

## Miejskie Sieci Ciepłe sp. z o. o. w Zduńskiej Woli

### Syntetyczna analiza ekonomiczno - finansowa za 2014 rok

Analiza ekonomiczno – finansowa została przeprowadzona za okres 2014 roku w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego w oparciu o:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014,
2. bilans wg stanu na dzień 31.12.2014r.,
3. rachunek zysków i strat za 2014 rok;
4. rachunek przepływów pieniężnych sporządzony na dzień 31.12.2014r.,
5. zestawienie zmian w kapitale własnym,
6. sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2014,
7. dokumentację badania sprawozdania finansowego za okres 2014 roku przez biegłego rewidenta (opinia i raport z badania sprawozdania finansowego).

#### I. Zasoby majątkowe.

Wg danych bilansowych na dzień 31.12.2014r. i w analogicznym okresie roku ubiegłego zasoby majątkowe kształtują się następująco:

(w tys.)

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013	Zmiana	Dynamika 2014/2013 (%)	Struktura	
						Rok 2014	Rok 2013
<b>I</b>	<b>Aktywa trwale</b>	<b>12 357,00</b>	<b>12 121,00</b>	<b>236,00</b>	<b>101,9</b>	<b>64,6</b>	<b>63,3</b>
1.	Wartości niematerialne	10,00	41,00	-31,00	24,4	0,1	0,2
2.	Rzeczowe aktywa trwale, z tego:	12 327,00	11 993,00	334,00	102,8	64,5	62,6
1)	środki trwale:	12 312,00	11 904,00	408,00	103,4	64,4	62,1
a)	grunty	258,00	260,00	-2,00	99,2	1,3	1,4
b)	budynki i obiekty	9 710,00	9 233,00	477,00	105,2	50,8	48,2
c)	urządzenia techniczne	2 094,00	2 214,00	-120,00	94,6	11,0	11,6
d)	środki transportu	105,00	115,00	-10,00	91,3	0,5	0,6
e)	inne środki trwale	145,00	82,00	63,00	176,8	0,8	0,4
2)	środki trwale w budowie	15,00	89,00	-74,00	16,9	0,1	0,5
3.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20,00	87,00	-67,00	23,0	0,1	0,5
<b>II</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>6 765,00</b>	<b>7 040,00</b>	<b>-275,00</b>	<b>96,1</b>	<b>35,4</b>	<b>36,7</b>
1.	Zapasy	149,00	218,00	-69,00	68,3	0,8	1,1
2.	Należności krótkoterminowe	2 509,00	2 378,00	131,00	105,5	13,1	12,4
a)	z tytułu dostaw i usług	2 365,00	2 256,00	109,00	104,8	12,4	11,8
b)	podatki, cła, ubezpieczenia	60,00	0,00	60,00	x	0,3	0,0
c)	inne	84,00	122,00	-38,00	68,9	0,4	0,6
3.	Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	3 732,00	4 074,00	-342,00	91,6	19,5	21,3
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	375,00	370,00	5,00	101,4	2,0	1,9
	<b>Aktywa ogółem</b>	<b>19 122,00</b>	<b>19 161,00</b>	<b>-39,00</b>	<b>99,8</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>



Wartość aktywów ogółem na koniec 2014 roku wykazuje minimalny spadek w stosunku do roku 2013 – o 0,2%, tj. o 39 tys. zł. Na spadek ten wpływ miał spadek aktywów obrotowych – o 275 tys. zł (o 4%) przy wzroście aktywów trwałych – o 236 tys. zł (o 2%).

Widoczny wzrost wartości aktywów trwałych był spowodowany przez wzrost rzeczowych aktywów trwałych – o 334 tys. zł (o 3%), w tym w szczególności środków trwałych, m. in.:

- 1) budynków i obiektów – wzrost o 477 tys. zł (o 5%),
- 2) innych środków trwałych – wzrost o 63 tys. zł (o 77%),

przy jednoczesnym spadku środków trwałych w budowie o 74 tys. zł (o 83%).

Spadek wartości aktywów obrotowych jest wynikiem spadku:

- 3) inwestycji krótkoterminowych (środków pieniężnych) – o 342 tys. zł (o 8%),
- 4) zapasów – o 69 tys. zł (o 32%),

przy jednoczesnym wzroście:

- 5) należności krótkoterminowych – o 131 tys. zł (o 5%) oraz
- 6) krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych – o 5 tys. zł (o 1%).

Wskaźnik umorzenia aktywów trwałych na dzień 31.12.2014r. wynosi 66,73% (na koniec 2013 roku – 66,77%, na koniec 2012 roku – 67,64%). Łączne umorzenie na koniec 2014 roku wynosi 24 700 tys. zł, przy wartości brutto aktywów 37 012 tys. zł.

Roczna kwota umorzenia naliczona w 2014 roku to 1 349 tys. zł, przy jej zmniejszeniu w wyniku zbycia lub likwidacji środków trwałych w skali 563 tys. zł.

W 2014 roku odnotowano spadek wartości środków trwałych w budowie z wartości 89 tys. zł (przy zwiększeniu na kwotę 1 644 tys. zł oraz zmniejszeniu na kwotę 1 718 tys. zł) do wartości 15 tys. zł. Spadek tej pozycji bilansowej jest widoczny na przestrzeni ostatnich lat (2014, 2013) i jest związany z sukcesywnym przyjmowaniem do użytkowania rozpoczętych wcześniej inwestycji.

Jak wskazano wyżej majątek obrotowy ogółem ze spadkiem o 275 tys. zł (o 4%). Należy zwrócić uwagę, iż w pozycji należności krótkoterminowych zanotowano wzrost w stosunku do roku ubiegłego o 131 tys. zł (o 5%), na co główny wpływ miał wzrost należności z tytułu dostaw i usług – o 109 tys. zł. Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec 2014 roku stanowią kwotę 130 tys. zł (w 2013 roku odpisy stanowiły 192 tys. zł), z czego 14 tys. zł stanowią odsetki, a 24 tys. zł to odpisy na koszty sądowe i inne. Przedłożona przez Zarząd Spółki analiza należności wskazuje, że:

- należności przeterminowane stanowią kwotę 333 tys. zł, co stanowi 13,4% ogólnego stanu należności brutto na dzień 31.12.2014r. wynoszącego kwotę 2 494 tys. zł,
- największymi dłużnikami są: spółka komunalna TBS (99,1 tys. zł, na koniec 2013 roku dług wynosił 70,8 tys. zł) i Program Polonia Sp. z o. o. (58,6 tys. zł, gdy na koniec 2013 roku należności wynosiły 60,8 tys. zł),
- na tle roku ubiegłego, w którym to należności przeterminowane stanowiły kwotę 413 tys. zł odnotowano spadek długu o 80 tys. zł.

Ogółem poziom należności przeterminowanych kształtuje się z wyraźną tendencją spadkową w latach 2010 – 2011, wzrostem w roku 2012 oraz kolejnymi spadkami w latach 2013 - 2014:

- stan na koniec 2010 roku – kwota 945 tys. zł,
- stan na koniec 2011 roku – kwota 602 tys. zł, dynamika 64%,
- stan na koniec 2012 roku – kwota 647 tys. zł, dynamika 107%,
- stan na koniec 2013 roku – kwota 413 tys. zł, dynamika 64%,
- stan na koniec 2014 roku – kwota 333 tys. zł, dynamika 81%.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec 2014 roku wykazują spadek o 342 tys. zł.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe z niewielkim wzrostem o 5 tys. zł. Na wartość tej pozycji – 375 tys. zł, składa się głównie podatek VAT do rozliczenia w następnym okresie – 341 tys. zł.



## II. Źródła finansowania majątku

Źródła finansowania majątku Spółki na koniec 2014 roku, w porównaniu do roku ubiegłego odzwierciedla poniższa tabela :

(w tys.)

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013	Zmiana	Dynamika 2014/2013 (%)	Struktura %	
						Rok 2014	Rok 2013
<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>14 486</b>	<b>15 019</b>	<b>-533</b>	<b>96</b>	<b>76</b>	<b>78</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>11 081</b>	<b>11 081</b>	<b>0</b>	<b>100</b>	<b>58</b>	<b>58</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>3 327</b>	<b>3 274</b>	<b>53</b>	<b>102</b>	<b>17</b>	<b>17</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał rezerwowy</b>						
<b>IV.</b>	<b>Zysk netto</b>	<b>78</b>	<b>664</b>	<b>-586</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>3</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 636</b>	<b>4 142</b>	<b>494</b>	<b>112</b>	<b>24</b>	<b>22</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>481</b>	<b>409</b>	<b>72</b>	<b>118</b>	<b>3</b>	<b>2</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79	31	48	255	0	0
2.	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	402	378	24	106	2	2
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>365</b>	<b>360</b>	<b>5</b>	<b>101</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
1.	Wobec pozostałych jednostek	365	360	5	101	2	2
a)	kredyty i pożyczki	316	283	33	112	2	1
b)	inne	49	77	-28	64	0	0
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 106</b>	<b>2 616</b>	<b>490</b>	<b>119</b>	<b>16</b>	<b>14</b>
1.	Wobec pozostałych jednostek	2 873	2 432	441	118	15	13
a)	kredyty i pożyczki	675	182	493	371	4	1
b)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 838	1 783	55	103	10	9
	- do 12 miesięcy	1 838	1 783	55	103	10	9
	- powyżej 12 miesięcy						
c)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	202	334	-132	60	1	2
d)	inne	158	133	25	119	1	1
2.	Fundusze specjalne	233	184	49	127	1	1
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>684</b>	<b>757</b>	<b>-73</b>	<b>90</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
1.	Inne rozliczenia międzyokresowe	684	757	-73	90	4	4
	- długoterminowe	610	683	-73	89	3	4
	- krótkoterminowe	74	74	0	100	0	0
	<b>Pasywa ogółem</b>	<b>19 122</b>	<b>19 161</b>	<b>-39</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Własne źródła finansowania mienia na koniec 2014 roku wykazują spadek w stosunku do roku ubiegłego – o 533 tys. zł (8%). Zaznaczyć należy przy tym, że w roku 2014 wpływ na stan kapitałów własnych miały zmiany:

- kapitału zapasowego, którego wzrost o 53 tys. zł (2%), zgodnie z zapisami umowy Spółki, spowodowany został obowiązkowym przeniesieniem 8% wartości wypracowanego zysku roku 2013,
- wartości wypracowanego zysku roku 2014, który w porównaniu do roku poprzedniego, jest niższy o 586 tys. zł.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wykazują wzrost do roku ubiegłego o 494 tys. zł. Jest to spowodowane:

- wzrostem zobowiązań krótkoterminowych z tytułu:
  1. zaciągnięcia pożyczki z okresem wymagalności do 1 roku – kwota 675 tys. zł, wzrost do roku ubiegłego o 493 tys. zł,



- 2. wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług – o 55 tys. zł,
- 3. wzrostu innych zobowiązań – o 25 tys. zł,
- przy spadku zobowiązań z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń – o 132 tys. zł,
- wzrostem zobowiązań długoterminowych – o 5 tys. zł związanych głównie z zaciągnięciem długoterminowego kredytu, którego stan na dzień bilansowy wynosił 316 tys. zł.

Rozliczenia międzyokresowe, na które składa się głównie równowartość umorzonych pożyczek z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w wartości 678 tys. zł, na koniec 2014 roku z nieznacznym spadkiem – o 73 tys. zł.

### III. Rachunek zysków i strat.

#### 1. Przychody

Spółka Miejskie Sieci Ciepłe realizuje swoje zadania statutowe przede wszystkim w zakresie :

- dystrybucji ciepła – przesył zakupionego ciepła do odbiorców,
- dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym,
- wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych, rurociągów lokalnych,
- wykonywanie instalacji cieplnych, elektrycznych budynków i budowli,
- instalacja, naprawa i konserwacja automatyki i przyrządów pomiarowych,
- koordynacja rozwoju miejskiego systemu ciepłowniczego.

Spółka posiada koncesje:

- na przesył i dystrybucję ciepła,
- na obrót ciepłem.

Obie koncesje przyznane zostały do końca października 2018 r.

Przychody Spółki w 2014 roku w stosunku do roku poprzedniego kształtowały się następująco:

(w tys. zł)

Lp	Treść	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013	Dynamika 2014/2013 (%)	Zmiana
1	Przychody ze sprzedaży	20 064	21 593	92,9	-1 529
2	Pozostałe przychody operacyjne	143	98	145,9	45
3	Przychody finansowe	168	310	54,2	-142
	<b>RAZEM PRZYCHODY</b>	<b>20 375</b>	<b>22 001</b>	<b>92,6</b>	<b>-1 626</b>

Przychód Spółki zależy od wielkości zapotrzebowania odbiorców na ciepło, przy czym w roku 2014 poziom sprzedaży w ujęciu ilościowym był mniejszy od planowanego (o 38 500 GJ), na co miały wpływ wyjątkowo wysokie temperatury w okresach grzewczych, co spowodowało znaczne ograniczenie ilości zużytego ciepła przez odbiorców.



Sprzedaż ciepła odbywa się w drodze zawartych umów. Zakup i sprzedaż ciepła ilościowo przedstawia się następująco:

(dane w GJ)

Zakup i sprzedaż ciepła	2014	2013	2012	Dynamika 2014/2013 (%)	Dynamika 2013/2012 (%)
zakup ciepła od Elektrociepłowni	330 071	372 411	372 975,0	88,6	99,8
sprzedaż ciepła odbiorcom, w tym:	275 045	314 264	314 357,0	87,5	0,0
- potrzeby własne MSC	1 344	1 702	1 712,0	79,0	4,6
strata na przesyle	55 026	58 147	58 618,0	94,6	0,2

Strukturę przychodów ze sprzedaży w 2014 roku w porównaniu do roku 2013 obrazuje poniższe zestawienie:

(dane w tys. zł)

Lp	Przychody ze sprzedaży	2014	2013	Zmiana	Dynamika 2013/2012 (%)	Udział w przychodach ze sprzedaży (rok 214)
1	Obrót ciepłem	14 084	15 166	-1 082	92,9	70,2
2	Oplata jednoczłonowa	314	370	-56	84,9	1,6
3	Usługi przesyłowe	5 207	5 610	-403	92,8	26,0
4	Pomocnicza sprzedaż	287	261	26	110,0	1,4
5	Sprzedaż materiałów	3	6	-3	50,0	0,0
6	Nośnik ciepła	5	7	-2	71,4	0,0
7	Sprzedaż wewnętrzna	189	182	7	103,8	0,9
8	Zmiana stanu produktów	-25	-9	-16	277,8	-0,1
	<b>RAZEM</b>	<b>20 064</b>	<b>21 593</b>	<b>-1 529</b>	<b>92,9</b>	<b>100,0</b>

Jak widać powyżej przychody ze sprzedaży w 2014 roku spadły w stosunku do roku ubiegłego o 1 529 tys. zł – o 7%. Największy wpływ na przychody miał spadek obrotu ciepłem, który w stosunku do roku poprzedniego spadł o 1 082 tys. zł oraz usługi przesyłowe – spadek o 403 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne w 2014 roku osiągnięto w kwocie 143 tys. zł, czyli ze wzrostem do roku ubiegłego o 45 tys. zł (w 2013 roku pozostałe przychody operacyjne wyniosły 98 tys. zł). Wartość pozostałych przychodów operacyjnych wynika głównie z rozliczania w czasie umorzenia pożyczki z WFOŚiGW – 72 tys. zł oraz innych przychodów – 71 tys. zł.

Przychody finansowe w 2014 roku wykonano w kwocie 168 tys. zł (w roku 2013 była to wartość 310 tys. zł – spadek o 142 tys. zł). Ze struktury tych przychodów wynika, że na ich wartość wpływają odsetki od środków pieniężnych – 98 tys. zł oraz odsetki za zwłokę od należności – 49 tys. zł.

Przychody ogółem z całokształtu działalności kształtują na przestrzeni ostatnich lat następująco :

2014 rok – kwota 21 375 tys. zł – spadek o 1 626 tys. zł, dynamika 93%,  
 2013 rok – kwota 22 001 tys. zł – wzrost o 415 tys. zł, dynamika 102%,  
 2012 rok – kwota 21 585 tys. zł – wzrost o 2 065 tys. zł, dynamika 111%,  
 2011 rok – kwota 19 520 tys. zł – spadek o 1 525 tys. zł, dynamika 93%.



## 2. Koszty działania

Na koszty działalności Spółki składają się koszty działalności operacyjnej, pozostałe koszty operacyjne oraz koszty finansowe. Ich wartości ogółem przedstawiają się następująco:

(w tys. zł)

Lp	Treść	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013	Dynamika 2014/2013 (%)	Zmiana
1	Koszty działalności operacyjnej	20 060	21 074	95,2	-1 014
2	Pozostałe koszty operacyjne	34	53	64,2	-19
3	Koszty finansowe	16	61	26,2	-45
<b>RAZEM KOSZTY</b>		<b>20 110</b>	<b>21 188</b>	<b>94,9</b>	<b>-1 078</b>

Koszty działalności operacyjnej w 2014 roku wyniosły 21 060 tys. zł (w roku 2014 – 21 074 tys. zł), z czego największą ich grupę stanowi wartość sprzedanych towarów i materiałów – 14 560 tys. zł – udział 72,6% (w 2013 roku było to 15 776 tys. zł – udział 74,9%).

W ramach kosztów operacyjnych występują koszty rodzajowe, które na koniec 2014 roku wyniosły 5 500 tys. zł. Ich strukturę oraz wartości poszczególnych kosztów wg rodzajów w porównaniu do roku poprzedniego przedstawia tabela:

(w tys. zł)

Lp.	Koszty wg rodzajów	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013	Dynamika 2014/2013 (%)	Zmiana
1	amortyzacja	1 381	1 364	101,2	17
3	zużycie materiałów i energii	364	413	88,1	-49
4	usługi obce	257	291	88,3	-34
5	wynagrodzenia	2 116	1 946	108,7	170
6	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	549	520	105,6	29
7	podatki i opłaty	742	680	109,1	62
8	pozostałe koszty	91	85	107,1	6
<b>RAZEM</b>		<b>5 500</b>	<b>5 299</b>	<b>103,8</b>	<b>201</b>

W porównaniu do roku poprzedniego w analizowanym okresie odnotowano wzrost kosztów rodzajowych o 201 tys. zł (3,8%). W kosztach rodzajowych najpoważniejsze zmiany zaszły w pozycjach:

- 1) zużycie materiałów i energii – spadek o 17 tys. zł,
- 2) wynagrodzenia – wzrost o 170 tys. zł – ta pozycja stanowi największy udział w kosztach rodzajowych ogółem,
- 3) podatki i opłaty – wzrost o 62 tys. zł.

Mając na uwadze znaczne koszty wynagrodzeń jakie ponosi Spółka, należy zauważyć, iż średnioroczne zatrudnienie w 2014 roku wyniosło 38 osób (w 2012 roku były to 37 osób), gdzie pracownicy umysłowi – 17 osób (w porównaniu do 2013 roku spadek o 2 osoby), stanowiska robotnicze – 21 osób (w 2013 roku było 20 osób).

Pozostałe koszty operacyjne w 2014 roku poniesiono w wysokości 34 tys. zł, co w porównaniu z 2013 rokiem, kiedy pozostałe koszty operacyjne wyniosły 53 tys. zł, daje spadek w wysokości 19 tys. zł, na który składa się:



1. zmniejszenie o 32 tys. zł aktualizacji wartości aktywów niefinansowych (z 36 tys. zł do 4 tys. zł),
2. wystąpienie straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 10 tys. zł (w 2013 roku ta pozycja nie wystąpiła w rachunku zysków i strat),
3. zwiększenie o 3 tys. zł innych kosztów operacyjnych (z 17 tys. zł do 20 tys. zł).

Koszty finansowe, które na koniec 2014 roku osiągnęły wartość 16 tys. zł, zmalały w porównaniu do roku poprzedniego o 45 tys. zł (na koniec 2013 roku wynosiły 61 tys. zł). Na koszty te składają się odsetki od kredytów i pożyczek – 13 tys. zł oraz odpisy aktualizujące odsetki od należności i umorzone noty odsetkowe – 3 tys. zł.

Wskaźnik poziomu kosztów podstawowej działalności gospodarczej (koszty działalności gospodarczej / przychody z działalności gospodarczej) w 2014 roku na tle lat minionych kształtuje się następująco:

2014 rok – (20 060 / 20 064) – 99,0%  
 2013 rok – (21 074 / 21 593) – 98,0%,  
 2012 rok – (20 855 / 21 096) – 98,9%,  
 2011 rok – (19 251 / 19 151) – 100,6%,

### 3. Wynik finansowy

Kształtowanie się wyniku finansowego w poszczególnych sferach działania obrazuje zestawienie:

(w tys. zł)

Lp	Treść	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013	Dynamika 2014/2013 (%)	Zmiana
1	Wynik na podstawowej działalności gospodarczej	4	518	0,8	-515
2	Wynik na pozostałej działalności gospodarczej	109	45	242,2	64
3	Wynik na działalności finansowej	152	249	61,0	-97
4	Wynik na działalności ogółem	265	811	32,7	-546
5	Zysk brutto	265	811	32,7	-546
6	Zysk netto	78	664	11,7	-586

Działalność podstawową w 2014 roku rozliczono **zyskiem w kwocie 4 tys. zł** (w 2013 roku zyskiem w kwocie 518 tys. zł, w 2012 roku zyskiem w kwocie 241 tys. zł, w roku 2011 stratą w kwocie 100 tys. zł, a w 2010 roku zyskiem – 195 tys. zł). Skokowy charakter osiąganego wyniku finansowego jest konsekwencją silnego oddziaływania na niego warunków klimatycznych.

Pozostałą działalność operacyjną rozliczono **zyskiem w wysokości 109 tys. zł** (w 2013 roku zyskiem w kwocie 45 tys. zł, w 2012 roku stratą w wysokości 20 tys. zł, w roku 2011 – strata 33 tys. zł, a w roku 2010 zysk 38 tys. zł).

Przychody i koszty finansowe w roku 2014 wykazały **zysk w wysokości 152 tys. zł** (w 2013 roku był to zysk w wysokości 249 tys. zł, w 2012 roku był to zysk w wysokości 264 tys. zł, w 2011 roku – zysk 201 tys. zł, a w 2010 roku zysk 231 tys. zł).



Całokształt działalności gospodarczej rozliczono **zyskiem brutto w wysokości 265 372,00zł**. W stosunku do 2013 roku, kiedy zysk brutto wyniósł 811 498,73zł, nastąpił znaczny spadek wyniku – o 546 126,73zł – dynamika wynosi 11,7%, czyli nastąpił spadek o 88,3%. Taki stan rzeczy jest spowodowany znacznym spadkiem wyniku na podstawowej działalności operacyjnej oraz na działalności finansowej. Zwiększenie zysku na pozostałej działalności operacyjnej nieznacznie zniwelowało niekorzystny stan.

W wyniku konieczności naliczenia podatku dochodowego w wysokości 187 049,00zł, ostateczny wynik bilansowy w 2014 roku wynosi **78 323,00zł** i jest mniejszy od zysku netto osiągniętego w roku poprzednim (664 254,73zł) o 585 931,73zł – dynamika 11,8%.

#### IV. Wybrane wskaźniki finansowe.

Lp.	wskaźnik	wartość bezpieczna	Rok		
			2014	2013	2012
1	Rentowność netto (zysk netto/przychody ogółem*100)	3 – 8	0,38	3,02	1,81
2	Rentowność majątku ROA (zysk netto/aktywa ogółem*100)	5 – 8	0,41	3,47	2,09
3	Rentowność kapitału własnego ROE (zysk netto/kapitał własny *100)	15 – 25	0,54	4,43	2,64
4	Wskaźnik płynności bieżącej (aktywa bieżące/zobowiązania bieżące)	1,2 – 2,0	2,18	2,29	2,28
5	Rotacja należności (należności/przychody ze sprzedaży*365 dni)	-	43	43	43
6	Rotacja zobowiązań (zobowiązania/przychody ze sprzedaży*365 dni)	-	33	33	32
7	Rotacja zapasów (zapasy/przychody ze sprzedaży*365 dni)	-	3	3	3
8	Stopień samofinansowania aktywów trwałych – złota reguła bilansowania (kapitał własny + rezerwy długoterminowe/aktywa trwałe*100)	100 – 150	122,8	129,8	133,1
9	Stopień samofinansowania (kapitał własny/aktywa ogółem*100)	-	75,8	78,4	79
10	Stopień zadłużenia (zobowiązania ogółem/aktywa ogółem*100)	-	24,2	21,6	20,7

Osiągnięte wskaźniki w 2014 roku wskazują na to, że:

- znacznie pogorszyły się wskaźniki rentowności, co jest związane z obniżeniem wartości wypracowanego zysku,
- wskaźnik płynności nieco niższy niż w latach poprzednich, ale nadal powyżej przyjętych wartości bezpiecznych – nadpłynność,
- wskaźniki rotacji zobowiązań, należności i zapasów są na poziomach lat poprzednich,
- zachowana jest złota reguła bilansowa, a więc aktywa trwałe są w pełni finansowane kapitałem własnym, choć 2014 rok jest kolejnym, w którym wartość tego wskaźnika spadła,
- stopień zadłużenia ogółem nieco większy niż w roku poprzednim, ale podobnie jak stopień samofinansowania, na bezpiecznym poziomie.

#### V. Działalność inwestycyjna.

Syntetyczny przebieg działalności inwestycyjnej na podstawie przedstawionych przez Spółkę materiałów obrazuje zestawienie:



(w tys.)

Lp.	Rodzaj inwestycji	Rok		
		2014	2013	2012
1	maszyny i urządzenia nie podlegające montażowi	68	76	20
2	projekty budowlane i nadzór inwestorski, wartości niematerialne i prawne	45	72	82
3	węzły ciepłne i wymiennikowe – budowa + projekt	154	42	116
4	budowa sieci ciepłnych (wykonawstwo własne)	122	171	350
5	zakup i montaż regulatorów różnicy ciśnień	22	18	6
6	zakup i montaż liczników ciepła	82	19	8
7	modernizacja węzłów ciepłnych – monitoring	39	85	165
8	budowa przyłączy ciepłnych	307	246	93
9	budowa sieci ciepłnych – system zlecony	780	969	0
10	termomodernizacja budynków	10	61	60
11	system kontrolny stanu instalacji alarmowej sieci preizolowanej	17	0	0
	RAZEM	1 646	1 759	900

## VI. Podsumowanie

Spółka w roku 2014 osiągnęła zysk netto w kwocie 78 323,00zł, czyli o 88% mniejszy niż w roku 2013. Działalność Spółki i osiągnięte przez nią wyniki są bardzo wrażliwe na warunki atmosferyczne, czego przykładem jest wynik finansowy w 2014 roku, kiedy odnotowano wyjątkowo ciepły okres grzewczy. Taki stan rzeczy przeniósł się na spadek przychodów ze sprzedaży i w konsekwencji na wynik finansowy.

Na uwagę zasługuje fakt, iż Spółka w 2014 roku obniżyła koszty operacyjne, pozostałe koszty operacyjne i koszty finansowe, co przeniosło się na uzyskanie dodatniego wyniku finansowego na każdej z działalności.

Z analizy obszarów pozycji bilansowych wynika, że w okresie 2014 roku w stanie zasobów trwałych miały miejsce zmiany na plus (łącznie wzrost o 236 tys. zł), natomiast w stanie aktywów obrotowych odnotowano spadek (łącznie o 275 tys. zł), na który wpływ w szczególności miał spadek wartości środków pieniężnych (o 342 tys. zł).

Struktura pasywów ze zmianami wynikającymi głównie ze spadku wartości uzyskanego w roku obrotowym zysku (o 586 tys. zł) oraz wzrostu wartości zobowiązań krótkoterminowych (o 490 tys. zł).

Wskaźniki ekonomiczno – finansowe są poprawne, choć z racji spadku wyniku finansowego, wskaźniki rentowności znacznie się pogorszyły, ale nadal mają wartości dodatnie. Wskaźniki płynności finansowej wskazują na stabilną sytuację Spółki i brak problemów z bieżącą regulacją zobowiązań. Wskaźniki nie wskazują ryzyka w kontynuowaniu działalności.

Opracował:

**AUDYTOR WEWNĘTRZNY**  
  
**Karolina Klimkowska**

Zduńska Wola, dnia 7 września 2015 roku



## Miejskie Sieci Ciepne Spółka z o. o.

### Bilans

Lp.	Wyszczególnienie	stan na 31.12.2014		stan na 31.12.2013		stan na 31.12.2012		Dynamika 2014/2013		Dynamika 2013/2012	
		3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>Aktywa</b>											
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>12 357 151,49</b>	<b>64,62</b>	<b>12 120 989,10</b>	<b>63,26</b>	<b>11 624 197,22</b>	<b>62,63</b>	<b>236 162,39</b>	<b>101,95</b>	<b>496 791,88</b>	<b>104,27</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>9 589,74</b>	<b>0,05</b>	<b>41 475,41</b>	<b>0,22</b>	<b>37 367,92</b>	<b>0,20</b>	<b>-31 885,67</b>	<b>23,12</b>	<b>4 107,49</b>	<b>110,99</b>
1.	Koszt zakończonych prac rozwojowych										
2.	Wartość firmy										
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	9 589,74	0,05	41 475,41	0,22	37 367,92	0,20	-31 885,67	23,12	4 107,49	110,99
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne										
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>12 327 195,06</b>	<b>64,47</b>	<b>11 992 837,76</b>	<b>62,59</b>	<b>11 531 888,13</b>	<b>62,13</b>	<b>334 357,30</b>	<b>102,79</b>	<b>460 949,63</b>	<b>104,00</b>
1.	Środki trwałe	12 312 142,04	64,39	11 903 640,21	62,13	10 945 339,35	58,97	408 501,83	103,43	958 300,86	108,76
a)	grunty	257 790,75	1,35	259 534,30	1,35	261 277,85	1,41	-1 743,55	99,33	-1 743,55	99,33
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 709 964,78	50,78	9 233 149,82	48,19	8 697 188,21	46,86	476 814,96	105,16	535 961,61	106,16
c)	urządzenia techniczne i maszyny,	2 093 733,66	10,95	2 213 724,32	11,55	1 853 380,27	9,99	-119 990,66	94,58	360 344,05	119,44
d)	środki transportu	105 271,49	0,55	114 762,16	0,60	63 548,01	0,34	-9 490,67	91,73	51 214,15	180,59
e)	inne środki trwałe	145 381,36	0,76	82 469,61	0,43	69 945,01	0,38	62 911,75	176,28	12 524,60	117,91
2.	Środki trwałe w budowie	15 053,02	0,08	89 197,55	0,47	586 548,78	3,16	-74 144,53	16,88	-497 351,23	15,21
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie										
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>					
1.	Od jednostek powiązanych										
2.	Od pozostałych jednostek										
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>					
1.	Nieruchomości										
2.	Wartości niematerialne i prawne										
3.	Długoterminowe aktywa finansowe										
4.	Inne inwestycje długoterminowe										
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>20 366,69</b>	<b>0,11</b>	<b>86 675,93</b>	<b>0,45</b>	<b>54 941,17</b>	<b>0,30</b>	<b>-66 309,24</b>	<b>23,50</b>	<b>31 734,76</b>	<b>157,76</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 872,00	0,05	58 190,00	0,30	8 464,00	0,30	-48 318,00	16,97	49 726,00	687,50
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	10 494,69		28 485,93		46 477,17		-17 991,24		-17 991,24	61,29
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>6 764 956,14</b>	<b>35,38</b>	<b>7 039 562,28</b>	<b>36,74</b>	<b>6 935 984,86</b>	<b>37,37</b>	<b>-274 606,14</b>	<b>96,10</b>	<b>103 577,42</b>	<b>101,49</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>148 490,15</b>	<b>0,78</b>	<b>218 345,76</b>	<b>1,14</b>	<b>172 202,72</b>	<b>0,93</b>	<b>-69 855,61</b>	<b>68,01</b>	<b>46 143,04</b>	<b>126,80</b>
1.	Materiały	148 490,15	0,78	218 345,76	1,14	172 202,72	0,93	-69 855,61	68,01	46 143,04	126,80
2.	Półprodukty i produkty w toku										
3.	Produkty gotowe										
4.	Towary										
5.	Zaliczki na dostawy							0,00		0,00	
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 509 450,12</b>	<b>13,12</b>	<b>2 377 940,07</b>	<b>12,41</b>	<b>2 901 243,93</b>	<b>15,63</b>	<b>131 510,05</b>	<b>105,53</b>	<b>-523 303,86</b>	<b>81,96</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00		0,00		0,00					
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:										
	- do 12 miesięcy										
	- powyżej 12 miesięcy										
b)	inne										
2.	Należności od pozostałych jednostek	2 509 450,12	13,12	2 377 940,07	12,41	2 901 243,93	15,63	131 510,05	105,53	-523 303,86	81,96
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 365 374,50	12,37	2 256 095,48	11,77	2 765 724,31	14,90	109 279,02	104,84	-509 628,83	81,57
	- do 12 miesięcy	2 365 374,50	12,37	2 256 095,48	11,77	2 765 724,31	14,90	109 279,02	104,84	-509 628,83	81,57
	- powyżej 12 miesięcy										



Lp.	Wyszczególnienie	stan na 31.12.2014	% udziału	stan na 31.12.2013	% udziału	stan na 31.12.2012	% udziału	Dynamika 2014/2013		Dynamika 2013/2012	
								zmiana	%	zmiana	%
1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	11.	12.
b)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych świadczeń	60 038,29	0,31	74,59	0,00	49,62	0,00	59 963,70	80 491,07	24,97	150,32
c)	inne	84 037,33	0,44	121 770,00	0,64	135 470,00	0,73	-37 732,67	69,01	-13 700,00	89,89
d)	dochodzone na drodze sądowej										
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>3 731 944,67</b>	<b>19,52</b>	<b>4 073 562,70</b>	<b>21,26</b>	<b>3 440 447,91</b>	<b>18,54</b>	<b>-341 618,03</b>	<b>91,61</b>	<b>633 114,79</b>	<b>118,40</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 731 944,67	19,52	4 073 562,70	21,26	3 440 447,91	18,54	-341 618,03	91,61	633 114,79	118,40
a)	w jednostkach powiązanych:	0,00		0,00		0,00					
	- udziały lub akcje										
	- inne papiery wartościowe										
	- udzielone pożyczki										
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowa										
b)	w pozostałych jednostkach	505 647,95		1 010 497,53		1 005 017,81					
	- udziały lub akcje										
	- inne papiery wartościowe										
	- udzielone pożyczki										
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	505 647,95		1 010 497,53		1 005 017,81					
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 226 296,72	16,87	3 063 065,17	15,99	2 435 430,10	13,12	163 231,55	105,33	627 635,07	125,77
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	336 868,93	1,76	177 356,67	0,93	85 050,18	0,46	159 512,26	189,94	92 306,49	208,53
	- inne środki pieniężne	2 889 427,79	15,11	2 885 708,50	15,06	2 350 379,92	12,66	3 719,29	100,13	535 328,58	122,78
	- inne aktywa pieniężne										
2.	Inne inwestycje długoterminowe										
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>375 071,20</b>	<b>1,96</b>	<b>369 713,75</b>	<b>1,93</b>	<b>422 090,30</b>	<b>2,27</b>	<b>5 357,45</b>	<b>101,45</b>	<b>-52 376,55</b>	<b>87,59</b>
	<b>Aktywa razem</b>	<b>19 122 107,63</b>	<b>100,00</b>	<b>19 160 551,38</b>	<b>100,00</b>	<b>18 560 182,08</b>	<b>100,00</b>	<b>-38 443,75</b>	<b>99,80</b>	<b>600 369,30</b>	<b>103,23</b>



Lp.	Wyszczególnienie	stan na 31.12.2014		stan na 31.12.2013		stan na 31.12.2012		Dynamika 2014/2013		Dynamika 2013/2012	
			% udziału		% udziału		% udziału	zmiana	%	zmiana	%
1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	11.	12.
<b>Pasywa</b>											
A.	Kapitał (fundusz) własny	14 486 562,40	75,76	15 019 353,75	78,39	14 709 899,02	79,26	-532 791,35	96,45	309 454,73	102,10
I.	Kapitał podstawowy	11 081 200,00	57,95	11 081 200,00	57,83	11 081 200,00	59,70	0,00	100,00	0,00	100,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 327 039,40	17,40	3 273 899,02	17,09	3 241 006,53	17,46	53 140,38	101,62	32 892,49	101,01
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VIII.	Zysk (strata) netto	78 323,00	0,41	664 254,73	3,47	387 692,49	2,09	-585 931,73	11,79	276 562,24	171,34
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 635 545,23	24,24	4 141 197,63	21,61	3 850 283,06	20,74	494 347,60	111,94	290 914,57	107,56
I.	Rezerwy na zobowiązania	481 373,89	2,52	409 076,75	2,13	456 943,12	2,46	72 297,14	117,67	-47 866,37	89,52
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79 101,00	0,41	31 054,00	0,16	3 271,00	0,02	48 047,00	254,72	27 783,00	949,37
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne:										
	- długoterminowe										
	- krótkoterminowe										
3.	Pozostałe rezerwy:	402 272,89	2,10	378 022,75	1,97	453 672,12	2,44	24 250,14	106,41	-75 649,37	83,33
	- długoterminowe										
	- krótkoterminowe	402 272,89	2,10	378 022,75	1,97	453 672,12	2,44	24 250,14	106,41	-75 649,37	83,33
II.	Zobowiązanie długoterminowe	364 659,76	1,91	359 347,69	1,88	49 709,01	0,27	5 312,07	101,48	309 638,68	722,90
1.	Wobec jednostek powiązanych										
2.	Wobec pozostałych jednostek	364 659,76	1,91	359 347,69	1,88	49 709,01	0,27	5 312,07	101,48	309 638,68	722,90
a)	kredyty i pożyczki	315 588,24	1,65	282 947,40	1,48		0,00	32 640,84		282 947,40	
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych										
c)	inne zobowiązania finansowe										
d)	inne	49 071,52	0,26	76 400,29	0,40	49 709,01		-27 328,77		26 691,28	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 105 704,24	16,24	2 615 901,95	13,65	2 548 357,93	13,73	489 802,29	118,72	67 544,02	102,65
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00		0,00		0,00					
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00		0,00		0,00					
	- do 12 miesięcy										
	- powyżej 12 miesięcy										
b)	inne										
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 873 239,24	15,03	2 431 661,22	12,69	2 372 868,50	12,78	441 578,02	118,16	58 792,72	102,48
a)	kredyty i pożyczki	674 664,23		181 893,85	0,95		0,00	492 770,38		181 893,85	
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych										
c)	inne zobowiązania finansowe										
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 838 360,06	9,61	1 782 518,81	9,30	2 096 269,75	11,29	55 841,25	103,13	-313 750,94	85,03
	- do 12 miesięcy	1 838 360,06	9,61	1 782 518,81	9,30	2 096 269,75	11,29	55 841,25	103,13	-313 750,94	85,03
	- powyżej 12 miesięcy										
e)	zaliczki otrzymane na dostawy										
f)	zobowiązania wekslowe										
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	201 762,64	1,06	334 303,92	1,74	256 129,57	1,38	-132 541,28	60,35	78 174,35	130,52
h)	z tytułu wynagrodzeń					3 944,42					
i)	inne	158 452,31	0,83	132 944,64	0,69	16 524,76	0,09	25 507,67	119,19	116 419,88	804,52
3.	Fundusze specjalne	232 465,00	1,22	184 240,73	0,96	175 489,43	0,95	48 224,27	126,17	8 751,30	104,99



Lp.	Wyszczególnienie	stan na 31.12.2014		stan na 31.12.2013		Dynamika 2014/2013		Dynamika 2013/2012			
		3	4	5	6	7	8	9	10	11	
IV.	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>683 807,34</b>	<b>3,58</b>	<b>756 871,24</b>	<b>3,95</b>	<b>795 273,00</b>	<b>4,28</b>	<b>-73 063,90</b>	<b>90,35</b>	<b>-38 401,76</b>	<b>95,17</b>
1.	Ujemna wartość firmy										
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	683 807,34	3,58	756 871,24	3,95	795 273,00	4,28	-73 063,90	90,35	-38 401,76	95,17
	- długoterminowe	610 295,16	3,19	683 423,64	3,57	757 051,92	4,08	-73 128,48	89,30	-73 628,28	90,27
	- krótkoterminowe	73 512,18	0,38	73 447,60	0,38	38 221,08	0,21	64,58	100,09	35 226,52	192,17
	<b>Pasywa razem</b>	<b>19 122 107,63</b>	<b>100,00</b>	<b>19 160 551,38</b>	<b>100,00</b>	<b>18 560 182,08</b>	<b>100,00</b>	<b>-38 443,75</b>	<b>99,80</b>	<b>600 369,30</b>	<b>103,23</b>

AUDYTOR WEWNĘTRZNY  
*K. Klimkowska*  
Karolina Klimkowska



**Miejskie Sieci Ciepne Spółka z o. o.**  
**Rachunek zysków i strat**

Lp.	Wyszczególnienie	Rok 2014	% udziału	Rok 2013	% udziału	Rok 2012	% udziału	Dynamika 2014/2013		Dynamika 2013/2012	
								zmiana	%	zmiana	%
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym od jednostek powiązanych</b>	<b>20 064 162,70</b>	<b>98,47</b>	<b>21 592 544,50</b>	<b>98,15</b>	<b>21 096 186,91</b>	<b>97,74</b>	<b>-1 528 381,80</b>	<b>92,92</b>	<b>496 357,59</b>	<b>102,35</b>
I.	Przychody ze sprzedaży produktów	5 574 343,22	27,78	5 961 654,63	27,61	5 760 444,90	27,31	-387 311,41	93,50	201 209,73	103,49
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-25 208,52	-0,13	-9 475,00	-0,04	-15 445,27	-0,07	-15 733,52	266,05	5 970,27	61,35
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	188 794,14	0,94	182 031,84	0,84	142 298,74	0,67	6 762,30	103,71	39 733,10	127,92
IV.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	14 326 233,86	71,40	15 458 333,03	71,59	15 208 888,54	72,09	-1 132 099,17	92,68	249 444,49	101,64
<b>B.</b>	<b>Koszt działalności operacyjnej</b>	<b>20 059 831,07</b>	<b>99,75</b>	<b>21 074 470,00</b>	<b>99,46</b>	<b>20 854 950,47</b>	<b>98,85</b>	<b>-1 014 638,93</b>	<b>95,19</b>	<b>219 519,53</b>	<b>101,05</b>
I.	Amortyzacja	1 380 724,50	6,88	1 363 919,07	6,47	1 443 222,88	6,92	16 805,43	101,23	-79 303,81	94,51
II.	Zużycie materiałów i energii	363 818,58	1,81	413 322,21	1,96	409 778,72	1,96	-49 503,63	88,02	3 543,49	100,86
III.	Usługi obce	256 521,86	1,28	290 893,16	1,38	249 242,13	1,20	-34 371,30	88,18	41 651,03	116,71
IV.	Podatki i opłaty	742 405,48	3,70	680 000,29	3,23	598 246,69	2,87	62 405,19	109,18	81 753,60	113,67
V.	Wynagrodzenia	2 115 978,76	10,55	1 945 533,00	9,23	2 030 221,77	9,73	170 445,76	108,76	-84 688,77	95,83
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	549 078,30	2,74	520 539,78	2,47	525 133,98	2,52	28 538,52	105,48	-4 594,20	99,13
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	91 197,25	0,45	84 644,90	0,40	60 657,12	0,29	6 552,35	107,74	23 987,78	139,55
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 560 106,34	72,58	15 775 617,59	74,86	15 538 447,18	74,51	-1 215 511,25	92,30	237 170,41	101,53
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>4 331,63</b>		<b>518 074,50</b>		<b>241 236,44</b>		<b>-513 742,87</b>		<b>276 838,06</b>	<b>214,76</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>143 201,60</b>	<b>0,70</b>	<b>98 369,45</b>	<b>0,45</b>	<b>121 412,81</b>	<b>0,56</b>	<b>44 832,15</b>	<b>145,58</b>	<b>-23 043,36</b>	<b>81,02</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	12 521,79				-12 521,79		12 521,79	
II.	Dotacje					2 500,00	2,06	0,00			
III.	Inne przychody operacyjne	143 201,60	100,00	85 847,66	87,27	118 912,81	97,94	57 353,94	166,81	-33 065,15	72,19
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>34 023,85</b>	<b>0,17</b>	<b>53 317,63</b>	<b>0,25</b>	<b>140 564,16</b>	<b>0,67</b>	<b>-19 293,78</b>	<b>63,81</b>	<b>-87 246,53</b>	<b>37,93</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9 851,58		0,00		54 827,70		9 851,58		-54 827,70	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 601,96	10,59	36 352,23	68,18	59 545,97	42,36	-32 750,27		-23 193,74	
III.	Inne koszty operacyjne	20 570,31	60,46	16 965,40	31,82	26 190,49	18,63	3 604,91	121,25	-9 225,09	64,78
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>113 509,38</b>		<b>563 126,32</b>		<b>222 085,09</b>		<b>-449 616,94</b>		<b>341 041,23</b>	<b>253,56</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>168 261,84</b>	<b>0,83</b>	<b>309 558,73</b>	<b>1,41</b>	<b>367 130,01</b>	<b>1,70</b>	<b>-141 296,89</b>	<b>54,36</b>	<b>-57 571,28</b>	<b>84,32</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach										
-	od jednostek powiązanych										
II.	Odsetki, w tym:	166 454,69	98,93	309 557,78	100,00	367 130,01	100,00	-143 103,09	53,77	-57 572,23	84,32
-	od jednostek powiązanych										
III.	Zysk ze zbycia inwestycji										
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji										
V.	Inne	1 807,15		0,95	0,00			1 806,20		0,95	
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>16 399,22</b>	<b>0,08</b>	<b>61 186,32</b>	<b>0,29</b>	<b>102 847,61</b>	<b>0,49</b>	<b>-44 787,10</b>	<b>26,80</b>	<b>-41 661,29</b>	<b>59,49</b>
I.	Odsetki, w tym:	12 913,15	78,74	7 519,29	12,29	12 585,84	12,24	5 393,86	171,73	-5 066,55	59,74
-	dla jednostek powiązanych										
II.	Strata ze zbycia inwestycji										
III.	Aktualizacja wartości inwestycji										
IV.	Inne	3 486,07	21,26	53 667,03	87,71	90 261,77	87,76	-50 180,96		-36 594,74	59,46
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>265 372,00</b>		<b>811 498,73</b>		<b>486 367,49</b>		<b>-546 126,73</b>		<b>325 131,24</b>	<b>166,85</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>			



## MSC-RZS

I.	Zyski nadzwyczajne										
II.	Straty nadzwyczajne										
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	265 372,00	811 498,73	486 367,49	-546 126,73	325 131,24	166,85				
L.	Podatek dochodowy	187 049,00	147 244,00	98 675,00	39 805,00	127,03	48 569,00	149,22			
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	78 323,00	664 254,73	387 692,49	-585 931,73	276 562,24	171,34				
	Przychody ogółem	20 375 626,14	100,00	22 000 472,68	100,00	21 584 729,73	100,00	-1 624 846,54	92,61	415 742,95	101,93
	Koszty ogółem	20 110 254,14	100,00	21 188 973,95	100,00	21 098 362,24	100,00	-1 078 719,81	94,91	90 611,71	100,43

1. udział przychodów i kosztów liczony do sumy przychodów i kosztów
2. udział poszczególnych pozycji liczony do sumy tych pozycji, np. udział amortyzacji liczony do sumy kosztów z działalności operacyjnej

AUDYTOR WEWNĘTRZNY  
  
Karolina Klimkowska