

COFELY-LMT
GDF SVEZ

**VÝROČNÁ SPRÁVA
ZA ROK 2014**

O B S A H VÝROČNEJ SPRÁVY

1. Základné údaje o spoločnosti

- A. Identifikačné údaje spoločnosti
- B. Predmet činnosti spoločnosti
- C. Organizačná štruktúra spoločnosti
- D. Štruktúra orgánov spoločnosti

2. Správa predstavenstva spoločnosti

- A. Štruktúra majetku spoločnosti
- B. Hospodárenie spoločnosti
- C. Rozdelenie výsledkov hospodárenia minulých rokov
- D. Ľudské zdroje
- E. Významné skutočnosti
- F. Zámery ďalšieho rozvoja spoločnosti

3. Správa o činnosti dozornej rady

P R Í L O H A K VÝROČNEJ SPRÁVE

- 1. Účtovná závierka za rok 2014
- 2. Správa audítora k účtovnej závierke za rok 2014

1. ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI

A. *Identifikačné údaje spoločnosti*

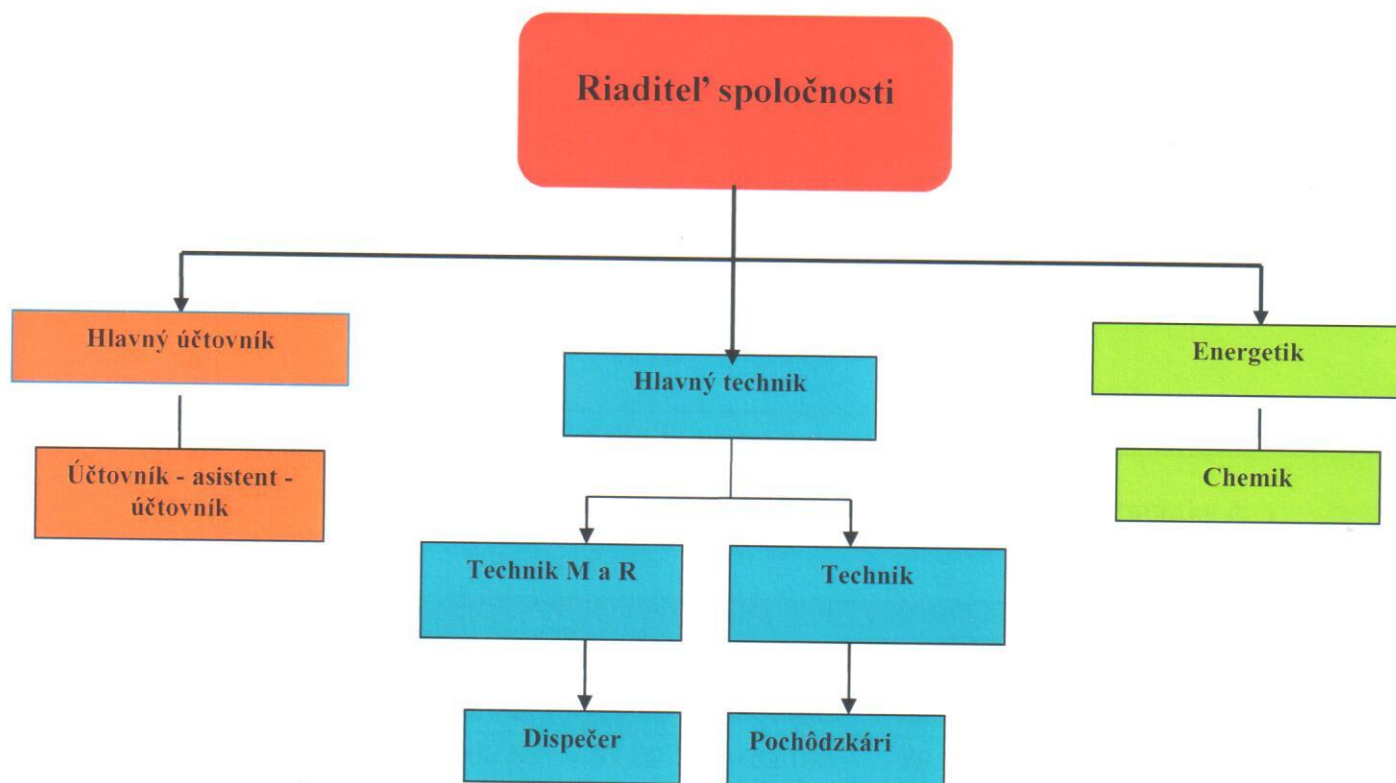
Obchodné meno :	LMT, a.s.
Právna forma :	Akciová spoločnosť
Sídlo :	Za traťou 605/1 Liptovský Mikuláš 031 04
Dátum vzniku :	22.10.2008
Základné imanie:	31 250 EUR
Počet akcií: Menovitá hodnota 1 akcie:	625 (listinné) 50 EUR
E – mail :	lmt@cofely-lmt.sk
IČO :	44 438 982

B. *Predmet činnosti spoločnosti*

- kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) v rozsahu voľnej živnosti,
- kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod) v rozsahu voľnej živnosti,
- prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom,
- obstarávanie služieb spojených so správou nehnuteľností,
- vedenie účtovníctva,
- administratívne služby,
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb,
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu,
- obsluha elektrických kotlov, plynových kotlov a kotlov na pevné palivo,
- činnosti podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov,
- výroba tepla,
- rozvod tepla.

C. Organizačná štruktúra spoločnosti

Organizačná štruktúra spoločnosti LMT, a.s.



D. Štruktúra orgánov spoločnosti

Orgány spoločnosti :

Predstavenstvo :

Ing. Peter Strýček, predseda predstavenstva

Dozorná rada :

JUDr. Jozef Mészáros, predseda dozornej rady

Ing. Dana Droppová, člen dozornej rady

Mgr. Marcel Drgon, člen dozornej rady

Audítora:

PROF & PARTNERS s.r.o.

Ing. Zuzana Vincúrová, PhD. Zodpovedný audítora

2. SPRÁVA PREDSTAVENSTVA SPOLOČNOSTI

Spoločnosť LMT a.s. vznikla za účelom výroby a dodávky tepla v meste Liptovský Mikuláš.

Odberateľmi sú v rozhodujúcej väčšine bytové domy prostredníctvom svojich spoločenstiev a správcov. Úlohou spoločnosti je optimalizácia nákladov na dodávku a rozvod tepla a teplej úžitkovej vody.

Svojich klientov si chce udržiavať cestou vlastnej stability, spoľahlivosti a zodpovednosti.

A. Štruktúra majetku spoločnosti

Stav základných ukazovateľov súvahy v oblasti majetku je viditeľný z tabuľky č. 1:

Tab. č. 1:

Roky Ukazovatele	2014		2013		2012	
	v EUR	v %	v EUR	v %	v EUR	v %
Majetok spolu	5 751 271	100,00	6 030 489	100,00	4 052 293	100,00
Neobežný majetok	4 663 581	81,09	4 762 021	78,97	3 231 821	79,75
Obežný majetok	962 742	16,74	1 151 166	19,09	754 648	18,62
Časové rozlíšenie	124 948	2,17	117 302	1,94	65 824	1,63

K 31.12.2014 evidovala spoločnosť majetok vo výške 5 751 271 EUR. Neobežný majetok poklesol v porovnaní s minulým obdobím o 98 440 EUR najmä z dôvodu zvýšenia odpisov z 345 924 EUR na 515 506 EUR. Zvýšenie odpisov v priebehu roka 2014 odrážalo investície do plynových kotolní v okrese Liptovský Mikuláš v hodnote 1 400 000 EUR a modernizáciou kotolne na Vansovej ulici v hodnote 390 453 EUR, ktoré boli vykonané v priebehu roka 2013. Zníženie majetku v roku 2014 prostredníctvom odpisov bolo zmiernené investíciami do plynových kotolní, ktoré sú v majetku LMT v hodnote 417 066 EUR.

Obežný majetok pozostáva najmä z pohľadávok za predaj tepla v hodnote 332 745 EUR, daňových pohľadávok v hodnote 61 194 EUR, zo zostatkov na bankovom účte v hodnote 464 129 EUR a zásob v hodnote 104 456 EUR.

Najväčšiu položku z časového rozlíšenia predstavuje vyúčtovanie TÚV, UK a SV TV vo výške 124 221 EUR.

Vývoj základných ukazovateľov súvahy v oblasti vlastného imania a záväzkov je viditeľný z tabuľky č. 2:

Tab. č. 2:

Roky Ukazovatele	2014		2013		2012	
	v EUR	v %	v EUR	v %	v EUR	v %
<i>Spolu vlastné imanie a záväzky</i>	5 751 271	100,00	6 030 489	100,00	4 052 293	100,00
Vlastné imanie	540 986	9,40	666 108	11,05	511 338	12,62
Záväzky	3 692 512	64,20	3 952 874	65,55	2 178 739	53,77
Časové rozlíšenie	1 517 773	26,40	1 411 507	23,40	1 362 216	33,61

Spoločnosť mala k 31.12.2014 vlastné imanie vo výške 540 986 EUR, čo predstavovalo pokles oproti predchádzajúcemu obdobiu o 125 122 EUR z dôvodu poklesu zisku za rok 2014 o 125 122 EUR.

Počas roku 2014 nedošlo k zmene štruktúry vlastníkov spoločnosti.

Štruktúra spoločníkov k 31. decembru 2014 je takáto:

Akcionár a	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v % d	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v % e
	absolútne b	v % c		
Delta Heating, s.r.o.	17 200	55	55	-
Prvá ružinovská spoločnosť, a.s.	7 800	25	25	-
Mesto Liptovský Mikuláš	6 250	20	20	-
Spolu	31 250	100	100	-

Záväzky v hodnote 3 692 512 EUR poklesli v porovnaní s rokom 2013 o 260 362 EUR najmä z dôvodu splatenia krátkodobej pôžičky prijatej od spoločnosti Cofely, a.s., ktorá bola v roku 2013 súčasťou konsolidovaného celku vo výške 1 413 041 EUR. Krátkodobá pôžička bola splatená 31. marca 2014.

Zároveň došlo k nárastu hodnoty bankových úverov o sumu 1 766 188 EUR, najmä z dôvodu prijatia nového bankového úveru na obdobie 4 rokov slúžiaceho na prefinancovanie investícií Spoločnosti do tepelného hospodárstva v Liptovskom Mikuláši v celkovej výške 2 200 000 EUR, ktorého zostatok k 31.12.2014 sa skladá z krátkodobej časti 275 000 Eur a dlhodobej časti 1 650 000 EUR. Existujúci aj nový bankový úver sa počas roka 2014 pravidelne splácali na základe zazmluvneného splátkového kalendára.

Zvyšnú časť tvoril pokles krátkodobých záväzkov z obchodného styku o 410 126 EUR, poklesu daňových záväzkov o 29 597 EUR a tiež splatenie záväzku voči spoločníkom a združeniu z časti nevyplatených dividend za rok 2012 vo výške 172 904 EUR.

Nárast položiek časového rozlíšenia o 106 266 EUR predstavuje najmä nárast záväzkov z vyúčtovania TÚV, UK a SV TV vo výške 200 340 EUR. Najväčšiu časť z hodnoty časového rozlíšenia predstavuje dotácia vzťahujúca sa k investícii na výrobu tepla z drevnej štiepky ktorej hodnota k 31.12.2014 bola 1 096 446 EUR a k 31.12.2013 bola 1 190 520 EUR.

B. Hospodárenie spoločnosti

Ukazovatele v EUR / Rok	2014	2013	2012
Výnosy z hospodárskej činnosti	5 157 602	5 752 392	5 682 725
Náklady na hospodársku činnosť	4 570 359	5 043 765	5 112 285
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	587 243	708 627	570 440
Výnosy z finančnej činnosti	44	1 008	430
Náklady na finančnú činnosť	81 189	39 924	41 421
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	- 81 145	- 38 916	- 40 991
Mimoriadne výnosy	0	0	0
Mimoriadne náklady	0	0	0
Výsledok hospodárenia z mimoriadnej činnosti	0	0	0
Daň z príjmov	114 489	152 980	97 188
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	391 609	516 731	432 261

Spoločnosť dosiahla zisk z hospodárskej činnosti vo výške 587 243 EUR. Výnosy pozostávali najmä z predaja tepla a vody v hodnote 5 054 553 EUR a náklady najmä z nákupu plynu, elektrickej energie, drevnej štiepky a vody v hodnote 3 640 427 EUR, opráv a revízií tepelných zariadení v hodnote 242 326 EUR, náklady na stočné a zrážkovú vodu v hodnote 237 730 EUR, náklady na dispečing, kontroling a poradenstvo v hodnote 188 521 EUR, prenájmu tepelného zariadenia od mesta Liptovský Mikuláš a Bytového podniku Liptovský Mikuláš vo výške 25 386 EUR, odpisov 515 506 EUR a personálnych nákladov v hodnote 228 629 EUR.

Strata z finančnej činnosti bola spôsobená najmä úrokmi z investičnému úveru vo výške 71 533 EUR a bankovými poplatkami v hodnote 9 656 EUR.

C. Finančná analýza vybraných ukazovateľov

Analýza finančných ukazovateľov je zameraná na porovnanie ukazovateľov v čase. V tabuľke je možné porovnať ich vývoj v rokoch 2012 – 2014.

Okamžitá likvidita vyjadruje schopnosť podniku riadne plniť svoje záväzky, hovorí o solventnosti firmy.

Pri bežnej likvidite sa neberú do úvahy skladové zásoby, ktoré vzhľadom na predmet činnosti nie sú významné.

Rentabilita dáva do pomeru zisk s majetkom podniku alebo tržbami. Hovorí o úspešnosti podniku.

	2014	2013	2012
Okamžitá likvidita	1,16	0,39	1,28
Bežná likvidita	1,04	0,38	1,17
Celková rentabilita	6,81%	8,57%	10,67%
Rentabilita tržieb	7,75%	9,13%	7,73%

Rentabilita tržieb sa znížila najmä z dôvodu zníženia celkového množstva odobratého tepla v priebehu roku 2014 ovplyvneného poveternostnými podmienkami (teplým počasím) a zároveň zvýšenia cien kľúčových komodít využívaných pri výrobe tepla. Celková rentabilita klesla najmä z dôvodu prijatia nového bankového úveru vo

výške 2 200 000 EUR na financovanie nových investícií realizovaných v priebehu roku 2014 v okrese Liptovský Mikuláš, a tým zvýšenia finančných nákladov Spoločnosti.

Likvidita spoločnosti za rok 2014 sa zlepšila, keďže rok 2013 bol ovplyvnený vyššími investíciami spoločnosti do tepelného hospodárstva. Pozitívny efekt na likviditu malo najmä splatenie krátkodobej pôžičky v rámci konsolidovaného celku v hodnote 1 413 041 EUR (31. marca 2014) a tiež časti nevyplatených dividend 172 904 EUR. Opačný efekt na likviditu malo prijatie nového bankového úveru, ktorý bol použitý na prefinancovanie nových investícií Spoločnosti a tiež na splatenie krátkodobých záväzkov Spoločnosti. Vo všeobecnosti môžeme konštatovať, že spoločnosť má dobrú likviditu a tiež dostatok finančných prostriedkov na úhradu svojich záväzkov.

Hodnoty ukazovateľov sa pohybujú v optimálnych hodnotách.

D. Rozdelenie výsledkov hospodárenia

Zisk za rok 2014 vo výške 391 609 EUR navrhuje predstavenstvo spoločnosti rozdeliť podľa rozpisu uvedeného v tabuľke:

v EUR	Zákonný rezervný fond	Sociálny fond	Dividendy	Výsledok hospodárenia min. rokov	SPOLU
návrh na rozdelenie zisku dosiahnutého v roku 2014 vo výške (+)	0	0	391 609	0	391 609

E. Ľudské zdroje

Vývoj priemerného počtu zamestnancov v rokoch 2010 až 2014 je uvedený v nasledovnej tabuľke:

Tab. č. 5:

Roky	Priemerný počet zamestnancov		
	spolu	ženy	muži
2014	15	4	11
2013	15	4	11
2012	15	4	11
2011	15	4	11
2010	13	4	9

F. Významné skutočnosti

Žiadne významné skutočnosti nenastali po dni ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

G. Zámery ďalšieho rozvoja spoločnosti

LMT, a.s. očakáva, že v roku 2015 naďalej úspešne zabezpečí kvalitnú dodávku a výrobu tepla a teplej úžitkovej vody pri dodržaní konkurencieschopných cien.

K strategickým cieľom spoločnosti patria na rok 2015 predovšetkým:

- likvidácia komína pri kotolni Podbreziny 5,
- príprava výstavby skladu drevnej štiepky pri kotolni Podbreziny 5,
- úprava prípravy teplej vody na kotolni Sturova 1034,
- priebežné ciachovanie, resp. výmena meračov tepla v závislosti od legislatívy a technického stavu,
- zabezpečovanie kvalitných služieb je súčasťou dlhodobej stratégie spoločnosti, preto sa vynakladá maximálne úsilie na optimalizáciu a trvalé zlepšovanie kľúčových procesov a efektivity zamestnancov.

3. SPRÁVA O ČINNOSTI DOZORNEJ RADY

Predkladaná správa dozornej rady za rok 2014 bola pripravená na základe správy predstavenstva, výroku audítora k účtovnej závierke a pravidelného hodnotenia činností spoločnosti.

Dozorná rada konštatuje, že spoločnosť v roku 2014 dosiahla dobré finančné výsledky.

Podľa názoru dozornej rady bolo hospodárenie spoločnosti v súlade s príslušnými zákonmi a ďalšími predpismi, stanovami spoločnosti a uzneseniami predchádzajúcich valných zhromaždení a bolo zamerané na maximálnu spokojnosť klientov, zamestnancov a akcionárov.

Na základe poznatkov získaných z preskúmania účtovných výkazov (súvahy, výkazu ziskov a strát, poznámok k účtovnej závierke, výkazu cash flow) i na základe záverečného výroku audítorskej spoločnosti PROF & PARTNERS s.r.o., dozorná rada nemá pripomienky k ročnej účtovnej závierky spoločnosti za rok 2014 a odporúča valnému zhromaždeniu schváliť tak ročnú účtovnú závierku ako i návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku - zisku spoločnosti.