

OPEC GRUDZIĄDZ Sp. z o.o.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA 2021 ROK**

Kwiecień 2022 r.

Szanowni Państwo.

Mamy przyjemność zaprezentować Państwu sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki OPEC GRUDZIĄDZ w 2021 rok, prezentujące zwięzłe informacje o wynikach finansowych oraz istotnych wydarzeniach, które wpływały na działalność Spółki.

Zakończyliśmy wyjątkowo trudny rok, naznaczony globalnym kryzysem gospodarczym, wywołanym pandemią Covid-19. Kierunki inwestowania oraz prowadzenia bieżącej działalności zdeterminowane były wzrostami cen zakupu uprawnień do emisji CO₂ oraz dynamicznie zmieniającymi się warunkami rynkowymi i technologicznymi w branży energetycznej.

OPEC GRUDZIĄDZ, jako Spółka koordynująca działania całej Grupy OPEC, dążyła przede wszystkim do tego, aby w tak trudnych warunkach dla prowadzenia biznesu, zachować na wysokim poziomie ciągłość świadczenia usług ciepłowniczych dla mieszkańców i podmiotów Grudziądza.

Spółka konsekwentnie realizowała przyjętą strategię Grupy OPEC na lata 2020-2025, udowadniając, że stawiane przed Grupą cele są możliwe do osiągnięcia. Postępująca trudna sytuacja na rynku surowców energetycznych potwierdza, że podjęte decyzje co do inwestycji w zakresie budowy źródeł na paliwa alternatywne były słuszne i wpisują się w globalne trendy kształtujące sektor energetyczny.

Rok 2021 to rok intensywnych prac związanych z przeprowadzeniem procesu konsolidacji Spółki OPEC GRUDZIĄDZ ze spółkami zależnymi OPEC-INEKO i OPEC-SYSTEM, dzięki któremu powstanie silny podmiot ciepłowniczy, zdolny do realizacji wymagających przedsięwzięć inwestycyjnych, gwarantujących proekologiczny rozwój firmy.

Jesteśmy przekonani, że będąc elastycznym przedsiębiorstwem, szybko reagującym na zmiany otoczenia i potrzeby klientów, będziemy w stanie niezmiennie gwarantować komfort i bezpieczeństwo zarówno energetyczne, jak i ekologiczne dla miasta Grudziądza.

*Prezes Zarządu
OPEC GRUDZIĄDZ Sp. z o.o.*

*Wiceprezes Zarządu
OPEC GRUDZIĄDZ Sp. z o.o.*

Marek Dec

Mirosław Radecki

1. PODSTAWOWE INFORMACJE

OPEC GRUDZIĄDZ Sp. z o.o. jest jednoosobową Spółką Gminy-Miasto Grudziądz, utworzoną w wyniku przekształcenia Okręgowego Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej w oparciu o przepisy ustawy z dnia 13 lipca 1990 o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych, na podstawie aktu notarialnego sporządzonego w dniu 29 listopada 1991 r. (Rep. A nr 3317/1991).

Adres: ul. Budowlanych 7; 86-300 Grudziądz
Data rejestracji: 3 września 2001 r.
Miejsce rejestracji: Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS: 0000033543
NIP: PL 876-020-38-36
REGON: 870003217

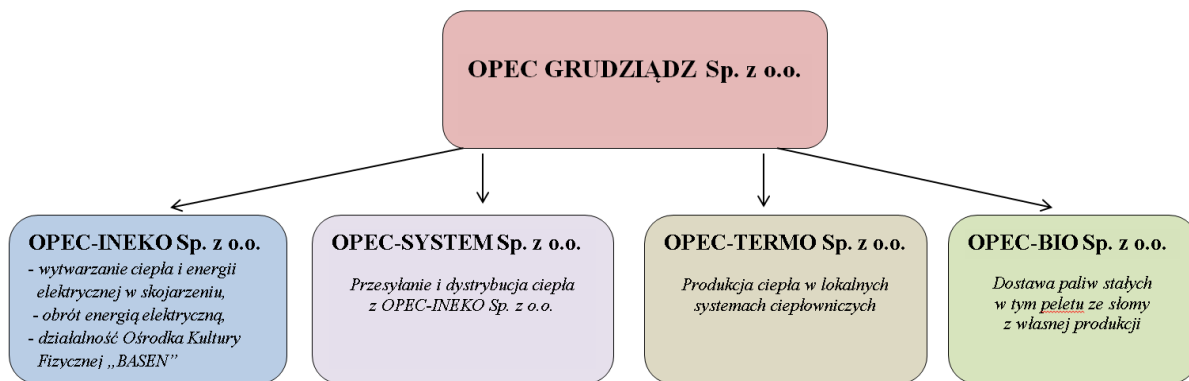
Spółka nie posiada oddziałów.

1.1. REORGANIZACJA SPÓŁKI

W konsekwencji przeprowadzonego w latach 2011-2013 procesu reorganizacji Spółki, zbudowana została grupa kapitałowa, którą tworzą:

Schemat nr 1.

Grupa OPEC



Z dniem 3 stycznia 2022 r. nastąpiła zmiana struktury Grupy OPEC, wynikająca z dokonanego procesu konsolidacji, polegającego na przejściu przez spółkę OPEC GRUDZIĄDZ dwóch spółek zależnych OPEC-INEKO i OPEC-SYSTEM. Z tym dniem spółka OPEC-INEKO i OPEC-SYSTEM utraciły swój byt prawny.

1.2. STRUKTURA WŁASNOŚCI

Kapitał zakładowy

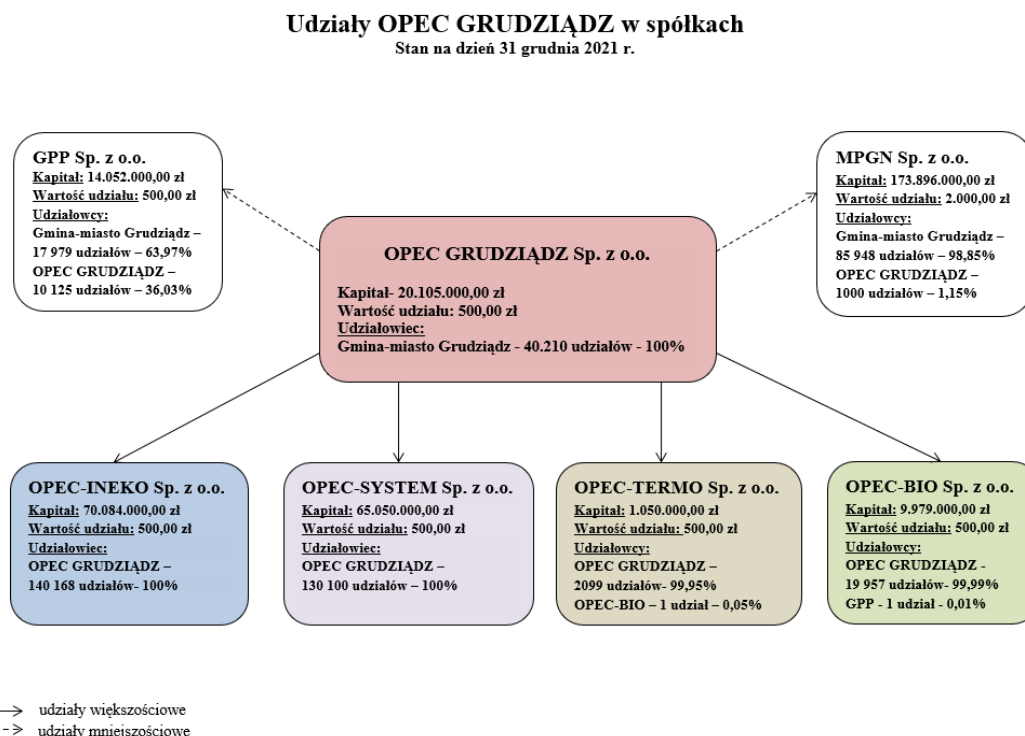
Kapitał zakładowy Spółki wynosi 20.105.000,00 zł (*dwadzieścia milionów sto pięć tysięcy złotych*) i dzieli się na 40.210 (*czterdzieści tysięcy dwieście dziesięć*) udziałów o wartości po 500,00 zł (*pięćset złotych*) każdy. Wszystkie udziały należą od chwili przekształcenia do Gminy-Miasto Grudziądz. Udziały są niepodzielne.

Spółka nie nabywała udziałów własnych.

1.3. UDZIAŁY W SPÓŁKACH

Schemat nr 2.

Udziały OPEC GRUDZIĄDZ Sp. z o.o. w spółkach



1.4. PRZEDMIOT DZIAŁANIA

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest nadzór i koordynacja działań spółek tworzących Grupę OPEC, gwarantująca profesjonalne świadczenie przez nie usług z zakresu gospodarki ciepłowniczej na rzecz jednostek organizacyjnych gospodarki komunalnej i mieszkaniowej oraz na rzecz innych jednostek gospodarczych i osób fizycznych, poprzez zaopatrywanie w ciepło dla potrzeb grzewczych, technologicznych oraz przygotowania ciepłej wody użytkowej, a także produkcję energii elektrycznej.

1.5. WŁADZE SPÓŁKI

ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW

Właścicielem Spółki jest gmina - miasto Grudziądz, a rolę Zgromadzenia Wspólników pełni Prezydent Grudziądz.

RADA NADZORCZA

Rada Nadzorcza liczy od 3 do 10 członków powołanych i odwoływanych przez Prezydenta Grudziądz, działającego w imieniu Wspólnika – gminy-miasto Grudziądz, na okres wspólnej kadencji. Powyższe uprawnienie nie dotyczy wyboru do Rady Nadzorczej przedstawiciela pracowników.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Leonard Palka – przewodniczący Rady,
- Grzegorz Hejna – zastępca przewodniczącego,
- Tomasz Janowski – sekretarz (*przedstawiciel załogi*),
- Piotr Stefański – członek (*przedstawiciel załogi*),
- Jacek Matuszczyk – członek
- Aleksandra Kostrzewa - członek.

ZARZĄD

Zarząd Spółki jest jednoosobowy i powoływany przez Radę Nadzorczą.

Funkcję Prezesa Zarządu pełni od dnia 21 sierpnia 2019 r. Pan Marek Dec, powołany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18 lipca 2019 r.

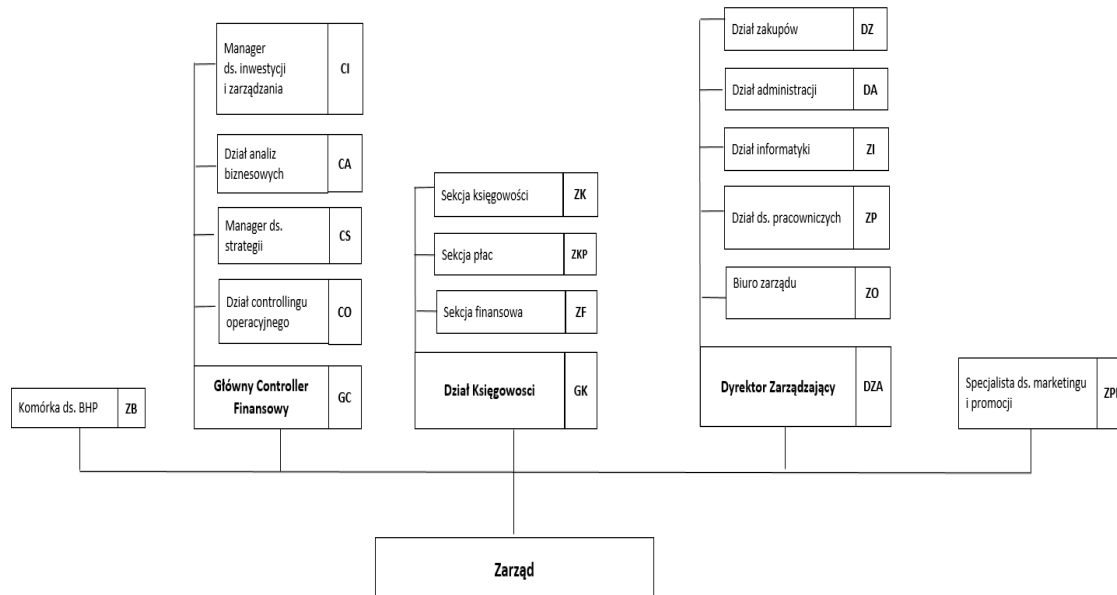
Kadencja Zarządu trwa 4 lata.

PROKURA

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest Dyrektor Zarządzający na mocy udzielonej prokury samoistnej.

1.6. STRUKTURA ORGANIZACYJNA

Schemat nr 3.



1.7. INFORMATYCZNE SYSTEMY ZARZĄDZANIA

Z systemu informatycznego Spółki korzystają wszystkie podmioty Grupy OPEC. W roku 2021 zakupiono i wdrożono nową domenę intranetowo - internetową opec.pl, która pozwoliła między innymi na lepszą integrację z usługami Microsoft Office 365. W ramach tych usług wdrożono: nowy serwer poczty, usługę Microsoft Teams – szczególnie pomocną w pracy zdalnej, usługi związane z udostępnianiem plików dla wszystkich pracowników Grupy OPEC.

W tym też roku zakupiony został kolejny serwer do obsługi kopii zapasowych, stanowiący redundancję danych, zwiększając niezawodność i bezpieczeństwo pracy. Ponadto dokonano kolejnej wymiany urządzeń zabezpieczających sieci intranetowe do Internetu oraz całej infrastruktury sieci WiFi na urządzenia klasy biznes firmy Fortinet.

W dobie pandemii, dzięki inwestycjom wirtualizacji zasobów informatycznych, możliwa była bezproblemowa praca zdalna pracowników.

W 2021 roku miała miejsce rozbudowa oraz tworzenie nowych usług informatycznych, zwiększających integralność informatyczną spółek Grupy OPEC. Uruchomiono system klasy GLPI w celu zarządzania zmianami w administrowanych systemach i urządzeniach. Ponadto stworzono i uruchomiono:

- narzędzie analityczne - oprogramowanie działające w ramach aplikacji Excel, obsługujące dane nowego systemu ERP Microsoft D365, rozbudowano system obejmujący budżety i ich wykonanie,
- ekrany informacyjne – przedstawiające aktualne dane technologiczne Grupy OPEC,
- pulpity menadżerskie – pozwalające na dostęp do aktualnych danych.

W 2021 roku zostało wykonanych szereg działań związanych z informatyką przemysłową w ramach inwestycji „Budowa instalacji oczyszczania spalin” w OPEC-INEKO.

W trzecim kwartale rozpoczęliśmy prace związane z dostosowaniem wszystkich systemów informatycznych do planowanego na początek 2022 roku procesu konsolidacji spółek.

1.8. NAJWAŻNIEJSZE ZDARZENIA 2022 R.

Konsolidacja spółek Grupy OPEC

Z uwagi na trudną sytuację na rynku surowców i uprawnień do emisji i jednocześnie konieczność zmierzenia się z wymagającymi projektami inwestycyjnymi, została podjęta decyzja o konsolidacji spółki OPEC GRUDZIĄDZ ze spółkami zależnymi OPEC-INEKO i OPEC-SYSTEM na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych. Połączenie spółek, po dokonaniu w 2021 r. wymaganych czynności formalno-prawnych, ostatecznie nastąpiło w dniu 3 stycznia 2022 r.

OPEC GRUDZIĄDZ działając w nowej formule, poprzez optymalnie wykorzystanie wszystkich zasobów, stał się silnym, zintegrowanym podmiotem, ukierunkowanym na kontynuowanie działań gospodarczych oraz proekologiczny rozwój firmy.

2. PRACOWNICY

2.1. ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosło:

- osobowo - **51** pracowników w tym **33** kobiety,
- etatowo - **51,00** etatu.

Średnioroczne zatrudnienie w 2021 roku wyniosło **49,38** etatu.

2.2. KOSZTY PRACY

Koszty pracy zarówno osobowe (pracownicze), jak i bezosobowe stanowią około 59% całkowitych kosztów działalności Spółki.

Tabela nr 1.

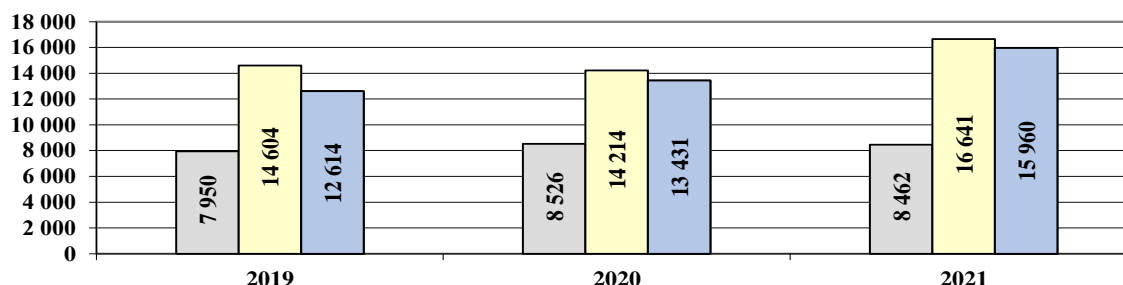
Koszty pracy (zł)

Wyszczególnienie	2019	2020	2021	%
1	2	3	4	5=4/3
Wynagrodzenia bezpośrednie	3 368 875	3 767 090	3 961 059	105,15
Pozostałe osobowe składniki wynagrodzeń (nagrody jubileuszowe, odprawy, odszkodowania)	257 759	183 878	136 721	74,35
Odpis na ZFŚS	269 044	166 514	111 691	67,08
Napoje i posiłki profilaktyczne	11 689	9 143	9 587	104,86
Badania lekarskie	1 225	3 065	6 703	218,69
Szkolenia	40 160	52 163	80 662	154,63
Bezpieczeństwo i Higiena Pracy (odzież, środki czystości)	10 887	42 520	12 802	30,11
Pozostałe świadczenia oraz rzeczowe świadczenia na rzecz pracowników	28 053	30 570	28 254	92,42
Narzuty na wynagrodzenia	669 023	791 133	831 229	105,07
RAZEM	4 656 715	5 046 076	5 178 708	102,63

Jednym z czynników wzrostu kosztów pracy w 2021 roku była rotacja zatrudnienia, która miała przełożenie na zwiększenie wynagrodzeń i narzutów na wynagrodzenia.

Wykres nr 1.

Koszty i przychody pracownicze generowane przez jednego zatrudnionego



- średniomiesięczne osobowe koszty pracy przypadające na 1-go zatrudnionego
- średniomiesięczne przychody przypadające na 1-go zatrudnionego
- średniomiesięczne przychody przypadające na 1-go zatrudnionego bez przychodu z obrotu towarowego, zależnego od ilości zadań inwestycyjno-remontowych w Grupie OPEC

Wydajność pracy w stosunku do 2020 roku wzrosła o ponad 18% i w przeliczeniu na jednego pracownika wyniosła 15.960 zł przychodów z działalności operacyjnej miesięcznie (bez przychodu z obrotu towarowego, zależnego od ilości zadań inwestycyjno-remontowych w Grupie OPEC), przy poniesionych kosztach 8.462 zł/osobę.

2.3. WYNAGRODZENIA

Średnie wynagrodzenie pracowników zatrudnionych w Spółce w ramach umowy o pracę, ustalone na podstawie osobowego funduszu wynagrodzeń w 2021 roku, wyniosło 6.696 zł i w stosunku do roku poprzedniego wzrosło o 1,16%.

Wykres nr 2.

Fundusz wynagrodzeń (zł)

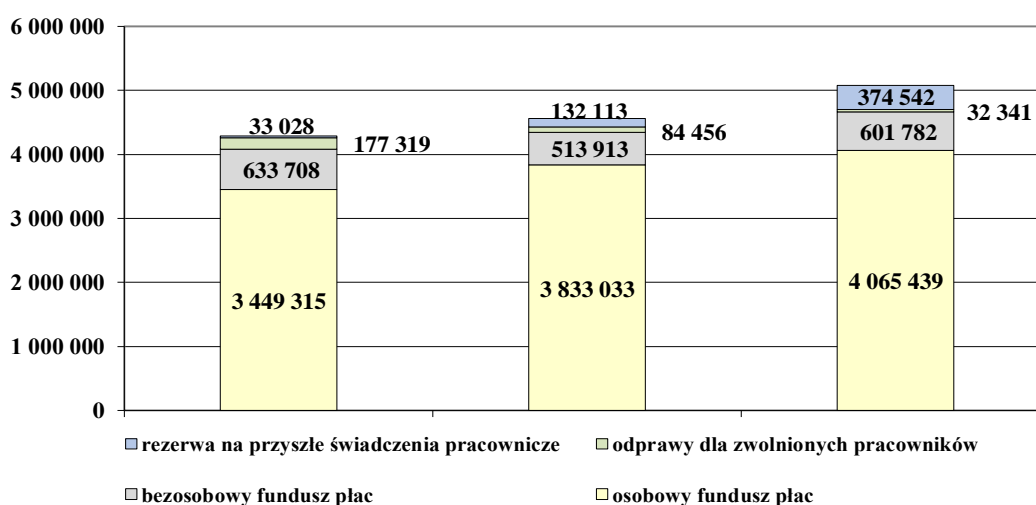


Tabela nr 2.

Wynagrodzenia bezpośrednie (zł)

Wyszczególnienie	2019	2020	2021	%
1	2	3	4	5=4/3
Wynagrodzenie zasadnicze	3 214 910	3 345 575	3 502 868	104,70
Dodatek za pracę w niedziele i święta	208	487	22	85,14
Wynagrodzenie i dodatek za pracę w godzinach nadliczbowych	17 933	72 545	14 547	20,05
Dodatek za pracę w porze nocnej		3	-	-
Dodatek i ekwiwalent za urlop	84 151	18 310	16 536	90,31
Dodatek stały i wyrównawczy, dod. czynności	15 206	26 399	8 317	31,50
Wynagrodzenie za czas choroby	18 643	15 751	7 929	50,34
Dodatek chorobowy	6 665	10 432	-	-
Premia		282 231	319 492	113,20
Nagroda z Funduszu Zarządu	69 600	53 300	91 348	171,38
Razem	3 427 315	3 825 033	3 961 059	103,56

W 2021 roku wynagrodzenia bezpośrednie stanowiły ok. 82% całkowitego funduszu wynagrodzeń, z czego:

- wynagrodzenia zasadnicze – 72,4%,
- premia – 6,6%,
- nagroda dla pracowników z Funduszu Zarządu – 1,9%,
- pozostałe – 1,0%.

Fundusz wynagrodzeń bezpośrednich wzrósł o 3,5%. W 2021 roku w celu zwiększenia efektywności pracy w ramach Funduszu Nagród wprowadzono Nagrody Projektowe, przyznawane pracownikom za wkład pracy i zaangażowanie w realizację Inicjatyw strategicznych.

3. OCHRONA ŚRODOWISKA

3.1. GOSPODARKA WODNA

Woda na potrzeby Spółki pobierana jest z sieci miejskiej. Ścieki bytowe odprowadzane są do kanalizacji miejskiej.

W 2021 roku zużyto 1292 m³ wody oraz wytworzono 1045 m³ ścieków. Powstała różnica wynika z nawadniania trawników i podlewania roślin w okresie letnim.

3.2. GOSPODARKA ODPADAMI

W 2021 roku ogółem wytworzono 1,366 Mg odpadów. Nie wytworzono odpadów niebezpiecznych.

4. FINANSE I EKONOMIA

4.1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, informację dodatkową wraz z wprowadzeniem do bilansu, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym wg stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku, zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.

BILANS (na dzień 31 grudnia 2021 roku)

AKTYWA (w tys. zł)

GRUPA A - aktywa trwale **69 781**

wzrost w stosunku do roku 2020 o **1 161**

I. Rzeczowe aktywa trwale + wartości niematerialne i prawne **7 852**

wzrost w stosunku do roku 2020 o **977**

II. Inwestycje długoterminowe **61 652**

wzrost w stosunku do roku 2020 o **157**

III. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe **277**

wzrost w stosunku do roku 2020 o **27**

GRUPA B - aktywa obrotowe	4 201
<i>wzrost w stosunku do roku 2020 o</i>	236
I. Zapasy	146
<i>spadek w stosunku do roku 2020 o</i>	-74
II. Należności krótkoterminowe	1 142
<i>wzrost w stosunku do roku 2020 o</i>	99
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 622
<i>wzrost w stosunku do roku 2020 o</i>	211
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	291
<i>bez zmian w stosunku do roku 2020 o</i>	0
Ogółem aktywa wynoszą (A+B)	<u>73 982</u>
PASYWA (w tys. zł)	
GRUPA A - kapitał własny	70 855
<i>wzrost w stosunku do roku 2020 o</i>	975
I. Kapitał podstawowy	20 105
<i>bez zmian w stosunku do roku 2020 o</i>	0
II. Kapitał zapasowy	48 228
<i>spadek w stosunku do roku 2020 o</i>	-76
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	1 093
<i>bez zmian w stosunku do roku 2020 o</i>	0
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0
<i>wzrost w stosunku do roku 2020 o</i>	115
V. Zysk netto	1 429
<i>wzrost w stosunku do roku 2020 o</i>	936
GRUPA B - zobowiązania i rezerwy	3 127
<i>wzrost w stosunku do roku 2020 o</i>	422
I. Rezerwy na zobowiązania	1 083
<i>wzrost w stosunku do roku 2020 o</i>	163
II. Zobowiązania długoterminowe	228
<i>wzrost w stosunku do roku 2020 o</i>	42
III. Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne	1 816
<i>wzrost w stosunku do roku 2020 o</i>	222
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0
<i>spadek w stosunku do roku 2020 o</i>	-5
Ogółem pasywa wynoszą (A+B)	<u>73 982</u>

W porównaniu do roku poprzedniego suma bilansowa wzrosła 1,9 % tj. o 1 397 tys. zł.

Odchylenia:

- a. po stronie aktywów:
 - wzrost inwestycji krótko i długoterminowych spowodowany jest udzieleniem pożyczek,
 - wzrost aktywów trwałych będący skutkiem realizowanych przez Spółkę inwestycji,
- b. po stronie pasywów:
 - wzrost zobowiązań długoterminowych w wyniku zaciągniętego leasingu,
 - spadek kapitału zapasowego, w wyniku prześięgowania korekty wyniku roku ubiegłego,
 - wzrost zobowiązań krótkoterminowych m.in. wzrost zobowiązań publiczno-prawnych.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (tys. zł)

A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	10 185
B. Koszty działalności operacyjnej	9 277
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	908
D. Pozostałe przychody operacyjne	804
E. Pozostałe koszty operacyjne	708
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 004
G. Przychody finansowe	891
H. Koszty finansowe	13
I. Zysk brutto	1 882
J. Podatek dochodowy	453
L. Zysk (strata) netto (I-J)	1 429

Specyfikacja przychodów i kosztów operacyjnych w 2021 roku (tys. zł)

1. Przychody operacyjne	804
– rozliczane w czasie prawo wieczystego użytkowania	5
– odtworzenie utraconej wartości	6
– rozwiązanie rezerwy na nagrody jubileuszowe	16
– rozwiązanie rezerwy na odprawy emerytalne	26
– rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze	201
– wpływ kar, odszkodowań i grzywien	3
– pozostałe przychody operacyjne	43
– zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	504
2. Koszty operacyjne	708
– przekazanie darowizn na cele społeczno-użyteczne	398
– utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	78
– utworzenie rezerwy na nagrody jubileuszowe	18
– utworzenie rezerwy na świadczenia pracownicze	155
– koszt zlikwidowanych środków trwałych	58
– pozostałe koszty operacyjne	1

Specyfikacja przychodów i kosztów finansowych w 2021 roku (tys. zł)

1. Przychody finansowe	891
– prowizja za poręczenie kredytu spółkom GRUPY OPEC	875
– otrzymane odsetki od cash pooling	8
– otrzymane odsetki od pożyczek	4

– otrzymane dywidendy	4
2. Koszty finansowe	13
– odsetki od leasingu	12
– noty odsetkowe, opłaty bankowe	1

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Tabela nr 3

Rachunek przepływów pieniężnych (w tys. zł)

Treść pozycji		2021
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	
	I Zysk (strata) netto	1 429
	II Korekty razem	202
	1 Amortyzacja	718
	2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	
	3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-880
	4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	58
	5 Zmiana stanu rezerw	162
	6 Zmiana stanu zapasów	74
	7 Zmiana stanu należności	-99
	8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	206
	9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-32
	10 Inne korekty	-6
	III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	1 630
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	
	I Wpływy	1 003
	1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	
	2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
	3 Z aktywów finansowych, w tym:	891
	a) w jednostkach powiązanych	886
	b) w pozostałych jednostkach	5
	- zbycie aktywów finansowych	
	- dywidendy i udziały w zyskach	4
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	
	- odsetki	1
	- inne wpływy z aktywów finansowych	
	4 Inne wpływy inwestycyjne	111
	II Wydatki	1 985
	1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 646
	2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
	3 Na aktywa finansowe, w tym:	339
	a) w jednostkach powiązanych	339
	b) w pozostałych jednostkach	
	- nabycie udziałów finansowych	
	- udzielone pożyczki długoterminowe	
	4 Inne wydatki inwestycyjne	
	III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I- II)	-982

C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	0
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	
2	Kredyty i pożyczki	
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	
4	Inne wpływy finansowe	
II	Wydatki	514
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	454
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	
4	Splaty kredytów i pożyczek	
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	48
8	Odsetki	12
9	Inne wydatki finansowe	
III	Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-514
D	Przeływy pieniężne netto razem(A.III+/-B.III+/-C.III)	134
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	134
	-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	
F	Środki pieniężne na początek okresu	2 394
G	Środki pieniężne na koniec okresu(F+/-D), w tym:	2 529
	-o ograniczonej możliwości dysponowania	428

W 2021 roku środki pieniężne ze stanu na początek okresu sprawozdawczego w kwocie 2.394 tys. zł wraz ze środkami netto pozyskanymi z działalności operacyjnej w kwocie 1.630 tys. zł pokryły ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej w kwocie 982 tys. zł i ujemne przepływy z działalności finansowej w wysokości 514 tys. zł i wygenerowały nadwyżkę w kwocie 2.529 tys. zł.

POLITYKA KREDYTOWA

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała zobowiązań kredytowych.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (zł)

Wielkość aktywów trwałych wynosiła:

– stan na 1 stycznia 2021 roku	5.044.624,83
– stan na 31 grudnia 2021 roku	6.239.535,56
<i>Wzrost rzeczowych aktywów trwałych o</i>	<i>1.194.910,73</i>

AKTYWA OBROTOWE (zł)

Wysokość zapasów wynosiła:

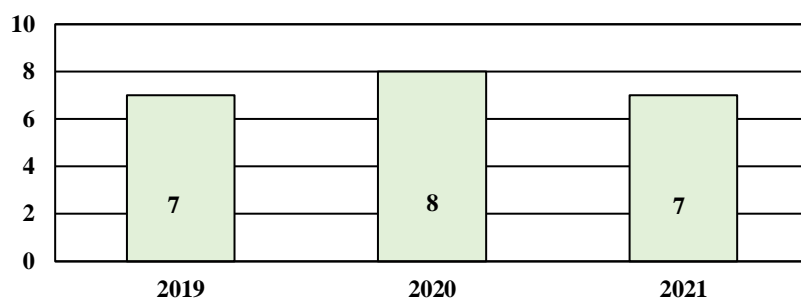
– stan na 1 stycznia 2021 roku	220.122,23
– stan na 31 grudnia 2021 roku	146.275,53
<i>Spadek stanu zapasów o</i>	<i>73.846,70</i>

Zapasy na dzień 31 grudnia 2021 roku w wysokości 146.275,53 zł stanowią materiały na stanie magazynu techniczno-eksploatacyjnego.

Wskaźnik rotacji zapasów w dniach określa, co ile dni Spółka odnawia swoje zapasy dla zrealizowania określonej sprzedaży. Wskaźnik ten w roku 2021 wyniósł 7 dni i obniżył się o 1 dzień w stosunku do roku ubiegłego. Niska wartość wskaźnika, oznacza niską efektywność, czyli że zapasów jest zbyt dużo (firma ponosi koszty magazynowania). Zbyt wysoka wartość może oznaczać, że firma nie nadąża z uzupełnianiem zapasów i w którymś momencie może zabraknąć towaru dla klientów. Do obliczenia tego wskaźnika przyjmuje się średni stan zapasów w roku obrachunkowym. Od kilku lat wskaźnik ten utrzymuje się na podobnym poziomie, co nie wpływa negatywnie na jego końcową ocenę.

Wykres nr 3.

Wskaźnik rotacji zapasów (dni)



2. Należności (zł):

– stan na 1 stycznia 2021 roku	1.042.499,98
– stan na 31 grudnia 2021 roku	1.141.536,23
Wzrost należności o:	99.036,25

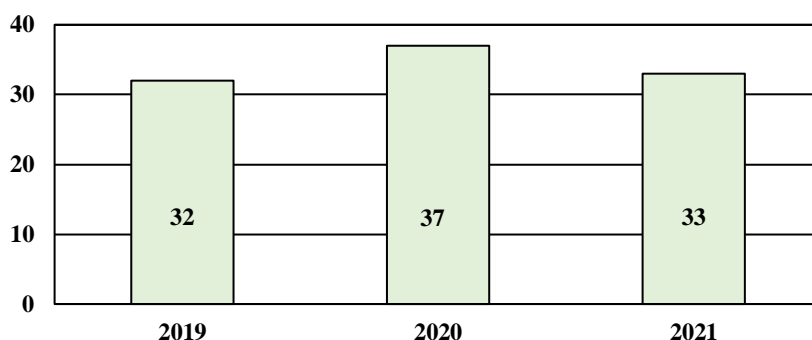
Należności (zł) na dzień 31 grudnia 2021 roku obejmują:

– należności z tytułu robót i usług	1.029.762,67
– z tytułu podatków	71.571,56
– pozostałe należności	40.202,00
Razem stan należności	<u>1.141.536,23</u>

Wskaźnik cyklu rotacji należności w dniach określa teoretycznie czas, w którym odbiorcy są kredytowani przez Spółkę kredytem kupieckim, a środki pieniężne są zamrożone w należnościach. W 2021 roku wyniósł on 33 dni i w stosunku do 2020 roku (37 dni) obniżył się o 4 dni. Spadek rotacji należności w dniach ocenia się pozytywnie i interpretuje jako poprawę zarządzania należnościami - gotówka szybciej powraca do Spółki.

Wykres nr 4.

Wskaźnik rotacji należności (dni)



ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (zł)

– stan na 1 stycznia 2021 roku	2.704.744,09
– stan na 31 grudnia 2021 roku	3.126.934,61
<i>Wzrost stanu zobowiązań o:</i>	<i>422.190,52</i>

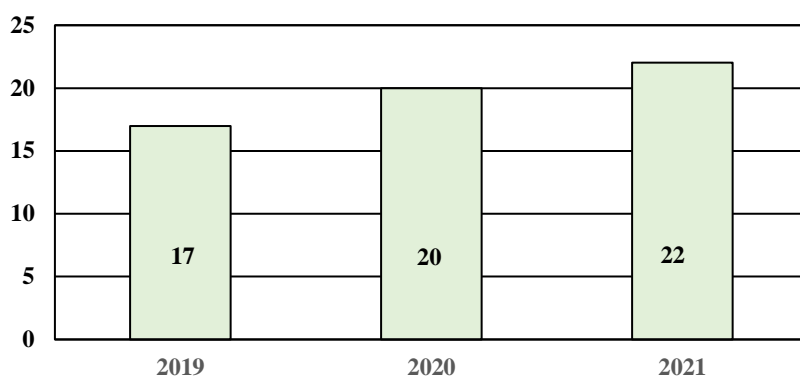
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (zł) na dzień 31.12.2021 roku obejmują:

– rezerwy na zobowiązania	1.082.880,00
– zobowiązania z tytułu leasingu	276.092,59
– zobowiązania z tyt. dostaw i usług	557.035,20
– zobowiązania z tyt. podatków, ZUS	657.061,84
– zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	57.367,79
– pozostałe zobowiązania	28.838,98
– fundusze specjalne	467.658,21
Razem stan zobowiązań i rezerw	<u>3.126.934,61</u>

Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach określa średni czas potrzebny do uregulowania zobowiązań, czyli informuje przez jaki czas Spółka jest kredytowana przez swoich dostawców. W 2021 roku wskaźnik ukształtował się na poziomie 22 dni i w stosunku do 2020 roku (20 dni) uległ zmianie o 2 dni. Oznacza to, iż Spółka o 2 dni później reguluje swoje zobowiązania.

Wykres nr 5.

Wskaźnik rotacji zobowiązań (dni)

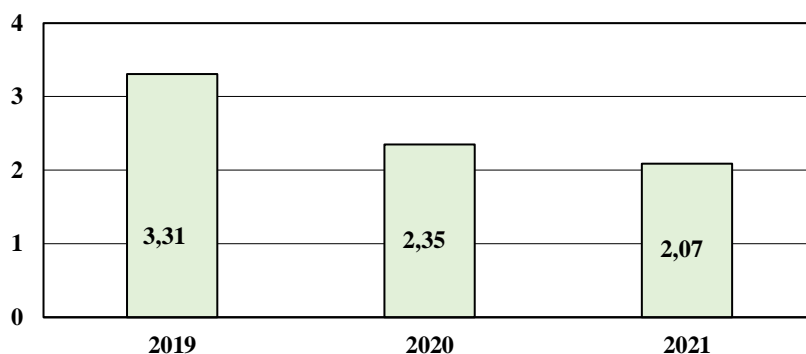


Zmiany stanu majątku obrotowego oraz zobowiązań krótkoterminowych mają wpływ na ukształtowanie się wskaźników, takich jak:

- **wskaźnik płynności finansowej szybki**, który charakteryzuje zdolność pokrycia przez Spółkę zobowiązań krótkoterminowych aktywami o dużym stopniu płynności (wyłączenie z aktywów bieżących najmniej płynnego elementu majątku obrotowego jakim są zapasy). Wskaźnik ten uległ niewielkiej zmianie w stosunku do roku ubiegłego o 0,28 (w 2020 roku 2,35; w 2021 roku 2,07). Wzorcowa wartość wskaźnika powinna wynosić od 1 do 2.

Wykres nr 6.

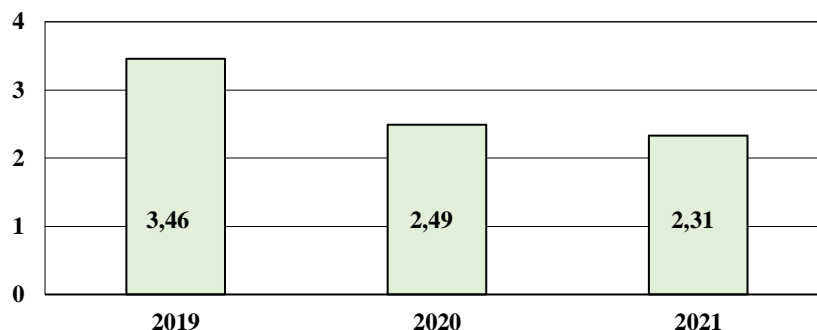
Wskaźnik płynności finansowej szybki



- **wskaźnik bieżącej płynności finansowej** pozwala stwierdzić, czy występujące zobowiązania mogą być spłacone dzięki upłynnieniu środków obrotowych, a także obrazuje skalę ryzyka finansowego, które wystąpiłoby w razie trudności w finansowaniu zobowiązań w dotychczasowym wymiarze. Wskaźnik ten uległ niewielkiej zmianie w stosunku do roku ubiegłego o 0,18 (w 2020 roku 2,49; w 2021 roku 2,31). Wzorcowo wartość tego wskaźnika powinna oscylować wokół 2.

Wykres nr 7.

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej



Spółka charakteryzuje się płynnością finansową, umożliwiającą terminową regulację zobowiązań wobec budżetu, banków, dostawców oraz pracowników.

Wskaźniki struktury zadłużenia oraz udziału kapitałów własnych w finansowaniu majątku trwałego w 2021 roku ukształtowały się następująco:

- **wskaźnik ogólnego zadłużenia**, określający udział zobowiązań (kapitałów obcych) w finansowaniu majątku Spółki, wzrósł z 1,82 % w roku 2020 do 2,13 % w roku 2021. Najczęściej przyjmuje się, że wskaźnik ten powinien oscylować w granicach 50%. Poziom wskaźnika powyżej 50% oznacza duży udział długu w finansowaniu spółki, co stanowi ryzyko w przypadku pogorszenia się koniunktury. Poziom wskaźnika poniżej 50% tak jak to jest w przypadku OPEC GRUDZIĄDZ świadczy o tym, że Spółka w zdecydowanej większości majątek finansuje kapitałami własnymi.
- **wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych**, oznaczający wysokość kapitału niezbędnego do pokrycia zobowiązań, wzrósł z 1,90 % w roku 2020 do 2,22 % w roku 2021. Idealna wartość tego wskaźnika nie powinna przekroczyć 100%, czyli równoważyć ryzyko zarówno

kapitałów zaangażowanych własnych, jak i obcych. Poziom wskaźnika powyżej 100 % oznacza, że długi przewyższają kapitały spółki i mogą oznaczać utratę płynności finansowej. Poziom wskaźnika poniżej 100 % tak jak to jest w przypadku OPEC GRUDZIĄDZ oznacza, że kapitały własne są większe niż zobowiązania, co w rezultacie zapewnia bezpieczeństwo finansowe Spółki.

- **wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi**, informujący o stopniu finansowania aktywów trwałych z własnego kapitału, nieznacznie wzrósł z 102,21 % w roku 2020 do 102,27 % w roku 2021. Najbardziej pożądana jest sytuacja, w której majątek trwały w całości jest finansowany kapitałem własnym, czyli poziom wskaźnika powinien oscylować w granicach 100%, co oznacza większe bezpieczeństwo finansowe Spółki, tak jak to jest w przypadku OPEC GRUDZIĄDZ.

Osiągnięte wskaźniki są dowodem stabilnej sytuacji gospodarczej i finansowej Spółki.

4.2. INFORMACJA EKONOMICZNA

4.2.1. ANALIZA WYNIKU

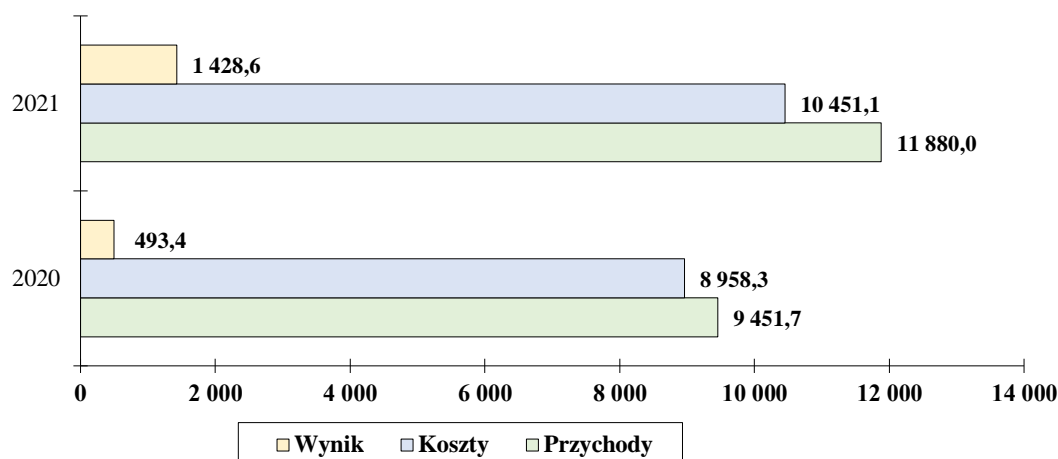
Tabela nr 4

Rachunek zysków i strat (zł)

Lp.	Wyszczególnienie	Wykonanie 2020r.	Wykonanie 2021r.	Dynamika	
				jm	%
A.	Przychody ze sprzedaży	8 412 643	10 184 509	1 771 866	121,1
B.	Koszty działalności	8 546 228	9 276 757	730 529	108,5
C.	Zysk (strata) na sprzedaży	-133 586	907 752	1 041 338	-679,5
D.	Pozostałe przychody operacyjne	98 391	804 000	705 609	817,1
E.	Pozostałe koszty operacyjne	262 511	708 331	445 820	269,8
F.	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-164 120	95 669	259 789	-58,3
G.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-297 706	1 003 421	1 301 127	-337,1
H.	Przychody finansowe	940 658	891 511	-49 147	94,8
I.	Koszty finansowe	5 728	12 558	6 830	219,2
J.	Wynik na działalności finansowej	934 930	878 953	-55 977	94,0
K.	Zysk (strata) brutto	637 224	1 882 374	1 245 150	295,4
L.	Podatek	143 863	453 814	309 951	315,4
M.	Zysk (strata) netto	493 361	1 428 560	935 199	289,6

Wykres nr 8.

Przychody, koszty oraz wynik netto w latach 2020 – 2021 (tys. zł)



Świadczone przez OPEC GRUDZIĄDZ usługi wspomagają działalność główną usługobiorców, przy czym mają charakter usług o niskiej wartości dodanej. Spółka w opisywanym okresie osiągnęła wynik netto na poziomie 1,43 mln zł. Głównym czynnikiem mającym wpływ na wypracowanie dodatniego wyniku finansowego była optymalizacja procesów biznesowych.

4.2.1.1. PRZYCHODY

Przychody Spółki wykazane w rachunku zysków i strat (informacja o podstawowych usługach i towarach, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym).

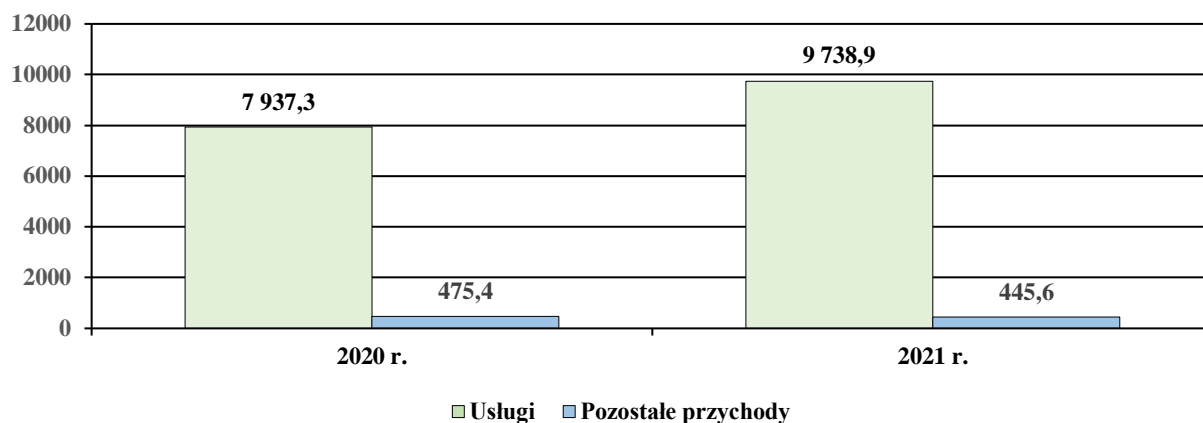
Tabela nr 5.

Przychody w rozbiciu na rodzaj działalności (zł)

Lp.	Wyszczególnienie	Wykonanie 2020 r.	Wykonanie 2021.	Dynamika	
				zł	%
I.	Przychody z podstawowej działalności operacyjnej, w tym:	8 412 643	10 184 509	1 771 866	121,1
1.	Przychody ze sprzedaży usług	7 937 286	9 738 893	1 801 607	122,7
2.	Pozostałe przychody	475 357	445 616	-29 741	93,7
II.	Pozostałe przychody operacyjne	98 391	804 000	705 609	817,1
III.	Przychody finansowe	940 658	891 510	-49 148	94,8
	Razem:	9 451 692	11 880 019	2 428 327	125,6

Wykres nr 9.

Struktura przychodów operacyjnych w latach 2020-2021 (tys. zł)



Wzrost przychodów ze sprzedaży usług w stosunku do roku ubiegłego o 1.802 tys. zł wynika z corocznej aktualizacji ceny i stawki opłat za te usługi. Kalkulowane są one na bazie planowanych kosztów i kluczy rozliczeniowych dostosowanych do każdej z tych działalności. Do tak skalkulowanych cen jest doliczana marża. Podobna sytuacja ma miejsce w przypadku dzierżaw - zwiększenie przychodów to efekt wzrostu stawki za m² wynajmowanej powierzchni z 12,85 do 14,26 zł/m².

Kolejną znaczącą pozycją znajduje się w pozostałych przychodach operacyjnych. W 2021 roku OPEC GRUDZIĄDZ dokonała sprzedaży części gruntów (504 tys. zł) oraz rozwiązała rezerwy na urlopy pracownicze (201 tys. zł).

4.2.1.2. KOSZTY

Spółka w 2021 roku poniosła łącznie 9.997.646 zł kosztów (tj. o 1.183.179 zł więcej niż w roku ubiegłym).

Tabela nr 6.

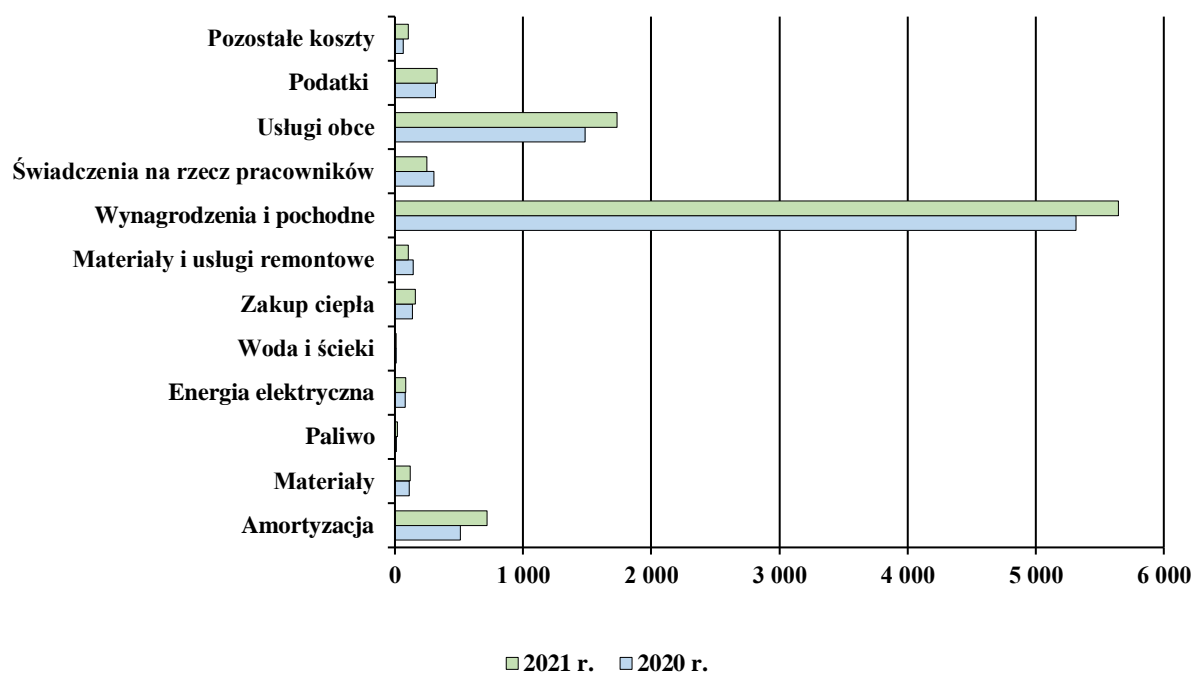
Koszty działalności Spółki (zł)

Lp.	Wyszczególnienie	Wykonanie 2020r.	Wykonanie 2021r.	Dynamika	
				zł	%
1.	Amortyzacja	510 377	718 402	208 025	140,8
2.	Materiały	111 366	119 741	8 375	107,5
3.	Paliwo	11 000	19 716	8 716	179,2
4.	Energia elektryczna	79 894	82 644	2 750	103,4
5.	Woda i ścieki	9 534	9 916	382	104,0
6.	Zakup ciepła	136 282	159 258	22 976	116,9
7.	Materiały i usługi remontowe	142 196	102 617	-39 579	72,2
8.	Wynagrodzenia i pochodne	5 314 913	5 645 526	330 613	106,2

9.	Świadczenia na rzecz pracowników	304 075	249 700	-54 375	82,1
10.	Usługi obce	1 483 596	1 732 420	248 824	116,8
11.	Podatki	316 383	326 640	10 257	103,2
12.	Pozostałe koszty	64 451	102 184	37 733	158,5
Koszty rodzajowe		8 484 067	9 268 764	784 697	109,2
13.	Wartość sprzedanych towarów	62 161	7 993	-54 168	12,9
Koszty dział. operacyjnej		8 546 228	9 276 757	730 529	108,5
14.	Pozostałe koszty operacyjne	262 511	708 331	445 820	269,8
15.	Koszty finansowe	5 728	12 558	6 830	219,2
Koszty łącznie		8 814 467	9 997 646	1 183 179	113,4

Wykres nr 10.

Struktura kosztów według rodzaju w latach 2020-2021 (tys. zł)



W 2021 roku koszty działalności operacyjnej stanowiły 108,5% poziomu kosztów z 2020 roku, głównie w wyniku działań ukierunkowanych na zwiększenie efektywności pracy oraz systematyczny rozwój Spółki.

Poza kosztami na działalności operacyjnej w 2021 roku w stosunku do roku ubiegłego wzrosły również pozostałe koszty operacyjne (o 445,8 tys. zł).

4.2.1.3. RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY

Tabela nr 7.

Wskaźniki rentowności ze sprzedaży, brutto i netto (zł)

Lp.	Wyszczególnienie	Wykonanie 2020 r.	Wykonanie 2021 r.
1.	Przychody ze sprzedaży	8 412 643	10 184 509
2.	Wyniki na sprzedaży	-133 586	907 752
3.	Zysk brutto	637 224	1 882 374
4.	Zysk netto	493 361	1 428 560
5.	Rentowność ze sprzedaży	-1,59	8,91
6.	Rentowność brutto	7,57	18,48
7.	Rentowność netto	5,86	14,03

4.2.2. NAKŁADY INWESTYCYJNE

W roku 2021 zrealizowano nakłady inwestycyjne w wysokości 1.646.129 zł. W zakresie inwestycji rozwojowych wykonano prace mające przygotować dotychczas wykorzystywany system finansowo-księgowy na potrzeby konsolidacji Spółek w Grupie OPEC oraz dokonano rozszerzenia ilości licencji niezbędnego oprogramowania.

W ramach działań modernizacyjnych rozbudowano dotychczasowy system klimatyzacji w pomieszczeniach biurowych i rozpoczęto przygotowania do przebudowy warsztatów. Inwestycje odtworzeniowe dotyczyły przestarzałych technologicznie urządzeń informatycznych.

W związku z koniecznością pracy zdalnej w okresie obowiązywania obostrzeń pandemicznych podjęto decyzję o zakupie laptopów, które ograniczyły konieczność wykorzystywania prywatnego sprzętu pracowników.

Tabela nr 8.

Inwestycje (zł)

Lp.	Wyszczególnienie nakładów inwestycyjnych	Wykonanie 2021 r.
1.	Inwestycje rozwojowe	1 267 502
2.	Zakupy inwestycyjne	240 879
3.	Inwestycje odtworzeniowe	41 020
4.	Inwestycje modernizacyjne	96 728
Razem:		1 646 129

5. RYZYKA I ZAGROŻENIA

5.1. Polityka taryfowa

W okresie dynamicznych zmian rynkowych, związanych z wysokimi cenami paliw, uprawnień do emisji CO₂ oraz rosnącą inflacją szczególnie jednostki wytwarzające ciepło w kogeneracji, kalkulujące taryfę w oparciu o metodę uproszczoną, nie mają możliwości skutecznego pokrycia ponoszonych kosztów. W przypadku braku zmian w polityce taryfowej na szczeblu krajowym produkcja ciepła może stać się nieopłacalna. Patrząc w przyszłość, w której wytwarzanie oraz przesyłanie i dystrybucja ciepła, w wyniku konsolidacji spółek OPEC-SYSTEM, OPEC-INEKO i OPEC GRUDZIĄDZ będą stanowiły nierozdzielalną całość, regulowana polityka cenowa stanowi duże ryzyko dla branży ciepłowniczej i zagraża bezpieczeństwu finansowemu przedsiębiorstw.

5.2. Rosnące koszty uprawnień do emisji CO₂

Rosnące ceny uprawnień do emisji CO₂ oraz coroczna redukcja ilości przyznawanych darmowych uprawnień powoduje drastyczny wzrost kosztów wytwarzania energii. Dodatkowo aktualna sytuacja geopolityczna i załamanie na rynku gazu ziemnego powoduje wzrost zużycia węgla w Europie, a co za tym idzie zwiększony popyt na uprawnienia do emisji. W przypadku dalszego braku możliwości skutecznego przenoszenia kosztów uprawnień do emisji CO₂ na ceny sprzedaży energii przedsiębiorstwom energetycznym trudno będzie zgromadzić środki finansowe wystarczające do spełnienia obowiązku umorzenia uprawnień do emisji.

5.3. Brak kapitału na inwestycje

Opisane powyżej ryzyka związane z polityką taryfową i rosnącymi kosztami uprawnień do emisji CO₂ w połączeniu z inflacją drastycznie ograniczają możliwości inwestycyjne przedsiębiorstw energetycznych realizowane ze środków własnych. Dodatkowo, z uwagi na rosnące stopy procentowe pogarszają się warunki finansowania przedsięwzięć kapitałem obcym. Wzrost kosztów obsługi długu oraz konieczność wnoszenia coraz wyższych zabezpieczeń ograniczają możliwości dostępu do kapitału, szczególnie dla mniejszych przedsiębiorstw. Brak kapitału na inwestycje utrudnia nie tylko bieżącą działalność, ale stawia również pod znakiem zapytania planowane odejście od spalania paliw kopalnych, co jest celem polityki Unii Europejskiej.

5.4. Ryzyka związane z brakiem jednoznacznie zdefiniowanych kierunku rozwoju polskiej energetyki

- coraz bardziej restrykcyjne wymagania w zakresie unijnych uregulowań prawnych dotyczących polityki klimatyczno-energetycznej nie przekładają się na możliwe do wykorzystania w Polsce systemy wsparcia inwestycji,
- brak jasnej polityki Państwa w zakresie wyboru alternatywnych technologii wytwarzania ciepła systemowego, których realizacja będzie aktywnie wspierana,
- zmienność krajowych zasad wsparcia produkcji energii,
- brak wsparcia w realizacji inwestycji dostosowujących technologię produkcji i przesyłania energii do wzrastających wymogów efektywności energetycznej.

5.5. Ryzyka w zakresie zaopatrzenia w paliwa

- z uwagi na obecne ograniczenia w imporcie węgla z Rosji istnieje ryzyko niskiej podaży paliw kopalnych w Polsce. Rynek zakupu paliw z kierunków alternatywnych jest obecnie słabo rozwinięty,
- rosnące ceny paliw w związku z aktualną sytuacją geopolityczną,

- dominująca pozycja narodowych koncernów znacznie ogranicza konkurencyjność rynków paliw,
- ryzyko osłabienia pozycji złotego w stosunku do innych walut, skutkujące wzrostem cen importowanych paliw.

5.6. Ryzyka regulacji w zakresie wymogów środowiskowych

- ryzyko pojawienia się regulacji skutkujących dalszym wzrostem cen uprawnień do emisji CO₂ oraz znaczącym ograniczeniem przydziałów bezpłatnych uprawnień,
- zwiększenie wymagań dotyczących monitorowania emisji, w tym CO₂, i innych oddziaływań przemysłowych,
- wzrost kosztów utylizacji ubocznych produktów spalania, z uwagi na regulacje dotyczące sposobu ich zagospodarowania,
- wzrost kosztów związanych z odprowadzeniem wód opadowych w związku z nowymi regulacjami dotyczącymi zapobiegania suszom i powodziom.

5.7. Ryzyka związane z wojną i aktualną sytuacją geopolityczną

Trwająca wojna w Ukrainie spowodowała ograniczenie importu węgla i gazu z Rosji. W przyszłości prawdopodobnym jest całkowite zaniechanie importu surowców energetycznych z kierunku wschodniego. Popyt na paliwa kopalne, w obliczu niewystarczających krajowych zasobów, może zostać zaspokojony poprzez rozwój alternatywnych kierunków dostaw, takich jak np. Kolumbia, Australia czy RPA. W chwili obecnej istnieje jednak ryzyko braku wystarczającej ilości surowców energetycznych na rynku polskim. Dodatkowo trwająca wojna wpływa na wzrost cen wielu surowców, m.in. stali, co przekłada się na rosnące i trudne do przewidzenia w dłuższej perspektywie nakłady inwestycyjne

5.8. Ryzyka finansowe

Ryzyko zmian stóp procentowych

Spółki są stroną umów kredytowych i leasingowych opartych o stałą marżę i zmienne stopy procentowe (WIBOR), które prawie przez cały 2021 rok utrzymywały się na niskim poziomie (styczeń-listopad ok. 0,19%, grudzień 1,8%). Podstawową przyczyną ryzyka stopy procentowej są trudności z przewidywaniem kierunku i zakresu jej wahań na rynku. WIBOR jest ściśle powiązany z gospodarką naszego kraju i niesie ze sobą ryzyko dla całej gospodarki, która musiałaby odpowiednio zareagować, w co wpiszą się również Spółki Grupy OPEC.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, gdy strona dłużnego instrumentu finansowego nie spełnia warunków umowy. Ryzyko to jest zminimalizowane, gdyż pożyczki udzielane są jedynie podmiotom powiązanym Grupy OPEC, która posiada wspólną Politykę Rachunkowości, podpisane porozumienia o organizacji Grupy oraz ustalone Zasady Nadzoru Właścicielskiego, gdzie wskazane są normy i relacje między podmiotami, w tym również aspekty finansowe.

Ryzyko utraty płynności

Ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty zobowiązań Spółki wobec dostawców i podmiotów finansowych. Spółki zarządzają zasobami finansowymi w sposób racjonalny, dostosowując strukturę finansowania do potrzeb wynikających z prowadzonej działalności. Zasoby pieniężne w postaci posiadanych środków pieniężnych w kasie i na rachunkach

bankowych pozwalają w pełni wywiązać się z zaciągniętych zobowiązań. Spółki Grupy OPEC charakteryzują się bardzo wysokim stopniem ściągłości należności.

6. KIERUNKI ROZWOJU

OPEC GRUDZIĄDZ Sp. z o.o. jako zintegrowany od stycznia 2022 r. podmiot, odpowiedzialny za produkcję ciepła i energii elektrycznej oraz przesył i dystrybucję ciepła w perspektywie najbliższych lat będzie musiał sprostać wielu wyzwaniom. Nieustannie rosną koszty wytwarzania energii w tradycyjnych źródłach węglowych, ceny uprawnień do emisji CO₂, a długoterminowe prognozy przewidują utrzymanie się tego trendu.

OPEC GRUDZIĄDZ, koordynując działania wszystkich Spółek Grupy OPEC, podejmuje czynności zmierzające do realizacji trzech filarów przyjętej w lutym 2021 roku „Polityki Energetycznej Polski do 2040 roku”, tj. transformacji energetycznej, dążeniu do zeroemisyjnych systemów energetycznych oraz poprawie jakości powietrza. Aby pokonać piętrzące się trudności, konieczne jest podjęcie jak najszybszych działań w kierunku modernizacji źródeł i systemów ciepłowniczych w celu dostosowania ich do wymagających standardów europejskich opartych przede wszystkim na efektywności energetycznej i zwiększającym się udziale odnawialnych źródeł energii.

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE	str. 3
1.1. Reorganizacja Spółki	str. 3
1.2. Struktura własności	str. 3
1.3. Udziały w Spółkach	str. 4
1.4. Przedmiot działania	str. 4
1.5. Władze Spółki	str. 4
1.6. Struktura organizacyjna	str. 5
1.7. Informatyczne systemy zarządzania	str. 5
1.8. Najważniejsze zdarzenia 2022 r.	str. 6
2. PRACOWNICY	str. 7
2.1. Zatrudnienie	str. 7
2.2. Koszty pracy	str. 7
2.3. Wynagrodzenia	str. 8
3. OCHRONA ŚRODOWISKA	str. 9
3.1. Gospodarka wodna	str. 9
3.2. Gospodarka odpadami	str. 9
4. FINANSE I EKONOMIA	str. 9
4.1 Sprawozdanie finansowe	str. 9
4.2 Informacja ekonomiczna	str. 17
4.2.1. Analiza wyniku	str. 17
4.2.1.1. Przychody	str. 18
4.2.1.2. Koszty	str. 19
4.2.1.3. Rentowność sprzedaży	str. 20
4.2.2. Nakłady inwestycyjne	str. 20
5. RYZYKA I ZAGROŻENIA	str. 22
5.1. Polityka taryfowa	str. 22
5.2. Rosnące koszty uprawnień do emisji CO ₂	str. 22
5.3. Brak kapitału na inwestycje	str. 22
5.4. Ryzyka związane z brakiem jednoznacznie zdefiniowanych kierunku rozwoju polskiej energetyki	str. 22
5.5. Ryzyka w zakresie zaopatrzenia w paliwa	str. 22
5.6. Ryzyka regulacji w zakresie wymogów środowiskowych	str. 23
5.7. Ryzyka związane z wojną i aktualną sytuacją geopolityczną	str. 23
5.8. Ryzyka finansowe	str. 23
6. KIERUNKI ROZWOJU	str. 24

SPIS TABEL

<i>Tabela nr 1:</i> Koszty pracy	str. 7
<i>Tabela nr 2:</i> Wynagrodzenia bezpośrednie	str. 8
<i>Tabela nr 3:</i> Rachunek przepływów pieniężnych	str. 12
<i>Tabela nr 4:</i> Rachunek zysków i strat	str. 17
<i>Tabela nr 5:</i> Przychody w rozbiciu na rodzaj działalności	str. 18
<i>Tabela nr 6:</i> Koszty działalności Spółki	str. 19
<i>Tabela nr 7:</i> Wskaźniki rentowności sprzedaży, brutto i netto	str. 21
<i>Tabela nr 8:</i> Inwestycje	str. 21

SPIS WYKRESÓW

<i>Wykres nr 1:</i> Koszty i przychody pracownicze generowane przez jednego zatrudnionego	str. 7
<i>Wykres nr 2:</i> Fundusz wynagrodzeń	str. 8
<i>Wykres nr 3:</i> Wskaźnik rotacji zapasów	str. 14
<i>Wykres nr 4:</i> Wskaźnik rotacji należności	str. 14
<i>Wykres nr 5:</i> Wskaźnik rotacji zobowiązań	str. 15
<i>Wykres nr 6:</i> Wskaźnik płynności finansowej szybki	str. 16
<i>Wykres nr 7:</i> Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	str. 16
<i>Wykres nr 8:</i> Przychody, koszty oraz wynik netto w latach 2020-2021	str. 18
<i>Wykres nr 9:</i> Struktura przychodów operacyjnych w latach 2020-2021	str. 19
<i>Wykres nr 10:</i> Struktura kosztów według rodzaju w latach 2020-2021	str. 20

SPIS SCHEMATÓW

<i>Schemat nr 1:</i> Grupa OPEC	str. 3
<i>Schemat nr 2:</i> Udziały OPEC GRUDZIĄDZ Sp. z o.o. w spółkach	str. 4
<i>Schemat nr 3:</i> Struktura organizacyjna	str. 5