

PRZEDSIĘBIORSTWO ENERGETYKI CIEPLNEJ

Spółka z o. o.

w RADZYNIU PODLASKIM



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

z działalności Spółki w 2025 roku

Spis treści:

1. Podstawowe dane o Spółce	3
1.1. Nazwa, forma prawna, siedziba, dane rejestrowe	3
1.2. Kapitał podstawowy	3
1.3. Aktualny skład organów Spółki i ich zmiany	3
1.4. Struktura organizacyjna jednostki	4
2. Ogólna charakterystyka przedsiębiorstwa	6
2.1. Charakterystyka działalności i zasobów jednostki	6
2.1.1. Przepisy prawa regulujące działalność jednostki	6
2.1.2. Zezwolenia i koncesje	6
2.1.3. Przedmiot działalności podstawowej jednostki	6
2.1.4. Charakterystyka źródła ciepła	7
2.1.5. Charakterystyka sieci ciepłych	9
2.1.6. Sprzedaż energii cieplnej	12
2.1.7. Działalność dodatkowa jednostki	16
3. Główne zasoby warunkujące prowadzenie działalności	17
3.1. Rzeczowe	17
3.2. Osobowe	17
3.3. Finansowe	18
4. Działalność Spółki w okresie sprawozdawczym poszerzona o informacje o środowisku	18
4.1. Inwestycje i remonty	18
4.2. Środowisko naturalne	20
5. Przewidywany rozwój przedsiębiorstwa	20
6. Czynniki ryzyka i opis zagrożeń	22
7. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	23
7.1. Analiza dynamiki i struktury aktywów i pasywów	23
7.1.1. Aktywa	23
7.1.2. Pasywa	24
7.2. Analiza rachunku zysków i strat	25
7.3. Analiza kosztów działalności operacyjnej w 2025 r.	25
7.4. Analiza wskaźnikowa	26
Podsumowanie	27
Załączniki	30 - 33

1. Podstawowe dane o Spółce

1.1. Nazwa, forma prawna, siedziba i dane rejestrowe

Nazwa podmiotu: Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Spółka z o. o.
w Radzynie Podlaskim

Siedziba : Miasto Radzyń Podlaski

Obszar działania: Obszar Rzeczypospolitej Polskiej

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Założyciel Spółki: Gmina Miejska Radzyń Podlaski

Geneza Spółki: Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa komunalnego pod nazwą Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej w Radzynie Podlaskim

Organ rejestrowy: PEC Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy na mocy postanowienia z dnia 03.04.2003 r. pod nr **KRS 0000157770**. Wcześniejsza rejestracja to, wpis do Rejestru Handlowego w dniu 1 lipca 1997 r. poz. RH 630 , na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Białej Podlaskiej V Wydział Gospodarczy.

1.2. Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy: od chwili powstania Spółki do dnia 21.08.2025 r. stanowiła kwota 2 230 000 zł. (słownie: dwa miliony dwieście trzydzieści tysięcy złotych), podzielona na 4460 udziałów (słownie: cztery tysiące czterysta sześćdziesiąt) po 500 (pięćset) złotych każdy. Od dnia 22.08.2025 r. kapitał zakładowy wynosi 2 493 500,00 zł. (słownie: dwa miliony czterysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset złotych) podzielony na 4987 udziałów (słownie: cztery tysiące dziewięćset osiemdziesiąt siedem) po 500 (pięćset) złotych każdy. Zwiększenie udziałów nastąpiło w wyniku aportu nieruchomości należących do Gminy Miejskiej Radzyń Podlaski o wartości netto 263500 zł. co stanowi 527 udziałów.

1.3. Aktualny skład organów spółki i ich zmiany

Organami Spółki są:

- a) Zgromadzenie Wspólników
- b) Rada Nadzorcza
- c) Zarząd Spółki

- Zgromadzenie Wspólników tworzył jednoosobowo Burmistrz Miasta Radzyna Podlaskiego **Pan Jakub Jakubowski**
- Rada Nadzorcza Spółki składa się z pięciu osób. W jej skład wchodzi trzy osoby reprezentujące właściciela i dwie osoby wybrane spośród pracowników Spółki.

Skład Rady Nadzorczej w 2025 roku był następujący:

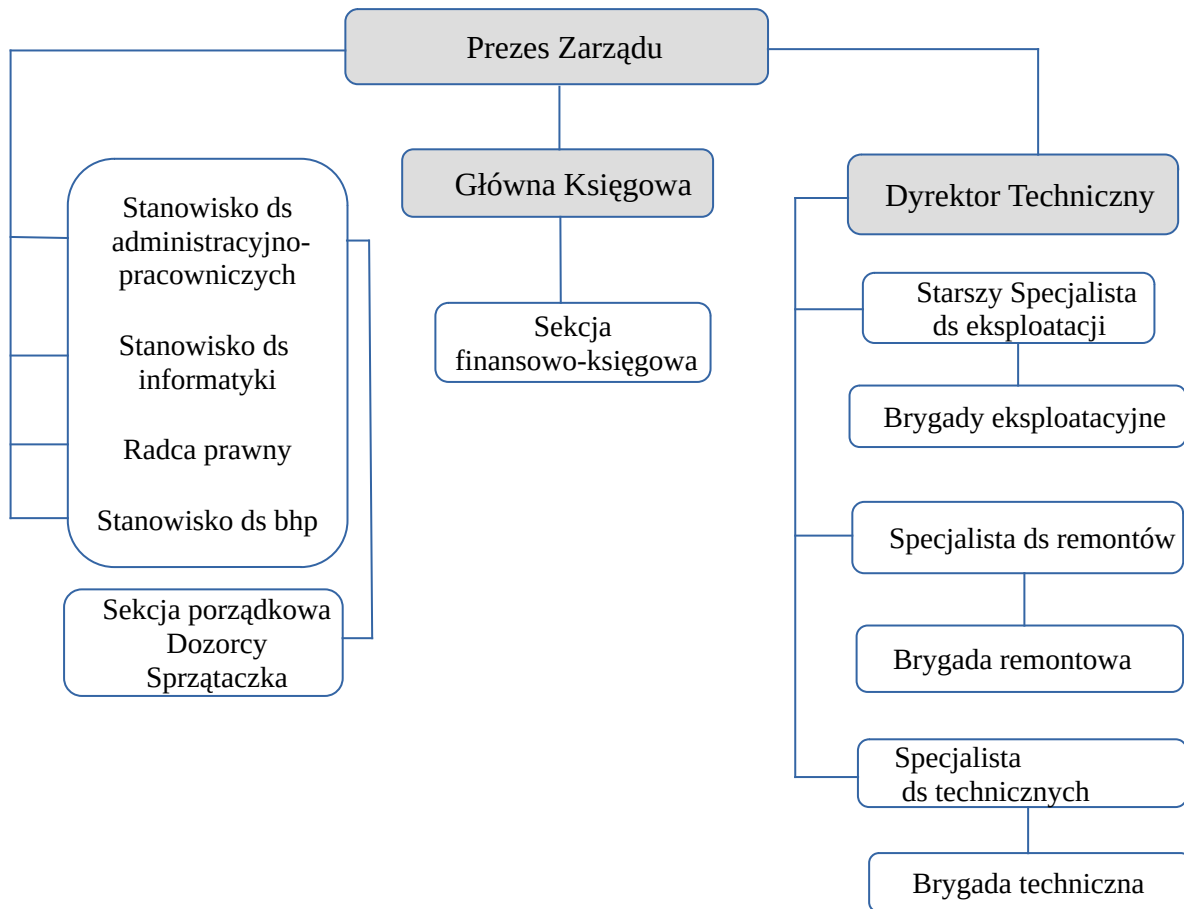
1. Pan Piotr Kułak - Przewodniczący,
2. Pan Zygmunt Ozimkiewicz - Z-ca Przewodniczącego,
3. Pani Greta Kulińska Podbielska - Sekretarz,
4. Pani Anna Nieśpiał - Członek,
5. Pan Zbigniew Patkowski - Członek

Funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Jerzy Woźniak

Prokurentem Zarządu była **Pani Jolanta Tomczak** – prokura samoistna

1.4. Struktura organizacyjna jednostki

Przedsiębiorstwo funkcjonuje zgodnie z zapisami *Regulaminu Organizacyjnego Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej Sp. z o. o. w Radzynie Podlaskim*, którego ostatnia wersja aktualizacyjna obowiązuje od dnia 01 sierpnia 2015 r. Zorganizowane jest według struktury liniowej. Bieżącą działalnością Spółki kieruje jednoosobowy Zarząd. Podstawą działalności Zarządu jest *Umowa o świadczenie usług w zakresie zarządzania na czas pełnienia funkcji* zawarta dnia 31 lipca 2017 r. pomiędzy ówczesnym Przewodniczącym Rady Nadzorczej Panem Krzysztofem Łukasikiem, a Panem Jerzym Woźniakiem jako Zarządzającym Spółką. Prezes Zarządu jest zwierzchnikiem wszystkich pracowników zatrudnionych w Spółce. Obowiązuje w niej zasada jednoosobowego kierownictwa. Każdy pracownik podlega tylko jednemu przełożonemu, od którego otrzymuje zadania i polecenia służbowe i przed nim odpowiada za całokształt powierzonych zadań.



Schemat struktury organizacyjnej Spółki

W strukturze organizacyjnej Spółki wyróżniamy następujące pionow kompetencyjne:

- Ogólny
- Techniczny
- Finansowo-Księgowy.

W skład pionu Ogólnego wchodzą stanowiska podległe bezpośrednio Prezesowi Zarządu:

- stanowisko ds. administracyjno - pracowniczych
- stanowisko ds. informatyki
- radca prawny
- specjalista ds. bhp

Na czele pionu technicznego stoi Dyrektor ds. Technicznych, któremu podlegają:

- st. specjalista ds. eksploatacji nadzorujący brygady eksploatacyjne,
- specjalista ds. remontów nadzorujący brygadę remontową,
- specjalista ds. technicznych nadzorujący brygadę techniczną.

Na czele pionu finansowo-księgowego stoi Główna Księgowa, która kieruje pracą sekcji finansowo – księgowej.

2. Ogólna charakterystyka przedsiębiorstwa

2.1. Charakterystyka działalności i zasobów jednostki

2.1.1. Przepisy prawa regulujące działalność jednostki

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz na mocy postanowień Statutu Spółki, którego ostatnia zmiana nastąpiła w dniu 12 sierpnia 2025 r. na mocy Rep. A Nr 6533/2025. Działalność jej regulują także:

- ustawa z dnia 10 kwietnia 1997 r. – Prawo Energetyczne (Dz.U. z 2024 r. poz. 266),
- ustawa z dnia 20 grudnia 1996 r. o gospodarce komunalnej (Dz. U. z 2021 r. poz. 679),
- oraz inne akty prawne regulujące zagadnienia o szczególnym charakterze.

2.1.2. Zezwolenia i koncesje

Spółka posiada następujące koncesje:

- na wytwarzanie ciepła nr WCC/195/412/U/2/98/KW z dnia 6 października 1998 r. z późn. zm. ostatnia zmiana WCC/195-ZTO-C/412/w/OLB/2016/JD z dn. 10 maja 2016 r. dotyczyła obniżenia mocy zainstalowanej na kotłach, przedłużona decyzją nr OLB.4110.26.2017.GS z dnia 11 września 2017 r. do dn. 15 października 2028 r.
- przesyłanie i dystrybucję ciepła nr PCC/207/412/U/2/98/KW z dnia 6 października 1998 r. z późn. zm. przedłużona decyzją nr OLB.4110.27.2017.GS z dnia 11 września 2017 r. do dn. 15 października 2028 r.
- wytwarzanie energii elektrycznej nr WEE/18534/412/W/OLB/2022/MSz2 na okres od 14 czerwca 2022 r. do 31 grudnia 2040 r. na mocy decyzji nr OLB.4111.8.2022.MSz2 z dnia 14 czerwca 2022 r.

2.1.3. Przedmiot działalności podstawowej jednostki

PEC Spółka z o. o. jest jednostką komunalną działającą na terenie miasta Radzyń Podlaski. Podstawową działalnością jest wytwarzanie, przesył i dystrybucja energii cieplnej. W 2025 r. Spółka eksploatowała jedno źródło energii cieplnej składające się z kotłowni węglowej i instalacji wysokosprawnej kogeneracji gazowej. Znajduje się ono w Radzynie Podlaskim przy

ul. Świętego Brata Alberta Chmielowskiego 12, stanowi główne źródło zasilania miasta Radzyna Podlaski w energię ciepłą.

2.1.4. Charakterystyka źródła ciepła

Całkowita moc cieplna znamionowa zainstalowana w kotłowni na dzień 31.12.2025 r. wynosiła **21,41 MW**. Pochodzi od kotłów węglowych i wysokosprawnej kogeneracji gazowej.

Tabela 1a. Wykaz eksploatowanych kotłów węglowych

	Nr źródła ciepła	Typ	Nr fabryczny rok produkcji	Nr ewidencyjny UDT	Trwała moc kotła/silnika (znamionowa w MW)	Sprawność %	Nominalna moc kotła/silnika (MW)
Kotły węglowe	K-1	WR5/M	1040088 1976/2007	2223020008	6,00	88	6,82
	K-2	WR5-M	1040089 1976/2012	2223020009	6,00	88	6,82
	K-3	WR5	34087 1977/2016	2223020010	5,40	86	6,28
	K-4	WR5/2,5 M	1040155 1976/2018	2223000038	2,50	86	2,91
	Ogółem (MW)				19,90		22,82

Tabela 1b. Wykaz eksploatowanych agregatów kogeneracyjnych gazowych

	Nr źródła	Typ agregatu	Nr fabryczny rok produkcji	Moc cieplna (MWth)	Sprawność cieplna (%)	Moc elektryczna (MWe)	Sprawność elektryczna (%)
Agregaty kogeneracyjne	G-1 SGE-36SL	CG132B-12	2216072/ 2020	0,754	51,6	0,602	40,2
	G-2 SGE-36SL	CG132B-12	2216057/ 2020	0,754	51,6	0,602	40,2
				1,51		1,20	

Zainstalowane kotły są jednostkami zmodernizowanymi, w pełni zautomatyzowanymi o sprawnościach 88% K-1 i K-2 i 86% K-3 i K 4. Tylko Kocioł K-4 jest wykonany w technologii ścian szczelnych. Pozostałe posiadają obmurza. Instalacjami służącymi ochronie powietrza atmosferycznego w kotłowni są instalacje odpylania wyposażone w cyklony i multicyklony, oraz filtry workowe i cyklo-filtry. Średnia skuteczność zmodernizowanych instalacji odpylania wynosi ok **99%**. Produktem zatrzymywanym przez instalacje odpylania są pyły, które

powiększając masę odpadów stałych (żużla). Wszystkie kotły posiadają instalacje odpylania spełniającą normy $< 30 \text{ mg/m}^3$.

Pracująca wysokosprawna kogeneracja gazowa o łącznej mocy elektrycznej 1,2 MWel i mocy cieplnej 1,51 MWth produkuje energię elektryczną, która w ok. 89% sprzedawana jest do sieci elektroenergetycznej, a pozostała ilość zaopatruje instalację wewnętrzną. Energia cieplna w całości kierowana jest do sieci ciepłowniczej.

Nośnikiem ciepła w wysokoparametrowej sieci ciepłowniczej jest gorąca woda o parametrach obliczeniowych 130/80°C.

Tabela 2. Moc cieplna, jej wykorzystanie oraz produkcja i sprzedaż energii cieplnej w Przedsiębiorstwie w latach 2023– 2025

Wyszczególnienie	Jedn. miary	Rok		
		2023	2024	2025
Moc zainstalowana	MW	21,41	21,41	21,41
Moc zamówiona (średnia w roku)	MW	21,67	21,57	21,47
w tym moc c.w.u.	MW	3,96	3,97	3,91
Produkcja ciepła w tym: z kotłów węglowych z kogeneracji	GJ	142035	138446	144130
	GJ	103193	99758	104345
	GJ	38842	38688	39785
Sprawność cieplna ogółem	%	83,60	82,08	82,00
Sprawność cieplna z kogeneracji	%	57,13	57,04	54,09
Sprzedaż ciepła w tym:	GJ	119324	115246	121206
- sprzedaż na potrzeby c.o.	GJ	99392	95468	101291
- sprzedaż na potrzeby c.w.u.	GJ	19932	19778	19915
Zużycie ciepła na potrzeby własne	GJ	1444,36	1237,38	1165,3
Ogólna powierzchnia ogrzewalna	tys.m ²	166,6	166,6	166,6
Produkcja energii elektrycznej	MWh	8270,68	8167,49	8248,90
Energia elektryczna sprzedana	MWh	7376,40	7356,64	7336,30

Tabela 3. Zużycie mediów w procesie produkcji energii cieplnej w latach 2023-2025

	Produkcja	Węgiel	Gaz ziemny	Energia elektryczna	Woda surowa	Woda uzdatniona	Woda do uzupełniania sieci
Rok/jedn	GJ	Mg	m ³ /MWh	kWh	m ³	m ³	m ³
2023	142035	5611	1986574m ³ 23201,434 MWh	1149876 w tym zakup 69569	3463	1929	273
2024	138446	5547	1979159m ³ 22846,39 MWh	1071101 w tym zakup 116428	3771	2809	239

2025	144130	5785	2012784m ³ 23309,3 MWh	1092498 w tym zakup 18754	5610	4334	142
-------------	--------	------	---	------------------------------	------	------	-----

Tabela 4. Zużycie mediów na jednostkę produkcji ciepła w latach 2023-2025

	Produkcja	Węgiel	Energia elektryczna	Woda surowa	Woda uzdatniona	Woda do uzupełniania sieci
<i>Rok/jedn.</i>	<i>GJ</i>	<i>kg/GJ</i>	<i>kWh/GJ</i>	<i>dm³/GJ</i>	<i>dm³/GJ</i>	<i>dm³/GJ</i>
2023	z węgla 103193 ogółem 142035	54,37	8,1	24,38	13,58	1,92
2024	z węgla 99758 ogółem 138446	55,6	7,74	27,2	20,29	1,73
2025	z węgla 104345 ogółem 144130	55,44	7,58	38,92	30,14	1,00

Tabela 5. Średnie temperatury zewnętrzne dla okresu grzewczego i ilość dni ogrzewania w latach 2023 – 2025

Rok	2023	2024	2025
Średnia temperatura zewn.	4,13	5,6	5,01
Ilość dni grzewczych	221	227	234

2.1.5. Charakterystyka sieci ciepłych

Sieć ciepłownicza Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej Sp. z o. o. w Radzynie Podlaskim dzieli się na sieć wysokich i niskich parametrów.

Eksploatowana sieć WP wynosi 12604,35 mb, w tym:

- kanałowa żelbetowa izolowana wełną mineralną i zaprawą gipsowo-cementową dł. 2864,5 m
- preizolowana długości 9504,85 mb
- oraz estakada napowietrzna przez rzekę Białą długości 235 mb.

PEC jest właścicielem sieci o długości -11239,35 mb

SP ZOZ jest właścicielem sieci o długości - 322,5 mb

SIMENA jest właścicielem sieci o długości - 246 mb

SPOMLEK jest właścicielem sieci o długości - 67 mb

Urząd Miejski jest właścicielem sieci o długości - 322 mb

Starostwo Powiatowe jest właścicielem sieci o długości – 407,5 mb

Sieci wysokich parametrów w 89,2 % są własnością Przedsiębiorstwa.

Najstarsze sieci wykonane zostały w 1977 r. w obudowie żelbetowej na Osiedlu Zabielska od kotłowni do węzła cieplnego W-1. Magistralę do Osiedla Bulwary zbudowano w 1985 r.

Pozostałe sieci w obudowie żelbetowej wykonano w latach 1986 - 1990. Od 1994 r. sieci ciepłone wykonywane były z rur preizolowanych. Są to:

- * Sieci w centrum Radzyna do węzłów ciepłych przy ul. Warszawskiej i Ostrowieckiej
- * Sieć do Pałacu Potockich
- * Sieć do Zakładu Pracy Chronionej SIMENA
- * Sieć do Zespołu Szkół Ponadpodstawowych przy ul. Gen. Sikorskiego
- * Sieć do Szkoły Podstawowej Nr 2 i Wspólnoty Mieszkaniowej przy ul. Sitkowskiego 4/1
- * Sieć do Sądu Rejonowego

Tabela 6. Sieć wysokoparametrowa

Średnica przewodów (w mm)	W obudowie żelbetowej	Estakada napowietrzna	Sieci preizolowane	Razem
	<i>mb</i>	<i>mb</i>	<i>mb</i>	<i>mb</i>
2x 300	10	-	-	10
2 x 250	691	-	-	691
2 x 200	587	235	-	822
2 x 150	775	-	102	877
2 x 125	456	-	2062,45	2518,45
2 x 100	51	-	2058,6	2109,6
2 x 80	57	-	1980,8	2037,8
2 x 65	81	-	1421,4	1502,4
2 x 50	156,5	-	773,1	929,6
2 x 40	-	-	398,7	398,7
2x 32	-	-	449,1	449,1
2x 25	-	-	258,7	258,7
Razem	2864,5	235	9504,85	12604,35

W 2025 r. wykonano następujące prace w sieci ciepłowniczej:

- budowa sieci ciepłowniczej i przyłączy w SM Zacisze. W ramach programu FENX.02.01 infrastruktura ciepłownicza wykonano zadanie pn. „Modernizacja sieci ciepłowniczej oraz likwidacja węzła grupowego”, zlikwidowano 384 m starej kanałowej sieci niskoparametrowej i wybudowano 363 m sieci wysokoparametrowej
- przebudowa przyłącza W.P. do W-8 druga część
- budowa przyłącza ciepłowniczego do nowo wybudowanego obiektu Urzędu Skarbowego przy ul. Wisznickiej,

Eksploatowana sieć NP wynosi 7508,5 mb, w tym:

- sieci w obudowie żelbetowej – 3714,5 mb,

- sieci preizolowane – 3794,0 mb.

Tabela 7. Sieć niskoparametrowa

Średnica przewodów (w mm)	Sieci w obudowie żelbetowej	Sieci preizolowane	Razem
	<i>mb</i>	<i>mb</i>	<i>mb</i>
2 x 150	250,00	90,00	340,00
2 x 125	288,10	157,10	445,20
2 x 100	265,50	497,80	763,30
2 x 80	534,20	278,30	812,50
2 x 65	930,10	474,10	1404,20
2 x 50	852,40	880,85	1733,25
2 x 40	327,20	525,1	852,3
2 x 32	239,50	445,85	685,35
2 x 25	27,50	444,90	472,40
Razem	3714,5	3794,0	7508,5

Całkowita długość sieci na koniec 2025 r. osiągnęła wartość ponad **20,11 km.** w tym sieć kanałowa stanowi 33%.

Ruch sieciowy w 2025 r. prowadzony był w oparciu o "Program pracy sieci ciepłowniczej" na sezon grzewczy 2024/2025 i 2025/2026.

Węzły ciepłownicze

Na koniec 2025 r. Przedsiębiorstwo dostarczało ciepło do odbiorców poprzez 116 węzłów ciepłowniczych: 20 grupowych, 96 indywidualnych, z czego:

- 71 szt. stanowią własność PEC Spółka z o. o.
- 45 szt. to węzły obce, w tym 4 szt. znajdują się w eksploatacji zleconej Spółce.

Z ogólnej liczby węzłów 83 szt. to węzły dwufunkcyjne (C.O. i C.W.U.), a 33 szt. - jednofunkcyjne.

Zgodnie z warunkami udzielonej koncesji na „Przesyłanie i dystrybucję ciepła” wszystkie węzły ciepłownicze są zmodernizowane i wyposażone w ciepłomierze. Uzupełnianie instalacji grzewczych odbywa się poprzez automatyczne regulatory ciśnienia, wodą sieciową (nośnikiem ciepła) mierzona przez wodomierze do ciepłej wody, a następnie rozliczane pomiędzy odbiorców na podstawie mocy zamówionej. Wszystkie węzły wyposażone są w układy automatycznej regulacji. Automatyczna regulacja oparta jest na regulatorach pogodowych firm Danfoss i

Samson. Parametry czynnika grzewczego c.o. utrzymywane są w oparciu o aktualną temperaturę zewnętrzną. Sieć telemetryczna kieruje pracą wszystkich węzłów cieplnych i jest stale modernizowana.

2.1.6. Sprzedaż energii cieplnej

Głównym źródłem przychodów w Przedsiębiorstwie jest produkcja, dystrybucja i sprzedaż energii cieplnej. Spółka działa na rynku krajowym, a swoją produkcję sprzedaje na terenie miasta Radzyń Podlaski. Klientami są zarówno podmioty publiczne jak i prywatne. Sprzedaży energii dokonuje na podstawie zawartych umów z odbiorcami, które zabezpieczają obroty i uzyskiwanie przychodów. Stawki i ceny na ciepło ustalone są w „Taryfie dla ciepła”, którą zatwierdza Urząd Regulacji Energetyki Wschodni Oddział Terenowy w Lublinie. Sprzedaż od 1 stycznia do 28 lutego 2025 r. prowadzono w oparciu o taryfę nr OLB.4210.33.2023.MSz2 zatwierdzoną decyzją Prezesa URE z dnia 28 listopada 2023 r., natomiast od 1 marca 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. sprzedaż ciepła prowadzono w oparciu o taryfę nr OLB.ZR.4210.30.2024.AGo DKN 412 z dnia 13 lutego 2025 r.

Tabela 8. Sprzedaż ciepła w GJ i uzyskane przychody z tego tytułu w latach 2023 – 2025

	Rok 2023		Rok 2024		Rok 2025	
	<i>Ilość w GJ</i>	<i>w zł.</i>	<i>Ilość w GJ</i>	<i>w zł.</i>	<i>Ilość w GJ</i>	<i>w zł.</i>
Źródło węglowe	119324	18952701	115246	14836848	121206	14911131

Tabela 9. Dziesięciu największych odbiorców ciepła w 2025 r.

Lp	Nazwa odbiorcy	Wielkość sprzedaży ciepła (GJ)	Udział w sprzedaży ciepła w %
1	Radzyńska Spółdzielnia Mieszkaniowa	37405,79	30,86%
2	SP ZOZ w Radzynie Podlaskim	7818,23	6,45%
3	SM "DOM"	7533,49	6,22%
4	Zespół Szkół Ponadpodstawowych	4890,98	4,04%
5	Wspólnota Mieszkaniowa przy ul. Spółdz. 5	3066,42	2,53%
6	Spółdzielnia Mieszkaniowa "ZACISZE"	2964,19	2,45%
7	MOSiR	2873,3	2,37%
8	Wspólnota Mieszkaniowa ul. Wisznicka 107	2561,2	2,11%
9	Urząd Miejski w Radzynie Podaskim	2423,58	2,00%
10	Wspólnota Mieszkaniowa ul. Armii Krajowej 36	2303,36	1,90%

Dziesięciu największych odbiorców odebrało energię ciepłą w ilości 60,93 % (w 2024 r. - było 56,99 %) całości sprzedanej przez przedsiębiorstwo energii ciepłej.

Na koniec roku obrotowego Spółka dostarczała ciepło dla 393 odbiorców zarówno zbiorowych jak i indywidualnych.

Tabela 10. Sprzedaż ciepła w rozbiciu na poszczególne węzły ciepłne.

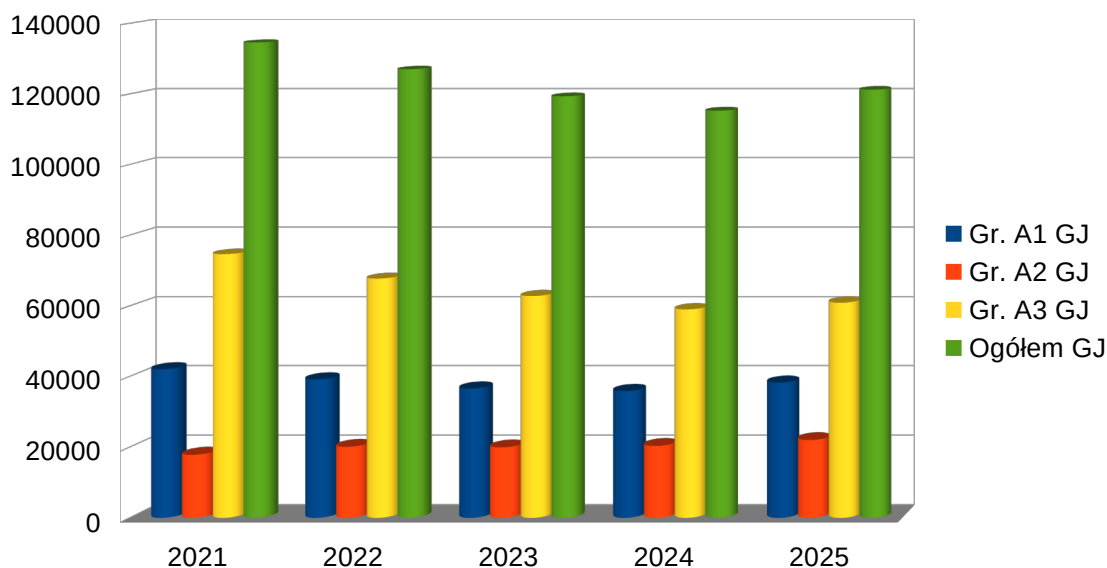
Lp	Nr węzła, grupa odbiorców, adres węzła ciepłnego	Sprzedaż ciepła w GJ	Sprzedaż ciepła w GJ	Sprzedaż ciepła w GJ
		2023 r.	2024 r.	2025 r.
1	W-1 GR A2 Spółdzielcza 5	2077,89	2159,49	2292,32
2	W-2 GR A3 Chmielowskiego 3	2673,6	2561,77	2700,05
3	W-3 GR A3 Wyszyńskiego 11	1435,05	1398,21	1616,7
4	W-4 GR A3 Jagiellończyka 1	10945,82	10700,87	11272,4
5	W-5 GR A3 Bulwary 1	9176,82	8447,86	8928,79
6	W-6 GR A2 Wyszyńskiego 14	615,07	575,42	588,03
7	W-7 GR A3 Chmielowskiego 7	316,8	298,91	327,9
8	W-8 GR A2 Chmielowskiego 5	536,43	562,05	578,12
9	W-9 GR A1 Wisznicka 107	2480,01	2388,5	2561,2
10	W-10 GR A1 Spółdzielcza 5	749,5	782,5	774,1
11	W-11 GR A1 Wisznicka 109	465,88	447,03	463,42
12	W-12 GR A1 Wisznicka 111a	311,54	305,88	287,27
13	W-13 GR A3 Korczaka 8	2979,77	2886,77	2017,62
14	W-14 GR A1 Kleeberga 2	1146,05	1183,1	1243,3
15	W-15 GR A1 Wyszyńskiego 15	1777,1	1666,7	1786,88
16	W-17 GR A1 Kleeberga 10	2314,1	1838,3	2281,5
17	W-18 GR A1 Korczaka 1	103,74	94,38	111,93
18	W-19 GR A1 Chmielowskiego 6	1245,1	1173,65	1149,1
19	W-20 GR A2 Chomiczewskiego 6	576,16	570,87	534,82
20	W-21 GR A2 Warszawska 15	397,58	346,72	325,29
21	W-22 GR A3 Warszawska 17	2010,75	1924,28	2039,79
22	W-23 GR A3 Warszawska 6	3532,19	3513,5	3634,64
23	W-24 GR A3 Ostrowiecka 30	7594,75	7001,33	7371,8
24	W-25 GR A1 Chomiczewskiego 10	291,3	276,7	296
25	W-26 GR A1 ZSP Gen. Sikorskiego 15	2469,2	2520,8	2568,1
26	W-27 GR A3 Jana Pawła II 2	4628,18	4239,11	4487,8
27	W-28 GR A2 Automyjnia Chmielowsk. 12	4,86	4,54	3,05
28	W-29 GR A2 Ostrowiecka 35	250,64	245,93	255,62
29	W-30 GR A3 Warszawska 46	2179,38	1550,82	1570,34
30	W-31 GR A3 Warszawska 50	1774,49	1658,37	1731,01
31	W-32 GR A3 Zabielska 6	175,34	173,69	172,49
32	W-33 GR A3 Os.Zgoda Zabielska 7	3331,42	3212,42	3423,93
33	W-34 GR A2 Dom Przedp. Wisznicka 111A	147,33	156,38	160,88
34	W-35 GR A1 Ostrowiecka 37	66,93	46,94	50,63
35	W-36 GR A4 Lubelska 1 Urz. Skarb.	637,94	625,44	699,93
36	W-37 GR A1 Spółdzielcza 2	1417,4	1415,6	1459,3
37	W-38 GR A1 Spółdzielcza 4	1473,4	1337,7	1436,6
38	W-39 GR A1 Spółdzielcza 6	1510,3	1459	1540,5
39	W-40 GR A1 Wyszyńskiego 16	2791,7	2659,6	2862,9
40	W-41 GR A2 Spółdzielcza 8	217,26	205,1	194,74

41	W-42 GR A3 SOSW Sitkowskiego 1	467,3	403,08	437,91
42	W-43 GR A1 SOSW Sitkowskiego 1	755,34	719,79	794,91
43	W-44 GR A2 Szk. P nr 2 Sitkowskiego 3	1674	1636	1627
44	W-45 GR A4 WM Sitkowskiego 4/1	315,62	315,84	323,86
45	W-46 GR A1 Apteka Sitkowskiego 1	149,42	138,23	152,73
46	W-47 GR A1 TOPAZ Zabielska 110	1140,5	1037,63	1075,6
47	W-48 GR A1 ul. Warszawska 28	180,81	173,81	170,9
48	W-49 GR A2 Sz.P. nr1 Armii Krajowej 2	495,63	468,75	316,06
49	W-50 GR A2 ZSP Internat Traugutta 5	789,25	937,14	926,38
50	W-51 GR A2 Warszawska 11A	98,18	105,98	113,52
51	W-52 GR A3 SPZOZ Wisznicka 111	387,42	344,21	381,46
52	W-53 GR A1 Warszawska 51 - 53	140,48	100,75	125,12
53	W-54 GR A1 Sąd Rej. Wyszyńskiego 5	1119,1	1065	1013,7
54	W-55 GR A1 Wyszyńskiego 7	92,45	91,53	91,02
55	W-56 GR A1 Wyszyńskiego 3	156,85	169,42	181,41
56	W-57 GR A2 Chomiczewskiego 10	65,820	76,210	74,300
57	W-58 Gr. A1 MOSiR ul. Sikorskiego 15A	2447,60	2685,70	2873,30
58	W-59 Gr. A1 SPZOZ Wisznicka 111	5472,80	5413,00	5881,40
59	W-60 Gr. A1 Korczaka 9	21,88	16,54	12,86
60	W-61 Gr. A2 WM Spółdzielcza.10	424,75	376,79	341,54
61	W-62 Gr. A3C Dąbrowskiego 10	216,87	198,80	204,53
62	W-63 Gr. A1 RSM Zabielska 79	280,89	264,66	285,56
63	W-64 Gr. A1 Rynek 8	109,52	123,29	118,62
64	W-65 Gr. A1 SPZOZ Wisznicka 111	1244,40	1163,20	1268,10
65	W-66 Gr. A3C Plac Wolności 1	282,31	285,17	304,83
66	W-67 Gr. A1 Chomiczewskiego 2A	57,95	55,64	66,62
67	W-68 Gr. A3 RSM. ul. Spółdzielcza 1	1932,24	1860,79	1929,20
68	W-69 Gr. A2 WM Spółdzielcza 3	195,99	209,44	219,38
69	W-70 Gr. A2 WM Wojska Polsk.12	158,58	190,52	231,50
70	W-71 Gr. A2 WM Chmielowsk.7 CO+CW	416,11	416,39	436,72
71	W-72 Gr. A3 Dąbrowskiego 1	49,17	43,85	40,46
72	W-73 Gr. A2 Wojska Polsk. 12	65,18	57,66	54,88
73	W-74 Gr. A2 Kleeberga 8B	212,43	211,22	223,43
74	W-75 Gr. A2 Chomiczewskiego 10E	54,90	51,55	55,55
75	W-76 Gr. A2 Chmielowskiego 5	209,94	210,55	219,65
76	W-77 Gr. A2 Konstytucji 3-go Maja 9	1218,00	1167,30	1156,20
77	W-78 Gr. A1 Korczaka 15	48,87	38,71	46,30
78	W-79 Gr. A3 Rynek 5	86,02	100,74	103,74
79	W-80 Gr. A3 SM DOM Kościuszki 65A	7046,01	6529,88	6754,98
80	W-81 Gr. A2 RSM Jagiellończyka 6c	693,30	655,30	683,20
81	W-82 Gr. A1 Ostrowiecka 64	50,32	52,97	53,56
82	W-83 Gr. A2 Ostrowiecka 66	36,61	34,89	33,94
83	W-84 Gr. A3 Chomiczewskiego 10	87,39	83,46	79,79
84	W-85 Gr. A1 Jana Pawła II 25	264,60	267,20	284,18
85	W-86 Gr. A2 WM Sitkowskiego 4/2	342,02	349,25	374,07
86	W-87 Gr. A2 WM Sitkowskiego 4/3	445,14	440,86	447,73
87	W-88 Gr. A2 WM Konstytucji 3 Maja 11	758,06	729,63	750,73
88	W-89 Gr. A2 Tysiąclecia 2	51,65	50,18	54,64
89	W-90 Gr. A1 ZSP Warsztaty Sikorskiego 15	1029,19	1362,90	1396,50
90	W-91 Gr. A1 Zabielska 35	65,19	60,66	68,11
91	W-92 Gr. A1 Zabielska 37	61,31	56,46	58,68

92	W-93 Gr. A1 Chomiczewskiego 14/3	109,79	101,40	108,99
93	W-94 A2 Armii Krajowej 40	2378,62	2174,30	2303,36
94	W-95 A1 Rynek 8	96,49	89,09	101,27
95	W-96 Gr. A2 Bohaterów 10	914,84	802,36	831,01
96	W-97 Gr. A2 Jagiellończyka 6 D	1006,85	1020,12	1081,35
97	W-98 Gr. A1 Gwardii 14	32,59	28,22	31,36
98	W-99 Gr. A1 Gwardii 14A	30,19	73,46	92,20
99	W-100 Gr. A1 Gwardii 10	45,11	21,92	21,84
100	W-101 Gr. A1 Rynek 5	26,66	25,59	0,00
101	W-102 Armii Krajowej 22 ZUS	906,10	938,50	976,80
102	W-103 Kościuszki 37a	21,37	18,68	20,35
103	W-104 Dąbrowskiego 1A	66,96	62,90	56,36
104	W-105 Pl. Wolności 11	79,08	56,14	99,92
105	W-106 Zabielska 112	136,88	406,47	450,58
106	W-107 Armii Krajowej 27	10,09	54,86	47,61
107	W-108 Armii Krajowej 29	51,29	138,36	115,90
108	W-109 WM Warszawska 48	416,96	1018,88	1069,30
109	W-110 Gr.A2 Wyszyńskiego 7			21,50
110	W-111 Gr.A2 Korczaka 2			162,72
111	W-112 Gr.A2 Korczaka 4			181,38
112	W-113 Gr.A2 Korczaka 6			125,59
113	W-114 Gr.A2 Korczaka 10			141,55
114	W-115 Gr.A2 Korczaka 12			199,12
115	W-116 Gr.A2 Korczaka 14			136,21
116	W-117 Gr.A1 US Wisznicka 111			108,58
	Razem GJ	119324	115246	121206

Tabela 11. Przedstawienie ilości sprzedanego ciepła w poszczególnych grupach taryfowych w ciągu ostatnich pięciu lat (w GJ i %)

	Gr. A1 (GJ i %)	Gr. A2 (GJ i %)	Gr. A3 (GJ i %)	Ogółem (GJ i %)
2021	42095,15	17841,89	74632,96	134570
	31,3%	13,2%	55,5%	100%
2022	39190,93	20102,57	67711,50	127005
	30,9%	15,83%	53,31%	100%
2023	36608,77	19939,72	62775,51	119324
	30,68%	16,71%	52,61%	100%
2024	35886,14	20362,73	58997,13	115246
	31,14%	17,67%	51,19%	100%
2025	38274,41	22032,41	60899,18	121206
	31,58%	18,18%	50,24%	100%

Wykres 1. Sprzedaż ciepła w poszczególnych grupach taryfowych 2021 - 2025

2.1.7. Działalność dodatkowa jednostki

Dodatkowymi rodzajami działalności Spółki są:

- **Budownictwo;** w obszarze tym przedsiębiorstwo wykonuje nowe sieci ciepłne, przyłącza i instaluje węzły ciepłne u odbiorców, którzy zdecydują się na odbiór energii ciepłej z kotłowni PEC Sp. z o. o. Poza tym zajmuje się konserwacją i eksploatacją obcych węzłów ciepłnych, kotłowni gazowych oraz instalacji centralnego ogrzewania w budynkach mieszkalnych i instytucjach.
- **Usługi parkingowe;** jednostka posiada 30 zadaszonych miejsc parkingowych dla aut osobowych, które za odpłatnością wynajmuje osobom prywatnym. Poza tym wynajmuje część powierzchni placu do garażowania pojazdów samochodowych.
- **Wynajem sprzętu budowlanego;** przedsiębiorstwo jest w posiadaniu koparko-ładowarki wykorzystywanej przede wszystkim do nawęglania, załadunku żużla na środki transportowe oraz innych prac wewnątrz firmy. Może być ona także przedmiotem usług zlecanych przez podmioty zewnętrzne.
- **Usługi ważenia na wadze samochodowej;** przedsiębiorstwo umożliwia ważenie dużych ładunków umieszczonych na środkach transportowych.

3. Główne zasoby warunkujące prowadzenie działalności

3.1. Rzeczowe

Podstawowym majątkiem Spółki jest nieruchomość nr 1042/8, na której istnieją: budynek ciepłowni, nowy budynek wysokosprawnej kogeneracji, biurowiec, budynek agregatu prądotwórczego, myjnia samochodowa, magazyny, wiaty i place w tym plac składowy węgla. Na działkach nr 1042/35, 1042/15 i 1042/63 znajdują się należące do Przedsiębiorstwa wymiennikownie grupowe. Na terenie miasta znajdują się sieci i węzły ciepłownicze. Urządzenia kotłowni i sieci ciepłych są systematycznie modernizowane i odtwarzane. Sieć ciepłownicza Spółki zlokalizowana na terenie miasta stwarza możliwości podłączania nowych odbiorców ciepła, a tym samym zwiększania jej majątku rzeczowego.

W 2024 r. PEC Sp. z o. o. dokonało zakupu nieruchomości, które w perspektywie kilku lat będą terenem nowych inwestycji ciepłowniczych opartych na odnawialnych źródłach energii. Są to działki w Radzynie Podlaskim Obręb 0003 Koszary w granicach miasta sąsiadujące ze wsią Zabiele. Ich łączna powierzchnia liczy 2,27 ha. Poza tym Spółka pozyskała od Miasta Radzyna Podlaski wkładem niepieniężnym (aportem) teren sąsiadujący z zakupionymi działkami o łącznej powierzchni 0,98 ha. Teren wszystkich tych działek liczy ok. 3,25 ha powierzchni z czego ok. 2,7 ha planuje się wykorzystać jako teren inwestycyjny.

Łącznie nieruchomości Spółki zajmują powierzchnię ok. 4 ha.

3.2. Osobowe

Tabela 12. Wielkość zatrudnienia w przeliczeniu na etaty w latach 2023 – 2025

Średnie zatrudnienie w etatach	Rok 2023	Rok 2024	Rok 2025
stanowiska robotnicze	28,73	27,74	28,66
stanowiska nierobotnicze	10,16	11,08	10,0
OGÓLEM	38,89	38,82	38,66

Tabela 13. Zatrudnienie w rozbiciu na poziom wykształcenia w latach 2023- 2025

Poziom wykształcenia	Rok 2023		Rok 2024		Rok 2025	
	Zatrudnienie	%	Zatrudnienie	%	Zatrudnienie	%
Wyższe	10	25,71	10	25,76	10	25,87
Policealne	2,75	7,07	2,75	7,08	2,75	7,11
Średnie zawodowe	13,14	33,80	13,08	33,69	13,92	36,00
Zasadnicze zawodowe	11	28,28	11	28,34	10,99	28,43

Podstawowe	2	5,14	1,99	5,13	1,0	2,59
OGÓLEM	38,89	100%	38,82	100%	38,66	100%

Średnie zatrudnienie w 2025 roku utrzymało się na podobnym poziomie w porównaniu do roku poprzedniego.

Pracownicy Spółki, a także emeryci i renciści objęci są opieką socjalną. W tym celu Spółka tworzy coroczny odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. W 2025 roku odpis ten wyniósł 119991,11 zł. Środki z funduszu socjalnego rozdysponowywane są w porozumieniu z Zakładową Organizacją Związkową NSZZ Ciepłowników w Polsce przy PEC Sp. z o. o. w Radzynie Podlaskim i zgodnie z obowiązującym w Spółce regulaminem.

W Przedsiębiorstwie pracują doświadczeni pracownicy posiadający stosowne uprawnienia, których staż pracy w przedsiębiorstwie wynosi kilkanaście lub kilkadziesiąt lat. Z powodzeniem wykonują przydzielone im zadania.

3.3. Finansowe

Kapitały własne stanowią 58,3 % kapitałów ogółem. Ich wartość wzrosła w stosunku do roku poprzedniego z dynamiką 113,7 %. Na nie składają się: kapitał podstawowy, który zwiększył się w 2025 r. do kwoty 2493500 zł., kapitał zapasowy corocznie wzrastający poprzez zasilanie go częścią zysku oraz sam zysk. Wskaźnik ten świadczy o poprawie niezależności finansowej przedsiębiorstwa, zabezpiecza spłatę zadłużenia posiadanymi aktywami, utrwała stabilność finansową Spółki.

Przedsiębiorstwo corocznie wypracowuje zyski będące oznaką dobrej kondycji finansowej. W 2025 r. zysk netto uzyskał wartość 2197523,02 zł. Rok sprawozdawczy odznaczał się stabilnością w produkcji i dystrybucji ciepła. Roczna sprzedaż ciepła zwiększyła się w stosunku do roku ubiegłego o 5960 GJ, ale nie ma to odwzorowania w znaczącym wzroście przychodów ze sprzedaży ciepła ponieważ poziom taryfy był niższy niż w roku poprzednim. Wartość sprzedanej energii cieplnej wzrosła o kwotę 74282,52 zł. z dynamiką do roku poprzedniego tylko 100,5 %. Natomiast przychody ze sprzedaży energii elektrycznej zmniejszyły się o wartość 677066,96 zł. co miało niebagatelny wpływ na obniżenie przychodów ogółem ze sprzedaży, która spadła o 418622,58 zł. Dynamika 98,01 %. Przyczynami takiego stanu były: niższe ceny taryfowe za ciepło oraz niższa stawka premii gwarantowanej dla kogeneracji.

Wielkość kapitału stałego (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe) w 2025 r. osiągnęła wartość 17997894,67 zł. co stanowi 110,9 % wielkości majątku trwałego. Stosunek tych dwóch wielkości jest powyżej jedności co świadczy o stabilności płynności finansowej przedsiębiorstwa. Dobrze to rokuje na przyszłość podczas realizacji planów inwestycyjnych Przedsiębiorstwa.

4. Działalność jednostki w okresie sprawozdawczym poszerzona o informacje o środowisku

4.1. Inwestycje i remonty

Realizacja zadań inwestycyjno-remontowych w 2025 r. obejmowała:

- wykonanie zadania z programu FENX02.01. Infrastruktura ciepłownicza pn. „Modernizacja sieci ciepłowniczej oraz likwidacja węzła grupowego”. Inwestycja była wykonana na terenie SM Zacisze w Radzynie Podlaskim, a polegała na budowie sieci ciepłowniczej preizolowanej do każdego z siedmiu budynków wielorodzinnych, w których zamontowano indywidualne węzły ciepłownicze, natomiast zlikwidowano duży węzeł zbiorczy W13. Wartość inwestycji sięga kwoty 911,5 tys. zł.
- w marcu 2025 r. złożono wniosek do programu FENX02.01. infrastruktura ciepłownicza na nowe działanie pn. „Modernizacja sieci ciepłowniczej oraz likwidacja węzłów grupowych w Radzynie Podlaskim”. Wartość projektu i złożonego wniosku łącznie wynosiła 79,20 tys. zł.
- remont kanałów spalinowych odprowadzających spaliny z kotłów nr K1, K2 i K3 na wartość 98,5 tys. zł.
- dokończono budowę przyłącza ciepłowniczego do W8 rozpoczętej w 2024 r. (Filia Szk. Podst. nr 2 na kwotę 21,8 tys. zł.
- wykonano projekt budowy nowej sieci ciepłowniczej na Osiedlu Zgoda za kwotę 77,5 tys. zł.
- wykonano nową elewację zewnętrzną budynku wymiennikowni W4 za kwotę 128,0 tys. zł.
- zakupiono nową koparko-ładowarkę za kwotę 350,09 tys. zł.
- wykonanie niezbędnych prac przy kotłach, w systemie ciepłowniczym umożliwiających należyte funkcjonowanie całej instalacji ciepłowniczej oraz niezbędnych remontów na łączną kwotę ok. 207,7 tys. zł.

Łącznie inwestycje i remonty pochłonęły w 2025 r. kwotę ok. 1874,3 tys. zł. w całości ze środków własnych.

4.2. Środowisko naturalne

PEC Spółka z o. o. ze względu na charakter procesów technologicznych zachodzących przy produkcji energii cieplnej w kotłach wodnych i silnikach gazowych emituje do powietrza atmosferycznego zanieczyszczenia gazowe, pyły, wytwarza hałas i odpady. Rodzaj zanieczyszczeń oraz ich dopuszczalny poziom emisji do atmosfery określa decyzja Starosty Powiatowego w Radzynie Podlaskim dla emisji zanieczyszczeń nr OW.6224.1.2022 z dnia 21. 02. 2022 r.

Przedsiębiorstwo do produkcji energii cieplnej wykorzystywało jako paliwo pierwotne miał węgla kamiennego oraz gaz ziemny wysokometanowy typu E. Dotychczasowe czynności modernizacyjne w źródle ciepła ukierunkowane były na zmniejszenie emisji gazów i pyłów do atmosfery oraz zmniejszenie zużycia paliwa.

Użytkowana przez Spółkę instalacja produkująca energię cieplną w 2025 roku spaliła 5611 t miału węglowego i 1986574 m³ gazu ziemnego. Wyemitowała do atmosfery następujące ilości gazów i pyłów:

	<u>2025 r.</u>
- dwutlenek węgla CO ₂	- 15914,7 t
- tlenek węgla CO	- 60,1 t
- dwutlenek siarki SO ₂	- 36,13 t
- tlenki azotu NO _X	- 26,1 t
- benzo(a)piren	- 0,009 t
- pyły	- 1,35 t
- sadza	- 0,13 t

Roczna opłata za korzystanie ze środowiska ogółem w 2025 r. wyniosła 71128,44 zł. W tym za korzystanie z węgla – 66615,43 zł., z gazu – 4 513,01 zł.

5. Przewidywany rozwój przedsiębiorstwa

W 2026 roku Przedsiębiorstwo będzie realizowało zarówno *Plan rozwoju w zakresie zaspokojenia obecnego i przyszłego zapotrzebowania na ciepło dla obszaru działania PEC Sp. z o. o. w Radzynie Podlaskim na lata 2025 – 2027* jak i plan roczny.

Plan roczny przewiduje następujące zadania:

- wykonanie zadania pn. „*Modernizacja Ciepłowni w Radzynie Podlaskim w celu osiągnięcia*

systemu efektywnego energetycznie z wykorzystaniem OZE". Wartość całej inwestycji wynosi 22920,0 tys. zł. Dotacja z NFOŚiGW to kwota 9940,5 tys. zł. (43,4% kosztów kwalifikowanych). Zadanie będzie realizowane w latach 2026 – 2027. W 2026 r. przewiduje się wykonanie tej inwestycji na wartość ok. 6890,0 tys. zł. netto.

- wykonanie przyłącza ciepłowniczego oraz zakup i montaż węzła ciepłego do budynku wielorodzinnego przy ul. Boboli na wartość 80 tys. zł.
- wymiana sieci kanałowej niskich parametrów na sieć rur preizolowanych od węzła nr 30 do budynku Urzędu Miasta na wartość 120 tys. zł.
- remont poszczególnych elementów w jednostkach kotłowych na łączną kwotę 93 tys. zł.
- roboty budowlane wewnątrz i na zewnątrz budynków Spółki na łączną kwotę ok. 125 tys. zł.

Głównym zamierzeniem Spółki jest osiągnięcie systemu efektywnego energetycznie. Zostanie to zrealizowane dzięki inwestycji pn *„Modernizacja Ciepłowni w Radzynie Podlaskim w celu osiągnięcia systemu efektywnego energetycznie z wykorzystaniem odnawialnych źródeł energii”*. Po zakończeniu tej inwestycji dopiero w 2027 r. osiągnie się ten efekt.

Spółka w dalszym ciągu będzie dbała o dalszy rozwój świadczonych usług wykonywanych w ramach działalności pomocniczej takich jak:

- prace montażowe sieci preizolowanych i urządzeń automatyki,
- usługi parkingowe,
- usługi pogotowia technicznego,
- zlecona eksploatacja kotłowni gazowych,
- zlecona obsługa instalacji ciepłych w budynkach wspólnot mieszkaniowych w zakresie konserwacji i usuwania awarii,
- dzierżawa myjni i wynajem pomieszczeń w węzłach ciepłych,
- usługi ważenia.

Działalność pomocnicza pozwala zdywersyfikować źródła przychodów dzięki czemu łatwiej jest wygenerować zysk w przedsiębiorstwie.

Spółka jest otwarta na przyłączanie nowych odbiorców w ramach zmniejszania niskiej emisji, jeśli za tym będą przemawiały względy techniczno-ekonomiczne. Obecnie pojawiają się plany przyłączania budynków wielorodzinnych do miejskiej sieci ciepłowniczej w perspektywie kilku najbliższych lat. Przedsiębiorstwo poważnie do tego podchodzi i już prowadzi działania zmierzające do podłączenia nowych odbiorców ciepła. W dalszych

działaniach Przedsiębiorstwa muszą pojawić się instalacje oparte o odnawialne źródła energii.

6. Czynniki ryzyka i opis zagrożeń

Działalność każdego przedsiębiorstwa wiąże się z ponoszeniem ryzyka, które należy właściwie zidentyfikować i poddać analizie.

Do zewnętrznych czynników ryzyka wpływających na Spółkę można zaliczyć: zmieniające się oczekiwania odbiorców ciepła, intensyfikacja czynności termomodernizacyjnych budynków odbiorców ciepła, zmiany na rynku cen węgla, gazu lub innych źródeł energii cieplnej, zmiany klimatyczne objawiające się podniesieniem temperatury zewnętrznej, zmiany polityczno-gospodarcze, rosnąca presja na stosowanie ekologicznych rozwiązań, w tym nacisk na osiągnięcie przez Spółkę efektywnego systemu ciepłowniczego. Czynniki wewnętrzne to np: awarie w źródle ciepła i sieci, niepewność dostaw węgla o odpowiedniej jakości i cenie, niegospodarność objawiająca się generowaniem wysokich kosztów, zła organizacja pracy, niedostępność środków finansowych potrzebnych do zapewnienia rozwoju przedsiębiorstwa, ryzyko związane z zadłużaniem przedsiębiorstwa w celu zrealizowania niezbędnych inwestycji, zatwierdzenie przez URE taryfy dla ciepła w niewystarczającej wysokości, nieodpowiednie kwalifikacje załogi, starzenie się kadry pracowniczej itp.

Rok 2025 charakteryzował się stabilizacją w produkcji energii cieplnej. W tym czasie nie było znaczących perturbacji na rynku paliw pierwotnych co jest istotnym czynnikiem w funkcjonowaniu ciepłowni. Spółka notowała comiesięczny zysk z działalności operacyjnej. Przedsiębiorstwo osiągnęło zysk roczny nieznacznie mniejszy niż w roku poprzednim. Sprzedaż ciepła wzrosła w stosunku do roku 2024 o ok. 6 tys. GJ. Stawka premii gwarantowanej z kogeneracji była na stosunkowo niskim poziomie.

Spółka weszła w nowy 2026 r. z należycie ukształtowanymi finansami rokującymi dobrze na przyszłość. Kondycja finansowa na koniec 2025 r. jest stabilna i pozwala podejmować strategiczne decyzje. Przedsiębiorstwo realizuje plan trzyletni oraz ustala plany na każdy rok obrotowy, który stara się wypełniać jeśli nie ma obiektywnych przeszkód. Działania strategiczne kraju w zakresie energetyki, które są spójne z długofalowymi zamierzeniami UE, zmierzają w kierunku zwiększania produkcji energii cieplnej z wykorzystaniem odnawialnych źródeł energii lub wysokosprawnej kogeneracji gazowej. Spółka, aby sprostać wyzwaniom

współczesności, zmierza w kierunku pozyskiwania nowych instalacji ukierunkowanych na OZE i dalszym rozwoju wysokosprawnej kogeneracji. Pomimo dobrej kondycji finansowej Przedsiębiorstwo dla realizacji nowych inwestycji musi pozyskiwać dotacje i pożyczki preferencyjne. Dzięki tym działaniom Spółka może dynamiczniej się rozwijać.

Wszelkie działania wykonywane są w oparciu o stosowne regulaminy, instrukcje, zarządzenia zarządu. Załoga jest doświadczona co zapewnia należyte funkcjonowanie wszystkich komórek organizacyjnych i ich współpracę. Jednak należy poczynić starania o pozyskanie nowych pracowników z kierunkowym wykształceniem wyższym.

Obecnie trudno liczyć na zwiększenie sprzedaży energii cieplnej ze względu na stosunkowo wysoką temperaturę sezonów grzewczych. Aby utrzymać ilość sprzedawanego ciepła należy starać się podłączać wszystkie obiekty w mieście o większej kubaturze, nie zapominając przy tym o budownictwie indywidualnym co wpływa na ograniczenie niskiej emisji. Mankamentem stabilnego funkcjonowania systemu ciepłowniczego jest stosunkowo duża ilość starych sieci kanałowych i funkcjonowanie węzłów grupowych. W 2026 r. Spółka planuje modernizację sieci ciepłowniczej polegającą na likwidacji starych kanałowych sieci niskich parametrów na korzyść sieci preizolowanych wysokoparametrowych oraz likwidacji węzłów grupowych.

7. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

7.1. Analiza dynamiki i struktury aktywów i pasywów

7.1.1. Aktywa

W 2025 roku suma aktywów bilansu osiągnęła wartość 26166828,07 zł. i była wyższa niż w roku poprzednim z dynamiką 105,7%. Zarówno aktywa trwałe jak i obrotowe zanotowały wzrosty. Aktywa trwałe stanowią 62,02 % sumy aktywów – wskaźnik porównywalny z rokiem poprzednim.

Aktywa obrotowe stanowiły 37,98 % sumy aktywów i osiągnęły wartość 9938562,99 zł. O takim poziomie aktywów obrotowych zdecydowały: inwestycje krótkoterminowe o wartości wyższej niż w roku poprzednim. Należy zwrócić uwagę na zapasy, które mają 4,13 % udziału w aktywach razem (w poprzednim roku było 6,58 %). Pozycja ta obniża się corocznie. To samo obserwuje się w należnościach krótkoterminowych, które w 2025 r. osiągnęły udział – 11,7% (w poprzednim roku było to 13,4 %).

Przewaga aktywów trwałych nad obrotowymi świadczy o trwałych podstawach funkcjonowania jednostki, która posiada niezachwianą zdolność produkcyjną. Przedsiębiorstwo może realizować postawione przed nim zadania i rozwijać się.

7.1. 2. Pasywa

W 2025 r. udział kapitałów własnych w strukturze pasywów wynosił 58,58 % osiągając łączną kwotę 15327452,57 zł. z dynamiką do roku poprzedniego 114,25%. Jest to efekt zwiększonego w 2025 r. kapitału podstawowego, zwiększającego się corocznie kapitału zapasowego oraz osiągniętego zysku. Wysoki udział kapitałów własnych daje jednostce poczucie dużej niezależności i bezpieczeństwa z punktu widzenia utrzymania długoterminowej płynności i wypłacalności finansowej. W 2025 r. zmniejszyły się wszystkie pozycje zobowiązań co należy odnotować z zadowoleniem, a jednocześnie dobrze rokuje na przyszłość podczas inwestowania.

Tabela 14. Ważniejsze wskaźniki struktury aktywów i pasywów w PEC Sp. z o. o. w Radzynie Podlaskim w latach 2023 - 2025

Lp	Rodzaje wskaźników	Wzór do obliczenia	2023 (%)	2024 (%)	2025 (%)
1	Wskaźnik związania aktywów	$\frac{\text{Aktywa trwałe}}{\text{Aktywa ogółem}}$	55,96	61,19	62,02
2	Wskaźnik poziomu majątku obrotowego	$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Aktywa ogółem}}$	44,04	37,81	37,98
3	Wskaźnik płynności aktywów obrotowych	$\frac{\text{Inwest. krótkotermin.}}{\text{Aktywa obrotowe}}$	39,99	46,64	57,81
4	Wskaźnik stopnia samofinansowania	$\frac{\text{Kapitał własny}}{\text{Kapitały ogółem}}$	46,25	54,2	58,58
5	Wskaźnik zadłużenia	$\frac{\text{Kapitały obce}}{\text{Kapitały ogółem}}$	53,75	45,8	41,42
6	Wskaźnik trwałości struktury finansowania	$\frac{\text{Kapitał stały}}{\text{Pasywa ogółem}}$	70,05	67,19	69,06

Przedstawione wskaźniki są korzystniejsze niż w roku poprzednim. Informują o dobrej kondycji finansowej Przedsiębiorstwa. Wskazują na możliwość (nawet na potrzebę) podejmowania zadań modernizacyjnych niezbędnych dla dalszego rozwoju Spółki. W roku sprawozdawczym Przedsiębiorstwo zrealizowało najważniejsze zadanie inwestycyjne polegające na budowie nowych sieci i przyłączy oraz likwidacji węzła grupowego w SM Zacisze z dotacją UE. Doniosłą sprawą w 2025 r. był zakup nowej koparko-ładowarki, dzięki

której ułatwione są zadania nawęglania kotłów i prace ziemne. Przesłano też wnioski do NFOŚiGW starając się o przyznanie Spółce dotacji. Ciąg dalszy pozyskiwania środków będzie przebiegał w 2026 r. W najbliższej przyszłości można będzie śmiało podejmować działania rozwojowe. Przedsiębiorstwo ma dobrą sytuację finansową i niskie ryzyko utraty płynności długoterminowej, w związku z tym w latach 2026 – 2027 będzie realizowało znaczące inwestycje, które przyniosą korzystny efekt w przyszłości.

7.2. Analiza rachunku zysków i strat

Działalność gospodarcza Spółki w 2025 roku zamknęła się dodatnim wynikiem finansowym netto wynoszącym 2197523,02 zł. Był na nieznacznie niższym poziomie niż w roku poprzednim, ale dosyć satysfakcjonującym.

Analizując poszczególne pozycje rachunku zysków i strat należy zauważyć, że:

- przychody ze sprzedaży zmniejszyły się w stosunku do roku ubiegłego i wyniosły 19908073,78 zł. Główną przyczyną była niższa niż w roku poprzednim wartość premii gwarantowanej co miało wpływ na przychody ze sprzedaży energii elektrycznej,
- zysk ze sprzedaży w 2025 r. osiągnął wartość 2520979,91 zł. z dynamiką 80,8 %,
- w tym czasie zanotowano dodatnią wartość w pozostałej działalności operacyjnej wynoszącą 218001,98 zł. oraz ujemną w niewielkiej kwocie działalność finansową wynoszącą – 68005,87 zł. Przychody z lokat bankowych w znacznej części rekompensowały koszty obsługi kredytów, które Przedsiębiorstwo musi spłacać,
- po skumulowaniu tych wielkości pojawił się zysk brutto w kwocie 2670976,02 zł., a po uwzględnieniu podatku dochodowego na poziomie 473453,00 zł. zysk netto wyniósł 2197523,02 zł.

Wyniki badanego okresu napawają optymizmem. Spółka może prowadzić działalność gospodarczą i rozwojową.

7.3. Analiza kosztów działalności operacyjnej w 2025 r.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły w okresie sprawozdawczym 17387093,87 zł i uzyskały dynamikę 99,85 %, a więc były bardzo zbliżone do kosztów z roku poprzedniego. W strukturze tych kosztów w dalszym ciągu dominowały koszty zużycia materiałów i energii wynoszące 8831374,29 zł. z dynamiką w stosunku do roku poprzedniego wynoszącą 91,05 %. i stanowiły 50,79 % całości kosztów operacyjnych. Drugą pozycję zajmują wynagrodzenia o

łączonej wartości 4221143,83 zł (udział w całości kosztów 24,28 %) z dynamiką do roku poprzedniego 108,61 %. Trzecią pozycję w strukturze kosztów stanowi amortyzacja w kwocie 1419439,18 zł. (8,16%) oraz usługi obce w kwocie 1354171,43 zł. (7,79%). Znaczące są także koszty ubezpieczeń społecznych i in. świadczeń, które wyniosły 1003706,37 zł. (5,77%) Pozostałe pozycje kosztów działalności operacyjnej nie rzutowały znacząco na końcową ich wartość.

7.4. Analiza wskaźnikowa

Tabela 15. Podstawowe wskaźniki ekonomiczne za lata 2023 – 2025

Rodzaj wskaźnika	Wzór	2023	2024	2025
Rentowność:				
Rentowność aktywów (ROA)	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{aktywa ogółem}} \times 100\%$	17,97	10,16	8,40
Rentowność kapitału własnego (ROE)	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny}} \times 100\%$	38,86	18,74	14,34
Wskaźnik rentowności operacyjnej	$\frac{\text{zysk z działalności operacyjnej}}{\text{przychody ze sprzedaży}} \times 100\%$	24,09	15,44	13,76
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto (ROS)	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}} \times 100\%$	18,81	12,25	11,04
Płynność:				
Wskaźnik bieżący	$\frac{\text{aktywa bieżące}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	1,78	2,16	2,57
Wskaźnik płynności szybkiej	$\frac{\text{aktywa bież.} - \text{zapasy} - \text{rozlicz. międzyokres. czynne}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	0,91	1,77	2,27
Wskaźnik płynności gotówkowej	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	0,71	1,01	1,48
Zadłużenie:				
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	$\frac{\text{kapitały obce}}{\text{aktywa ogółem}} \times 100\%$	53,77	45,8	41,42
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	$\frac{\text{kapitały obce}}{\text{kapitały własne}} \times 100\%$	116,32	84,51	70,72
Aktywność:				
Rotacja zapasów w dniach	$\frac{\text{średni stan zapasów}}{\text{przychody ze sprzedaży}} \times 365$	33	29	20
Rotacja należności w dniach	$\frac{\text{średni stan należności}}{\text{przychody ze sprzedaży}} \times 365$	68	59	56
Rotacja zobowiązań w dniach	$\frac{\text{średni stan zobowiązań krótkoterminowych}}{\text{przychody ze sprzedaży}} \times 365$	94	77	71
Rotacja aktywów	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży}}{\text{średni stan aktywów ogółem}}$	0,96	0,83	0,76

Z analizy porównawczej przedstawionej w powyższej tabeli wynika, że:

- wszystkie wskaźniki rentowności w badanym roku świadczą, o należyтым funkcjonowaniu

Przedsiębiorstwa, które jest dochodowe, efektywność posiadanych kapitałów oraz efektywność gospodarowania aktywami jest właściwa. Spółka ma zdolność do generowania zysku,

- poziomy wskaźników płynności w 2025 r. wzrosły świadcząc o utrwalonej płynności

- finansowej Przedsiębiorstwa, zdolności do spłaty swoich zobowiązań, a nawet zobowiązań o natychmiastowej wymagalności,
- wskaźniki zadłużenia Przedsiębiorstwa obniżyły się. Wskazują na ustabilizowanie się poziomu zadłużenia, określają mniejszy wpływ na poziom finansów Spółki.
- Należy nadmienić, że wśród zobowiązań ogółem ponad połowę stanowią zobowiązania długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe długoterminowe (58,49%), dzięki czemu nadal utrzymuje się niezależność finansowa jednostki. Zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się w stosunku do roku ubiegłego (dynamika 89,37%).
- wszystkie wskaźniki rotacji w 2025 r. nie różniły się znacząco w porównaniu do roku poprzedniego.

Podsumowanie

Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o. o. w Radzynie Podlaskim w 2025 r. osiągnęło dość wysoki - zadowalający wynik finansowy, który powinien być przeznaczony na rozwój Spółki. Wygenerowany zysk był pochodną właściwie ukształtowanej taryfy dla ciepła ujmującej realne koszty funkcjonowania Przedsiębiorstwa oraz sprzedaży energii elektrycznej ze wsparciem w postaci premii gwarantowanej na kogenerację.

W 2025 r. nastąpiła dalsza stabilizacja w pozyskiwaniu paliw po stosunkowo przystępnej cenie oraz innych środków produkcji, środków pracy i usług co miało niebagatelny wpływ na funkcjonowanie Spółki. Dzięki temu Przedsiębiorstwo weszło w rok następny z ugruntowaną pozycją finansową z planami na dalszy rozwój.

Czynniki, które wpłynęły na dobrą kondycję finansową Spółki i ukształtowały stosunkowo wysoki wynik finansowy to:

- prawidłowo ustalona taryfa dla ciepła ujmująca wszystkie pozycje kosztowe,
- korzystna sprzedaż energii elektrycznej ze wsparciem na kogenerację, na którą miała wpływ cena gazu ziemnego,
- ustabilizowana niższa cena mialu węglowego,
- inflacja jako czynnik kształtujący przychody w gospodarce państwowej, mająca także wpływ na poziom przychodów w Przedsiębiorstwie,
- wyższa sprzedaż ciepła niż w roku poprzednim.

Poziom przychodów na przestrzeni roku pozwalał na swobodną spłatę zobowiązań związanych z pożyczkami inwestycyjnymi z WFOŚiGW i NFOŚiGW, podniesienie wynagrodzenia

pracowników, aby w znacznym stopniu nie odczuwali skutków inflacji oraz utrzymanie standardu funkcjonowania jednostki przy wzrastających cenach towarów i usług.

W 2025 r. Spółka wykonała inwestycję pn. „Modernizacja sieci ciepłowniczej oraz likwidacja węzła grupowego” z dotacją z UE w kwocie ok. 671 tys. W listopadzie 2024 r. złożyła wniosek na zadanie pn „Modernizacja Ciepłowni w Radzynie Podlaskim w celu osiągnięcia systemu efektywnego energetycznie z wykorzystaniem OZE” opiewający na kwotę ponad 22,92 mln zł. W roku sprawozdawczym trwała weryfikacja wniosku i dopiero w końcu października 2025 r. Przedsiębiorstwo otrzymało wiadomość o przyznaniu dotacji w wysokości 9,94 mln zł. Planowana realizacja to lata 2026 – 2027. Niestety finalizacja w postaci podpisania umowy z NFOŚiGW na to zadanie przedłuża się, dlatego termin może ulec przesunięciu w czasie. Przedsiębiorstwo czeka też na rozstrzygnięcie projektu w ramach FENX.02.01 Infrastruktura ciepłownicza, w ramach którego w marcu 2025 r. został złożony wniosek do NFOŚiGW. Jeśli otrzyma dotację to zadanie będzie realizowane w 2026 r.

W roku sprawozdawczym nastąpiła znaczna równowaga w ukształtowanych wskaźnikach ekonomicznych co świadczy o zrównoważonym rozwoju Spółki jako przedsiębiorstwa produkcyjnego.

Przedsiębiorstwo osiągnęło wyższy poziom sumy bilansowej oraz nieznacznie niższe przychody ze sprzedaży. Spółka ma trwałe podstawy do dalszego rozwoju.

Obecny rok 2026 będzie czasem, w którym przewidywana jest realizacja dwóch wniosków z dofinansowaniem zewnętrznym według koncepcji opracowanych wcześniej. Wszystko to ma na celu stopniowe odchodzenie od węgla według wymagań dyrektyw UE o OZE - RED II oraz o efektywności energetycznej - EED III. Będzie to rok intensywnej pracy całej załogi, aby sprostać postawionym przed nią zadaniom. Może martwić fakt zmniejszenia się rentowności instalacji kogeneracyjnej gazowej ze względu na kosztochłonny serwis, częste awarie i niskie wsparcie na kogenerację w postaci premii gwarantowanej.

Zgodnie z zapisami Ustawy prawo energetyczne Przedsiębiorstwo będzie starało się realizować plan rozwoju w zakresie zaspokojenia obecnego i przyszłego zapotrzebowania na ciepło dla obszaru swojego działania na lata 2025 – 2027. Plan ten uwzględnia aspekty unowocześniania przedsiębiorstwa, m. in. poprzez modernizację sieci ciepłowniczych polegającą na wymianie kanałowych na preizolowane, stopniowej likwidacji grupowych węzłów cieplnych. Zawiera też działania zmierzające do stopniowego pozyskiwania odbiorców w ramach umniejszania niskiej emisji w mieście. W dalszych dążeniach strategicznych Spółka powinna sięgać po nowoczesne zdobycze technologiczne w oparciu o odnawialne źródła

energii, aby nie pozostać w tyle w stosunku do podobnych przedsiębiorstw w kraju. Zapewni to Spółce dalsze trwanie i wypełnianie misji oraz przewagę nad potencjalnymi konkurentami, którzy mogą się pojawić na rynku.

Przedsiębiorstwo stara się utrzymywać jak najlepsze relacje ze swoimi odbiorcami oraz wspierać działania mające na celu propagowanie ciepła systemowego, m.in. poprzez prowadzenie lekcji w szkołach oraz wizyty uczniów w ciepłowni.

Przedsiębiorstwo wspiera przejawy różnej aktywności społeczeństwa lokalnego poprzez współfinansowanie zamierzeń kulturalnych, sportowych, pomocy społecznej. Zarząd stara się aktywnie włączać w życie społeczno-gospodarcze naszego miasta.

Firma dba o bezpieczne i higieniczne warunki pracy, aby nie dopuszczać do wypadków podczas pracy.

Radzyń Podlaski dn. 27.03.2026 r.

Podpis

Załączniki

1. Tabela I. Realizacja planu inwestycji i remontów w 2025 r.
2. Tabela II. Zestawienie analitycznych bilansów za lata 2023 - 2025
3. Tabela III. Zestawienie analitycznych rachunków zysków i strat za lata 2023 – 2025
4. Tabela IV. Struktura i dynamika przychodów netto ze sprzedaży w latach 2023 – 2025
5. Tabela V. Struktura i dynamika kosztów działalności operacyjnej w latach 2023 – 2025

Tabela nr I REALIZACJA INWESTYCJI I REMONTÓW W 2025 ROKU

Lp.	Opis zadania	Nakłady w zł.			Realizacja
		PLAN			
		CAŁKOWITE	ŚRODKI WŁASNE	DOTACJE	
1.	Zadania z dofinansowaniem				
1.1.	Modernizacja sieci ciepłowniczej oraz likwidacja węzła grupowego	950 559,00	266 552,59	644 951,49	911 504,18
1.2.	Modernizacja sieci ciepłowniczej oraz likwidacja węzłów grupowych w Radzynie Podlaskim (projektowanie i wnioski do NFOŚiGW)	80 000,00	80 000,00		79 200,00
2.	Jednostki kotłowe				
2.1	Kotły WR-5; nr 1; nr 2 Naprawy bieżące stref rusztu, obmurza, sklepienia zapłonowego napędu, leja zsykowego żużla i węgla.	10 000,00	10 000,00		
3.	Odżużlanie				
3.1	Zakup i montaż wstęp do odżużlaczy nr 1,4	20 000,00	20 000,00		26 018,48
3.2	Wymiana głównej taśmy odżużlania	15 000,00	15 000,00		
4.	Odpylanie				
4.1	Remont bieżący wentylatorów ciągu spalin; wyważanie	3 000,00	3 000,00		
4.2	Remont kanałów spalinowych z kotłów nr 1, 2, 3.	98 500,00	98 500,00		98 500,00
5.	Nawęglanie				
6.	Węzły ciepłe				
6.1	Legalizacja liczników ciepła, szt. 60	20 000,00	20 000,00		12 020,00
7.	Sieć ciepła				
7.1	Druga część przyłącza W.P. do W-8, Dn 2x65 – 110 mb. i Dn 2x50 – 120 mb.	70 000,00	70 000,00		21 774,10
7.2	Przebudowa sieci ciepłowniczej niskich parametrów w technologii kanałowej na preizolowaną wysokich parametrów na Os. Zgoda (projektowanie)	77 500,00	77 500,00		77 500,00
8.	Roboty budowlane				
8.1	Remont placu manewrowego (Utwardzono 151,4 m ² placu manewrowego).	50 000,00	50 000,00		10 922,50
8.2	Remont wymiennikowni nr 4, ul Jagiellończyka 1	128 000,00	128 000,00		128 000,00
8.3	Remont w pomieszczeniach sterowni i mistrzówki wraz z wymianą szafek pod monitory automatycznego sterowania pracą kotłowni.	7 000,00	7 000,00		6 333,75
8.	Inne				
8.1	Zakup koparko-ładowarki	380 000,00	380 000,00		350 090,00
	OGÓŁEM INWESTYCJE I REMONTY	1 909 559,00	1 225 552,59	644 951,49	1 721 863,01
	ZAKUPY I ROBOTY DODATKOWE				
1.	Montaż orynnowania wraz z obróbkami blacharskimi budynku hali magazynowej.				3 369,11
2.	Telemetria węzłów na ul. Korczaka SM „Zacisze”				33 633,48
3.	Budowa przyłącza u. Wisznicka, Urząd Skarbowy				11 801,14
4.	Płukanie chemiczne kotłów wodnych WR -4 szt.				59 600,00
4.	Migracja oprogramowania CITEC SCADA w ciepłowni				44 000,00
	Razem zadania dodatkowe				152 403,73
	Razem zadania podstawowe i dodatkowe				1 874 266,74

Tabela nr II. ZESTAWIENIE ANALITYCZNYCH BILANSÓW w latach 2023 – 2025

Wyszczególnienie	2023 rok		2024 rok		2025 rok		Zmiana (zł) (24r-23 r)	Dynamika (%) (24r-23 r)	Zmiana (zł) (25r-24 r)	Dynamika (%) (25r-24 r)
	Stan (zł)	Struktura %	Stan (zł)	Struktura %	Stan (zł)	Struktura %				
A. Aktywa trwałe	14 641 438,69	55,96	15 395 069,21	62,19	16 228 265,08	282,46	753 630,52	5,15	833 195,87	5,41
1. Wartości niematerialne i prawne		0,00		0,00	44 000,00	0,77	-	#DZIEL/0!	44 000,00	#DZIEL/0!
2. Rzeczowe aktywa trwałe	14 641 438,69	55,96	15 395 069,21	62,19	16 184 265,08	281,69	753 630,52	5,15	789 195,87	5,13
3. Należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe		0,00		-	0,00	0,00	-	-	-	-
rozliczenia międzyokresowe	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Aktywa obrotowe	11 524 227,09	24604,37	9 359 586,66	37,81	9 938 562,99	172,98	2 164 640,43	-18,78	578 976,33	6,19
1. Zapasy	2 237 602,13	4777,31	1 629 578,65	6,58	1 082 288,10	18,84	- 608 023,48	-27,17	-547 290,55	-33,58
2. Należności krótkoterminowe	4 631 441,65	9888,19	3 318 159,83	13,40	3 060 788,36	53,27	- 1 313 281,82	-28,36	-257 371,47	-7,76
3. Inwestycje krótkoterminowe	4 608 345,18	9838,88	4 365 173,59	17,63	5 745 396,75	100,00	243 171,59	-5,28	1 380 223,16	31,62
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46 838,13	100,00	46 674,59	0,19	50 089,78	0,87	163,54	-0,35	3 415,19	7,32
RAZEM AKTYWA	26 165 665,78	100,00	24 754 655,87	100,00	26 166 828,07	455,44	1 411 009,91	-5,39	1 412 172,20	5,70

Wyszczególnienie	2023 rok		2024 rok		2025 rok		Zmiana (zł) (24r-23 r)	Dynamika (%) (24r-23 r)	Zmiana (zł) (25r-24 r)	Dynamika (%) (25r-24 r)
	Stan (zł)	Struktura %	Stan (zł)	Struktura %	Stan (zł)	Struktura %				
A. Kapitał własny	12 101 651,50	28,28	13 416 079,55	44,04	15 327 452,57	50,18	1 314 428,05	10,86	2 228 278,05	14,25
1. Kapitał podstawowy	2 230 000,00	8,52	2 230 000,00	9,01	2 493 500,00	9,53	-	0,00	263 500,00	11,82
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	5 169 049,86	19,76	8 671 651,50	35,03	10 636 429,55	40,65	3 502 601,64	67,76	1 964 778,05	22,66
3. Kapitał (fundusz) aktualizacji wyceny										
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:										
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych										
6. Zysk (strata) netto	4 702 601,64	17,97	2 514 428,05	10,16	2 197 523,02	8,40	- 2 188 173,59	-46,53	- 316 905,03	-12,60
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00		0,00		0,00	-	#DZIEL/0!	-	#DZIEL/0!
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 064 014,28	53,75	11 338 576,32	45,80	10 839 375,50	41,42	- 2 725 437,96	-19,38	- 499 200,82	-4,40
1. Rezerwy na zobowiązania	501 627,11	1,92	603 987,30	2,44	627 408,73	2,40	102 360,19	20,41	23 421,43	3,88
2. Zobowiązania długoterminowe	3 688 630,70	14,10	3 215 959,90	12,99	2 743 289,10	10,48	- 472 670,80	-12,81	- 472 670,80	-14,70
3. Zobowiązania krótkoterminowe	6 464 192,10	24,70	4 332 783,39	17,50	3 872 215,95	14,80	- 2 131 408,71	-32,97	- 460 567,44	-10,63
4. Rozliczenia międzyokresowe	3 409 564,37	13,03	3 185 845,73	12,87	3 596 461,72	13,74	223 718,64	-6,56	410 615,99	12,89
RAZEM PASYWA	26 165 665,78	100,00	24 754 655,87	89,84	26 166 828,07	91,60	- 1 411 009,91	-5,39	1 729 077,23	5,70

Tabela nr III. ANALIZA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT w latach 2023 – 2025

Wyszczególnienie	2023		2024		2025		Zmiana (zł) (24 r-23 r)	Dynamika (%) (24 r/23 r)	Zmiana (zł) (25 r/24 r)	Dynamika (%) (25 r/24 r)
	Kwota za rok	Struktura %	Kwota za rok	Struktura %	Kwota za rok	Struktura %				
Przychody ze sprzedaży	24 996 913,44	100,00	20 534 126,00	100,00	19 908 073,78	100,00	-4 462 787,44	-17,85	-626 052,22	-3,05
Koszty dz.operacyjnej	18 974 773,07	75,91	17 413 761,77	84,80	17 387 093,87	87,34	-1 561 011,30	-8,23	-26 667,90	-0,15
Zysk / strata ze sprzedaży	6 022 140,37	24,09	3 120 364,23	15,20	2 520 979,91	12,66	-2 901 776,14	-48,19	-599 384,32	-19,21
Pozostałe przychody operacyjne	418 956,10	1,68	348 016,61	1,69	554 694,19	2,79	-70 939,49	-16,93	206 677,58	59,39
Pozostałe koszty operacyjne	292 179,44	1,17	298 806,54	1,46	336 692,21	1,69	6 627,10	2,27	37 885,67	12,68
Zysk / strata z dz.operacyjnej	6 148 917,03	24,60	3 169 574,30	15,44	2 738 981,89	13,76	-2 979 342,73	-48,45	-430 592,41	-13,59
Przychody finansowe	36 967,98	0,15	150 638,59	0,73	151 160,55	0,76	113 670,61	307,48	521,96	0,35
Koszty dz.finansowej	353 521,37	1,41	236 618,84	1,15	219 166,42	1,10	-116 902,53	-33,07	-17 452,42	-7,38
Zysk / strata brutto na działalności gospodarczej	5 832 363,64	23,33	3 083 594,05	15,02	2 670 976,02	13,42	-2 748 769,59	-47,13	-412 618,03	-13,38
Podatek dochodowy	1 129 762,00	4,52	569 166,00	2,77	473 453,00	2,38	-560 596,00	-49,62	-95 713,00	-16,82
Zysk / strata netto	4 702 601,64	18,81	2 514 428,05	12,25	2 197 523,02	11,04	-2 188 173,59	-46,53	-316 905,03	-12,60

Tabela IV. STRUKTURA I DYNAMIKA PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAŻY w latach 2023 – 2025

Wyszczególnienie	Przychody 2023		Przychody 2024		Przychody 2025		Zmiana (zł) r-23 r	Dynamika (%) (24 r-23 r)	Zmiana (zł) r/24 r	Dynamika (%) (25 r/24 r)
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %				
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 975 434,40	99,88	20 534 126,00	100,00	19 908 073,78	99,94	-4 441 308,40	-17,78	-626 052,22	-3,05
- wytwarzanie	16 653 739,86	66,60	12 445 565,77	60,61	12 117 173,82	60,83	-4 208 174,09	-25,27	-328 391,95	-2,64
- przesył i dystrybucja	2 298 960,89	9,19	2 391 282,63	11,65	2 793 957,10	14,03	92 321,74	4,02	402 674,47	16,84
- energia elektryczna	5 647 113,13	22,58	5 414 466,84	26,37	4 737 399,88	23,78	-232 646,29	-4,12	-677 066,96	-12,50
- usługi budowlano-montażowe	92 374,58	0,37	33 396,84	0,16	21 005,87	0,11	-58 977,74	-63,85	-12 390,97	-37,10
- usługi pozostałe	283 245,94	1,13	249 413,92	1,21	238 537,11	1,20	-33 832,02	-11,94	-10 876,81	-4,36
2. Zmiana stanu produktów	21 479,04	0,09		0,00		0,00	-21 479,04	-100,00	0,00	
3. Przychody netto ze sprzedaży mater i towarów	8 274,80	0,03		0,00	12 062,10	0,06	-8 274,80	-100,00	12 062,10	
RAZEM	25 005 188,24	100,00	20 534 126,00	100,00	19 920 135,88	100,00	-4 471 062,24	-17,88	-613 990,12	-2,99

Tabela nr V. STRUKTURA I DYNAMIKA KOSZTÓW DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ w latach 2023 – 2025

Wyszczególnienie	Koszty 2023		Koszty 2024		Koszty 2025		Zmiana (zł) (24 r-23 r)	Dynamika (%) (24 r/23 r)	Zmiana (zł) (25 r-24 r)	Dynamika (%) (25 r/24 r)
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %				
Amortyzacja	1 295 626,14	6,83	1 273 537,08	7,31	1 419 439,18	8,16	-22 089,06	-1,70	145 902,10	11,46
Zużycie materiałów i energii	11 638 559,59	61,34	9 699 259,34	55,70	8 831 374,29	50,78	-1 939 300,25	-16,66	-867 885,05	-8,95
Usługi obce	1 338 986,22	7,06	1 095 683,12	6,29	1 354 171,43	7,79	-243 303,10	-18,17	258 488,31	23,59
Podatki i opłaty	376 849,75	1,99	396 058,47	2,27	393 345,93	2,26	19 208,72	5,10	-2 712,54	-0,68
Wynagrodzenia	3 420 235,05	18,03	3 886 367,51	22,32	4 221 143,83	24,27	466 132,46	13,63	334 776,32	8,61
Świadczenia na rzecz pracowników	772 204,19	4,07	901 147,03	5,17	1 003 706,37	5,77	128 942,84	16,70	102 559,34	11,38
Pozostałe koszty	132 312,13	0,70	161 709,21	0,93	163 912,84	0,94	29 397,08	22,22	2 203,63	1,36
Razem koszty bezpośrednie	18 974 773,07	100,00	17 413 761,76	100,00	17 387 093,87	99,98	-1 561 011,31	-8,23	-26 667,89	-0,15
Wartość materiałów i odpadów		0,00		0,00	2 970,00	0,02	0,00		2 970,00	
RAZEM	18 974 773,07	100,00	17 413 761,76	100,00	17 390 063,87	100,00	-1 561 011,31	-8,23	-23 697,89	-0,14