 893	90 878	92 932	95 067	97 284	99 582	101 961	104 420	106 959	109 567	84 180	-
Odciszenie strat z lat ubiegłych			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym po odliczeniu strat			56 766	58 339	59 930	61 589	63 315	65 108	66 967	73 893	90 878	92 932	95 067	97 284	99 582	101 961	104 420	106 959	109 567	84 180	-
Podatek naliczony i zapłacony	19,00%		-10 786	-11 084	-11 387	-11 702	-12 030	-12 370	-12 724	-14 040	-17 267	-17 657	-18 063	-18 484	-18 921	-19 373	-19 840	-20 322	-20 818	-15 994	-
Strata podatkowa	Strata za dany rok	-5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Razem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Odciszenie strat z lat ubiegłych	-5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Razem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Straty odliczone	-5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Razem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Straty do odliczenia	-5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Razem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Tabela 2.14. Wskaźniki finansowe

		jedn.	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057
			19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37
Indeks ogólnego zadłużenia		x	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-
Wskaźnik płynności bieżącej		x	61,5	79,8	97,8	115,5	132,8	149,8	166,5	182,6	197,7	212,6	227,1	241,4	255,4	269,0	282,4	295,3	308,0	420,1	-
Wskaźniki rotacji	Należności	dni	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	-
	Zobowiązań	dni	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	-
Wskaźniki rentowności	Sprzedaży (ROS)	%	32,8%	32,9%	33,0%	33,2%	33,3%	33,5%	33,7%	36,3%	43,6%	43,6%	43,5%	43,5%	43,5%	43,5%	43,6%	43,6%	43,6%	43,7%	-
	Kapitału własnego (ROE)	%	10,6%	9,8%	9,1%	8,6%	8,1%	7,7%	7,3%	7,5%	8,4%	7,9%	7,5%	7,1%	6,8%	6,5%	6,3%	6,0%	5,8%	4,3%	-
	Majątku (ROA)	%	10,5%	9,7%	9,1%	8,5%	8,1%	7,7%	7,3%	7,5%	8,4%	7,9%	7,5%	7,1%	6,8%	6,5%	6,2%	6,0%	5,8%	4,3%	-
	Współczynnika pokrycia kapitałem stałym	x	1,8	2,2	2,7	3,3	4,1	5,1	6,6	8,5	9,7	11,0	12,6	14,4	16,6	19,3	22,6	26,5	31,4	35,7	-
Wskaźnik pokrycia obsługi długu	Srodki pieniężne na początek okresu		124 909	109 029	256 266	324 478	394 686	466 910	541 173	617 501	695 001	771 875	850 956	932 232	1 015 698	1 101 354	1 189 203	1 279 253	1 371 297	1 465 296	1 540 580
	Przepływy gotówki z działalności operacyjnej		70 220	71 726	73 267	74 832	76 424	78 042	79 689	80 414	79 270	81 006	82 769	84 562	86 385	88 239	90 125	92 044	93 999	75 284	10 101
	Przepływy gotówki z działalności inwestycyjnej		-5 100	-5 490	-5 054	-4 625	-4 200	-3 779	-3 362	-2 913	-2 396	-1 925	-1 493	-1 096	-730	-390	-75	-	-	-	-
	Wpływy z działalności finansowej		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Wydatki z działalności finansowej		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Wskaźnik pokrycia obsługi długu	1,6	x																		

Tabela 2.15. Efektywność finansowa

			jedn.	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057	
				19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	
FCFF	Czynnik dyskontujący	6,00%	2021 = 1	2,9	3,0	3,2	3,4	3,6	3,8	4,1	4,3	4,6	4,8	5,1	5,4	5,7	6,1	6,5	6,8	7,3	7,7	8,2	
	Przepływy z działalności operacyjnej			70 220	71 726	73 267	74 832	76 424	78 042	79 689	80 414	79 270	81 006	82 769	84 562	86 385	88 239	90 125	92 044	93 999	75 284	10 101	
	Przepływy z działalności inwestycyjnej			-5 100	-5 490	-5 054	-4 625	-4 200	-3 779	-3 362	-2 913	-2 396	-1 925	-1 493	-1 096	-730	-390	-75	-	-	-	-	
	Przepływy z działalności operacyjnej netto			65 120	66 237	68 212	70 208	72 224	74 264	76 327	77 501	76 874	79 081	81 276	83 466	85 656	87 849	90 050	92 044	93 999	75 284	10 101	
	Odwrócona tarcza podatkowa na finansowaniu dłużnym	19,00%		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Przepływy gotówki	IRR	10,27%		65 120	66 237	68 212	70 208	72 224	74 264	76 327	77 501	76 874	79 081	81 276	83 466	85 656	87 849	90 050	92 044	93 999	75 284	10 101
	Zdyskontowane			22 809	21 886	21 263	20 646	20 036	19 436	18 845	18 051	16 891	16 393	15 894	15 398	14 907	14 423	13 948	13 449	12 957	9 790	1 239	
	Zdyskontowane i skumulowane	NPV	263 938		-21 514	372	21 635	42 280	62 317	81 752	100 597	118 648	135 540	151 932	167 826	183 224	198 131	212 554	226 502	239 951	252 909	262 699	263 938
FCFE	Czynnik dyskontujący	12,00%	2021 = 1	7,7	8,6	9,6	10,8	12,1	13,6	15,2	17,0	19,0	21,3	23,9	26,7	30,0	33,6	37,6	42,1	47,1	52,8	59,1	
	Dokapitalizowanie			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Zmiana stanu gotówki w spółce			65 120	66 237	68 212	70 208	72 224	74 264	76 327	77 501	76 874	79 081	81 276	83 466	85 656	87 849	90 050	92 044	93 999	75 284	10 101	
	Przepływy gotówki	IRR	15,83%		65 120	66 237	68 212	70 208	72 224	74 264	76 327	77 501	76 874	79 081	81 276	83 466	85 656	87 849	90 050	92 044	93 999	75 284	10 101
	Zdyskontowane			8 468	7 691	7 071	6 498	5 969	5 480	5 029	4 559	4 037	3 708	3 403	3 120	2 859	2 618	2 396	2 187	1 994	1 426	171	
	Zdyskontowane i skumulowane	NPV	45 323		-24 893	-17 203	-10 131	-3 633	2 336	7 816	12 844	17 403	21 440	25 149	28 552	31 672	34 531	37 149	39 545	41 732	43 726	45 152	45 323

Bilans	Przepływy	Deficyt	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
-	-	-	-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18

Tabela 2.16. Efektywność ekonomiczna - ITPO

				jedn.	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	
					-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	
Czynnik dyskontujący		5,00%		2021 = 1	1,0	1,0	1,1	1,1	1,2	1,2	1,3	1,3	1,4	1,5	1,6	1,6	1,7	1,8	1,9	2,0	2,1	2,2	2,3	
Uniknięte koszty zewnętrzne produkcji energii elektrycznej i	CO2	1 984	23 921		-	-	-	-	-	-	496	1 984	1 984	1 984	1 984	1 984	1 984	1 984	1 984	1 984	1 984	1 984	1 984	
	SO2	2 864	34 534		-	-	-	-	-	-	716	2 864	2 864	2 864	2 864	2 864	2 864	2 864	2 864	2 864	2 864	2 864	2 864	
	NOx	-141	-1 703		-	-	-	-	-	-	-35	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	
	Pył	101	1 214		-	-	-	-	-	-	25	101	101	101	101	101	101	101	101	101	101	101	101	
Uniknięte koszty emisji gazów cieplarnianych przy składowaniu odpadów		3 941	47 523		-	-	-	-	-	-	985	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	
Uniknięte koszty składowisk odpadów		14 400	173 654		-	-	-	-	-	-	3 600	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	
Oszczędność kosztów paliwa - węgiel kamienny		10 985	132 469		-	-	-	-	-	-	2 746	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	
Łączne efekty zewnętrzne			411 613		-	-	-	-	-	-	8 533	34 132	34 132	34 132	34 132	34 132	34 132	34 132	34 132	34 132	34 132	34 132	34 132	
Wskaźniki efektywności ekonomicznej przedsięwzięcia	Koszty	Nakłady inwestycyjne		403 015	tys. zł (ceny 2021)	-	300	3 485	48 192	111 370	180 172	117 164	98	838	1 180	1 494	1 756	2 001	2 232	2 450	2 655	2 848	3 030	
		Koszty eksploatacji instalacji		447 273		-	-	-	-	-	-	9 289	37 132	37 111	37 092	37 076	37 062	37 051	37 041	37 034	37 029	37 026	37 025	37 026
		Razem		850 288		-	300	3 485	48 192	111 370	180 172	126 453	37 230	37 588	37 930	38 256	38 556	38 806	39 042	39 266	39 478	39 681	39 873	40 056
	Korzyści	Przyjęcie odp. []	0,46	339 310		-	-	-	-	-	-	7 034	28 137	28 137	28 137	28 137	28 137	28 137	28 137	28 137	28 137	28 137	28 137	28 137
		Wartość rynkowa produktów i usług				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Energia elekt.	1,25	271 357		-	-	-	-	-	-	5 946	23 670	23 554	23 439	23 325	23 211	23 098	22 985	22 873	22 762	22 651	22 540	22 430
		Ciepło	1,00	106 185		-	-	-	-	-	-	2 327	9 217	9 127	9 083	9 039	8 994	8 951	8 907	8 863	8 820	8 777	8 733	
		Węgiel kamienny	1,00	132 469		-	-	-	-	-	-	2 746	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985
		Emisje przy produkcji ener		57 966		-	-	-	-	-	-	1 202	4 807	4 807	4 807	4 807	4 807	4 807	4 807	4 807	4 807	4 807	4 807	4 807
		Emisje ze składowisk		47 523		-	-	-	-	-	-	985	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941
		Korzystanie ze składowisk		173 654		-	-	-	-	-	-	3 600	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400
		Razem		1 128 465		-	-	-	-	-	-	23 841	95 201	95 040	94 881	94 721	94 563	94 406	94 249	94 093	93 938	93 783	93 629	93 476
	Przepływy ekonomiczne		ENPV	278 177		-	-300	-3 485	-48 192	-111 370	-180 172	-102 612	57 971	57 452	56 951	56 465	56 007	55 600	55 207	54 827	54 459	54 103	53 757	53 421
	Ekonomiczna stopa zwrotu		ERR	10,27%		%																		
	Stosunek korzyści do kosztów		B / C	1,33		x																		

Tabela 2.17. Efektywność ekonomiczna - wysokosprawna kogeneracja

				jedn.	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038		
					-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18		
Czynnik dyskontujący				5,00%	2018 = 1	1,0	1,1	1,1	1,2	1,2	1,3	1,3	1,4	1,5	1,6	1,6	1,7	1,8	1,9	2,0	2,1	2,2	2,3	2,4	
Uniknięte koszty zewnętrzne produkcji energii elektrycznej i	CO2	4 580	37 279		-	-	-	-	-	-	1 145	4 580	4 580	4 580	4 580	4 580	4 580	2 290	4 580	4 580	4 580	4 580	4 580		
	SO2	3 531	28 744		-	-	-	-	-	-	883	3 531	3 531	3 531	3 531	3 531	3 531	1 766	3 531	3 531	3 531	3 531	3 531		
	NOx	-76	-617		-	-	-	-	-	-	-19	-76	-76	-76	-76	-76	-76	-38	-76	-76	-76	-76	-76		
	Pył	286	2 325		-	-	-	-	-	-	71	286	286	286	286	286	286	143	286	286	286	286	286		
	Koszty emisji gazów cieplarnianych przy składowaniu odpadów	-31 499	-		-	-	-	-	-	-	-246	-3 941	-3 941	-3 941	-3 941	-3 941	-3 941	-1 970	-3 941	-3 941	-3 941	-3 941	-3 941		
Koszty składowisk odpadów				-115 100	-	-	-	-	-	-	-900	-14 400	-14 400	-14 400	-14 400	-14 400	-14 400	-7 200	-14 400	-14 400	-14 400	-14 400	-14 400		
Oszczędność kosztów paliwa - węgiel kamienny				10 985	-	-	-	-	-	-	687	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	5 492	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985		
Łączne efekty zewnętrzne				8 935	-	-	-	-	-	-	1 620	965	965	965	965	965	965	482	965	965	965	965	965		
Wskaźniki efektywności ekonomicznej przedsięwzięcia	Koszty	Nakłady inwestycyjne		25 256	tys. zł (ceny 2021)	-	-	-	-	-	25 290	-	-	-	-	-	-	7 991	-	-	-	-	-		
		Koszty eksploatacji instalacji		32 030		260 722	-	-	-	-	-	-	8 007	32 030	32 030	32 030	32 030	32 030	16 015	32 030	32 030	32 030	32 030	32 030	
		Koszty zewn.	Emisji ze składowisk	31 499		-	-	-	-	-	-	-	246	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	1 970	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	
			Korzystania ze składowisk	115 100		-	-	-	-	-	-	-	900	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	7 200	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	
		Razem		432 577		-	-	-	-	-	25 290	9 154	50 371	50 371	50 371	50 371	50 371	50 371	33 177	50 371	50 371	50 371	50 371	50 371	
	Korzyści	Przyjęcie odpadów []		-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Wartość rynkowa produktów i usług		-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Energia elektryczna	183 624	-		-	-	-	-	-	-	-	1 487	23 670	23 554	23 439	23 325	23 211	23 098	11 493	22 873	22 762	22 651	22 540	22 430
			Ciepło	71 854		-	-	-	-	-	-	-	582	9 262	9 217	9 172	9 127	9 083	9 039	4 497	8 951	8 907	8 863	8 820	8 777
			Węgiel kamienny	87 802		-	-	-	-	-	-	-	687	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	5 492	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985
	Koszty zewn. unikn	Emisje przy produkcji ener	67 732	-		-	-	-	-	-	-	2 080	8 321	8 321	8 321	8 321	8 321	8 321	4 160	8 321	8 321	8 321	8 321	8 321	
		Razem		411 011		-	-	-	-	-	-	4 835	52 238	52 077	51 917	51 758	51 600	51 442	25 643	51 129	50 974	50 820	50 666	50 513	
		Przepływy ekonomiczne		ENPV		-21 565	-	-	-	-	-	-	-25 290	-4 319	1 867	1 706	1 546	1 387	1 229	1 071	-7 534	759	603	449	295
	Ekonomiczna stopa zwrotu		ERR	%																					
	Stosunek korzyści do kosztów		B / C	x																					
	Okres eksploatacji		180	miesiące		-	-	-	-	-	-	-	3	12	12	12	12	12	12	6	12	12	12	12	12

Bilans	Przepływy	Deficyt	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057
-	-	-	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37

Tabela 2.16. Efektywność ekonomiczna - ITPO

				jedn.	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057	
					19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	
Czynnik dyskontujący				5,00%	2021 = 1	2,4	2,5	2,7	2,8	2,9	3,1	3,2	3,4	3,6	3,7	3,9	4,1	4,3	4,5	4,8	5,0	5,3	5,5	5,8
Czynnik dyskontujący	Uniknięte koszty zewnętrzne	CO2	1 984	1 984	1 984	1 984	1 984	1 984	1 984	1 984	1 984	1 984	1 984	1 984	1 984	1 984	1 984	1 984	1 984	1 984	1 984	1 984	1 488	
		SO2	2 864	2 864	2 864	2 864	2 864	2 864	2 864	2 864	2 864	2 864	2 864	2 864	2 864	2 864	2 864	2 864	2 864	2 864	2 864	2 864	2 148	
		NOx	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-106	
		Pył	101	101	101	101	101	101	101	101	101	101	101	101	101	101	101	101	101	101	101	101	76	
Uniknięte koszty emisji gazów cieplarnianych przy składowaniu odpadów				3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	2 956	
Uniknięte koszty składowisk odpadów				14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	10 800	
Oszczędność kosztów paliwa - węgiel kamienny				10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	8 239		
Łączne efekty zewnętrzne				411 613	34 132	34 132	34 132	34 132	34 132	34 132	34 132	34 132	34 132	34 132	34 132	34 132	34 132	34 132	34 132	34 132	34 132	25 599		
Wskaźniki efektywności ekonomicznej przedsięwzięcia	Koszty	Nakłady inwestycyjne	403 015	3 201	3 361	3 019	2 695	2 388	2 096	1 819	1 538	1 234	967	732	524	341	178	33	-	-	-	-		
		Koszty eksploatacji instalacji	447 273	37 029	37 034	37 041	37 050	37 061	37 074	37 088	37 104	37 123	37 142	37 164	37 187	37 212	37 239	37 267	37 296	37 328	28 020			
		Razem	850 288	40 230	40 396	40 060	39 745	39 449	39 170	38 907	38 643	38 357	38 110	37 896	37 711	37 553	37 416	37 300	37 296	37 328	28 020			
	Korzyści	Przyjęcie odp. []	0,46	28 137	28 137	28 137	28 137	28 137	28 137	28 137	28 137	28 137	28 137	28 137	28 137	28 137	28 137	28 137	28 137	28 137	28 137	21 103		
		Wartość rynkowa produktów i usług	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
		Energia elektryczna	1,25	22 321	22 212	22 103	21 996	21 888	21 782	21 675	21 570	21 464	21 360	21 255	21 152	21 049	20 946	20 844	20 742	20 641	15 405			
		Ciepło	1,00	8 734	8 692	8 649	8 607	8 565	8 523	8 482	8 440	8 399	8 358	8 318	8 277	8 237	8 196	8 156	8 117	8 077	6 028			
		Węgiel kamienny	1,00	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	10 985	8 239			
		Emisje przy produkcji energii	57 966	4 807	4 807	4 807	4 807	4 807	4 807	4 807	4 807	4 807	4 807	4 807	4 807	4 807	4 807	4 807	4 807	4 807	3 605			
		Emisje ze składowisk odpadów	47 523	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	3 941	2 956			
		Korzystanie ze składowisk odpadów	173 654	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	14 400	10 800			
		Razem	1 128 465	93 324	93 173	93 022	92 872	92 723	92 574	92 426	92 279	92 133	91 987	91 842	91 698	91 554	91 411	91 269	91 128	90 987	68 135			
		Przepływy ekonomiczne	ENPV	278 177	53 094	52 777	52 962	53 127	53 274	53 404	53 519	53 637	53 776	53 877	53 946	53 986	54 002	53 995	53 969	53 831	53 659	40 115		
		Ekonomiczna stopa zwrotu	ERR	10,27%																				
		Stosunek korzyści do kosztów	B / C	1,33																				
					%	x																		

Tabela 2.17. Efektywność ekonomiczna - wysokosprawna kogeneracja

				jedn.	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057			
					19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37			
Czynnik dyskontujący				5,00%	2018 = 1	2,5	2,7	2,8	2,9	3,1	3,2	3,4	3,6	3,7	3,9	4,1	4,3	4,5	4,8	5,0	5,3	5,5	5,8	6,1		
Wskaźniki efektywności ekonomicznej przedsięwzięcia	Koszty	Koszty zewnętrzne	Uniknięte koszty	4 580	37 279	4 580	4 580	4 580	1 145	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
			SO2	3 531	28 744	3 531	3 531	3 531	883	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
			produkcji energii	NOx	-76	-617	-76	-76	-19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
			elektrycznej i	Pył	286	2 325	286	286	71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
			Koszty emisji gazów cieplarnianych przy składowaniu odpadów	-31 499	-3 941	-3 941	-3 941	-985	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Korzyści	Korzyści	Koszty składowisk odpadów	-115 100	-14 400	-14 400	-14 400	-3 600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
			Oszczędność kosztów paliwa - węgiel kamienny	10 985	10 985	10 985	10 985	2 746	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
			Łączne efekty zewnętrzne	8 935	965	965	965	241	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
			Korzyści	Wartość rynkowa produktów i usług	Nakłady inwestycyjne	25 256	32 030	32 030	32 030	8 007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
					Koszty eksploatacji instalacji	260 722	3 941	3 941	3 941	985	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Koszty zewn.	31 499			14 400	14 400	14 400	3 600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Razem	432 577			50 371	50 371	50 371	12 593	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Przyjęcie odpadów	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Energia elektryczna	183 624			22 321	22 212	22 103	5 499	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Ciepło	71 854			8 734	8 692	8 649	2 152	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Węgiel kamienny	87 802			10 985	10 985	10 985	2 746	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Korzyści	Korzyści	Koszty zewn. uniki	67 732	8 321	8 321	8 321	2 080	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
			Razem	411 011	50 361	50 209	50 059	12 477	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Przepływy ekonomiczne			ENPV	-21 565	-10	-162	-312	-116	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Ekonomiczna stopa zwrotu				ERR	#LICZBA!																					
Stosunek korzyści do kosztów				B / C	0,95																					
Okres eksploatacji				180	12	12	12	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			

Bilans	Przepływy	Deficyt
-	-	-

Tabela 3.1. Pozyczka inwestycyjna

Rok	Kwartał	Realizacja inwestycji	Karencja	Splata kapitału	Stan początkowy	Zaciągnięcie	Splata kapitału	Stan końcowy	Odsetki	Rata kapitałowo-odsetkowa
		2023	2026	2027						
		4	4	4						
		2026	2027	2038						
		3	3	3						
		12	4	44						
						435 710			1,50%	13 599
2020	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2020	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2020	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2020	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2021	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2021	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2021	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2021	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	4	1	-	-	-	43 754	-	43 754	-	-
2024	1	1	-	-	43 754	26 037	-	69 790	656	-
2024	2	1	-	-	69 790	26 037	-	95 827	1 047	-
2024	3	1	-	-	95 827	26 037	-	121 863	1 437	-
2024	4	1	-	-	121 863	26 037	-	147 900	1 828	-
2025	1	1	-	-	147 900	43 175	-	191 075	2 219	-
2025	2	1	-	-	191 075	43 175	-	234 249	2 866	-
2025	3	1	-	-	234 249	43 175	-	277 424	3 514	-
2025	4	1	-	-	277 424	43 175	-	320 599	4 161	-
2026	1	1	-	-	320 599	38 370	-	358 969	4 809	-
2026	2	1	-	-	358 969	38 370	-	397 340	5 385	-
2026	3	1	-	-	397 340	38 370	-	435 710	5 960	-
2026	4	-	1	-	435 710	-	-	435 710	6 536	-
2027	1	-	1	-	435 710	-	-	435 710	6 536	-
2027	2	-	1	-	435 710	-	-	435 710	6 536	-
2027	3	-	1	-	435 710	-	-	435 710	6 536	-
2027	4	-	-	1	435 710	-	7 063	428 647	6 536	13 599
2028	1	-	-	1	428 647	-	7 169	421 478	6 430	13 599
2028	2	-	-	1	421 478	-	7 277	414 202	6 322	13 599
2028	3	-	-	1	414 202	-	7 386	406 816	6 213	13 599
2028	4	-	-	1	406 816	-	7 496	399 319	6 102	13 599
2029	1	-	-	1	399 319	-	7 609	391 711	5 990	13 599
2029	2	-	-	1	391 711	-	7 723	383 988	5 876	13 599
2029	3	-	-	1	383 988	-	7 839	376 149	5 760	13 599
2029	4	-	-	1	376 149	-	7 956	368 192	5 642	13 599
2030	1	-	-	1	368 192	-	8 076	360 116	5 523	13 599
2030	2	-	-	1	360 116	-	8 197	351 919	5 402	13 599
2030	3	-	-	1	351 919	-	8 320	343 600	5 279	13 599
2030	4	-	-	1	343 600	-	8 445	335 155	5 154	13 599
2031	1	-	-	1	335 155	-	8 571	326 584	5 027	13 599
2031	2	-	-	1	326 584	-	8 700	317 884	4 899	13 599
2031	3	-	-	1	317 884	-	8 830	309 053	4 768	13 599
2031	4	-	-	1	309 053	-	8 963	300 090	4 636	13 599
2032	1	-	-	1	300 090	-	9 097	290 993	4 501	13 599
2032	2	-	-	1	290 993	-	9 234	281 759	4 365	13 599
2032	3	-	-	1	281 759	-	9 372	272 387	4 226	13 599
2032	4	-	-	1	272 387	-	9 513	262 874	4 086	13 599
2033	1	-	-	1	262 874	-	9 656	253 219	3 943	13 599
2033	2	-	-	1	253 219	-	9 800	243 418	3 798	13 599
2033	3	-	-	1	243 418	-	9 947	233 471	3 651	13 599
2033	4	-	-	1	233 471	-	10 097	223 374	3 502	13 599
2034	1	-	-	1	223 374	-	10 248	213 126	3 351	13 599
2034	2	-	-	1	213 126	-	10 402	202 724	3 197	13 599
2034	3	-	-	1	202 724	-	10 558	192 166	3 041	13 599
2034	4	-	-	1	192 166	-	10 716	181 450	2 882	13 599
2035	1	-	-	1	181 450	-	10 877	170 573	2 722	13 599
2035	2	-	-	1	170 573	-	11 040	159 533	2 559	13 599
2035	3	-	-	1	159 533	-	11 206	148 328	2 393	13 599
2035	4	-	-	1	148 328	-	11 374	136 954	2 225	13 599
2036	1	-	-	1	136 954	-	11 544	125 409	2 054	13 599
2036	2	-	-	1	125 409	-	11 718	113 692	1 881	13 599
2036	3	-	-	1	113 692	-	11 893	101 799	1 705	13 599
2036	4	-	-	1	101 799	-	12 072	89 727	1 527	13 599
2037	1	-	-	1	89 727	-	12 253	77 474	1 346	13 599
2037	2	-	-	1	77 474	-	12 437	65 038	1 162	13 599
2037	3	-	-	1	65 038	-	12 623	52 415	976	13 599
2037	4	-	-	1	52 415	-	12 812	39 602	786	13 599
2038	1	-	-	1	39 602	-	13 005	26 597	594	13 599
2038	2	-	-	1	26 597	-	13 200	13 398	399	13 599
2038	3	-	-	1	13 398	-	13 398	-	201	13 599

Bilans	Przepływy	Deficyt
-	-	-

Tabela 3.1. Pozyczka inwestycyjna

Rok	Kwartał	Realizacja inwestycji	Karencja	Splata kapitału	Stan początkowy	Zaciągnięcie	Splata kapitału	Stan końcowy	Odsetki
		2023	2026	2027					
		4	4	4					
		2026	2027	2038					
		3	3	3					
12	4	44	zł			1,50%			
2020		-	-	-	-	-	-	-	-
2021		-	-	-	-	-	-	-	-
2022		-	-	-	-	-	-	-	-
2023		1	-	-	-	43 754	-	43 754	-
2024		4	-	-	43 754	104 146	-	147 900	4 969
2025		4	-	-	147 900	172 699	-	320 599	12 760
2026		3	1	-	320 599	115 111	-	435 710	22 689
2027		-	3	1	435 710	-	7 063	428 647	26 143
2028		-	-	4	428 647	-	29 328	399 319	25 067
2029		-	-	4	399 319	-	31 127	368 192	23 267
2030		-	-	4	368 192	-	33 037	335 155	21 357
2031		-	-	4	335 155	-	35 065	300 090	19 330
2032		-	-	4	300 090	-	37 216	262 874	17 178
2033		-	-	4	262 874	-	39 500	223 374	14 895
2034		-	-	4	223 374	-	41 924	181 450	12 471
2035		-	-	4	181 450	-	44 496	136 954	9 898
2036		-	-	4	136 954	-	47 227	89 727	7 168
2037		-	-	4	89 727	-	50 125	39 602	4 270
2038		-	-	3	39 602	-	39 602	-0	1 194
2039		-	-	-	-0	-	-	-0	-
2040		-	-	-	-0	-	-	-0	-
2041		-	-	-	-0	-	-	-0	-
2042		-	-	-	-0	-	-	-0	-
2043		-	-	-	-0	-	-	-0	-
2044		-	-	-	-0	-	-	-0	-
2045		-	-	-	-0	-	-	-0	-
2046		-	-	-	-0	-	-	-0	-
2047		-	-	-	-0	-	-	-0	-
2048		-	-	-	-0	-	-	-0	-
2049		-	-	-	-0	-	-	-0	-
2050		-	-	-	-0	-	-	-0	-
2051		-	-	-	-0	-	-	-0	-
2052		-	-	-	-0	-	-	-0	-
2053		-	-	-	-0	-	-	-0	-
2054		-	-	-	-0	-	-	-0	-
2055		-	-	-	-0	-	-	-0	-
2056		-	-	-	-0	-	-	-0	-
2057		-	-	-	-0	-	-	-0	-
2058		-	-	-	-0	-	-	-0	-
2059		-	-	-	-0	-	-	-0	-
2060		-	-	-	-0	-	-	-0	-

ITPO "Energia dla Tarnobrzega"

Bilans	Przepływy	Deficyt
-	-	-

Tabela 4.1. Nakłady inwestycyjne ITPO - instalacje działające i w budowie

		jedn.	ZUSOK Warszawa	ZTUOK Konin	ZTPOK Bydgoszcz	ZTPO Kraków	Białystok	Eco Generator Szczecin	ITPO Poznań	ITPOE Rzeszów	ZTPO Gdańsk	Olsztyn	Krosno
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Przepustowość		Mg/a	40 000	94 000	180 000	220 000	120 000	150 000	210 000	100 000	160 000	100 000	22 000
Nakłady inwestycyjne		tys. zł	82 450	320 000	522 000	673 000	333 000	711 000	725 000	284 890	565 000	204 000	114 368
Nakład jednostkowy		tys. zł/Mg/rok	2,06	3,40	2,90	3,06	2,78	4,74	3,45	2,85	3,53	2,04	5,20
Zakres nakładów	Projektowanie	X								X			X
	Budowa							X		X			X
	Inżynier kontraktu							X					X
	Wsparcie techniczne							X					X
Rozpoczęcie budowy		rok		2013							2020	2020	
Czas budowy		m-c		24							36	36	
Oddanie do eksploatacji		rok	2000	2015	2015	2015	2017	2017	2017	2018	2023	2023	
Przetwarzane odpady	Frakcja energetyczna (reszkowa)	X									X		
	Pre-RDF												
	RDF												X
Moc zainstalowana	Elektryczna	W kondensacji								7,87	17,00	12,00	2,50
		W kogeneracji								4,84	10,40		
		Średniorocznie	-	-	-	-	-	-	-	6,36	13,70	12,00	2,50
	Ciepła			15,50	27,70	35,00			34,00	15,40	33,80	8,00	10,00
Produkcja	Energia elektryczna	MWh/a		47 000	54 000	65 000	43 000	70 000	110 000	62 960	109 000	85 600	10 000
	Ciepło			33 333	180 000	280 000	100 000	111 111	90 000	123 200	141 389	60 000	41 667
Czas wykorzystania mocy	Elektrycznej	h/a	-	-	-	-	-	-	-	9 907	6 412	7 133	4 000
	Ciepłej		-	2 151	6 498	8 000	-	-	2 647	8 000	4 183	7 500	4 167

Tabela 4.2. Nakłady jednostkowe

		jedn.	Średnia	Mediana
Średnia arytmetyczna	Instalacje 2-11	tys.	3,39	3,23
	Instalacje 2-8		3,31	3,06
Średnia ważona wydajnością	Instalacje 2-11	zł/Mg/rok	3,28	
	Instalacje 2-8		3,32	
Rezerwa		%	5,00%	
Nakłady zastosowane		tys. zł/Mg/rok	3,49	