

## **12. ZAŁĄCZNIK - PROJEKCJE FINANSOWE**

## 12.1. Założenia i projekcje finansowe dla PL ZG/B – wariant umiarkowany

Tabela 53 Rachunek zysków i strat – lata 2011-2020 – wariant umiarkowany

<i>kwoty w tys. zł</i>	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Przychody lotniskowe razem</b>	<b>112</b>	<b>701</b>	<b>1 635</b>	<b>2 463</b>	<b>3 592</b>	<b>4 391</b>	<b>5 074</b>	<b>6 136</b>	<b>7 314</b>	<b>9 200</b>
<b>przychody z pasażerów</b>	<b>81</b>	<b>210</b>	<b>698</b>	<b>1 082</b>	<b>1 775</b>	<b>2 230</b>	<b>2 570</b>	<b>3 025</b>	<b>3 597</b>	<b>4 747</b>
<i>liczba pasażerów (odloty)</i>	<i>4 505</i>	<i>11 648</i>	<i>38 800</i>	<i>60 128</i>	<i>88 736</i>	<i>111 520</i>	<i>128 480</i>	<i>151 264</i>	<i>179 872</i>	<i>215 760</i>
<i>stawka za pasażera, zł</i>	<i>18,00</i>	<i>18,00</i>	<i>18,00</i>	<i>18,00</i>	<i>20,00</i>	<i>20,00</i>	<i>20,00</i>	<i>20,00</i>	<i>20,00</i>	<i>22,00</i>
<i>liczba operacji (odloty i przyloty)</i>	<i>182</i>	<i>1 456</i>	<i>2 320</i>	<i>3 184</i>	<i>3 424</i>	<i>3 664</i>	<i>3 904</i>	<i>4 872</i>	<i>5 840</i>	<i>6 184</i>
<i>stawka za operację (MTOW), zł</i>	<i>30,00</i>	<i>30,00</i>	<i>30,00</i>	<i>30,00</i>	<i>32,00</i>	<i>32,00</i>	<i>32,00</i>	<i>32,00</i>	<i>32,00</i>	<i>34,00</i>
<b>przychody z operacji (ładowania)</b>	<b>31</b>	<b>491</b>	<b>936</b>	<b>1 381</b>	<b>1 817</b>	<b>2 161</b>	<b>2 504</b>	<b>3 110</b>	<b>3 716</b>	<b>4 453</b>
<i>ruch krajowy</i>	<i>31</i>	<i>491</i>	<i>737</i>	<i>983</i>	<i>1 048</i>	<i>1 048</i>	<i>1 048</i>	<i>1 310</i>	<i>1 572</i>	<i>1 671</i>
<i>ruch zagraniczny</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>123</i>	<i>246</i>	<i>526</i>	<i>789</i>	<i>1 052</i>	<i>1 315</i>	<i>1 577</i>	<i>2 095</i>
<i>ruch czarterowy</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>76</i>	<i>152</i>	<i>243</i>	<i>324</i>	<i>404</i>	<i>485</i>	<i>566</i>	<i>688</i>
<b>koszty operacyjne</b>	<b>4 717</b>	<b>6 471</b>	<b>9 391</b>	<b>11 117</b>	<b>12 459</b>	<b>13 602</b>	<b>14 556</b>	<b>16 039</b>	<b>18 069</b>	<b>20 136</b>
amortyzacja	953	1 217	1 768	2 055	2 055	2 055	2 055	2 075	2 515	2 935
materiały i energia	411	1 028	1 292	1 497	1 544	1 590	1 633	1 805	1 956	2 004
usługi obce	619	1 296	1 996	2 468	2 798	3 079	3 317	3 802	4 303	4 696
podatki i opłaty	87	92	94	94	94	95	95	95	96	96
wynagrodzenia	1 688	1 846	2 901	3 482	4 220	4 853	5 381	6 014	6 752	7 702
świadczenia pracownicze	604	637	986	1 166	1 393	1 577	1 722	1 894	2 093	2 349
pozostałe	355	355	355	355	355	355	355	355	355	355
<b>wynik na działalności lotniczej</b>	<b>-4 605</b>	<b>-5 770</b>	<b>-7 757</b>	<b>-8 653</b>	<b>-8 868</b>	<b>-9 211</b>	<b>-9 482</b>	<b>-9 904</b>	<b>-10 755</b>	<b>-10 936</b>
<b>zysk ze sprzedaży paliwa</b>	<b>12</b>	<b>93</b>	<b>210</b>	<b>327</b>	<b>442</b>	<b>556</b>	<b>670</b>	<b>831</b>	<b>992</b>	<b>1 150</b>
przychód ze sprzedaży paliwa	177	1 412	2 806	4 201	5 314	6 428	7 542	9 362	11 182	12 722
koszt sprzedaży paliwa	165	1 319	2 596	3 873	4 873	5 872	6 872	8 531	10 190	11 572

<i>kwoty w tys. zł</i>	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
przychód z handlingu	9	47	165	251	367	459	528	620	736	881
przychód z reklam	0	0	48	53	58	62	67	72	77	82
przychód z parkingu	0	0	88	135	201	252	288	339	405	489
<b>przychody pozalotniskowe netto razem</b>	<b>9</b>	<b>47</b>	<b>300</b>	<b>439</b>	<b>625</b>	<b>773</b>	<b>884</b>	<b>1 032</b>	<b>1 218</b>	<b>1 451</b>
<i>udział pozostałych przychodów w przychodach ogółem (bez paliwa)</i>	<i>7%</i>	<i>6%</i>	<i>16%</i>	<i>15%</i>	<i>15%</i>	<i>15%</i>	<i>15%</i>	<i>14%</i>	<i>14%</i>	<i>14%</i>
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>-4 585</b>	<b>-5 630</b>	<b>-7 246</b>	<b>-7 887</b>	<b>-7 801</b>	<b>-7 882</b>	<b>-7 928</b>	<b>-8 041</b>	<b>-8 546</b>	<b>-8 334</b>
<b>Wynik operacyjny narastająco</b>	<b>-4 585</b>	<b>-10 215</b>	<b>-17 461</b>	<b>-25 347</b>	<b>-33 148</b>	<b>-41 030</b>	<b>-48 959</b>	<b>-57 000</b>	<b>-65 545</b>	<b>-73 880</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-3 632</b>	<b>-4 413</b>	<b>-5 479</b>	<b>-5 832</b>	<b>-5 746</b>	<b>-5 828</b>	<b>-5 874</b>	<b>-5 966</b>	<b>-6 031</b>	<b>-5 400</b>
<b>EBITDA narastająco</b>	<b>-3 632</b>	<b>-8 045</b>	<b>-13 523</b>	<b>-19 356</b>	<b>-25 102</b>	<b>-30 930</b>	<b>-36 804</b>	<b>-42 770</b>	<b>-48 801</b>	<b>-54 201</b>
Koszty finansowania	0	0	0	0	0	0	140	560	1 138	1 726
Koszty promocji	3 700	6 000	12 500	15 000	11 500	7 500	7 500	7 500	7 500	5 000
<b>zysk brutto</b>	<b>-8 285</b>	<b>-11 630</b>	<b>-19 746</b>	<b>-22 887</b>	<b>-19 301</b>	<b>-15 382</b>	<b>-15 568</b>	<b>-16 101</b>	<b>-17 183</b>	<b>-15 060</b>
podatek										
<b>zysk netto</b>	<b>-8 285</b>	<b>-11 630</b>	<b>-19 746</b>	<b>-22 887</b>	<b>-19 301</b>	<b>-15 382</b>	<b>-15 568</b>	<b>-16 101</b>	<b>-17 183</b>	<b>-15 060</b>

**Rachunek zysków i strat – lata 2021-2030 – wariant umiarkowany**

<i>kwoty w tys. zł</i>	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
<b>Przychody lotniskowe razem</b>	<b>10 367</b>	<b>11 405</b>	<b>12 143</b>	<b>12 882</b>	<b>14 437</b>	<b>14 726</b>	<b>15 337</b>	<b>15 808</b>	<b>16 279</b>	<b>18 847</b>
<b>przychody z pasażerów</b>	<b>5 408</b>	<b>5 941</b>	<b>6 315</b>	<b>6 688</b>	<b>7 493</b>	<b>7 690</b>	<b>8 062</b>	<b>8 295</b>	<b>8 527</b>	<b>9 641</b>
<i>liczba pasażerów (odloty)</i>	<i>245 824</i>	<i>270 064</i>	<i>287 024</i>	<i>303 984</i>	<i>312 208</i>	<i>320 432</i>	<i>335 936</i>	<i>345 616</i>	<i>355 296</i>	<i>370 800</i>
<i>stawka za pasażera, zł</i>	<i>22,00</i>	<i>22,00</i>	<i>22,00</i>	<i>22,00</i>	<i>24,00</i>	<i>24,00</i>	<i>24,00</i>	<i>24,00</i>	<i>24,00</i>	<i>26,00</i>
<i>liczba operacji (odloty i przyloty)</i>	<i>6 528</i>	<i>6 872</i>	<i>7 112</i>	<i>7 352</i>	<i>8 112</i>	<i>8 144</i>	<i>8 280</i>	<i>8 416</i>	<i>8 552</i>	<i>9 416</i>
<i>stawka za operacje (MTOW), zł</i>	<i>34,00</i>	<i>34,00</i>	<i>34,00</i>	<i>34,00</i>	<i>36,00</i>	<i>36,00</i>	<i>36,00</i>	<i>36,00</i>	<i>36,00</i>	<i>40,00</i>
<b>przychody z operacji (ładowania)</b>	<b>4 958</b>	<b>5 463</b>	<b>5 829</b>	<b>6 194</b>	<b>6 944</b>	<b>7 035</b>	<b>7 274</b>	<b>7 513</b>	<b>7 752</b>	<b>9 206</b>
<i>ruch krajowy</i>	<i>1 671</i>	<i>1 671</i>	<i>1 671</i>	<i>1 671</i>	<i>2 064</i>	<i>2 064</i>	<i>2 064</i>	<i>2 064</i>	<i>2 064</i>	<i>2 621</i>
<i>ruch zagraniczny</i>	<i>2 514</i>	<i>2 933</i>	<i>3 212</i>	<i>3 492</i>	<i>3 697</i>	<i>3 697</i>	<i>3 845</i>	<i>3 993</i>	<i>4 141</i>	<i>4 765</i>
<i>ruch czarterowy</i>	<i>774</i>	<i>860</i>	<i>945</i>	<i>1 031</i>	<i>1 183</i>	<i>1 274</i>	<i>1 365</i>	<i>1 456</i>	<i>1 547</i>	<i>1 820</i>
<b>koszty operacyjne</b>	<b>21 675</b>	<b>22 875</b>	<b>23 506</b>	<b>24 334</b>	<b>25 047</b>	<b>24 851</b>	<b>24 908</b>	<b>25 292</b>	<b>25 395</b>	<b>25 932</b>
amortyzacja	2 935	2 735	2 517	2 500	2 500	2 041	1 547	1 547	1 267	987
materiały i energia	2 051	2 096	2 127	2 157	2 250	2 254	2 270	2 285	2 300	2 398
usługi obce	5 061	5 387	5 588	5 787	6 062	6 116	6 240	6 334	6 428	6 736
podatki i opłaty	96	96	96	96	96	96	96	96	96	97
wynagrodzenia	8 598	9 390	9 864	10 339	10 603	10 761	11 078	11 289	11 500	11 816
świadczenia pracownicze	2 579	2 817	2 959	3 102	3 181	3 228	3 323	3 387	3 450	3 545
pozostałe	355	355	355	355	355	355	355	355	355	355
<b>wynik na działalności lotniczej</b>	<b>-11 309</b>	<b>-11 470</b>	<b>-11 363</b>	<b>-11 453</b>	<b>-10 610</b>	<b>-10 126</b>	<b>-9 572</b>	<b>-9 484</b>	<b>-9 116</b>	<b>-7 085</b>
<b>zysk ze sprzedaży paliwa</b>	<b>1 308</b>	<b>1 466</b>	<b>1 580</b>	<b>1 694</b>	<b>1 768</b>	<b>1 794</b>	<b>1 865</b>	<b>1 936</b>	<b>2 006</b>	<b>2 123</b>
przychód ze sprzedaży paliwa	14 262	15 801	16 915	18 029	18 997	19 259	19 947	20 635	21 323	22 717
koszt sprzedaży paliwa	12 954	14 336	15 335	16 335	17 230	17 465	18 082	18 700	19 317	20 594
przychód z handlingu	1 002	1 100	1 169	1 238	1 272	1 306	1 370	1 409	1 449	1 512
przychód z reklam	204	210	216	222	228	234	240	246	252	258
przychód z parkingu	558	613	650	686	701	715	748	767	785	818
<b>przychody pozalotniskowe netto razem</b>	<b>1 765</b>	<b>1 923</b>	<b>2 035</b>	<b>2 146</b>	<b>2 201</b>	<b>2 256</b>	<b>2 358</b>	<b>2 422</b>	<b>2 486</b>	<b>2 588</b>
<i>udział pozostałych przychodów w przychodach ogółem (bez paliwa)</i>	<i>15%</i>	<i>14%</i>	<i>14%</i>	<i>14%</i>	<i>13%</i>	<i>13%</i>	<i>13%</i>	<i>13%</i>	<i>13%</i>	<i>12%</i>

<i>kwoty w tys. zł</i>	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
<b>Wynik operacyjny</b>	-8 236	-8 081	-7 748	-7 612	-6 641	-6 076	-5 349	-5 127	-4 624	-2 374
<b>Wynik operacyjny narastająco</b>	-82 116	-90 197	-97 945	-105 557	-112 198	-118 274	-123 623	-128 749	-133 374	-135 748
<b>EBITDA</b>	-5 302	-5 347	-5 231	-5 113	-4 141	-4 034	-3 802	-3 580	-3 358	-1 387
<b>EBITDA narastająco</b>	-59 503	-64 850	-70 080	-75 193	-79 335	-83 369	-87 171	-90 751	-94 109	-95 497
Koszty finansowania	2 310	2 912	3 525	4 141	4 718	5 264	5 894	6 594	7 364	8 117
Koszty promocji	2 500	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>zysk brutto</b>	-13 046	-10 993	-11 272	-11 753	-11 359	-11 340	-11 243	-11 721	-11 988	-10 490
podatek										
<b>zysk netto</b>	-13 046	-10 993	-11 272	-11 753	-11 359	-11 340	-11 243	-11 721	-11 988	-10 490

#### Rachunek zysków i strat – lata 2031-2040 – wariant umiarkowany

<i>kwoty w tys. zł</i>	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
<b>Przychody lotniskowe razem</b>	19 516	20 184	20 538	20 891	22 180	22 549	22 918	23 287	23 656	23 656
<b>przychody z pasażerów</b>	10 044	10 447	10 636	10 826	11 438	11 635	11 832	12 028	12 225	12 225
<i>liczba pasażerów (odloty)</i>	386 304	401 808	409 088	416 368	423 648	430 928	438 208	445 488	452 768	452 768
<i>stawka za pasażera, zł</i>	26,00	26,00	26,00	26,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00
<i>liczba operacji (odloty i przyloty)</i>	9 552	9 688	9 792	9 896	10 000	10 104	10 208	10 312	10 416	10 416
<i>stawka za operacje (MTOW), zł</i>	40,00	40,00	40,00	40,00	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00
<b>przychody z operacji (ładowania)</b>	9 472	9 737	9 901	10 066	10 742	10 914	11 087	11 259	11 432	11 432
<i>ruch krajowy</i>	2 621	2 621	2 621	2 621	2 752	2 752	2 752	2 752	2 752	2 752
<i>ruch zagraniczny</i>	4 930	5 094	5 258	5 423	5 866	6 039	6 211	6 384	6 556	6 556
<i>ruch czarterowy</i>	1 921	2 022	2 022	2 022	2 124	2 124	2 124	2 124	2 124	2 124
<b>koszty operacyjne</b>	26 481	27 030	27 316	27 577	27 720	27 804	28 089	28 374	28 659	28 659
amortyzacja	987	987	987	962	819	618	618	618	618	618
materiały i energia	2 412	2 427	2 438	2 448	2 459	2 470	2 480	2 491	2 501	2 501
usługi obce	6 859	6 981	7 051	7 120	7 189	7 258	7 327	7 396	7 465	7 465
podatki i opłaty	97	97	97	97	97	97	97	97	97	97

<i>kwoty w tys. zł</i>	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
wynagrodzenia	12 133	12 449	12 607	12 766	12 924	13 082	13 240	13 399	13 557	13 557
świadczenia pracownicze	3 640	3 735	3 782	3 830	3 877	3 925	3 972	4 020	4 067	4 067
pozostałe	355	355	355	355	355	355	355	355	355	355
<b>wynik na działalności lotniczej</b>	<b>-6 966</b>	<b>-6 845</b>	<b>-6 778</b>	<b>-6 685</b>	<b>-5 540</b>	<b>-5 255</b>	<b>-5 171</b>	<b>-5 087</b>	<b>-5 003</b>	<b>-5 003</b>
<b>wynik na działalności pozostałej</b>	<b>2 194</b>	<b>2 264</b>	<b>2 308</b>	<b>2 352</b>	<b>2 395</b>	<b>2 439</b>	<b>2 483</b>	<b>2 526</b>	<b>2 570</b>	<b>2 570</b>
zysk ze sprzedaży paliwa	2 194	2 264	2 308	2 352	2 395	2 439	2 483	2 526	2 570	2 570
przychód ze sprzedaży paliwa	23 405	24 093	24 519	24 945	25 371	25 797	26 223	26 648	27 074	27 074
koszt sprzedaży paliwa	21 211	21 829	22 211	22 593	22 975	23 358	23 740	24 122	24 504	24 504
przychód z handlingu	1 576	1 639	1 669	1 699	1 730	1 760	1 790	1 820	1 851	1 853
przychód z reklam	264	270	276	282	288	294	300	306	312	318
przychód z parkingu	850	883	902	920	938	956	975	993	1 011	1 011
<b>przychody pozalotniskowe netto razem</b>	<b>2 690</b>	<b>2 792</b>	<b>2 847</b>	<b>2 901</b>	<b>2 956</b>	<b>3 010</b>	<b>3 065</b>	<b>3 119</b>	<b>3 174</b>	<b>3 182</b>
<i>udział pozostałych przychodów w przychodach ogółem (bez paliwa)</i>	<i>12%</i>	<i>12%</i>	<i>12%</i>	<i>12%</i>	<i>12%</i>	<i>12%</i>	<i>12%</i>	<i>12%</i>	<i>12%</i>	<i>12%</i>
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>-2 082</b>	<b>-1 789</b>	<b>-1 623</b>	<b>-1 432</b>	<b>-189</b>	<b>195</b>	<b>377</b>	<b>559</b>	<b>741</b>	<b>750</b>
<b>Wynik operacyjny narastająco</b>	<b>-137 829</b>	<b>-139 618</b>	<b>-141 242</b>	<b>-142 674</b>	<b>-142 863</b>	<b>-142 668</b>	<b>-142 291</b>	<b>-141 732</b>	<b>-140 991</b>	<b>-140 241</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-1 095</b>	<b>-802</b>	<b>-637</b>	<b>-471</b>	<b>630</b>	<b>812</b>	<b>994</b>	<b>1 176</b>	<b>1 359</b>	<b>1 367</b>
<b>EBITDA narastająco</b>	<b>-96 592</b>	<b>-97 394</b>	<b>-98 031</b>	<b>-98 502</b>	<b>-97 872</b>	<b>-97 059</b>	<b>-96 065</b>	<b>-94 889</b>	<b>-93 530</b>	<b>-92 163</b>
Koszty finansowania	8 782	9 482	10 234	11 039	11 844	12 649	13 507	14 417	15 379	16 394
Koszty promocji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>zysk brutto</b>	<b>-10 863</b>	<b>-11 270</b>	<b>-11 857</b>	<b>-12 471</b>	<b>-12 033</b>	<b>-12 454</b>	<b>-13 130</b>	<b>-13 858</b>	<b>-14 638</b>	<b>-15 644</b>
podatek										
<b>zysk netto</b>	<b>-10 863</b>	<b>-11 270</b>	<b>-11 857</b>	<b>-12 471</b>	<b>-12 033</b>	<b>-12 454</b>	<b>-13 130</b>	<b>-13 858</b>	<b>-14 638</b>	<b>-15 644</b>

**Tabela 54 Bilans lata 2011-2020 – wariant umiarkowany**

<i>kwoty w tys. zł</i>	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
<b>AKTYWA</b>	<b>14 790</b>	<b>21 416</b>	<b>29 064</b>	<b>27 902</b>	<b>26 720</b>	<b>25 782</b>	<b>25 073</b>	<b>32 221</b>	<b>48 455</b>	<b>47 307</b>	<b>45 575</b>
<b>Majątek trwały</b>	<b>14 790</b>	<b>21 337</b>	<b>28 670</b>	<b>26 903</b>	<b>24 848</b>	<b>22 794</b>	<b>20 739</b>	<b>29 885</b>	<b>44 610</b>	<b>42 096</b>	<b>39 161</b>
WNiP	0										
Rzeczowe aktywa trwałe	14 790	21 337	28 670	26 903	24 848	22 794	20 739	29 885	44 610	42 096	39 161
Należności, inwestycje długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Majątek obrotowy</b>	<b>0</b>	<b>79</b>	<b>394</b>	<b>999</b>	<b>1 872</b>	<b>2 989</b>	<b>4 334</b>	<b>2 337</b>	<b>3 845</b>	<b>5 212</b>	<b>6 414</b>
Zapasy	0	58	237	393	543	649	754	860	1 045	1 228	1 373
Należności krótkoterminowe	0	21	153	336	503	674	820	955	1 170	1 395	1 654
Środki pieniężne	0	0	4	271	826	1 666	2 759	521	1 630	2 588	3 387
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>PASYWA</b>	<b>14 790</b>	<b>21 416</b>	<b>29 064</b>	<b>27 902</b>	<b>26 720</b>	<b>25 782</b>	<b>25 073</b>	<b>32 221</b>	<b>48 455</b>	<b>47 307</b>	<b>45 575</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>14 790</b>	<b>21 341</b>	<b>28 941</b>	<b>27 729</b>	<b>26 514</b>	<b>25 552</b>	<b>24 823</b>	<b>27 955</b>	<b>36 154</b>	<b>26 471</b>	<b>16 411</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	14 790	29 626	48 856	67 390	89 061	107 401	122 053	140 753	165 053	172 553	177 553
Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wynik z lat ubiegłych	0	0	(8 285)	(19 915)	(39 661)	(62 547)	(81 848)	(97 230)	(112 799)	(128 900)	(146 083)
Wynik roku obrotowego		(8 285)	(11 630)	(19 746)	(22 887)	(19 301)	(15 382)	(15 568)	(16 101)	(17 183)	(15 060)
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>75</b>	<b>123</b>	<b>173</b>	<b>206</b>	<b>230</b>	<b>250</b>	<b>4 267</b>	<b>12 301</b>	<b>20 836</b>	<b>29 164</b>
Rezerwy na zobowiązania	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania oprocentowane	0	0	0	0	0	0	0	4 000	12 000	20 500	28 800
Dotacja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania nieoprocentowane	0	75	123	173	206	230	250	267	301	336	364
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

**Bilans lata 2021-2030 – wariant umiarkowany**

<i>kwoty w tys. zł</i>	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
<b>AKTYWA</b>	<b>43 454</b>	<b>41 284</b>	<b>38 726</b>	<b>35 887</b>	<b>32 148</b>	<b>28 812</b>	<b>27 578</b>	<b>25 864</b>	<b>25 883</b>	<b>24 914</b>
<b>Majątek trwały</b>	<b>36 227</b>	<b>33 492</b>	<b>30 975</b>	<b>28 476</b>	<b>25 976</b>	<b>23 935</b>	<b>22 388</b>	<b>20 842</b>	<b>19 575</b>	<b>18 589</b>
WNiP										
Rzeczowe aktywa trwałe	36 227	33 492	30 975	28 476	25 976	23 935	22 388	20 842	19 575	18 589
Należności, inwestycje długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Majątek obrotowy</b>	<b>7 228</b>	<b>7 792</b>	<b>7 751</b>	<b>7 412</b>	<b>6 172</b>	<b>4 877</b>	<b>5 190</b>	<b>5 022</b>	<b>6 307</b>	<b>6 325</b>
Zapasy	1 517	1 661	1 765	1 869	1 969	1 993	2 057	2 121	2 185	2 324
Należności krótkoterminowe	1 868	2 061	2 200	2 339	2 522	2 565	2 664	2 750	2 837	3 125
Środki pieniężne	3 843	4 070	3 785	3 203	1 681	319	469	151	1 285	876
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>PASYWA</b>	<b>43 454</b>	<b>41 284</b>	<b>38 726</b>	<b>35 887</b>	<b>32 148</b>	<b>28 812</b>	<b>27 578</b>	<b>25 864</b>	<b>25 883</b>	<b>24 914</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>5 864</b>	<b>(5 129)</b>	<b>(16 401)</b>	<b>(28 154)</b>	<b>(39 513)</b>	<b>(50 852)</b>	<b>(62 095)</b>	<b>(73 816)</b>	<b>(85 804)</b>	<b>(96 295)</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	180 053	180 053	180 053	180 053	180 053	180 053	180 053	180 053	180 053	180 053
Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wynik z lat ubiegłych	(161 143)	(174 189)	(185 182)	(196 455)	(208 207)	(219 566)	(230 906)	(242 149)	(253 869)	(265 858)
Wynik roku obrotowego	(13 046)	(10 993)	(11 272)	(11 753)	(11 359)	(11 340)	(11 243)	(11 721)	(11 988)	(10 490)
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>37 590</b>	<b>46 413</b>	<b>55 127</b>	<b>64 041</b>	<b>71 661</b>	<b>79 665</b>	<b>89 674</b>	<b>99 680</b>	<b>111 687</b>	<b>121 209</b>
Rezerwy na zobowiązania	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania oprocentowane	37 200	46 000	54 700	63 600	71 200	79 200	89 200	99 200	111 200	120 700
Dotacja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania nieoprocentowane	390	413	427	441	461	465	474	480	487	509
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0



**Bilans lata 2031-2040 – wariant umiarkowany**

<i>kwoty w tys. zł</i>	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
<b>AKTYWA</b>	<b>23 559</b>	<b>22 797</b>	<b>21 945</b>	<b>21 479</b>	<b>20 451</b>	<b>20 002</b>	<b>19 377</b>	<b>19 024</b>	<b>18 391</b>	<b>17 747</b>
<b>Majątek trwały</b>	<b>17 602</b>	<b>16 616</b>	<b>15 629</b>	<b>14 668</b>	<b>13 849</b>	<b>13 231</b>	<b>12 614</b>	<b>11 996</b>	<b>11 379</b>	<b>10 761</b>
WNiP										
Rzeczowe aktywa trwałe	17 602	16 616	15 629	14 668	13 849	13 231	12 614	11 996	11 379	10 761
Należności, inwestycje długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Majątek obrotowy</b>	<b>5 957</b>	<b>6 182</b>	<b>6 316</b>	<b>6 811</b>	<b>6 602</b>	<b>6 770</b>	<b>6 763</b>	<b>7 028</b>	<b>7 012</b>	<b>6 985</b>
Zapasy	2 388	2 452	2 492	2 532	2 571	2 611	2 651	2 690	2 730	2 730
Należności krótkoterminowe	3 228	3 331	3 390	3 449	3 574	3 634	3 694	3 755	3 815	3 815
Środki pieniężne	341	399	434	830	457	525	418	583	467	440
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>PASYWA</b>	<b>23 559</b>	<b>22 797</b>	<b>21 945</b>	<b>21 479</b>	<b>20 451</b>	<b>20 002</b>	<b>19 377</b>	<b>19 024</b>	<b>18 391</b>	<b>17 747</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>(107 158)</b>	<b>(118 429)</b>	<b>(130 286)</b>	<b>(142 757)</b>	<b>(154 790)</b>	<b>(167 244)</b>	<b>(180 374)</b>	<b>(194 231)</b>	<b>(208 869)</b>	<b>(224 514)</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	180 053	180 053	180 053	180 053	180 053	180 053	180 053	180 053	180 053	180 053
Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wynik z lat ubiegłych	(276 348)	(287 211)	(298 482)	(310 339)	(322 811)	(334 843)	(347 297)	(360 427)	(374 285)	(388 923)
Wynik roku obrotowego	(10 863)	(11 270)	(11 857)	(12 471)	(12 033)	(12 454)	(13 130)	(13 858)	(14 638)	(15 644)
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>130 717</b>	<b>141 226</b>	<b>152 231</b>	<b>164 236</b>	<b>175 241</b>	<b>187 246</b>	<b>199 750</b>	<b>213 255</b>	<b>227 260</b>	<b>242 260</b>
Rezerwy na zobowiązania	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania oprocentowane	130 200	140 700	151 700	163 700	174 700	186 700	199 200	212 700	226 700	241 700
Dotacja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania nieoprocentowane	517	526	531	536	541	546	550	555	560	560
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

**Tabela 55 Rachunek przepływów pieniężnych lata 2011-2020 – wariant umiarkowany**

<i>kwoty w tys. zł</i>	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Przepływy z działalności operacyjnej</b>	<b>(7 336)</b>	<b>(10 676)</b>	<b>(18 267)</b>	<b>(21 116)</b>	<b>(17 501)</b>	<b>(13 559)</b>	<b>(13 598)</b>	<b>(13 831)</b>	<b>(13 904)</b>	<b>(10 776)</b>
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>(8 285)</b>	<b>(11 630)</b>	<b>(19 746)</b>	<b>(22 887)</b>	<b>(19 301)</b>	<b>(15 382)</b>	<b>(15 568)</b>	<b>(16 101)</b>	<b>(17 183)</b>	<b>(15 060)</b>
<b>Korekty</b>	<b>949</b>	<b>954</b>	<b>1 479</b>	<b>1 771</b>	<b>1 800</b>	<b>1 823</b>	<b>1 971</b>	<b>2 269</b>	<b>3 279</b>	<b>4 284</b>
Odsetki	0	0	0	0	0	0	140	560	1 138	1 726
Amortyzacja	953	1 217	1 768	2 055	2 055	2 055	2 055	2 075	2 515	2 935
Zmiana stanu zapasów	(58)	(179)	(156)	(150)	(106)	(106)	(105)	(185)	(183)	(145)
Zmiana stanu należności	(21)	(132)	(183)	(167)	(172)	(146)	(135)	(214)	(225)	(259)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	75	48	50	33	23	20	17	34	35	28
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/ strata ze sprzedaży majątku	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne korekty	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Przepływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(7 500)</b>	<b>(8 550)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(11 200)</b>	<b>(16 800)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zbycie majątku trwałego i WNIP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne wpływy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>(7 500)</b>	<b>(8 550)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(11 200)</b>	<b>(16 800)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nabycie majątku trwałego i WNIP	(7 500)	(8 550)	0	0	0	0	(11 200)	(16 800)	0	0
Inne wydatki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Przepływy z działalności finansowej</b>	<b>14 836</b>	<b>19 230</b>	<b>18 534</b>	<b>21 671</b>	<b>18 340</b>	<b>14 653</b>	<b>22 560</b>	<b>31 740</b>	<b>14 863</b>	<b>11 575</b>
<b>Wpływy</b>	<b>14 836</b>	<b>19 230</b>	<b>18 534</b>	<b>21 671</b>	<b>18 340</b>	<b>14 653</b>	<b>22 700</b>	<b>32 300</b>	<b>16 000</b>	<b>13 300</b>
Podwyższenie kapitału zakładowego	14 836	19 230	18 534	21 671	18 340	14 653	18 700	24 300	7 500	5 000
Zaciągnięcie zobowiązań oprocentowanych	0	0	0	0	0	0	4 000	8 000	8 500	8 300
wpływy z dotacji										
<b>Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(140)</b>	<b>(560)</b>	<b>(1 138)</b>	<b>(1 726)</b>
Dywidendy										
Splata zobowiązań oprocentowanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Odsetki	0	0	0	0	0	0	(140)	(560)	(1 138)	(1 726)
Inne wydatki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Przepływy pieniężne okresu</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>267</b>	<b>556</b>	<b>839</b>	<b>1 093</b>	<b>-2 238</b>	<b>1 109</b>	<b>958</b>	<b>799</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>271</b>	<b>826</b>	<b>1 666</b>	<b>2 759</b>	<b>521</b>	<b>1 630</b>	<b>2 588</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>271</b>	<b>826</b>	<b>1 666</b>	<b>2 759</b>	<b>521</b>	<b>1 630</b>	<b>2 588</b>	<b>3 387</b>

**Rachunek przepływów pieniężnych lata 2021-2030 – wariant umiarkowany**

<i>kwoty w tys. zł</i>	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
<b>Przeplwy z działalności operacyjnej</b>	<b>(8 134)</b>	<b>(5 662)</b>	<b>(5 460)</b>	<b>(5 342)</b>	<b>(4 404)</b>	<b>(4 097)</b>	<b>(3 957)</b>	<b>(3 724)</b>	<b>(3 502)</b>	<b>(1 792)</b>
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>(13 046)</b>	<b>(10 993)</b>	<b>(11 272)</b>	<b>(11 753)</b>	<b>(11 359)</b>	<b>(11 340)</b>	<b>(11 243)</b>	<b>(11 721)</b>	<b>(11 988)</b>	<b>(10 490)</b>
<b>Korekty</b>	<b>4 912</b>	<b>5 332</b>	<b>5 813</b>	<b>6 411</b>	<b>6 955</b>	<b>7 242</b>	<b>7 286</b>	<b>7 997</b>	<b>8 487</b>	<b>8 698</b>
Odsetki	2 310	2 912	3 525	4 141	4 718	5 264	5 894	6 594	7 364	8 117
Amortyzacja	2 935	2 735	2 517	2 500	2 500	2 041	1 547	1 547	1 267	987
Zmiana stanu zapasów	(144)	(144)	(104)	(104)	(100)	(24)	(64)	(64)	(64)	(139)
Zmiana stanu należności	(214)	(194)	(139)	(139)	(182)	(43)	(99)	(87)	(87)	(288)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	26	23	14	14	20	4	9	7	7	22
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/ strata ze sprzedaży majątku	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne korekty	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Przeplwy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zbycie majątku trwałego i WNIP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne wpływy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nabycie majątku trwałego i WNIP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne wydatki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Przeplwy z działalności finansowej</b>	<b>8 590</b>	<b>5 888</b>	<b>5 176</b>	<b>4 760</b>	<b>2 882</b>	<b>2 736</b>	<b>4 106</b>	<b>3 406</b>	<b>4 636</b>	<b>1 384</b>
<b>Wpływy</b>	<b>10 900</b>	<b>8 800</b>	<b>8 700</b>	<b>8 900</b>	<b>7 600</b>	<b>8 000</b>	<b>10 000</b>	<b>10 000</b>	<b>12 000</b>	<b>9 500</b>
Podwyższenie kapitału zakładowego	2 500	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zaciągnięcie zobowiązań oprocentowanych	8 400	8 800	8 700	8 900	7 600	8 000	10 000	10 000	12 000	9 500
wpływy z dotacji										
<b>Wydatki</b>	<b>(2 310)</b>	<b>(2 912)</b>	<b>(3 525)</b>	<b>(4 141)</b>	<b>(4 718)</b>	<b>(5 264)</b>	<b>(5 894)</b>	<b>(6 594)</b>	<b>(7 364)</b>	<b>(8 117)</b>
Dywidendy										
Splata zobowiązań oprocentowanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Odsetki	(2 310)	(2 912)	(3 525)	(4 141)	(4 718)	(5 264)	(5 894)	(6 594)	(7 364)	(8 117)
Inne wydatki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Przeplwy pieniężne okresu</b>	<b>456</b>	<b>226</b>	<b>-284</b>	<b>-582</b>	<b>-1 522</b>	<b>-1 361</b>	<b>149</b>	<b>-318</b>	<b>1 134</b>	<b>-409</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 387</b>	<b>3 843</b>	<b>4 070</b>	<b>3 785</b>	<b>3 203</b>	<b>1 681</b>	<b>319</b>	<b>469</b>	<b>151</b>	<b>1 285</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>3 843</b>	<b>4 070</b>	<b>3 785</b>	<b>3 203</b>	<b>1 681</b>	<b>319</b>	<b>469</b>	<b>151</b>	<b>1 285</b>	<b>876</b>

**Rachunek przepływów pieniężnych lata 2031-2040 – wariant umiarkowany**

<i>kwoty w tys. zł</i>	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
<b>Przepływy z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 254)</b>	<b>(961)</b>	<b>(731)</b>	<b>(565)</b>	<b>470</b>	<b>717</b>	<b>899</b>	<b>1 081</b>	<b>1 264</b>	<b>1 367</b>
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>(10 863)</b>	<b>(11 270)</b>	<b>(11 857)</b>	<b>(12 471)</b>	<b>(12 033)</b>	<b>(12 454)</b>	<b>(13 130)</b>	<b>(13 858)</b>	<b>(14 638)</b>	<b>(15 644)</b>
<b>Korekty</b>	<b>9 610</b>	<b>10 310</b>	<b>11 127</b>	<b>11 907</b>	<b>12 503</b>	<b>13 172</b>	<b>14 029</b>	<b>14 939</b>	<b>15 902</b>	<b>17 011</b>
Odsetki	8 782	9 482	10 234	11 039	11 844	12 649	13 507	14 417	15 379	16 394
Amortyzacja	987	987	987	962	819	618	618	618	618	618
Zmiana stanu zapasów	(64)	(64)	(40)	(40)	(40)	(40)	(40)	(40)	(40)	0
Zmiana stanu należności	(103)	(103)	(59)	(59)	(125)	(60)	(60)	(60)	(60)	(1)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	9	9	5	5	5	5	5	5	5	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/ strata ze sprzedaży majątku	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne korekty	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Przepływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zbycie majątku trwałego i WNIP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne wpływy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nabycie majątku trwałego i WNIP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne wydatki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Przepływy z działalności finansowej</b>	<b>719</b>	<b>1 019</b>	<b>766</b>	<b>961</b>	<b>(844)</b>	<b>(649)</b>	<b>(1 007)</b>	<b>(917)</b>	<b>(1 379)</b>	<b>(1 394)</b>
<b>Wpływy</b>	<b>9 500</b>	<b>10 500</b>	<b>11 000</b>	<b>12 000</b>	<b>11 000</b>	<b>12 000</b>	<b>12 500</b>	<b>13 500</b>	<b>14 000</b>	<b>15 000</b>
Podwyższenie kapitału zakładowego	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zaciągnięcie zobowiązań oprocentowanych	9 500	10 500	11 000	12 000	11 000	12 000	12 500	13 500	14 000	15 000
wpływy z dotacji										
<b>Wydatki</b>	<b>(8 782)</b>	<b>(9 482)</b>	<b>(10 234)</b>	<b>(11 039)</b>	<b>(11 844)</b>	<b>(12 649)</b>	<b>(13 507)</b>	<b>(14 417)</b>	<b>(15 379)</b>	<b>(16 394)</b>
Dywidendy										
Splata zobowiązań oprocentowanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Odsetki	(8 782)	(9 482)	(10 234)	(11 039)	(11 844)	(12 649)	(13 507)	(14 417)	(15 379)	(16 394)
Inne wydatki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Przepływy pieniężne okresu</b>	<b>-535</b>	<b>58</b>	<b>35</b>	<b>396</b>	<b>-374</b>	<b>68</b>	<b>-107</b>	<b>165</b>	<b>-115</b>	<b>-27</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>876</b>	<b>341</b>	<b>399</b>	<b>434</b>	<b>830</b>	<b>457</b>	<b>525</b>	<b>418</b>	<b>583</b>	<b>467</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>341</b>	<b>399</b>	<b>434</b>	<b>830</b>	<b>457</b>	<b>525</b>	<b>418</b>	<b>583</b>	<b>467</b>	<b>440</b>

## 12.2. Założenia i projekcje finansowe dla PL ZG/B – wariant dynamiczny - BEP

Tabela 56 Rachunek zysków i strat – lata 2011-2020 – wariant dynamiczny - BEP

<i>kwoty w tys. zł</i>	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Przychody lotniskowe razem</b>	<b>112</b>	<b>701</b>	<b>1 635</b>	<b>2 463</b>	<b>3 592</b>	<b>4 391</b>	<b>5 074</b>	<b>6 136</b>	<b>7 591</b>	<b>10 100</b>
<b>przychody z pasażerów</b>	<b>81</b>	<b>210</b>	<b>698</b>	<b>1 082</b>	<b>1 775</b>	<b>2 230</b>	<b>2 570</b>	<b>3 025</b>	<b>3 743</b>	<b>5 227</b>
<i>liczba pasażerów (odloty)</i>	<i>4 505</i>	<i>11 648</i>	<i>38 800</i>	<i>60 128</i>	<i>88 736</i>	<i>111 520</i>	<i>128 480</i>	<i>151 264</i>	<i>187 152</i>	<i>237 600</i>
<i>stawka za pasażera, zł</i>	<i>18,00</i>	<i>18,00</i>	<i>18,00</i>	<i>18,00</i>	<i>20,00</i>	<i>20,00</i>	<i>20,00</i>	<i>20,00</i>	<i>20,00</i>	<i>22,00</i>
<i>liczba operacji (odloty i przyloty)</i>	<i>182</i>	<i>1 456</i>	<i>2 320</i>	<i>3 184</i>	<i>3 424</i>	<i>3 664</i>	<i>3 904</i>	<i>4 872</i>	<i>5 944</i>	<i>6 496</i>
<i>stawka za operację (MTOW), zł</i>	<i>30,00</i>	<i>30,00</i>	<i>30,00</i>	<i>30,00</i>	<i>32,00</i>	<i>32,00</i>	<i>32,00</i>	<i>32,00</i>	<i>32,00</i>	<i>34,00</i>
<b>przychody z operacji (ładowania)</b>	<b>31</b>	<b>491</b>	<b>936</b>	<b>1 381</b>	<b>1 817</b>	<b>2 161</b>	<b>2 504</b>	<b>3 110</b>	<b>3 848</b>	<b>4 872</b>
<i>ruch krajowy</i>	<i>31</i>	<i>491</i>	<i>737</i>	<i>983</i>	<i>1 048</i>	<i>1 048</i>	<i>1 048</i>	<i>1 310</i>	<i>1 572</i>	<i>1 671</i>
<i>ruch zagraniczny</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>123</i>	<i>246</i>	<i>526</i>	<i>789</i>	<i>1 052</i>	<i>1 315</i>	<i>1 709</i>	<i>2 514</i>
<i>ruch czarterowy</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>76</i>	<i>152</i>	<i>243</i>	<i>324</i>	<i>404</i>	<i>485</i>	<i>566</i>	<i>688</i>
<b>koszty operacyjne</b>	<b>4 717</b>	<b>6 471</b>	<b>9 391</b>	<b>11 117</b>	<b>12 459</b>	<b>13 602</b>	<b>14 556</b>	<b>16 942</b>	<b>19 275</b>	<b>21 893</b>
amortyzacja	953	1 217	1 768	2 055	2 055	2 055	2 055	2 075	2 515	2 935
materiały i energia	411	1 028	1 292	1 497	1 544	1 590	1 633	2 707	2 959	3 074
usługi obce	619	1 296	1 996	2 468	2 798	3 079	3 317	3 802	4 367	4 901
podatki i opłaty	87	92	94	94	94	95	95	95	96	96
wynagrodzenia	1 688	1 846	2 901	3 482	4 220	4 853	5 381	6 014	6 858	8 071
świadczenia pracownicze	604	637	986	1 166	1 393	1 577	1 722	1 894	2 126	2 462
pozostałe	355	355	355	355	355	355	355	355	355	355
<b>wynik na działalności lotniczej</b>	<b>-4 605</b>	<b>-5 770</b>	<b>-7 757</b>	<b>-8 653</b>	<b>-8 868</b>	<b>-9 211</b>	<b>-9 482</b>	<b>-10 806</b>	<b>-11 684</b>	<b>-11 793</b>
<b>zysk ze sprzedaży paliwa</b>	<b>12</b>	<b>93</b>	<b>210</b>	<b>327</b>	<b>442</b>	<b>556</b>	<b>670</b>	<b>831</b>	<b>1 036</b>	<b>1 281</b>
przychód ze sprzedaży paliwa	177	1 412	2 806	4 201	5 314	6 428	7 542	9 362	11 608	13 999
koszt sprzedaży paliwa	165	1 319	2 596	3 873	4 873	5 872	6 872	8 531	10 572	12 719
przychód z handlingu	9	47	165	251	367	459	528	620	765	968
przychód z reklam	0	0	48	53	58	62	67	72	77	82
przychód z parkingu	0	0	88	135	201	252	288	339	423	544

<i>kwoty w tys. zł</i>	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
<b>przychody pozalotniskowe netto razem</b>	<b>9</b>	<b>47</b>	<b>300</b>	<b>439</b>	<b>625</b>	<b>773</b>	<b>884</b>	<b>1 032</b>	<b>1 265</b>	<b>1 594</b>
<i>udział pozostałych przychodów w przychodach ogółem (bez paliwa)</i>	<i>7%</i>	<i>6%</i>	<i>16%</i>	<i>15%</i>	<i>15%</i>	<i>15%</i>	<i>15%</i>	<i>14%</i>	<i>14%</i>	<i>14%</i>
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>-4 585</b>	<b>-5 630</b>	<b>-7 246</b>	<b>-7 887</b>	<b>-7 801</b>	<b>-7 882</b>	<b>-7 928</b>	<b>-8 943</b>	<b>-9 383</b>	<b>-8 919</b>
<b>Wynik operacyjny narastająco</b>	<b>-4 585</b>	<b>-10 215</b>	<b>-17 461</b>	<b>-25 347</b>	<b>-33 148</b>	<b>-41 030</b>	<b>-48 959</b>	<b>-57 902</b>	<b>-67 285</b>	<b>-76 204</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-3 632</b>	<b>-4 413</b>	<b>-5 479</b>	<b>-5 832</b>	<b>-5 746</b>	<b>-5 828</b>	<b>-5 874</b>	<b>-6 869</b>	<b>-6 869</b>	<b>-5 984</b>
<b>EBITDA narastająco</b>	<b>-3 632</b>	<b>-8 045</b>	<b>-13 523</b>	<b>-19 356</b>	<b>-25 102</b>	<b>-30 930</b>	<b>-36 804</b>	<b>-43 672</b>	<b>-50 541</b>	<b>-56 525</b>
Koszty finansowania	0	0	0	0	0	0	140	560	1 138	1 726
Koszty promocji	3 700	6 000	12 500	15 000	11 500	7 500	7 500	7 500	7 500	5 000
<b>zysk brutto</b>	<b>-8 285</b>	<b>-11 630</b>	<b>-19 746</b>	<b>-22 887</b>	<b>-19 301</b>	<b>-15 382</b>	<b>-15 568</b>	<b>-17 003</b>	<b>-18 021</b>	<b>-15 644</b>
podatek										
<b>zysk netto</b>	<b>-8 285</b>	<b>-11 630</b>	<b>-19 746</b>	<b>-22 887</b>	<b>-19 301</b>	<b>-15 382</b>	<b>-15 568</b>	<b>-17 003</b>	<b>-18 021</b>	<b>-15 644</b>

**Rachunek zysków i strat – lata 2021-2030 – wariant dynamiczny - BEP**

<i>kwoty w tys. zł</i>	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
<b>Przychody lotniskowe razem</b>	<b>11 866</b>	<b>13 504</b>	<b>15 142</b>	<b>16 779</b>	<b>20 244</b>	<b>21 500</b>	<b>22 757</b>	<b>23 873</b>	<b>24 989</b>	<b>29 455</b>
<b>przychody z pasażerów</b>	<b>6 209</b>	<b>7 063</b>	<b>7 916</b>	<b>8 770</b>	<b>10 638</b>	<b>11 359</b>	<b>12 081</b>	<b>12 663</b>	<b>13 245</b>	<b>15 319</b>
<i>liczba pasażerów (odloty)</i>	282 224	321 024	359 824	398 624	443 248	473 312	503 376	527 616	551 856	589 200
<i>stawka za pasażera, zł</i>	22,00	22,00	22,00	22,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	26,00
<i>liczba operacji (odloty i przyloty)</i>	7 048	7 600	8 152	8 704	9 984	10 328	10 672	11 016	11 360	12 536
<i>stawka za operacje (MTOW), zł</i>	34,00	34,00	34,00	34,00	36,00	36,00	36,00	36,00	36,00	40,00
<b>przychody z operacji (ładowania)</b>	<b>5 657</b>	<b>6 441</b>	<b>7 225</b>	<b>8 010</b>	<b>9 606</b>	<b>10 141</b>	<b>10 676</b>	<b>11 210</b>	<b>11 745</b>	<b>14 136</b>
<i>ruch krajowy</i>	1 671	1 671	1 671	1 671	2 064	2 064	2 064	2 064	2 064	2 621
<i>ruch zagraniczny</i>	3 212	3 911	4 609	5 308	6 359	6 803	7 247	7 690	8 134	9 695
<i>ruch czarterowy</i>	774	860	945	1 031	1 183	1 274	1 365	1 456	1 547	1 820
<b>koszty operacyjne</b>	<b>23 887</b>	<b>25 536</b>	<b>26 905</b>	<b>28 464</b>	<b>30 431</b>	<b>31 028</b>	<b>31 586</b>	<b>32 469</b>	<b>33 070</b>	<b>34 325</b>
amortyzacja	2 935	2 735	2 517	2 500	2 500	2 041	1 547	1 547	1 267	987
materiały i energia	3 183	3 288	3 388	3 484	3 699	3 753	3 805	3 856	3 906	4 076
usługi obce	5 386	5 828	6 216	6 600	7 185	7 433	7 679	7 894	8 107	8 580
podatki i opłaty	96	96	96	96	97	97	97	97	97	97
wynagrodzenia	9 179	10 181	11 025	11 869	12 766	13 346	13 926	14 401	14 876	15 561
świadczenia pracownicze	2 754	3 054	3 307	3 561	3 830	4 004	4 178	4 320	4 463	4 668
pozostałe	355	355	355	355	355	355	355	355	355	355
<b>wynik na działalności lotniczej</b>	<b>-12 021</b>	<b>-12 033</b>	<b>-11 763</b>	<b>-11 685</b>	<b>-10 187</b>	<b>-9 528</b>	<b>-8 829</b>	<b>-8 596</b>	<b>-8 081</b>	<b>-4 870</b>
<b>zysk ze sprzedaży paliwa</b>	<b>1 526</b>	<b>1 771</b>	<b>2 017</b>	<b>2 262</b>	<b>2 554</b>	<b>2 712</b>	<b>2 870</b>	<b>3 028</b>	<b>3 186</b>	<b>3 434</b>
przychód ze sprzedaży paliwa	16 391	18 782	21 174	23 565	26 663	28 203	29 742	31 282	32 822	35 494
koszt sprzedaży paliwa	14 865	17 011	19 157	21 303	24 109	25 491	26 873	28 255	29 636	32 060
przychód z handlingu	1 148	1 304	1 460	1 617	1 796	1 918	2 039	2 137	2 236	2 386
przychód z reklam	204	210	216	222	228	234	240	246	252	258
przychód z parkingu	650	741	832	923	1 029	1 099	1 168	1 223	1 278	1 361
<b>przychody pozalotniskowe netto razem</b>	<b>2 001</b>	<b>2 255</b>	<b>2 509</b>	<b>2 762</b>	<b>3 054</b>	<b>3 251</b>	<b>3 447</b>	<b>3 606</b>	<b>3 765</b>	<b>4 006</b>
<i>udział pozostałych przychodów w przychodach ogółem (bez paliwa)</i>	14%	14%	14%	14%	13%	13%	13%	13%	13%	12%

<i>kwoty w tys. zł</i>	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
<b>Wynik operacyjny</b>	-8 493	-8 006	-7 238	-6 661	-4 579	-3 565	-2 512	-1 962	-1 130	2 570
<b>Wynik operacyjny narastająco</b>	-84 697	-92 703	-99 941	-106 602	-111 181	-114 746	-117 259	-119 221	-120 351	-117 782
<b>EBITDA</b>	-5 559	-5 272	-4 721	-4 161	-2 080	-1 524	-966	-416	136	3 556
<b>EBITDA narastająco</b>	-62 084	-67 355	-72 076	-76 237	-78 317	-79 841	-80 807	-81 223	-81 087	-77 530
Koszty finansowania	2 310	2 912	3 525	4 141	4 718	5 236	5 737	6 234	6 727	7 130
Koszty promocji	2 500	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>zysk brutto</b>	-13 303	-10 918	-10 762	-10 801	-9 297	-8 801	-8 249	-8 196	-7 857	-4 560
podatek										
<b>zysk netto</b>	-13 303	-10 918	-10 762	-10 801	-9 297	-8 801	-8 249	-8 196	-7 857	-4 560

#### Rachunek zysków i strat – lata 2031-2040 – wariant dynamiczny BEP

<i>kwoty w tys. zł</i>	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
<b>Przychody lotniskowe razem</b>	30 831	32 207	33 267	34 328	36 575	37 313	37 682	38 051	38 420	38 789
<b>przychody z pasażerów</b>	16 101	16 883	17 450	18 018	19 104	19 497	19 694	19 891	20 087	20 284
<i>liczba pasażerów (odloty)</i>	619 264	649 328	671 168	693 008	707 568	722 128	729 408	736 688	743 968	751 248
<i>stawka za pasażera, zł</i>	26,00	26,00	26,00	26,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00	27,00
<i>liczba operacji (odloty i przyloty)</i>	12 880	13 224	13 536	13 848	14 056	14 264	14 368	14 472	14 576	14 680
<i>stawka za operacje (MTOW), zł</i>	40,00	40,00	40,00	40,00	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00
<b>przychody z operacji (ładowania)</b>	14 730	15 324	15 817	16 310	17 470	17 816	17 988	18 161	18 333	18 506
<i>ruch krajowy</i>	2 621	2 621	2 621	2 621	2 752	2 752	2 752	2 752	2 752	2 752
<i>ruch zagraniczny</i>	10 188	10 681	11 174	11 667	12 595	12 940	13 113	13 285	13 458	13 630
<i>ruch czarterowy</i>	1 921	2 022	2 022	2 022	2 124	2 124	2 124	2 124	2 124	2 124
<b>koszty operacyjne</b>	35 366	36 404	37 180	37 930	38 276	38 562	38 846	39 131	39 415	39 700
amortyzacja	987	987	987	962	819	618	618	618	618	618
materiały i energia	4 123	4 169	4 210	4 250	4 277	4 303	4 316	4 329	4 342	4 355
usługi obce	8 820	9 059	9 245	9 431	9 549	9 667	9 733	9 799	9 865	9 930
podatki i opłaty	97	97	97	97	97	97	97	98	98	98



<i>kwoty w tys. zł</i>	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
wynagrodzenia	16 142	16 722	17 144	17 566	17 830	18 093	18 252	18 410	18 568	18 726
świadczenia pracownicze	4 842	5 017	5 143	5 270	5 349	5 428	5 475	5 523	5 570	5 618
pozostałe	355	355	355	355	355	355	355	355	355	355
<b>wynik na działalności lotniczej</b>	<b>-4 535</b>	<b>-4 198</b>	<b>-3 913</b>	<b>-3 602</b>	<b>-1 701</b>	<b>-1 249</b>	<b>-1 164</b>	<b>-1 080</b>	<b>-995</b>	<b>-910</b>
<b>wynik na działalności pozostałej</b>	<b>3 592</b>	<b>3 750</b>	<b>3 881</b>	<b>4 012</b>	<b>4 099</b>	<b>4 186</b>	<b>4 230</b>	<b>4 274</b>	<b>4 317</b>	<b>4 361</b>
zysk ze sprzedaży paliwa	37 033	38 573	39 851	41 128	41 980	42 832	43 258	43 684	44 110	44 535
przychód ze sprzedaży paliwa	33 442	34 824	35 970	37 117	37 881	38 646	39 028	39 410	39 792	40 174
koszt sprzedaży paliwa										
przychód z handlingu	2 507	2 629	2 717	2 806	2 865	2 925	2 955	2 985	3 016	3 047
przychód z reklam	264	270	276	282	288	294	300	306	312	318
przychód z parkingu	1 431	1 500	1 555	1 610	1 646	1 683	1 701	1 719	1 737	1 756
<b>przychody pozalotniskowe netto razem</b>	<b>4 202</b>	<b>4 399</b>	<b>4 548</b>	<b>4 698</b>	<b>4 799</b>	<b>4 901</b>	<b>4 956</b>	<b>5 010</b>	<b>5 065</b>	<b>5 121</b>
<i>udział pozostałych przychodów w przychodach ogółem (bez paliwa)</i>	<i>12%</i>	<i>12%</i>	<i>12%</i>	<i>12%</i>	<i>12%</i>	<i>12%</i>	<i>12%</i>	<i>12%</i>	<i>12%</i>	<i>12%</i>
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>3 259</b>	<b>3 951</b>	<b>4 516</b>	<b>5 107</b>	<b>7 198</b>	<b>7 839</b>	<b>8 022</b>	<b>8 204</b>	<b>8 387</b>	<b>8 572</b>
<b>Wynik operacyjny narastająco</b>	<b>-114 522</b>	<b>-110 572</b>	<b>-106 056</b>	<b>-100 949</b>	<b>-93 751</b>	<b>-85 912</b>	<b>-77 891</b>	<b>-69 686</b>	<b>-61 299</b>	<b>-52 727</b>
<b>EBITDA</b>	<b>4 246</b>	<b>4 937</b>	<b>5 502</b>	<b>6 068</b>	<b>8 017</b>	<b>8 457</b>	<b>8 639</b>	<b>8 822</b>	<b>9 005</b>	<b>9 189</b>
<b>EBITDA narastająco</b>	<b>-73 285</b>	<b>-68 348</b>	<b>-62 845</b>	<b>-56 777</b>	<b>-48 760</b>	<b>-40 304</b>	<b>-31 665</b>	<b>-22 843</b>	<b>-13 838</b>	<b>-4 649</b>
Koszty finansowania	7 417	7 662	7 875	8 061	8 155	8 162	8 162	8 162	8 162	8 162
Koszty promocji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>zysk brutto</b>	<b>-4 157</b>	<b>-3 711</b>	<b>-3 359</b>	<b>-2 954</b>	<b>-957</b>	<b>-323</b>	<b>-140</b>	<b>42</b>	<b>225</b>	<b>410</b>
podatek										
<b>zysk netto</b>	<b>-4 157</b>	<b>-3 711</b>	<b>-3 359</b>	<b>-2 954</b>	<b>-957</b>	<b>-323</b>	<b>-140</b>	<b>42</b>	<b>225</b>	<b>410</b>

**Tabela 57 Bilans lata 2011-2020 – wariant dynamiczny - BEP**

<i>kwoty w tys. zł</i>	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
<b>AKTYWA</b>	<b>14 790</b>	<b>21 416</b>	<b>29 064</b>	<b>27 902</b>	<b>26 720</b>	<b>25 782</b>	<b>25 073</b>	<b>32 221</b>	<b>47 552</b>	<b>45 572</b>	<b>43 266</b>
<b>Majątek trwały</b>	<b>14 790</b>	<b>21 337</b>	<b>28 670</b>	<b>26 903</b>	<b>24 848</b>	<b>22 794</b>	<b>20 739</b>	<b>29 885</b>	<b>44 610</b>	<b>42 096</b>	<b>39 161</b>
WNiP	0										
Rzeczowe aktywa trwałe	14 790	21 337	28 670	26 903	24 848	22 794	20 739	29 885	44 610	42 096	39 161
Należności, inwestycje długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Majątek obrotowy</b>	<b>0</b>	<b>79</b>	<b>394</b>	<b>999</b>	<b>1 872</b>	<b>2 989</b>	<b>4 334</b>	<b>2 337</b>	<b>2 942</b>	<b>3 476</b>	<b>4 105</b>
Zapasy	0	58	237	393	543	649	754	860	1 136	1 368	1 597
Należności krótkoterminowe	0	21	153	336	503	674	820	955	1 170	1 448	1 818
Środki pieniężne	0	0	4	271	826	1 666	2 759	521	637	660	690
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>PASYWA</b>	<b>14 790</b>	<b>21 416</b>	<b>29 064</b>	<b>27 902</b>	<b>26 720</b>	<b>25 782</b>	<b>25 073</b>	<b>32 221</b>	<b>47 552</b>	<b>45 572</b>	<b>43 266</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>14 790</b>	<b>21 341</b>	<b>28 941</b>	<b>27 729</b>	<b>26 514</b>	<b>25 552</b>	<b>24 823</b>	<b>27 955</b>	<b>35 251</b>	<b>24 731</b>	<b>14 087</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	14 790	29 626	48 856	67 390	89 061	107 401	122 053	140 753	165 053	172 553	177 553
Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wynik z lat ubiegłych	0	0	(8 285)	(19 915)	(39 661)	(62 547)	(81 848)	(97 230)	(112 799)	(129 802)	(147 822)
Wynik roku obrotowego		(8 285)	(11 630)	(19 746)	(22 887)	(19 301)	(15 382)	(15 568)	(17 003)	(18 021)	(15 644)
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>75</b>	<b>123</b>	<b>173</b>	<b>206</b>	<b>230</b>	<b>250</b>	<b>4 267</b>	<b>12 301</b>	<b>20 841</b>	<b>29 179</b>
Rezerwy na zobowiązania	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania oprocentowane	0	0	0	0	0	0	0	4 000	12 000	20 500	28 800
Dotacja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania nieoprocentowane	0	75	123	173	206	230	250	267	301	341	379
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

**Bilans lata 2021-2030 – wariant dynamiczny - BEP**

<i>kwoty w tys. zł</i>	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
<b>AKTYWA</b>	<b>40 897</b>	<b>38 810</b>	<b>36 775</b>	<b>34 901</b>	<b>33 245</b>	<b>31 661</b>	<b>30 530</b>	<b>29 449</b>	<b>28 607</b>	<b>28 581</b>
<b>Majątek trwały</b>	<b>36 227</b>	<b>33 492</b>	<b>30 975</b>	<b>28 476</b>	<b>25 976</b>	<b>23 935</b>	<b>22 388</b>	<b>20 842</b>	<b>19 575</b>	<b>18 589</b>
WNiP										
Rzeczowe aktywa trwałe	36 227	33 492	30 975	28 476	25 976	23 935	22 388	20 842	19 575	18 589
Należności, inwestycje długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Majątek obrotowy</b>	<b>4 670</b>	<b>5 318</b>	<b>5 800</b>	<b>6 425</b>	<b>7 269</b>	<b>7 726</b>	<b>8 141</b>	<b>8 607</b>	<b>9 032</b>	<b>9 992</b>
Zapasy	1 825	2 052	2 279	2 506	2 811	2 956	3 101	3 246	3 391	3 653
Należności krótkoterminowe	2 141	2 444	2 747	3 051	3 536	3 747	3 959	4 158	4 358	4 880
Środki pieniężne	704	821	773	869	922	1 022	1 081	1 203	1 283	1 459
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>PASYWA</b>	<b>40 897</b>	<b>38 810</b>	<b>36 775</b>	<b>34 901</b>	<b>33 245</b>	<b>31 661</b>	<b>30 530</b>	<b>29 449</b>	<b>28 607</b>	<b>28 581</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>3 284</b>	<b>(7 635)</b>	<b>(18 397)</b>	<b>(29 198)</b>	<b>(38 495)</b>	<b>(47 297)</b>	<b>(55 546)</b>	<b>(63 742)</b>	<b>(71 599)</b>	<b>(76 159)</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	180 053	180 053	180 053	180 053	180 053	180 053	180 053	180 053	180 053	180 053
Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wynik z lat ubiegłych	(163 467)	(176 770)	(187 688)	(198 451)	(209 252)	(218 549)	(227 350)	(235 599)	(243 795)	(251 652)
Wynik roku obrotowego	(13 303)	(10 918)	(10 762)	(10 801)	(9 297)	(8 801)	(8 249)	(8 196)	(7 857)	(4 560)
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>37 613</b>	<b>46 444</b>	<b>55 172</b>	<b>64 099</b>	<b>71 740</b>	<b>78 958</b>	<b>86 075</b>	<b>93 191</b>	<b>100 206</b>	<b>104 739</b>
Rezerwy na zobowiązania	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania oprocentowane	37 200	46 000	54 700	63 600	71 200	78 400	85 500	92 600	99 600	104 100
Dotacja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania nieoprocentowane	413	444	472	499	540	558	575	591	606	639
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

**Bilans lata 2031-2040 – wariant dynamiczny - BEP**

<i>kwoty w tys. zł</i>	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
<b>AKTYWA</b>	<b>28 140</b>	<b>27 746</b>	<b>27 200</b>	<b>26 760</b>	<b>26 011</b>	<b>25 696</b>	<b>25 561</b>	<b>25 608</b>	<b>25 838</b>	<b>26 252</b>
<b>Majątek trwały</b>	<b>17 602</b>	<b>16 616</b>	<b>15 629</b>	<b>14 668</b>	<b>13 849</b>	<b>13 231</b>	<b>12 614</b>	<b>11 996</b>	<b>11 379</b>	<b>10 761</b>
WNiP										
Rzeczowe aktywa trwałe	17 602	16 616	15 629	14 668	13 849	13 231	12 614	11 996	11 379	10 761
Należności, inwestycje długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Majątek obrotowy</b>	<b>10 538</b>	<b>11 131</b>	<b>11 571</b>	<b>12 092</b>	<b>12 162</b>	<b>12 465</b>	<b>12 947</b>	<b>13 611</b>	<b>14 459</b>	<b>15 491</b>
Zapasy	3 798	3 942	4 062	4 182	4 262	4 342	4 382	4 422	4 462	4 502
Należności krótkoterminowe	5 100	5 320	5 496	5 672	5 899	6 018	6 079	6 139	6 199	6 259
Środki pieniężne	1 640	1 868	2 013	2 238	2 001	2 105	2 486	3 051	3 798	4 730
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>PASYWA</b>	<b>28 140</b>	<b>27 746</b>	<b>27 200</b>	<b>26 760</b>	<b>26 011</b>	<b>25 696</b>	<b>25 561</b>	<b>25 608</b>	<b>25 838</b>	<b>26 252</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>(80 316)</b>	<b>(84 027)</b>	<b>(87 386)</b>	<b>(90 340)</b>	<b>(91 297)</b>	<b>(91 620)</b>	<b>(91 760)</b>	<b>(91 718)</b>	<b>(91 492)</b>	<b>(91 083)</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	180 053	180 053	180 053	180 053	180 053	180 053	180 053	180 053	180 053	180 053
Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wynik z lat ubiegłych	(256 212)	(260 369)	(264 080)	(267 439)	(270 393)	(271 350)	(271 673)	(271 814)	(271 771)	(271 546)
Wynik roku obrotowego	(4 157)	(3 711)	(3 359)	(2 954)	(957)	(323)	(140)	42	225	410
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>108 456</b>	<b>111 773</b>	<b>114 586</b>	<b>117 099</b>	<b>117 308</b>	<b>117 316</b>	<b>117 321</b>	<b>117 325</b>	<b>117 330</b>	<b>117 335</b>
Rezerwy na zobowiązania	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania oprocentowane	107 800	111 100	113 900	116 400	116 600	116 600	116 600	116 600	116 600	116 600
Dotacja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania nieoprocentowane	656	673	686	699	708	716	721	725	730	735
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

**Tabela 58 Rachunek przepływów pieniężnych lata 2011-2020 – wariant dynamiczny - BEP**

<i>kwoty w tys. zł</i>	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Przeplwy z działalności operacyjnej</b>	<b>(7 336)</b>	<b>(10 676)</b>	<b>(18 267)</b>	<b>(21 116)</b>	<b>(17 501)</b>	<b>(13 559)</b>	<b>(13 598)</b>	<b>(14 825)</b>	<b>(14 839)</b>	<b>(11 545)</b>
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>(8 285)</b>	<b>(11 630)</b>	<b>(19 746)</b>	<b>(22 887)</b>	<b>(19 301)</b>	<b>(15 382)</b>	<b>(15 568)</b>	<b>(17 003)</b>	<b>(18 021)</b>	<b>(15 644)</b>
<b>Korekty</b>	<b>949</b>	<b>954</b>	<b>1 479</b>	<b>1 771</b>	<b>1 800</b>	<b>1 823</b>	<b>1 971</b>	<b>2 178</b>	<b>3 182</b>	<b>4 099</b>
Odsetki	0	0	0	0	0	0	140	560	1 138	1 726
Amortyzacja	953	1 217	1 768	2 055	2 055	2 055	2 055	2 075	2 515	2 935
Zmiana stanu zapasów	(58)	(179)	(156)	(150)	(106)	(106)	(105)	(276)	(232)	(229)
Zmiana stanu należności	(21)	(132)	(183)	(167)	(172)	(146)	(135)	(214)	(278)	(370)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	75	48	50	33	23	20	17	34	40	38
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/ strata ze sprzedaży majątku	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne korekty	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Przeplwy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(7 500)</b>	<b>(8 550)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(11 200)</b>	<b>(16 800)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zbycie majątku trwałego i WNIP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne wpływy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>(7 500)</b>	<b>(8 550)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(11 200)</b>	<b>(16 800)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nabycie majątku trwałego i WNIP	(7 500)	(8 550)	0	0	0	0	(11 200)	(16 800)	0	0
Inne wydatki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Przeplwy z działalności finansowej</b>	<b>14 836</b>	<b>19 230</b>	<b>18 534</b>	<b>21 671</b>	<b>18 340</b>	<b>14 653</b>	<b>22 560</b>	<b>31 740</b>	<b>14 863</b>	<b>11 575</b>
<b>Wpływy</b>	<b>14 836</b>	<b>19 230</b>	<b>18 534</b>	<b>21 671</b>	<b>18 340</b>	<b>14 653</b>	<b>22 700</b>	<b>32 300</b>	<b>16 000</b>	<b>13 300</b>
Podwyższenie kapitału zakładowego	14 836	19 230	18 534	21 671	18 340	14 653	18 700	24 300	7 500	5 000
Zaciągnięcie zobowiązań oprocentowanych	0	0	0	0	0	0	4 000	8 000	8 500	8 300
wpływy z dotacji										
<b>Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(140)</b>	<b>(560)</b>	<b>(1 138)</b>	<b>(1 726)</b>
Dywidendy										
Splata zobowiązań oprocentowanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Odsetki	0	0	0	0	0	0	(140)	(560)	(1 138)	(1 726)
Inne wydatki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Przeplwy pieniężne okresu</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>267</b>	<b>556</b>	<b>839</b>	<b>1 093</b>	<b>-2 238</b>	<b>115</b>	<b>24</b>	<b>30</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>271</b>	<b>826</b>	<b>1 666</b>	<b>2 759</b>	<b>521</b>	<b>637</b>	<b>660</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>271</b>	<b>826</b>	<b>1 666</b>	<b>2 759</b>	<b>521</b>	<b>637</b>	<b>660</b>	<b>690</b>

**Rachunek przepływów pieniężnych lata 2021-2030 – wariant dynamiczny - BEP**

<i>kwoty w tys. zł</i>	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
<b>Przepływy z działalności operacyjnej</b>	<b>(8 576)</b>	<b>(5 771)</b>	<b>(5 224)</b>	<b>(4 664)</b>	<b>(2 829)</b>	<b>(1 864)</b>	<b>(1 305)</b>	<b>(745)</b>	<b>(193)</b>	<b>2 805</b>
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>(13 303)</b>	<b>(10 918)</b>	<b>(10 762)</b>	<b>(10 801)</b>	<b>(9 297)</b>	<b>(8 801)</b>	<b>(8 249)</b>	<b>(8 196)</b>	<b>(7 857)</b>	<b>(4 560)</b>
<b>Korekty</b>	<b>4 728</b>	<b>5 147</b>	<b>5 539</b>	<b>6 137</b>	<b>6 468</b>	<b>6 938</b>	<b>6 944</b>	<b>7 451</b>	<b>7 665</b>	<b>7 365</b>
Odsetki	2 310	2 912	3 525	4 141	4 718	5 236	5 737	6 234	6 727	7 130
Amortyzacja	2 935	2 735	2 517	2 500	2 500	2 041	1 547	1 547	1 267	987
Zmiana stanu zapasów	(228)	(228)	(227)	(227)	(305)	(145)	(145)	(145)	(145)	(262)
Zmiana stanu należności	(323)	(303)	(303)	(303)	(485)	(212)	(212)	(199)	(199)	(522)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	34	31	28	27	41	18	17	15	15	33
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/ strata ze sprzedaży majątku	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne korekty	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Przepływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zbycie majątku trwałego i WNIP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne wpływy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nabycie majątku trwałego i WNIP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne wydatki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Przepływy z działalności finansowej</b>	<b>8 590</b>	<b>5 888</b>	<b>5 176</b>	<b>4 760</b>	<b>2 882</b>	<b>1 964</b>	<b>1 364</b>	<b>866</b>	<b>273</b>	<b>(2 630)</b>
<b>Wpływy</b>	<b>10 900</b>	<b>8 800</b>	<b>8 700</b>	<b>8 900</b>	<b>7 600</b>	<b>7 200</b>	<b>7 100</b>	<b>7 100</b>	<b>7 000</b>	<b>4 500</b>
Podwyższenie kapitału zakładowego	2 500	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zaciągnięcie zobowiązań oprocentowanych	8 400	8 800	8 700	8 900	7 600	7 200	7 100	7 100	7 000	4 500
wpływy z dotacji										
<b>Wydatki</b>	<b>(2 310)</b>	<b>(2 912)</b>	<b>(3 525)</b>	<b>(4 141)</b>	<b>(4 718)</b>	<b>(5 236)</b>	<b>(5 737)</b>	<b>(6 234)</b>	<b>(6 727)</b>	<b>(7 130)</b>
Dywidendy										
Splata zobowiązań oprocentowanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Odsetki	(2 310)	(2 912)	(3 525)	(4 141)	(4 718)	(5 236)	(5 737)	(6 234)	(6 727)	(7 130)
Inne wydatki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Przepływy pieniężne okresu</b>	<b>14</b>	<b>117</b>	<b>-48</b>	<b>96</b>	<b>53</b>	<b>100</b>	<b>58</b>	<b>122</b>	<b>80</b>	<b>176</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>690</b>	<b>704</b>	<b>821</b>	<b>773</b>	<b>869</b>	<b>922</b>	<b>1 022</b>	<b>1 081</b>	<b>1 203</b>	<b>1 283</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>704</b>	<b>821</b>	<b>773</b>	<b>869</b>	<b>922</b>	<b>1 022</b>	<b>1 081</b>	<b>1 203</b>	<b>1 283</b>	<b>1 459</b>

**Rachunek przepływów pieniężnych lata 2031-2040 – wariant dynamiczny - BEP**

<i>kwoty w tys. zł</i>	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
<b>Przeplwy z działalności operacyjnej</b>	<b>3 898</b>	<b>4 590</b>	<b>5 219</b>	<b>5 786</b>	<b>7 718</b>	<b>8 265</b>	<b>8 544</b>	<b>8 727</b>	<b>8 909</b>	<b>9 094</b>
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>(4 157)</b>	<b>(3 711)</b>	<b>(3 359)</b>	<b>(2 954)</b>	<b>(957)</b>	<b>(323)</b>	<b>(140)</b>	<b>42</b>	<b>225</b>	<b>410</b>
<b>Korekty</b>	<b>8 055</b>	<b>8 300</b>	<b>8 579</b>	<b>8 739</b>	<b>8 676</b>	<b>8 588</b>	<b>8 684</b>	<b>8 684</b>	<b>8 684</b>	<b>8 684</b>
Odsetki	7 417	7 662	7 875	8 061	8 155	8 162	8 162	8 162	8 162	8 162
Amortyzacja	987	987	987	962	819	618	618	618	618	618
Zmiana stanu zapasów	(144)	(144)	(120)	(120)	(80)	(80)	(40)	(40)	(40)	(40)
Zmiana stanu należności	(220)	(220)	(176)	(176)	(226)	(120)	(60)	(60)	(60)	(60)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	17	17	13	13	8	8	5	5	5	5
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/ strata ze sprzedaży majątku	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne korekty	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Przeplwy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zbycie majątku trwałego i WNIP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne wpływy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nabycie majątku trwałego i WNIP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne wydatki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Przeplwy z działalności finansowej</b>	<b>(3 717)</b>	<b>(4 362)</b>	<b>(5 075)</b>	<b>(5 561)</b>	<b>(7 955)</b>	<b>(8 162)</b>	<b>(8 162)</b>	<b>(8 162)</b>	<b>(8 162)</b>	<b>(8 162)</b>
<b>Wpływy</b>	<b>3 700</b>	<b>3 300</b>	<b>2 800</b>	<b>2 500</b>	<b>200</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Podwyższenie kapitału zakładowego	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zaciągnięcie zobowiązań oprocentowanych	3 700	3 300	2 800	2 500	200	0	0	0	0	0
wpływy z dotacji										
<b>Wydatki</b>	<b>(7 417)</b>	<b>(7 662)</b>	<b>(7 875)</b>	<b>(8 061)</b>	<b>(8 155)</b>	<b>(8 162)</b>	<b>(8 162)</b>	<b>(8 162)</b>	<b>(8 162)</b>	<b>(8 162)</b>
Dywidendy										
Splata zobowiązań oprocentowanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Odsetki	(7 417)	(7 662)	(7 875)	(8 061)	(8 155)	(8 162)	(8 162)	(8 162)	(8 162)	(8 162)
Inne wydatki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Przeplwy pieniężne okresu</b>	<b>181</b>	<b>228</b>	<b>144</b>	<b>225</b>	<b>-237</b>	<b>103</b>	<b>382</b>	<b>565</b>	<b>747</b>	<b>932</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 459</b>	<b>1 640</b>	<b>1 868</b>	<b>2 013</b>	<b>2 238</b>	<b>2 001</b>	<b>2 105</b>	<b>2 486</b>	<b>3 051</b>	<b>3 798</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 640</b>	<b>1 868</b>	<b>2 013</b>	<b>2 238</b>	<b>2 001</b>	<b>2 105</b>	<b>2 486</b>	<b>3 051</b>	<b>3 798</b>	<b>4 730</b>