

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. Powstanie Spółki

Nazwa

Zakład Energetyki Ciepłej w Łowiczu Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba: 99-400 Łowicz, ul. Kaliska 22, NIP 834-15-89-860, REGON 750198197.

Sposób powstania

Zakład Energetyki Ciepłej w Łowiczu Sp. z o.o. powstał w 1999 r. w wyniku likwidacji budżetowego Zakładu Energetyki Ciepłej w Łowiczu. Zakład Energetyki Ciepłej w Łowiczu Sp. z o.o. prowadzi działalność na podstawie Umowy Spółki i Kodeksu spółek handlowych, ponadto spełniając wymogi prawa określone w Ustawie Prawo Energetyczne.

Rejestr sądowy

KRS0000115337, Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, data wpisu do rejestru 02.11.1999 r.

Kapitał zakładowy

Wartość kapitału zakładowego Spółki w dniu sporządzania sprawozdania finansowego wynosiła 8 079 000,00 zł (osiem milionów siedemdziesiąt dziewięć tysięcy zł) i dzieliła się na 8 079 (osiem tysięcy siedemdziesiąt dziewięć) udziałów o wartości nominalnej 1000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każdy. Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska w Łodzi posiada 51 % udziałów, Gmina Miasto Łowicz posiada 49% udziałów. Kapitał w 100 % opłacony.

Obszar działania

Swoim zakresem działania Spółka obejmuje miasto Łowicz. Dostarcza ciepło na potrzeby centralnego ogrzewania oraz ciepłej wody użytkowej dla swoich odbiorców oraz dostarcza parę technologiczną dla zakładów przemysłowych znajdujących się obok kotłowni centralnej S1. Ciepło produkowane jest w ciepłowniach o łącznej mocy ok. 24,5 MW, następnie jest przesyłane do odbiorców poprzez sieć ciepłą.

2. Podstawowy przedmiot działalności

Wg umowy Spółki przedmiotem działania jest:

- wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę (sklasyfikowane w klasyfikacji PKD pod numerem 35.30. Z),
- ponadto ZEC w Łowiczu Sp. z o.o. może prowadzić także szereg innych działalności określonych w Umowie Spółki.

3. Otoczenie regulacyjne

a. Koncesje

Działalność związana z produkcją ciepła jest prowadzona na podstawie uzyskanych dla działalności koncesji oraz innych niezbędnych dokumentów. Są to między innymi:

1. koncesja na wytwarzanie ciepła- Nr WCC/705/182/U/OT-4/98/TB z dnia 15.12.1998 r. z późn. zmianami, wydana przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki, ważna do 31.12.2030 r.,
2. koncesja na przesyłanie i dystrybucję ciepła- Nr PCC/733/182/U/OT-4/98/TB z dnia 15.12.1998 r. z późn. zmianami, wydana przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki, ważna do 31.12.2030 r.,
3. pozwolenie na wprowadzanie gazów i pyłów do powietrza z instalacji S1
 - decyzja Starosty Łowickiego Nr OS.6224.5.2015.AW z dnia 31.12.2015 r.,
4. zgłoszenie do Starostwa Powiatowego w Łowiczu do eksploatacji instalacji Z10
 - potwierdzenie OS.6221.2.2012.AW z dnia 24.01.2012 r.,
5. zgłoszenie do Starosty Łowickiego do eksploatacji instalacji T1
 - potwierdzenie OS.6221.58.2018 z dnia 28.11.2018 r.,
6. zezwolenie na emisję gazów cieplarnianych z instalacji S1 objętej systemem handlu uprawnieniami do emisji CO₂
 - decyzja Starosty Łowickiego Nr S.6226.2.2016.MK z dn. 18.11.2016 r.
 - decyzja Starosty Łowickiego Nr OS.6226.1.2022 z dn. 16.02.2022 r. (wygaśnięcie z urzędu zezwolenia – wyjście z systemu handlu emisjami EU ETS).

b. Produkcja i kanały dystrybucji

Zakresem działania Spółka obejmuje teren miasta Łowicza. Produkcja i dostawa energii ciepłej oparta jest na systemie ciepłowniczym, w skład którego wchodzi:

1. Kotłownia S1 - ul. Kolejowa 16.

Obecnie obiekt zapewnia produkcję ciepła z wykorzystaniem dwóch zmodernizowanych w latach 2015-2016 kotłów parowych OR 10 o ścianach szczelnych. Trzeci kocioł został wyłączony z eksploatacji z uwagi na jego stan techniczny (kocioł został zbudowany w latach 60 ubiegłego wieku).

2. Kotłownia Z10 –ul. Marii Konopnickiej 10

Obiekt zapewnia dostawy ciepła na potrzeby obiektów znajdujących się w rejonie kotłowni Z10 w szczególności dla osiedla M. Konopnickiej zarządzanej przez ŁSM oraz Wspólnot Mieszkaniowych: „Przyszłość” , „Domino”, „Oszczędność”, „Młodość”. Do produkcji ciepła wykorzystywane są dwa kotły wodne na miarę zainstalowane w 2011 r.

3. Kotłownia A 43 –ul. Armii Krajowej 43 H

Dostarcza energię ciepłą do budynków w zasobach ZGM Łowicz. Kotłownia w 2018 r. została całkowicie zmodernizowana. Przeszarzałą kotłownię olejową z dostosowanymi palnikami do spalania gazu zamieniono na nowoczesne kotły kondensacyjne (5 szt.) zamontowane w systemie kaskadowym. Dzięki modernizacji zwiększono sprawność pracy kotłowni.

4. Kotłownia szczytowa T-1 opalana olejem opałowym. Kotłownia ma charakter kotłowni szczytowej wspomagającej awaryjnie pracę kotłowni S1.

5. Moce zainstalowane i zamówione:

Spółka w 2022 r. wytwarzała energię ciepłą w dwóch kotłowniach węglowych o łącznej mocy zainstalowanej 22,560 MW, jednej kotłowni olejowej (szczytowej) o mocy 1,440 MW oraz jednej kotłowni gazowej o mocy 0,500 MW i eksploatowała 21,817 km sieci ciepłowniczych oraz 240 węzły ciepłownicze. Zamówione moce ciepłownicze stan na dzień 31.12.2022r. wyniosły 27,9163 MW.

Prace termomodernizacyjne budynków, jakie trwają w spółdzielniach mieszkaniowych, którym spółka dostarcza energię ciepłą powodują sukcesywnie zmniejszanie zamówionej mocy, jednak spółka stara się podłączać do sieci nowych odbiorców aby spadek mocy był jak najmniejszy.

Moc zamówiona wg źródła ciepła stan na 31 grudnia [MW]		
Źródło	Rok 2021	Rok 2022
S1	25,6876	25,2370
Z10	2,3282	2,3282
A43	0,3511	0,3511
RAZEM	28,3669	27,9163

c. Główne źródła zaopatrzenia w surowce

Zakupy surowców i materiałów w Spółce odbywają się w oparciu o plan techniczno-ekonomiczny i na podstawie bieżącego zapotrzebowania akceptowanego przez Zarząd. Podobnie jak w latach ubiegłych, także i w 2022 roku, podstawowym surowcem służącym do produkcji ciepła był miał energetyczny.

Podpisano dwie umowy na dostawę węgla:

1. Umowa z firmą ATEX nr 4/ZEC/2022 z dnia 05.07.2022 r. na dostawy miału do kotłowni S1, w ilości około 16 000 Mg.
2. Umowa z firmą ATEX nr 5/ZEC/2022 z dnia 05.07.2022 r. na dostawy miału do kotłowni Z10, w ilości około 1 100 Mg.

Ponadto:

1. spółka ma zawartą w dniu 10.10.2011r. umowę kompleksową dostarczania paliwa gazowego z PGNiG nr 46/128/2011 na dostawy gazu do kotłowni A43. Umowa została aneksowana na okres od 01.01.2022r. do 31.12.2023r. w dniu 11.06.2021 r.
2. Energia elektryczna na potrzeby funkcjonowania zakładu dostarczana jest z PGE na podstawie Umowy kompleksowej nr 366/2016/OŁKW/ZS z dnia 15.12.2016r. zmienionej porozumieniem z dnia 20.10.2021 r. obowiązującym na okres od 01.01.2022r. do 31.12.2023r.

d. Zarząd Spółki

Kadencja Zarządu i skład osobowy

Z Członkiem Zarządu zawierana jest umowa o świadczenie usług zarządzania na czas pełnienia funkcji.

W czerwcu 2021r. Rada Nadzorcza spółki powołała na nową kadencję ponownie na stanowisko Prezesa w Zarządzie Spółki Pana Roberta Florczaka i na stanowisko Członka Zarządu pana Władysława Michalaka.

Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy, których Kodeks Spółek Handlowych lub umowa Spółki nie zastrzegają dla innych organów. Zarząd działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Umowy spółki, a także na podstawie wewnętrznych aktów normatywnych ze szczególnym uwzględnieniem Regulaminu Zarządu, zatwierdzonego przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Uchwałą nr 16/2018 z dnia 15.05.2018 r.

W 2022 r. Zarząd działał w pełnym składzie.

Najważniejsze decyzje i działania Zarządu to:

- Zabezpieczenie funkcjonowania spółki w związku z wybuchem wojny w Ukrainie, w szczególności zabezpieczenie dostaw mialu na potrzeby produkcyjne.
- Wyjście z systemu ETS.
- Opracowanie i realizacja planu techniczno -ekonomicznego na 2022 r.
- Opracowanie i realizacja planu remontów i konserwacji na 2022 r.

Realizacja zadań inwestycyjnych wynikających z planu inwestycji na rok 2022 .

Pozyskanie przez Zarząd w 2022 r. środków w kwocie 10 618 406,00 zł na realizację budowy nowoczesnej kotłowni opalanej gazem z jednoczesną likwidacją parowego kotła nr 3 w kotłowni S1 opalanego miałem umożliwiło wyjście z systemu ETS. Wszystkie procedury projektowe, uzgodnienia, wybór wykonawcy, zostały zakończone.

Realizacja tej kluczowej dla spółki inwestycji umożliwi ustabilizowanie rozchwianych w latach wcześniejszych (przez skokowe zmiany cen praw do emisji CO₂) finansów spółki oraz zapewni kontynuację działalności.

Realizacja uchwał i zaleceń Zgromadzenia Wspólników

Zarząd Spółki realizował uchwały Zgromadzenia Wspólników i zalecenia Rady Nadzorczej.

4. Sytuacja kadrowo-płacowa spółki

Stan zatrudnienia spółki jest stabilny. Średnioroczne zatrudnienie (razem z Zarządem) wynosi 56 osób i w stosunku do roku ubiegłego pozostało bez zmian. Pracownicy posiadają przeszkolenie potrzebne do wykonywania pracy na zajmowanych stanowiskach zgodnie z wymogami Kodeksu Pracy i przepisami BHP.

	Zatrudnienie średnioroczne
	etaty
Pracownicy produkcyjni	39
Pracownicy nieprodukcyjni	15,5

5. Charakterystyka sytuacji majątkowej Spółki oraz wielkości i struktury sprzedaży

AKTYWA	Stan na 31.12.2022 r.	Struktura %
A. Aktywa trwałe	11 660 134,40	42
I. Wartości niematerialne i prawne	2 011,16	
II. Rzeczowe aktywa trwałe	11 354 642,24	
III. Należności długoterminowe	0,00	
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	303 481,00	
B. Aktywa obrotowe	16 249 430,37	58
I. Zapasy	5 427 967,65	
II. Należności krótkoterminowe	4 862 116,65	
III. Inwestycje krótkoterminowe	5 942 427,06	
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 919,01	
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	
D. Udziały własne	0,00	
Aktywa razem	27 909 564,77	100

Majątek spółki na 31.12.2022 r. wynosi 27 909 564,77zł i wykazuje wzrost wartości w stosunku do początku okresu sprawozdawczego o kwotę 7 711 614,95 zł. Wzrost wynika głównie ze zwiększenia wartości zapasów w związku ze zwiększonymi jednostkowymi cenami zakupu, zwiększenia wartości należności w związku z aktualizacją taryfy i zmniejszonymi stawkami VAT na dostawy ciepła, które spowodowały należności od US z tytułu nadwyżki podatku naliczonego nad należnym i zwiększenia środków pieniężnych w związku z szybszym sływem należności w stosunku do terminów zapadalności zobowiązań. Aktywa obrotowe uległy zwiększeniu. Tym samym poprawiła się sytuacja spółki w zakresie struktury aktywów.

Struktura odbiorców:

Lp	Odbiorcy	Rok 2022	
		Udział % Sprzedaży ciepła	Sprzedaż ciepła /GJ/
1.	ŁSM	41,71	82 298,09
2.	ZPOW AGROS NOVA Sp. z o.o. Sp. komandytowa	31,39	61 920,00
3.	Urząd Miasta Łowicz (ZGM + Wspólnoty zarządzane przez ZGM, OSIR, Zakład Obsługi Przedszkoli Miejskich, SP nr 1, nr 2, nr 4, nr 7, Gimnazjum nr 1)	10,29	20 306,99
4.	MSM "Młodość", "Domino", "Przyszłość", "Oszczędność"	4,68	8 277,00
5.	Pozostałe Wspólnoty Mieszkaniowe	0,78	9 230,00
6.	Zarząd Nieruchomości Województwa Łódzkiego	1,00	1 548,00
7.	Muzeum	0,43	1 978,00
8.	Kaufland	0,32	858,00
9.	Tesco	0,65	617,00
10.	Urząd Gminy, Sąd, Prokuratura	1,94	1 292,00
11.	Powiat Łowicki (Starostwo + ZSP nr 3, ZSZ nr 4, OSW)	0,41	3 832,00
12.	Premium Park + Zacisze S.A.	2,21	801,00
13.	Pozostali odbiorcy	41,71	4 369,00
	Sprzedaż całkowita w GJ	100	197 327,08

Sprzedaż dla odbiorców przemysłowych (para technologiczna) w 2022 r. w stosunku do roku poprzedniego spadła o ok. 14,05 tys. GJ. Sprzedaż dla odbiorców komunalnych nadal charakteryzuje się tendencją zniżkową spowodowaną prowadzonymi procesami termomodernizacji obiektów (wymiana stolarki budowlanej, ocieplanie ścian zewnętrznych i stropodachów, montaż zaworów termostatycznych), dlatego pomimo podłączania nowych obiektów sprzedaż ciepła nie wzrasta w taki sposób, jak wskazywałby przyrost ogrzewanej kubatury obiektów ogrzewanych. Istotny wpływ na wielkość sprzedaży mają także wysokie średnie temperatury powietrza w ostatnich latach.

Sprzedaż energii cieplnej z systemu ciepłowniczego odbywa się w oparciu o taryfy dla ciepła zatwierdzone przez Urząd Regulacji Energetyki.

W okresie X-XII 2022 r. spółka sprzedawała energię cieplną z tzw. rekompensatą.

6. Inwestycje i remonty

Inwestycje

Wyszczególnienie (obiekty, czynności, prace, zakupy)	Zakres		2022
	rzeczowy		Nakłady poniesione
	jedn. miary	ilość	tys. zł
Wykonanie monitoringu na terenie kotłowni S1	szt.	1	16,30
Projekt i budowa przyłącza ciepłowniczego do budynku usługowo-handlowego przy ul. Jana Pawła II I (ALDI)	szt.	1	77,31
Projekt i budowa przyłącza ciepłowniczego do budynku mieszkalnego przy ul. Tuszewskiej 67	szt.	1	80,78
Budowa kotłowni gazowej WI wraz z instalacją fotowoltaiczną	szt.	1	102,38
Modernizacja instalacji ppoż. w kotłowni S1	szt.	1	47,30
Modernizacja sprzętu komputerowego na potrzeby administracji	szt.	1	22,66
Modernizacja węzłów ciepłych os. Dąbrowskiego (telemetria)	szt.	20	55,66
Modernizacja serwera na potrzeby obsługi systemu telemetrii	szt.	1	4,19

W roku 2022 na środki trwałe poniesiono łącznie nakłady w wysokości 406 578,23 zł. Do używania przekazano środki na łączną kwotę 318 494,37 zł. Nakłady na inwestycje poniesiono ze środków własnych z odłożonej amortyzacji.

Sytuacja związana z kryzysem energetycznym, oraz gwałtowny wzrost cen materiałów i usług oraz drastyczne wzrosty kosztów związanych z zakupem paliwa stałego, spowodowały, że część planowanych wcześniej zadań inwestycyjnych została przesunięta na przyszły okres. Rada Nadzorcza spółki na bieżąco informowana była o realizacji założeń inwestycyjnych na rok 2022 oraz wszelkich zmianach planu. Zmniejszenie zakresu realizowanych inwestycji zostały przez Radę zaakceptowane.

Remonty

W zakresie planu remontów Spółka, realizowała niezbędne prace, mające na celu zapewnienie ciągłości pracy obiektów oraz zminimalizowanie możliwości wystąpienia awarii, grożących w drastycznych przypadkach zaprzestaniem świadczenia usług przez Spółkę. Dodatkowym

celem, realizowanym również od wielu lat, było dążenie do ograniczania kosztów funkcjonowania, poprzez wdrażanie odpowiednich działań modernizacyjno - remontowych.

Na remonty w 2022 r. wydatkowano kwotę 345,80 tys. zł.

II. DANE EKONOMICZNO- FINANSOWE

W 2022 r. koszty wg układu rodzajowego wyniosły 30 687 360,40 zł i wzrosły w stosunku w do roku poprzedniego o 44,2 %. Wzrost dotyczy głównie kosztów zakupu opału. Poniższa tabela przedstawia zmiany r./r.

Lp.	Wyszczególnienie	2021r. (w zł)	Struktura w %	2022r. (w zł)	Struktura w %
1.	Koszty rodzajowe ogółem	21 280 499,55	100,00	30 687 360,40	100,00
a)	- amortyzacja	8 531 881,10	40,09	8 334 992,40	27,16
b)	- zużycie materiałów i energii	5 564 601,05	26,15	14 700 901,26	47,91
c)	- usługi obce	1 472 412,49	6,92	1 669 172,31	5,44
d)	- podatki i opłaty	498 489,69	2,34	516 468,15	1,68
e)	-wynagrodzenia	4 165 648,20	19,58	4 375 818,96	14,26
f)	-ubezp. społeczne i inne świadczenia	936 593,57	4,4	984 692,43	3,21
g)	- pozostałe koszty rodzajowe	91 581,45	0,43	76 038,14	0,24
h)	- wartość sprzed. towarów i materiałów	19 292,00	0,09	29 276,75	0,10
2.	Zmiana stanu produktów i rozliczeń międzyokresowych i koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-3 427 795,29		4 397 328,33	

1. Stopień realizacji wyznaczonych parametrów ekonomicznych

Plan techniczno-ekonomiczny zakładał dochód z działalności koncesjonowanej w wysokości 658,9 tys. zł. przy przewidywanej sprzedaży na poziomie 215 tys. GJ. Rzeczywista sprzedaż była niższa od planowanej o 17,6 tys. GJ.

Zestawienie wielkości ekonomicznych dotyczących wykonania planu techniczno-ekonomicznego w 2022 r. w zakresie kosztów i przychodów działalności koncesjonowanej spółki przedstawia poniższa tabela. (dane oczyszczone są o rozliczenia międzyokresowe kosztów):

	plan rok 2022 w tys. zł.	wykonanie rok 2022 w tys. zł.	(-) przekr. (+) nadw. do planu kosztów
Amortyzacja	4735,3	3940,5	794,80
Zużycie materiałów i energii	11278,5	14700,8	-3422,30

Usługi obce	2126,5	1667,7	458,8
Podatki i opłaty	527,5	516,5	11
Wynagrodzenia	5129,7	4371,5	758,2
Ubezp. społ. i inne świad. na rzecz prac.	1175,8	984,7	191,1
Koszty reprezentacji i reklamy	28,5	13,4	15,1
Pozostałe koszty	86,4	65,7	20,7
Przychody za sprzed. produkcji podstawowej	25747,2	26564,0	816,80

III. PRZEWIDYWANE KIERUNKI ROZWOJU SPÓŁKI

1. Kierunki rozwoju i strategia Spółki na najbliższe lata

Nadrzędnym celem wyznaczającym kierunki działań spółki w prowadzonej strategii rozwoju, jest zapewnienie pełnego zaspokojenia potrzeb energetycznych naszych klientów poprzez utrzymanie stabilnej, bezpiecznej i zgodnej z najnowszymi wymaganiami środowiskowymi produkcji i dystrybucji ciepła. Podstawowe obszary działań w tym zakresie nakreślone są w „Strategii funkcjonowania spółki na lata 2016-2021” i „Strategii Rozwoju na lata 2022 – 2026” oraz w rocznych planach inwestycyjnych i remontowych. Nadrzędne cele realizowane są poprzez:

- modernizację eksploatowanej sieci ciepłowniczej w kierunku ograniczania strat przesyłowych i budowę nowych sieci w celu podłączania do miejskiego systemu dodatkowych odbiorców,
- modernizację źródeł ciepła w kierunku zwiększenia sprawności wytwarzania,
- optymalizację i racjonalizację kosztów działalności operacyjnej,
- dostosowanie systemu ciepłowniczego spółki do coraz bardziej restrykcyjnych wymogów w zakresie ochrony środowiska.

Nieprzewidywalna zmiana cen z tendencją wzrostową, wymusiła na spółce szybką zmianę sposobu zasilania odbiorców z centralnej kotłowni S1.

W latach wcześniejszych (2019 r. i 2020 r.) Zarząd spółki:

- analizował sposoby wyjścia z systemu ETS. Po szczegółowych analizach dokonano wyboru lokalizacji i firmy projektowej, której zlecono opracowanie koncepcji budowy kotłowni gazowej w wybranej lokalizacji,
- dokonano uzgodnień z Polską Spółką Gazowniczą i podpisano umowę przyłączeniową do sieci gazowniczej dla planowanej inwestycji,
- analizowano i weryfikowano przedstawioną przez projektanta koncepcję budowy kotłowni gazowej.

W 2021 r. wybrano koncepcję, uzyskano stosowne pozwolenia, sporządzono projekt inwestycyjny,

W 2022 r. uzyskano finansowanie z WFOŚiGW w Łodzi na realizację zadania. Realizacja bardzo kosztownego działania inwestycyjnego jest koniecznością aby spółka w przyszłości nie musiała ponosić kosztów zakupu praw do emisji CO₂.

W 2023 r. rozpoczęto budowę kotłowni,

Jest to w chwili obecnej priorytet w działaniach inwestycyjnych.

IV. INFORMACJE DODATKOWE

1. Realizacja prawa energetycznego

Spółka spełnia wszystkie obowiązki prawne wynikające z zapisów Ustawy Prawo energetyczne regulującej działalność przedsiębiorstw energetycznych w tym m.in.:

- a) realizuje określone przepisami zasady w zakresie dokonywanych rozliczeń z odbiorcami, z którymi ma zawarte umowy na dostawę ciepła,
- b) system księgowy umożliwia wyodrębnienie kosztów i przychodów dla poszczególnych rodzajów działalności,
- c) każdorazowo występuje do Prezesa URE z wnioskiem o zatwierdzenie kolejnej taryfy dla ciepła. W 2022 r. spółka funkcjonowała w oparciu o XV taryfę dla ciepła w okresie do 13.02.2022 r. i w oparciu o XVI taryfę dla ciepła obowiązującą od 14.02.2022 r. ze zmianami wprowadzonymi od 14 VI i 18 VIII 2022 r. Wprowadzone zmiany w trakcie roku wynikały ze zmiany cen opału oraz wyjścia z systemu ETS.
- d) wypełnia terminowo obowiązki sprawozdawcze nałożone przez URE.

2. Analiza wskaźnikowa

Nazwa wskaźnika	Wyliczenie wskaźnika	31.12.2021	31.12.2022	Zmiana	dynamika
Rentowność majątku (w %) ROA	WF netto * 100 / suma aktywów	-10,27	3,34	13,61	-0,32
Rentowność kapitału własnego (w %) ROE	WF netto * 100 / kapitał wł.	-23,93	9,70	33,63	-0,41
Wskaźnik bieżącej płynności	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,75	1,30	0,55	1,73
Wskaźnik szybki płynności	aktywa obrotowe-zapasy i RMK/ zobowiązania krótkoterminowe	0,69	0,80	0,11	1,15
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym (wskaźnik zaangażowania kapitału własnego)	kapitały własne / aktywa trwałe	0,63	0,82	0,20	1,31
Złota reguła finansowa (w %)	kapitał własny * 100/kapitał obcy	75,24	52,46	-22,78	0,70
Złota reguła bilansowa (%)	kapitał stały * 100 / aktywa trwałe	73,57	116,78	43,20	1,59
Wskaźnik unieruchomienia środków	aktywa trwałe / suma aktywów	0,69	0,42	-0,27	0,61

V. PODSUMOWANIE

Pomimo trudnych uwarunkowań rynkowych i regulacyjnych, dzięki konsekwentnie realizowanej polityce optymalizacji kosztów operacyjnych, na które spółka miała wpływ oraz prowadzonej polityce inwestycyjnej wspierającej powyższe działania, spółka realizowała zamierzenia remontowe i inwestycyjne uwzględnione w planie techniczno-ekonomicznym na rok 2022. Skupiono się głównie na pracach projektowych, uzgodnieniach technicznych, dla planowanej kotłowni gazowej, która w przyszłości umożliwi zmniejszenie kosztów funkcjonowania spółki oraz przygotowaniem dokumentów umożliwiających złożenie wniosku do WFOŚiGW w Łodzi i uzyskaniem finansowanie tego zadania.

Realizowano również inwestycje pozwalające przyłączyć nowych odbiorców do systemu ciepłowniczego a także te, które zabezpieczają ciągłość produkcji i zmniejszą awaryjność systemu.

Dodatkowym wyzwaniem w prowadzonej działalności stał się znaczący i niekontrolowany wzrost cen aukcyjnych praw do emisji CO₂ jakie spółka musiała dokupić w 2022 r. na wypełnienie obowiązku za rok 2021. Nadmienić należy, że w 2021 r. przez Unię Europejską do obrotu EUA zostały dopuszczone fundusze inwestycyjne, które spowodowały spekulacje na rynku tych praw. Ponadto nastąpiły drastyczne wzrosty cen paliw technologicznych oraz czasowe ograniczenia dostaw w związku z wojną w Ukrainie oraz wprowadzonym embargiem na węgiel z Rosji. Nie bez znaczenia dla działań spółki jest rosnąca inflacja.

Zarząd spółki musiał dostosować plany działania (bieżące i inwestycyjne) w sposób, w którym spółka bezpiecznie i bez przerw w dostawach, mogła funkcjonować.

Spółka w 2022r. działała w granicach uzasadnionego ryzyka biznesowego w oparciu o adekwatne do okoliczności informacje.

Członek Zarządu
Arystan Michałek

PROKURENT
Julanta Ziemia