

**Dokumentacja finansowa GZK Głusk Sp. z o.o.**  
**Obejmująca okres bieżący i prognozowany dla okresu kredytowania**

## **Założenia do prognoz przychodów i kosztów**

### **Informacje podstawowe**

Gminny Zakład Komunalny Głusk Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością został utworzony na mocy postanowienia Uchwały nr V/21/11 Rady Gminy Głusk z dnia 15 lutego 2011 roku w sprawie utworzenia jednoosobowej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Gminy Głusk, w oparciu o ustawę z 20 grudnia 1996 roku o gospodarce komunalnej oraz na podstawie art. 151 i n. Kodeksu spółek handlowych. Akt założycielski Spółki (Rep. A nr 801/2011) został podpisany 8 marca 2011 roku przed notariuszem Andrzejem Tatara.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.116.000,00 zł i dzieli się na:

- 200.000,00 zł wniesione w formie wkładu pieniężnego
- 916.000,00 zł wniesione w formie wkładu niepieniężnego (aport) w postaci własności nieruchomości położonej w Dominowie gm. Głusk.

Wyżej wymieniona nieruchomość stanowi niezabudowaną działkę gruntu nr 158/3 o powierzchni 0,7584 ha, dla której Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr LU11/00195739/0. Wartość wkładu niepieniężnego wynosi 916.719,00 zł, a więc kapitał zapasowy Spółki z chwilą jej zarejestrowania wynosi 719,00 zł.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu.

### **Założenia dotyczące inwestycji**

Realizacja inwestycji przewidywana jest na lata 2011 – 2013, przy czym harmonogram płatności za prace odpowiadają terminom wypłat kredytu tj. do 30 kwietnia 2012 roku - 1 950 000,00 zł brutto, do 30 września 2012 roku - 1 950 000,00 zł brutto, do 31 stycznia 2013 roku - 2 600 000,00 zł. Spółka będzie się starała na bieżąco o zwrot podatku VAT naliczonego, który w określonej części będzie pomniejszał zadłużenie z tytułu kredytu inwestycyjnego.

### **Źródła finansowania projektu**

Inwestycja finansowana będzie z następujących źródeł:

- 916719,00 zł (wartość działki) – środki własne
- 6500000,00 – kredyt bankowy finansujący wartość inwestycji brutto (łącznie z podatkiem VAT).

Harmonogram obsługi zadłużenia prezentuje aneks obliczeniowy.

Zarówno prognozy przychodów jak i kosztów zostały opracowane w oparciu o ceny stałe z 2011 roku. W całym analizowanym okresie podstawowe założenia nie zmieniają się, w szczególności ceny najmu, ceny wody czy popyt na wodę (liczba podłączonych mieszkańców).

## **Prognozy przychodów**

### ***Przychody z najmu nieruchomości***

W wyniku realizacji projektu na nieruchomości stanowiącej własność Spółki wybudowany zostanie budynek o łącznej powierzchni użytkowej 2812,30 mkw, z czego 2315,70 mkw zostanie oddane pod wynajem. Pozostała część tj. 124,10 mkw stanowić będzie siedzibę Spółki. Plan wynajmu nieruchomości przedstawia się następująco:

<b>Przewidywany najemca</b>	<b>Piwnica</b>	<b>Parter</b>	<b>I piętro</b>	<b>II piętro</b>	<b>Razem</b>
Bank		140,80			<b>140,80</b>
Pocztą		34,10			<b>34,10</b>
Urząd Gminy	79,8	246,10	637,90	144,80	<b>1 108,60</b>
Przedszkole		174,30			<b>174,30</b>
Dom kultury				373,60	<b>373,60</b>
Powierzchnia wspólna	57,4	99,00	66,60	149,50	<b>372,50</b>
Spółka	77,1			47,00	<b>124,10</b>
Pozostała powierzchnia pod wynajem	484,3				<b>484,3</b>
<b>Razem</b>	<b>698,6</b>	<b>694,3</b>	<b>704,5</b>	<b>714,9</b>	<b>2 812,30</b>

Cena najmu została ustalona na podstawie stawek rynkowych na poziomie 35 zł netto za 1 mkw, przy czym w prognozach założona, że odpłatności za powierzchnię wspólną nie zostaną wprowadzone.

Prognozy przychodów z tytułu najmu zostały zaprezentowane w aneksie obliczeniowym.

### ***Przychody z tytułu eksploatacji sieci wodociągowej***

Niezwłocznie po zakończeniu realizacji projektu tj. do końca stycznia 2013 roku Gmina Głusk przekaze w ramach umowy dzierżawy sieć wodociągową obejmującą 1497 odbiorców generujących roczne zużycie wody na poziomie 135 tys. metrów sześciennych. Przy cenie zatwierdzonej przez Radę Gminy Głusk na poziomie 2,97 zł netto pozwoli to na wygenerowanie przychodu na poziomie 477,3 tys. zł rocznie. Założenia te zostały oparte o aktualne stawki oraz zużycie z roku 2010 oraz prognozy dotychczasowego operatora tejże sieci.

Prognozy przychodów z tytułu eksploatacji sieci prezentuje załączony aneks obliczeniowy.

## **Prognozy kosztów**

Działalność związana z najmem nieruchomości oraz bieżącym funkcjonowaniem Spółki generować będzie następujące koszty:



- zużycie artykułów biurowych, środków czystości związanych z utrzymaniem powierzchni wspólnych, zakupem drobnych narzędzi i materiałów eksploatacyjnych – do kalkulacji przyjęto tu założenie wydatkowania środków na poziomie 500 zł netto miesięcznie (koszt stały);
- zużycie energii elektrycznej i ciepłej – wyliczone na podstawie Charakterystyki energetycznej budynku stanowiącej jeden z elementów dokumentacji technicznej;
- usługi telekomunikacyjne, księgowe (zewnętrzne), informatyczne, bankowe itp. ustalone zostały na poziomie 1850 zł netto miesięcznie;
- usługi remontowo-konserwacyjne – ustalone na poziomie 20 groszy za 1 mkw powierzchni miesięcznie;
- podatek od nieruchomości liczony od powierzchni działki (80 groszy za 1 mkw) oraz budynku bez powierzchni zajmowanej przez Urząd Gminy (17,50 zł za 1 mkw);
- Wynagrodzenia Prezesa, asystentki, dozorczy i pracownika administracyjnego – 10100 zł brutto miesięcznie;
- Świadczenia na rzecz pracowników na poziomie ok. 25% wartości wynagrodzeń brutto
- Koszty ubezpieczenia majątku – ok. 0,07% wartości początkowej budynku;
- Pozostałe koszty nie przewidywane na etapie opracowania prognoz – ok. 250 zł miesięcznie.

Ponadto działalność związana z zarządzaniem siecią generować będzie dodatkowe koszty w postaci:

- Wynagrodzenia administratora sieci – ok. 2500 zł brutto wraz z narzutami;
- Usługi obce (konserwacja i utrzymanie sieci) – ok. 96 tys. zł rocznie (8 tys. zł miesięcznie);
- Zużycie materiałów związane z eksploatacją sieci – 28 tys. zł netto miesięcznie (na podstawie danych aktualnego operatora sieci);
- Roczne zużycie energii na poziomie – 94 tys. zł (na podstawie danych aktualnego operatora sieci);
- Opłata za korzystanie ze środowiska – ok. 17 582 zł rocznie (na podstawie danych aktualnego operatora sieci);
- Podatki i opłaty inne – 64 152,00 zł (na podstawie danych aktualnego operatora sieci);
- Opłata z tytułu dzierżawy sieci - 38 000,00 zł rocznie (na podstawie danych aktualnego operatora sieci);
- Pozostałe koszty – 28 tys. zł rocznie (na podstawie danych aktualnego operatora sieci)

Aneks obliczeniowy prezentuje:

- założenia do projekcji finansowych
- analiza kosztów obsługi kredytu;
- przepływy pieniężne dla projektu w okresie kredytowania
- prognoza sprawozdań pro forma dla okresu kredytowania.

## **Analiza SWOT**

### ***Silne strony:***

- Wiarygodny właściciel Spółki – Gmina Głusk jest gminą wypłacalną o wysokim dochodzie na jednego mieszkańca oraz wskaźnikach finansowych mieszczących się w granicach określonych w ustawie o finansach publicznych;

- Doświadczone kierownictwo – Prezes Spółki jest osobą zajmującą się w gminie inwestycjami infrastrukturalnymi, posiada wyższe wykształcenie kierunkowe oraz doświadczenie na samodzielnym stanowisku, pełni też funkcję MAO w projektach gminy współfinansowanych ze środków unijnych, powyższe kwalifikacje dają gwarancję skutecznej realizacji inwestycji;
- Budowana nieruchomość stanie się siedzibą urzędu gminy Głusk oraz Gminnego Domu Kultury, co daje gwarancję wynajmu ponad 50% powierzchni przez głównego udziałowca Spółki – jedna z gwarancji spłaty zadłużenia;

#### ***Slabe strony***

- Brak historii funkcjonowania firmy, co wiąże się z ograniczonym zaufaniem ze strony instytucji finansowych;
- Znaczna odległość od centrum Lublina, co zmniejsza atrakcyjność nieruchomości;

#### ***Szanse:***

- Zlokalizowanie w jednym miejscu siedziby urzędu gminy oraz gminnego domu kultury uatrakcyjni nieruchomość pod kątem potencjalnych najemców pozostałej części nieruchomości;
- Odpowiedni czas na poszukiwanie najemców – Spółka dysponuje całym okresem realizacji inwestycji na poszukiwaniem potencjalnych najemców, jest to okres odpowiedni na wynegocjowanie atrakcyjnych dla Spółki warunków najmu;
- Dodatnie saldo migracji ludności związane z procesami dezurbanizacji Lublina – coraz więcej osób poszukuje działek na obrzeżach miasta przez co liczba ludności gminy stale się powiększa w przeciwieństwie do średniego salda migracji na terenie województwa lubelskiego – rodzi to coraz wyższy popyt na usługi, jakie Spółka zamierza świadczyć na rzecz ludności gminy Głusk;

#### ***Zagrożenia***

- Brak źródeł finansowania inwestycji – istnieje zagrożenie, że żadna z instytucji finansowych nie weźmie udziału w przetargu;
- Zagrożenie braku ofert na realizację inwestycji lub, że najtańsza z przedstawionych ofert przekroczy budżet projektu;
- Zagrożenie opóźnień w realizacji prac – zagrożenie może być minimalizowane poprzez sformułowanie odpowiedniej umowy z Wykonawcą, jednakże nie da się zupełnie wyeliminować tego problemu z uwagi na częściowe uzależnienie od warunków pogodowych;
- Spółka nie wynajmie 100% powierzchni nieruchomości przeznaczonej pod wynajem – zagrożenie to w obecnym okresie jest minimalne z uwagi na odpowiednio długi czas, jaki Spółka może przeznaczyć na poszukiwanie najemców oraz atrakcyjne warunki związane z lokalizacją urzędu gminy Głusk.

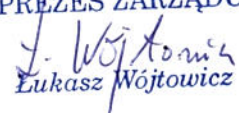
#### ***Analiza wrażliwości***

Gminny Zakład Komunalny Głusk Sp. z o.o. jest spółką utworzoną przede wszystkim w celu przejęcia części działań związanych ze świadczeniem usług publicznych na rzecz miejscowej ludności. Działalność gospodarcza związana z wynajmem nieruchomości ma za zadanie w szczególności zapewnić środki na niezakłócone jej funkcjonowanie oraz terminową spłatę zadłużenia, w związku z czym nie zakłada się gromadzenia wysokiej nadwyżki finansowej.

Do głównych elementów ryzyk związanych z terminową spłatą zadłużenia są:



- ryzyko nieutrzymania odpowiedniego poziomu cenowego wynajmu powierzchni – ryzyko znikome ze względu na usytuowanie w budynku siedziby urzędu Gminy Głusk, co uatrakcyjnia pozostałą powierzchnię, ponadto planowany standard wykończenia powinien zachęcić potencjalnych najemców do korzystania z usług Spółki przy założonych poziomach cenowych pozwalających na terminową spłatę zadłużenia, należy zauważyć, że w prognozach nie uwzględnia się wzrostu cen wynikającego z planowanych wskaźników inflacyjnych. Zmniejszenie o 10% cen najmu powierzchni spowoduje wystąpienie ujemnych przepływów finansowych i konieczność dofinansowania działalności Spółki ze strony właściciela.
- ryzyko nadmiernego wzrostu kosztów – większość kosztów związanych z eksploatacją nieruchomości (tzw. kosztów licznikowych) jest przenoszona na najemców, co niweluje w pewnym stopniu opisywane ryzyko, z kolei nieprzewidziane wzrosty cen nakładów w działalności wodnokanalizacyjnej mogą być w średnim okresie czasu przerzucane na ostatecznych odbiorców (popyt na wodę jest w małym stopniu uzależniony od warunków cenowych więc wzrost cen nie powinien wywołać większego wpływu na wielkość zapotrzebowania na wodę). Wzrost kosztów o 10% przy założeniu braku reakcji wzrostu cen również powoduje wystąpienie ujemnych przepływów pieniężnych, do czego Zarząd nie dopuści kreując odpowiednią politykę ceny.

PREZES ZARZĄDU  
  
 Łukasz Wójtowicz

<b>Założenia ogólne</b>	<b>Wartość</b>	<b>Źródło</b>
Wartość netto budynku po zakończeniu inwestycji	5 494 380,99 zł	(3+4)
Wartość netto nieruchomości po zakończeniu prac	5 284 552,85 zł	Obliczenia własne
Koszty odsetek do czasu oddania nieruchomości do eksploatacji	209 828,14 zł	Obliczenia własne
<b>Założenia dotyczące budynku</b>		
Powierzchnia działki	7584	Operat szacunkowy
Powierzchnia budynku ogółem	2812,3	
Powierzchnia użytkowa przeznaczona pod wynajem ogółem, w tym	2315,7	Informacje GZK Glusk Sp. z o.o.
Powierzchnia przeznaczona dla gminy Glusk i DK	1482,2	Informacje GZK Glusk Sp. z o.o.
Pozostała powierzchnia przeznaczona pod wynajem	833,5	
Powierzchnia użytkowa zajęta przez GZK Glusk Sp. z o.o.	124,1	Informacje GZK Glusk Sp. z o.o.
Powierzchnie wspólne	372,5	Informacje GZK Glusk Sp. z o.o.
Liczba najemców	6	Informacje GZK Glusk Sp. z o.o.
<b>Założenia dotyczące przychodów</b>		
Cena wynajmu w zł/mkw netto	35,00 zł	Założenia własne
Cena wynajmu powierzchni wspólnych w zł netto		Założenia własne
Cena wody za metr sześć	2,97 zł	Na podstawie wyliczeń Zakładu Budowy i Eksploatacji Wiejskich Urzędzeń Komunalnych w Bełżycach
Odczyt wodomierza	0,50 zł	Na podstawie wyliczeń Zakładu Budowy i Eksploatacji Wiejskich Urzędzeń Komunalnych w Bełżycach
Ilość odczytów w roku	4	Na podstawie wyliczeń Zakładu Budowy i Eksploatacji Wiejskich Urzędzeń Komunalnych w Bełżycach
Rozliczanie należności	0,50 zł	Na podstawie wyliczeń Zakładu Budowy i Eksploatacji Wiejskich Urzędzeń Komunalnych w Bełżycach
Ilość rozliczeń w roku	4	Na podstawie wyliczeń Zakładu Budowy i Eksploatacji Wiejskich Urzędzeń Komunalnych w Bełżycach
Oплата abonamentowa	4,00 zł	Na podstawie wyliczeń Zakładu Budowy i Eksploatacji Wiejskich Urzędzeń Komunalnych w Bełżycach
Roczne zużycie wody w metrach sześć	135 000	Na podstawie wyliczeń Zakładu Budowy i Eksploatacji Wiejskich Urzędzeń Komunalnych w Bełżycach
Liczba odbiorców	1 497	Na podstawie wyliczeń Zakładu Budowy i Eksploatacji Wiejskich Urzędzeń Komunalnych w Bełżycach
<b>Założenia dotyczące kosztów</b>		
Miesięczne zużycie materiałów w zł (artykuły biurowe, środki czystości związane z utrzymaniem powierzchni wspólnych, narzędzia itp..)	500,00 zł	Założenia własne
Roczne jednostkowe zapotrzebowanie na energię końcową (kWh/[mkw/rok])		
Gaz ziemny	101,81	Charakterystyka energetyczna budynku
Olej opałowy	3,65	Charakterystyka energetyczna budynku
Energia elektryczna	49,58	Charakterystyka energetyczna budynku
Cena wytworzenia 1 kWh (gaz ziemny)	0,17 zł	<a href="http://www.soltech.net.pl/ABC_ogrzewania_Porownanie_kosztow_ogrzewania.html">http://www.soltech.net.pl/ABC_ogrzewania_Porownanie_kosztow_ogrzewania.html</a>
Cena wytworzenia 1 kWh (olej opałowy)	0,30 zł	<a href="http://www.soltech.net.pl/ABC_ogrzewania_Porownanie_kosztow_ogrzewania.html">http://www.soltech.net.pl/ABC_ogrzewania_Porownanie_kosztow_ogrzewania.html</a>
Cena wytworzenia 1 kWh (energia elektryczna taryfa G 12)	0,37 zł	<a href="http://www.soltech.net.pl/ABC_ogrzewania_Porownanie_kosztow_ogrzewania.html">http://www.soltech.net.pl/ABC_ogrzewania_Porownanie_kosztow_ogrzewania.html</a>
Usługi telekomunikacyjne w zł/m-c (telefon, internet)	150,00 zł	Obliczenia własne
Usługi księgowe w zł/m-c (księgowość zewnętrzna)	1 500,00 zł	Obliczenia własne
Usługi remontowo-konserwacyjne (zł/mkw)	0,20 zł	Obliczenia własne
Usługi informatyczne	150,00 zł	Obliczenia własne
Usługi bankowe	50,00 zł	Obliczenia własne
Stawka podatku od nieruchomości		
- grunty	0,80 zł	<a href="http://www.glusk.pl">www.glusk.pl</a>
- budynki	17,50 zł	<a href="http://www.glusk.pl">www.glusk.pl</a>
Wynagrodzenia miesięczne brutto	10 100,00 zł	
- prezes	5 500,00 zł	Założenia własne
- asystentka	1 600,00 zł	Założenia własne
- dozorca	1 500,00 zł	Założenia własne
- sprzątaczką	1 500,00 zł	Założenia własne
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników (w tym ZUS, odzież robocza itp..) liczona jako % kosztów wynagrodzenia brutto	25%	Założenia własne
Koszty ubezpieczenia majątku (% wartości majątku)	0,07%	Założenia własne



Założenia ogólne	Wartość	Źródło
Pozostałe koszty rodzajowe nieprzewidziane (w zł/m-c)	250	Założenia własne
Roczne koszty związane z eksploatacją sieci wodociągowej		Na podstawie wyliczeń Zakładu Budowy i Eksploatacji Wiejskich Urzędzeń Komunalnych w Bełżycach
Wynagrodzenie miesięczne brutto Administrator sieci	2 500,00 zł	Założenia własne
Usługi obce (konserwacja i bieżące remonty) rocznie	96 000,00 zł	Założenia własne
Roczne zużycie materiałów	28 000,00 zł	Na podstawie wyliczeń Zakładu Budowy i Eksploatacji Wiejskich Urzędzeń Komunalnych w Bełżycach
Roczne zużycie energii	94 000,00 zł	Na podstawie wyliczeń Zakładu Budowy i Eksploatacji Wiejskich Urzędzeń Komunalnych w Bełżycach
Oplata za korzystanie ze środowiska	17 582,00 zł	Na podstawie wyliczeń Zakładu Budowy i Eksploatacji Wiejskich Urzędzeń Komunalnych w Bełżycach
Podatki i opłaty inne	64 152,00 zł	Na podstawie wyliczeń Zakładu Budowy i Eksploatacji Wiejskich Urzędzeń Komunalnych w Bełżycach
Dzierżawa sieci	38 000,00 zł	Na podstawie wyliczeń Zakładu Budowy i Eksploatacji Wiejskich Urzędzeń Komunalnych w Bełżycach
Pozostałe koszty + SANEPID	28 000,00 zł	Na podstawie wyliczeń Zakładu Budowy i Eksploatacji Wiejskich Urzędzeń Komunalnych w Bełżycach



Wartość kredytu	6 500 000,00 zł
Oprocentowanie	6,5%
Prowizja	1,0%

Harmonogram uruchomienia

	2012	2013
Styczeń		2 600 000,00 zł
Luty		
Marzec		
Kwiecień	1 950 000,00 zł	
Maj		
Czerwiec		
Lipiec		
Sierpień		
Wrzesień	1 950 000,00 zł	
Październik		
Listopad		
Grudzień		
<b>Razem</b>	<b>3 900 000,00 zł</b>	<b>2 600 000,00 zł</b>

Harmonogram spłat

Raty kredytu	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
I kwartał		117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł
II kwartał	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł
III kwartał	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł
IV kwartał	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł	117 890,00 zł
<b>Razem</b>	<b>353 670,00 zł</b>	<b>471 560,00 zł</b>	<b>471 560,00 zł</b>	<b>471 560,00 zł</b>	<b>471 560,00 zł</b>	<b>471 560,00 zł</b>	<b>471 560,00 zł</b>	<b>471 560,00 zł</b>	<b>471 560,00 zł</b>	<b>471 560,00 zł</b>	<b>471 560,00 zł</b>	<b>471 560,00 zł</b>
<b>Stan kredytu</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
I kwartał	5 541 000,00 zł	5 069 440,00 zł	4 597 880,00 zł	4 126 320,00 zł	3 654 760,00 zł	3 183 200,00 zł	2 711 640,00 zł	2 240 080,00 zł	1 768 520,00 zł	1 296 960,00 zł	825 400,00 zł	353 840,00 zł
II kwartał	5 423 110,00 zł	4 951 550,00 zł	4 479 990,00 zł	4 008 430,00 zł	3 536 870,00 zł	3 065 310,00 zł	2 593 750,00 zł	2 122 190,00 zł	1 650 630,00 zł	1 179 070,00 zł	707 510,00 zł	235 950,00 zł
III kwartał	5 305 220,00 zł	4 833 660,00 zł	4 362 100,00 zł	3 890 540,00 zł	3 418 980,00 zł	2 947 420,00 zł	2 475 860,00 zł	2 004 300,00 zł	1 532 740,00 zł	1 061 180,00 zł	589 620,00 zł	118 060,00 zł
IV kwartał	5 187 330,00 zł	4 715 770,00 zł	4 244 210,00 zł	3 772 650,00 zł	3 301 090,00 zł	2 829 530,00 zł	2 357 970,00 zł	1 886 410,00 zł	1 414 850,00 zł	943 290,00 zł	471 730,00 zł	- zł
<b>Koszty obsługi zadłużenia</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
I kwartał	62 107,50 zł	109 837,87 zł	99 620,73 zł	89 403,60 zł	79 186,47 zł	68 969,33 zł	58 752,20 zł	48 535,07 zł	38 317,93 zł	28 100,80 zł	17 883,67 zł	7 666,53 zł
II kwartał	88 125,54 zł	80 462,69 zł	72 799,84 zł	65 136,99 zł	57 474,14 zł	49 811,29 zł	42 148,44 zł	34 485,59 zł	26 822,74 zł	19 159,89 zł	11 497,04 zł	3 834,19 zł
III kwartał	86 209,83 zł	78 546,98 zł	70 884,13 zł	63 221,28 zł	55 558,43 zł	47 895,58 zł	40 232,73 zł	32 569,88 zł	24 907,03 zł	17 244,18 zł	9 581,33 zł	1 918,48 zł
IV kwartał	56 196,08 zł	51 087,51 zł	45 978,94 zł	40 870,38 zł	35 761,81 zł	30 653,24 zł	25 544,68 zł	20 436,11 zł	15 327,54 zł	10 218,98 zł	5 110,41 zł	- zł
<b>Razem</b>	<b>292 638,95 zł</b>	<b>319 935,05 zł</b>	<b>289 283,64 zł</b>	<b>258 632,25 zł</b>	<b>227 980,85 zł</b>	<b>197 329,44 zł</b>	<b>166 678,05 zł</b>	<b>136 026,65 zł</b>	<b>105 375,24 zł</b>	<b>74 723,85 zł</b>	<b>44 072,45 zł</b>	<b>13 419,20 zł</b>

Spłaty w okresie realizacji projektu

	2012	2013
Styczeń		
Luty		
Marzec		384 000,00 zł
Kwiecień		
Maj		
Czerwiec	287 500,00 zł	
Lipiec		
Sierpień		
Wrzesień		
Październik		
Listopad	287 500,00 zł	
Grudzień		
<b>Razem</b>	<b>575 000,00 zł</b>	<b>384 000,00 zł</b>

Stan kredytu po uruchomieniu

	2012	2013
Styczeń		5 925 000,00 zł
Luty	- zł	5 925 000,00 zł
Marzec	- zł	5 541 000,00 zł
Kwiecień	1 950 000,00 zł	
Maj	1 950 000,00 zł	
Czerwiec	1 662 500,00 zł	
Lipiec	1 662 500,00 zł	
Sierpień	1 662 500,00 zł	
Wrzesień	3 612 500,00 zł	
Październik	3 612 500,00 zł	
Listopad	3 325 000,00 zł	
Grudzień	3 325 000,00 zł	

Koszty obsługi w okresie realizacji inwestycji

	2012	2013
Styczeń		32 093,75 zł
Luty		
Marzec		
Kwiecień	65 000,00 zł	
Maj	10 562,50 zł	
Czerwiec	9 005,21 zł	
Lipiec	9 005,21 zł	
Sierpień	9 005,21 zł	
Wrzesień	19 567,71 zł	
Październik	19 567,71 zł	
Listopad	18 010,42 zł	
Grudzień	18 010,42 zł	
<b>Razem</b>	<b>177 734,39 zł</b>	<b>32 093,75 zł</b>



Wyszczególnienie		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
<b>Wpływy</b>		<b>4 629 268,29</b>	<b>4 527 036,77</b>	<b>1 534 986,72</b>	<b>1 534 986,72</b>	<b>1 534 986,72</b>	<b>1 534 986,72</b>	<b>1 534 986,72</b>	<b>1 534 986,72</b>
Wpływ kredytu		3 900 000,00	2 600 000,00						
Zwrot podatku VAT		729 268,29	486 178,86						
Przychody z tytułu najmu			891 544,50	972 594,00	972 594,00	972 594,00	972 594,00	972 594,00	972 594,00
Przychody z eksploatacji sieci			471 309,00	477 297,00	477 297,00	477 297,00	477 297,00	477 297,00	477 297,00
Przychody z opłat licznikowych			78 004,41	85 095,72	85 095,72	85 095,72	85 095,72	85 095,72	85 095,72
<b>Wydatki</b>		<b>4 652 734,39</b>	<b>4 426 837,92</b>	<b>1 568 213,02</b>	<b>1 561 371,33</b>	<b>1 536 543,71</b>	<b>1 511 716,07</b>	<b>1 486 888,43</b>	<b>1 462 060,80</b>
Investycja brutto		3 900 000,00	2 600 000,00						
Koszty obsługi zadłużenia w okresie realizacji inwestycji		752 734,39	416 093,75						
Splata kredytu w okresie eksploatacji projektu			353 670,00	471 560,00	471 560,00	471 560,00	471 560,00	471 560,00	471 560,00
Koszty obsługi zadłużenia w okresie eksploatacji projektu									
Koszty operacyjne GZK Głusk Sp. z o.o.			292 638,95	319 935,05	289 283,64	258 632,25	227 980,85	197 329,44	166 678,05
Zużycie materiałów	0,00		322 918,22	325 089,97	325 089,97	325 089,97	325 089,97	325 089,97	325 089,97
Zużycie materiałów gospodarczych			109 344,43	109 344,43	109 344,43	109 344,43	109 344,43	109 344,43	109 344,43
Koszty zużycia energii (CO, CW, elektr)			6 000,00	6 000,00	6 000,00	6 000,00	6 000,00	6 000,00	6 000,00
Usługi obce			103 344,43	103 344,43	103 344,43	103 344,43	103 344,43	103 344,43	103 344,43
Usługi telekomunikacyjne			28 055,52	28 055,52	28 055,52	28 055,52	28 055,52	28 055,52	28 055,52
Usługi księgowe			1 800,00	1 800,00	1 800,00	1 800,00	1 800,00	1 800,00	1 800,00
Usługi remontowo-konserwacyjne			18 000,00	18 000,00	18 000,00	18 000,00	18 000,00	18 000,00	18 000,00
Usługi informatyczne			5 855,52	5 855,52	5 855,52	5 855,52	5 855,52	5 855,52	5 855,52
Usługi bankowe			1 800,00	1 800,00	1 800,00	1 800,00	1 800,00	1 800,00	1 800,00
Podatki i opłaty			600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00
Podatek od nieruchomości			27 172,20	29 343,95	29 343,95	29 343,95	29 343,95	29 343,95	29 343,95
Wynagrodzenia			27 172,20	29 343,95	29 343,95	29 343,95	29 343,95	29 343,95	29 343,95
Świadczenia na rzecz pracowników			121 200,00	121 200,00	121 200,00	121 200,00	121 200,00	121 200,00	121 200,00
Pozostałe koszty			30 300,00	30 300,00	30 300,00	30 300,00	30 300,00	30 300,00	30 300,00
Ubezpieczenia			6 846,07	6 846,07	6 846,07	6 846,07	6 846,07	6 846,07	6 846,07
Inne			3 846,07	3 846,07	3 846,07	3 846,07	3 846,07	3 846,07	3 846,07
Koszty związane z obsługą sieci			3 000,00	3 000,00	3 000,00	3 000,00	3 000,00	3 000,00	3 000,00
Wynagrodzenia wraz z pochodnymi	0,00		403 234,00	403 234,00	403 234,00	403 234,00	403 234,00	403 234,00	403 234,00
Usługi obce (konserwacja i bieżące remonty) rocznie			37 500,00	37 500,00	37 500,00	37 500,00	37 500,00	37 500,00	37 500,00
Roczne zużycie materiałów			96 000,00	96 000,00	96 000,00	96 000,00	96 000,00	96 000,00	96 000,00
Roczne zużycie energii			28 000,00	28 000,00	28 000,00	28 000,00	28 000,00	28 000,00	28 000,00
Opłata za korzystanie ze środowiska			94 000,00	94 000,00	94 000,00	94 000,00	94 000,00	94 000,00	94 000,00
Podatki i opłaty inne			17 582,00	17 582,00	17 582,00	17 582,00	17 582,00	17 582,00	17 582,00
Dzierżawa sieci			64 152,00	64 152,00	64 152,00	64 152,00	64 152,00	64 152,00	64 152,00
Pozostałe koszty + SANEPID			38 000,00	38 000,00	38 000,00	38 000,00	38 000,00	38 000,00	38 000,00
Podatek			38 283,00	38 283,00	38 283,00	38 283,00	38 283,00	38 283,00	38 283,00
<b>CF</b>		<b>-23 466,10</b>	<b>100 198,85</b>	<b>-33 226,30</b>	<b>-26 384,61</b>	<b>-1 556,99</b>	<b>23 270,65</b>	<b>48 098,29</b>	<b>72 925,92</b>
<b>CF narastająco</b>		<b>-23 466,10</b>	<b>76 732,75</b>	<b>43 506,45</b>	<b>17 121,84</b>	<b>15 564,85</b>	<b>38 835,50</b>	<b>86 933,79</b>	<b>159 859,71</b>



Wyszczególnienie					
Wpływy	2020	2021	2022	2023	2024
	1 534 986,72	1 534 986,72	1 534 986,72	1 534 986,72	1 534 986,72
Wpływ kredytu					
Zwrot podatku VAT					
Przychody z tytułu najmu	972 594,00	972 594,00	972 594,00	972 594,00	972 594,00
Przychody z eksploatacji sieci	477 297,00	477 297,00	477 297,00	477 297,00	477 297,00
Przychody z opłat licznikowych	85 095,72	85 095,72	85 095,72	85 095,72	85 095,72
<b>Wydatki</b>	<b>1 437 233,17</b>	<b>1 412 405,53</b>	<b>1 387 577,90</b>	<b>1 362 750,27</b>	<b>1 338 091,14</b>
Inwestycja brutto					
Koszty obsługi zadłużenia w okresie realizacji inwestycji					
Splata kredytu w okresie eksploatacji projektu	471 560,00	471 560,00	471 560,00	471 560,00	471 730,00
Koszty obsługi zadłużenia w okresie eksploatacji projektu					
Koszty operacyjne GZK Głusk Sp. z o.o.	136 026,65	105 375,24	74 723,85	44 072,45	13 419,20
Zużycie materiałów	325 089,97	325 089,97	325 089,97	325 089,97	325 089,97
Zużycie materiałów gospodarczych	109 344,43	109 344,43	109 344,43	109 344,43	109 344,43
Koszty zużycia energii (CO, CW, elektr)	6 000,00	6 000,00	6 000,00	6 000,00	6 000,00
Usługi obce	103 344,43	103 344,43	103 344,43	103 344,43	103 344,43
Usługi telekomunikacyjne	28 055,52	28 055,52	28 055,52	28 055,52	28 055,52
Usługi księgowe	1 800,00	1 800,00	1 800,00	1 800,00	1 800,00
Usługi remontowo-konserwacyjne	18 000,00	18 000,00	18 000,00	18 000,00	18 000,00
Usługi informatyczne	5 855,52	5 855,52	5 855,52	5 855,52	5 855,52
Usługi bankowe	1 800,00	1 800,00	1 800,00	1 800,00	1 800,00
Podatki i opłaty	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00
Podatek od nieruchomości	29 343,95	29 343,95	29 343,95	29 343,95	29 343,95
Wynagrodzenia	29 343,95	29 343,95	29 343,95	29 343,95	29 343,95
Świadczenia na rzecz pracowników	121 200,00	121 200,00	121 200,00	121 200,00	121 200,00
Pozostałe koszty	30 300,00	30 300,00	30 300,00	30 300,00	30 300,00
Ubezpieczenia	6 846,07	6 846,07	6 846,07	6 846,07	6 846,07
Inne	3 846,07	3 846,07	3 846,07	3 846,07	3 846,07
Koszty związane z obsługą sieci	3 000,00	3 000,00	3 000,00	3 000,00	3 000,00
Wynagrodzenia wraz z pochodnymi	403 234,00	403 234,00	403 234,00	403 234,00	403 234,00
Usługi obce (konserwacja i bieżące remonty)	37 500,00	37 500,00	37 500,00	37 500,00	37 500,00
roczne					
Roczne zużycie materiałów	96 000,00	96 000,00	96 000,00	96 000,00	96 000,00
Roczne zużycie energii	28 000,00	28 000,00	28 000,00	28 000,00	28 000,00
Opłata za korzystanie ze środowiska	94 000,00	94 000,00	94 000,00	94 000,00	94 000,00
Podatki i opłaty inne	17 582,00	17 582,00	17 582,00	17 582,00	17 582,00
Dzierżawa sieci	64 152,00	64 152,00	64 152,00	64 152,00	64 152,00
Pozostałe koszty + SANEPID	38 000,00	38 000,00	38 000,00	38 000,00	38 000,00
Podatek	28 000,00	28 000,00	28 000,00	28 000,00	28 000,00
CF	101 322,55	107 146,32	112 970,08	118 793,85	124 617,97
CF narastająco	97 753,55	122 581,19	147 408,82	172 236,45	196 895,58
	257 613,26	380 194,45	527 603,27	699 839,72	896 735,30



## AKTYWA

[illegible]



# PASYWA

A. Kapitał (fundusz) własny	30.06.2011	31-12-2011	31-12-2012	31-12-2013	31-12-2014	31-12-2015	31-12-2016	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2024
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 096 960,24	1 043 963,46	947 133,17	1 205 024,01	1 055 995,19	1 113 816,06	2 146 457,55	2 503 928,68	2 866 227,45	3 293 353,83	3 723 307,86	4 182 089,55	4 663 698,85	5 170 135,76	5 701 401,84
II. Nakładne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość -)	1 116 000,00	1 116 000,00	1 116 000,00	1 116 000,00	1 116 000,00	1 116 000,00	1 116 000,00	1 116 000,00	1 116 000,00	1 116 000,00	1 116 000,00	1 116 000,00	1 116 000,00	1 116 000,00	1 116 000,00
III. Udziły (akcje) własne (wielkość -)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	719,00	719,00	719,00	719,00	719,00	719,00	719,00	719,00	719,00	719,00	719,00	719,00	719,00	719,00	719,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość -)	-17 758,76	-27 755,52	-27 755,52	-419 563,83	88 505,01	389 279,19	607 095,06	1 029 738,55	1 387 209,68	1 769 508,45	2 176 634,85	2 608 588,80	3 063 370,55	3 546 279,85	4 053 416,78
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość -)	-17 758,76	-27 755,52	-27 755,52	-419 563,83	88 505,01	389 279,19	607 095,06	1 029 738,55	1 387 209,68	1 769 508,45	2 176 634,85	2 608 588,80	3 063 370,55	3 546 279,85	4 053 416,78
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 752,22	3 816,22	3 816,22	5 213 186,16	4 741 626,16	4 270 666,16	3 798 506,16	3 326 946,16	2 853 886,16	2 383 826,16	1 912 266,16	1 440 706,16	969 146,16	497 846,16	25 856,16
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 752,22	3 816,22	3 816,22	5 213 186,16	4 741 626,16	4 270 666,16	3 798 506,16	3 326 946,16	2 853 886,16	2 383 826,16	1 912 266,16	1 440 706,16	969 146,16	497 846,16	25 856,16
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- o okresie wymagalności do 12 mcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- o okresie wymagalności powyżej 12 mcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	7 752,22	3 816,22	3 816,22	5 213 186,16	4 741 626,16	4 270 666,16	3 798 506,16	3 326 946,16	2 853 886,16	2 383 826,16	1 912 266,16	1 440 706,16	969 146,16	497 846,16	25 856,16
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług	3 956,00	0,00	0,00	16 425,87	16 425,87	16 425,87	16 425,87	16 425,87	16 425,87	16 425,87	16 425,87	16 425,87	16 425,87	16 425,87	16 425,87
- o okresie wymagalności do 12 mcy	3 956,00	0,00	0,00	16 425,87	16 425,87	16 425,87	16 425,87	16 425,87	16 425,87	16 425,87	16 425,87	16 425,87	16 425,87	16 425,87	16 425,87
- o okresie wymagalności powyżej 12 mcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wkladowe	3 816,22	3 816,22	3 816,22	9 430,29	9 430,29	9 430,29	9 430,29	9 430,29	9 430,29	9 430,29	9 430,29	9 430,29	9 430,29	9 430,29	9 430,29
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
i) inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PASYWA (suma)</b>	<b>1 104 712,46</b>	<b>1 047 779,70</b>	<b>4 275 969,39</b>	<b>6 418 210,17</b>	<b>6 247 624,35</b>	<b>6 083 880,22</b>	<b>5 944 963,71</b>	<b>5 830 874,84</b>	<b>5 741 613,61</b>	<b>5 677 180,01</b>	<b>5 637 574,04</b>	<b>5 622 795,71</b>	<b>5 632 845,01</b>	<b>5 667 721,94</b>	<b>5 727 258,00</b>

wskaznik płynności:  
wskaznik rentowności:  
wskaznik zadłużenia:

24,25	34,34	2,83	0,27	0,20	0,15	0,14	0,19	0,29	0,43	0,63	0,88	1,17	1,52	36,86	0,00
-1,79%	-6,94%	-2,26%	4,02%	4,82%	5,06%	5,60%	6,13%	6,66%	7,17%	7,66%	8,12%	8,55%	8,94%	9,28%	0,00
0,01	0,00	0,78	0,81	0,76	0,70	0,64	0,57	0,50	0,42	0,34	0,26	0,17	0,09	0,00	0,00



# RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

A. Przychody netto ze sprzedaży i zróżnicowane z tytułu, w tym:		30-06-2011	31-12-2011	31-12-2012	31-12-2013	31-12-2014	31-12-2015	31-12-2016	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2024
I. Przychód ze sprzedaży produktów (tabela)		0,00	0,00	0,00	1 440 857,91	1 534 986,72	1 534 986,72	1 534 986,72	1 534 986,72	1 534 986,72	1 534 986,72	1 534 986,72	1 534 986,72	1 534 986,72	1 534 986,72	1 534 986,72
II. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>19 797,63</b>	<b>-72 755,52</b>	<b>-96 810,31</b>	<b>852 063,12</b>	<b>865 683,49</b>	<b>865 683,49</b>	<b>865 683,49</b>	<b>865 683,49</b>	<b>865 683,49</b>	<b>865 683,49</b>	<b>865 683,49</b>	<b>865 683,49</b>	<b>865 683,49</b>	<b>865 683,49</b>	<b>865 683,49</b>
I. Amortyzacja		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii		295,68	1 182,72	1 774,08	125 912,00	137 359,52	137 359,52	137 359,52	137 359,52	137 359,52	137 359,52	137 359,52	137 359,52	137 359,52	137 359,52	137 359,52
III. Usługi obce		5 000,92	22 763,68	25 040,05	162 055,52	162 055,52	162 055,52	162 055,52	162 055,52	162 055,52	162 055,52	162 055,52	162 055,52	162 055,52	162 055,52	162 055,52
IV. Podatki i opłaty, w tym:		2 145,00	2 145,00	0,00	108 906,20	111 077,95	111 077,95	111 077,95	111 077,95	111 077,95	111 077,95	111 077,95	111 077,95	111 077,95	111 077,95	111 077,95
V. Wynagrodzenia		10 197,86	40 791,44	61 187,16	151 200,00	151 200,00	151 200,00	151 200,00	151 200,00	151 200,00	151 200,00	151 200,00	151 200,00	151 200,00	151 200,00	151 200,00
VI. Usługi pocztowe i inne świadczenia		1 468,17	5 872,68	8 809,02	37 800,00	37 800,00	37 800,00	37 800,00	37 800,00	37 800,00	37 800,00	37 800,00	37 800,00	37 800,00	37 800,00	37 800,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		0,00	0,00	0,00	34 846,07	34 846,07	34 846,07	34 846,07	34 846,07	34 846,07	34 846,07	34 846,07	34 846,07	34 846,07	34 846,07	34 846,07
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. ZYSK / STRATA NA SPRZEDAŻY (A-B)</b>		<b>-19 797,63</b>	<b>-72 755,52</b>	<b>-96 810,31</b>	<b>588 792,79</b>	<b>669 303,23</b>	<b>669 303,23</b>	<b>669 303,23</b>	<b>669 303,23</b>	<b>669 303,23</b>	<b>669 303,23</b>	<b>669 303,23</b>	<b>669 303,23</b>	<b>669 303,23</b>	<b>669 303,23</b>	<b>669 303,23</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Akumulacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. ZYSK / STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>		<b>-19 797,63</b>	<b>-72 755,52</b>	<b>-96 810,31</b>	<b>588 792,79</b>	<b>669 303,23</b>	<b>669 303,23</b>	<b>669 303,23</b>	<b>669 303,23</b>	<b>669 303,23</b>	<b>669 303,23</b>	<b>669 303,23</b>	<b>669 303,23</b>	<b>669 303,23</b>	<b>669 303,23</b>	<b>669 303,23</b>
G. Przychody finansowe:		38,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ochoberki uzyskane, w tym:		38,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Akumulacja wartości inwestycji		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>292 638,95</b>	<b>319 935,05</b>	<b>289 233,44</b>	<b>258 632,25</b>	<b>227 986,85</b>	<b>197 329,44</b>	<b>166 678,05</b>	<b>136 026,65</b>	<b>105 375,24</b>	<b>74 723,85</b>	<b>44 072,45</b>	<b>13 419,20</b>
I. Ochoberki, w tym:		0,00	0,00	0,00	292 638,95	319 935,05	289 233,44	258 632,25	227 986,85	197 329,44	166 678,05	136 026,65	105 375,24	74 723,85	44 072,45	13 419,20
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Akumulacja wartości inwestycji		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I. Wynik z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>		<b>-19 758,76</b>	<b>-72 755,52</b>	<b>-96 810,31</b>	<b>296 153,84</b>	<b>349 368,18</b>	<b>380 069,59</b>	<b>410 670,98</b>	<b>441 322,38</b>	<b>471 973,79</b>	<b>502 625,18</b>	<b>533 276,58</b>	<b>563 927,99</b>	<b>594 579,38</b>	<b>625 230,78</b>	<b>655 884,03</b>
II. Zyski nadwyżkowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Straty nadwyżkowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. ZYSK / STRATA BRUTTO (I+/-)</b>		<b>-19 758,76</b>	<b>-72 755,52</b>	<b>-96 810,31</b>	<b>296 153,84</b>	<b>349 368,18</b>	<b>380 069,59</b>	<b>410 670,98</b>	<b>441 322,38</b>	<b>471 973,79</b>	<b>502 625,18</b>	<b>533 276,58</b>	<b>563 927,99</b>	<b>594 579,38</b>	<b>625 230,78</b>	<b>655 884,03</b>
L. Podatek dochodowy		0,00	0,00	0,00	38 283,00	48 394,00	72 203,72	78 027,49	83 851,25	89 675,02	95 498,78	101 322,55	107 146,32	112 970,08	118 793,85	124 617,07
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia strat)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N. ZYSK / STRATA NETTO (K-L-M)</b>		<b>-19 758,76</b>	<b>-72 755,52</b>	<b>-96 810,31</b>	<b>257 870,84</b>	<b>300 974,18</b>	<b>307 815,87</b>	<b>332 643,49</b>	<b>357 471,13</b>	<b>382 298,77</b>	<b>407 126,40</b>	<b>431 954,03</b>	<b>456 781,67</b>	<b>481 609,30</b>	<b>506 436,93</b>	<b>531 266,06</b>



Data:

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	30-06-2011	31-12-2011	31-12-2012	31-12-2013	31-12-2014	31-12-2015	31-12-2016	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2024
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>															
1. Zysk (strata) netto	-10 758,76	-72 755,52	-96 810,31	257 870,84	300 974,18	307 815,87	332 643,49	357 471,13	382 298,77	407 126,40	431 954,03	456 781,67	481 609,30	506 436,93	531 266,06
II. Korekty razem	6 087,69	2 144,59	423,88	126 459,40	134 987,15	137 359,52	137 359,52	137 359,52	137 359,52	137 359,52	137 359,52	137 359,52	137 359,52	137 359,52	137 359,52
1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-1 664,53	-1 671,63	423,88	-21 493,44	-2 372,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 752,22	3 816,22	0,00	22 039,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-13 671,07</b>	<b>-70 610,93</b>	<b>-96 386,43</b>	<b>384 330,24</b>	<b>435 961,33</b>	<b>445 175,39</b>	<b>470 003,01</b>	<b>494 830,65</b>	<b>519 658,29</b>	<b>544 485,92</b>	<b>569 313,55</b>	<b>594 141,19</b>	<b>618 968,82</b>	<b>643 796,45</b>	<b>668 625,58</b>
<b>III. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>															
1. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1. Zyscie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zyscie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 348 466,10</b>	<b>2 145 914,89</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielenie pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-III)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-3 348 466,10</b>	<b>-2 145 914,89</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>															
1. Wpływy	0,00	0,00	3 900 000,00	2 600 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	3 900 000,00	2 600 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>575 000,00</b>	<b>737 670,00</b>	<b>471 560,00</b>	<b>471 560,00</b>	<b>471 560,00</b>	<b>471 560,00</b>	<b>471 560,00</b>	<b>471 560,00</b>	<b>471 560,00</b>	<b>471 560,00</b>	<b>471 560,00</b>	<b>471 560,00</b>	<b>471 560,00</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wypływ dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	575 000,00	737 670,00	471 560,00	471 560,00	471 560,00	471 560,00	471 560,00	471 560,00	471 560,00	471 560,00	471 560,00	471 560,00	471 560,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 325 000,00</b>	<b>1 862 330,00</b>	<b>-471 560,00</b>	<b>-471 560,00</b>	<b>-471 560,00</b>	<b>-471 560,00</b>	<b>-471 560,00</b>	<b>-471 560,00</b>	<b>-471 560,00</b>	<b>-471 560,00</b>	<b>-471 560,00</b>	<b>-471 560,00</b>	<b>-471 560,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)</b>	<b>-13 671,07</b>	<b>-70 610,93</b>	<b>-119 852,53</b>	<b>100 745,35</b>	<b>-35 598,67</b>	<b>-26 384,61</b>	<b>-1 556,99</b>	<b>23 270,65</b>	<b>48 098,29</b>	<b>72 925,92</b>	<b>97 753,55</b>	<b>122 581,19</b>	<b>147 408,82</b>	<b>172 236,45</b>	<b>196 895,58</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>200 000,00</b>	<b>200 000,00</b>	<b>129 389,07</b>	<b>9 536,54</b>	<b>110 281,89</b>	<b>74 683,22</b>	<b>48 298,61</b>	<b>46 741,62</b>	<b>70 012,27</b>	<b>118 110,56</b>	<b>191 036,48</b>	<b>288 790,03</b>	<b>411 371,22</b>	<b>558 780,04</b>	<b>731 016,49</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>186 328,93</b>	<b>129 389,07</b>	<b>9 536,54</b>	<b>110 281,89</b>	<b>74 683,22</b>	<b>48 298,61</b>	<b>46 741,62</b>	<b>70 012,27</b>	<b>118 110,56</b>	<b>191 036,48</b>	<b>288 790,03</b>	<b>411 371,22</b>	<b>558 780,04</b>	<b>731 016,49</b>	<b>927 912,07</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania															

Lublin, 03.08.2024 r.

GMINNY ZAKŁAD KOMUNALNY GLUSK  
Sp z o.o.

20-383 Lublin, ul. Miodowa 1  
NIP 9462625549, REGON 060769248  
Sąd Rejonowy Lublin - Wschód  
VI Wydział KRS 0000386158

PREZES ZARZĄDU

J. Wojtowicz

(podpis osoby uprawnionej do wystawiania faktury)