

03.09.2024

Przebieg o rozmowp

* (Y) 6B - Kierownik ds. (Y)

Urząd Gminy Wałcz
KANCELARIA OGÓLNA
Wpł. dnia 03.09.2024
Wz. 23844/24
Miejscowość Wałcz

05.09.2024



Sprawozdanie

**Zarządu z
działalności
Zakładu Energetyki
Ciepłej Sp. z o.o.
w Wałczu
za rok obrotowy
2023**

Wałcz, Marzec 2024 r.

SPIS TREŚCI

1. Informacje ogólne o Spółce	2
Podstawy prawne działalności gospodarczej	2
Opis istotnych czynników i ryzyk	2
Władze i sposób reprezentowania Spółki	3
Pracownicy	4
System wynagradzania	5
Warunki pracy.....	6
Struktura organizacyjna Spółki	6
Produkty i usługi oferowane przez ZEC Wałcz	7
2. Rynek odbiorców ciepła	7
Odbiorcy	7
Taryfa dla ciepła	7
Przychody ze sprzedaży ciepła	8
3. Potencjał techniczny	9
Produkcja ciepła	9
Przesył i dystrybucja ciepła	9
4. Kierunki inwestowania	10
Wykonane inwestycje.....	10
Realizacja remontów	11
5. Ochrona środowiska	12
Emitowane zanieczyszczenia	12
Opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska	12
6. Wyniki ekonomiczno-finansowe	13
Aktywa Spółki.....	13
Pasywa Spółki.....	14
Rachunek zysków i strat	14
Wskaźniki ekonomiczno- finansowe.....	15
Finansowanie zewnętrzne	17
7. Pozostałe informacje	17
Kontrole zewnętrzne	17
8. Podsumowanie	18
8.1 Działalność Spółki w cieniu kryzysu gospodarczego	19
8.2 Uzyskane efekty podjętych działań w roku 2023.....	19
9. Kierunki rozwoju Spółki	20

1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

1.1 Podstawy prawne działalności gospodarczej

Zakład Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Wałczu jest Spółką prawa handlowego z 47 letnim doświadczeniem w branży ciepłowniczej. W oparciu o nowoczesne rozwiązania technologiczne zakład spełnia kluczową rolę w zapewnieniu bezpieczeństwa energetycznego poprzez niezawodność dostaw ciepła i doskonalenie partnerskich relacji z odbiorcami. Spółka realizuje ustawowe zadanie własne Gminy Miejskiej Wałcz świadcząc najwyższej jakości usługi w zakresie wytwarzania, przesyłu i dystrybucji ciepła na potrzeby centralnego ogrzewania oraz ciepłej wody użytkowej dla mieszkańców Wałcza, urzędów, szkół i przedszkoli, szpitala oraz wałeckiego przemysłu.

Spółka realizuje swoje zadania zgodnie z nadanymi przez Urząd Regulacji Energetyki w dniu 01 października 1998r. (z późniejszymi zmianami) koncesjami:

- Nr WCC/134/OT-5/98/MW – na wytwarzanie ciepła – do 31 grudnia 2040r.,
- Nr PCC/141/347/OT-5/98/MW – na przesył i dystrybucję ciepła – do 31 grudnia 2040r.

1.2 Opis istotnych czynników i ryzyk mających wpływ na działalność Spółki

Poniżej przedstawiono najważniejsze ryzyka zidentyfikowane na poziomie Spółki ZEC Wałcz, w podziale na cztery obszary:

a. Obszar strategiczny:

- **Ryzyko planów strategicznych** – kluczowe ryzyko w tym obszarze dotyczące zakłóceń oraz istotnych odchyłeń od wyznaczonych celów wskazanych w obszarze wytwarzania i przesyłu, inwestycji w nowe aktywa OZE, utrzymanie jakości dostaw ciepła oraz w obszarze sprzedaży tj. poprawa wyników w podstawowej działalności, zwiększenie liczby klientów.
- **Ryzyko dotyczące sytuacji polityczno-gospodarczej** na terytorium Ukrainy-ryzyko związane ze zbrojnym konfliktem na terytorium Ukrainy wpływającym na wzrost cyberzagrożeń, wzrost cen paliw, a także pojawienie się zaburzeń w dostawach surowców energetycznych oraz dostępności pracowników na rynku. Ryzyko to może prowadzić do wzrostu kosztów prowadzonych działań inwestycyjnych, zakupu paliw dla prowadzonej działalności ciepłowniczej.
- **Ryzyko projektowo- inwestycyjne** – prowadzić może do braku zwrotu z inwestycji na zakładanym poziomie, konieczności poniesienia dodatkowych nakładów, nie osiągnięcia planowanych przychodów, opóźnień w realizowanych projektach, eskalacji roszczeń na drodze sądowej, konieczności poniesienia kar lub skutków wizerunkowych.

b. Obszar prawno-regulacyjny :

- **Ryzyko regulacyjne** – dotyczy zmian legislacyjnych wpływających na funkcjonowanie Spółki. Materializacja tego ryzyka może prowadzić do zmiany planów inwestycyjnych, osiągnięcia niższych przychodów od zakładanego planu, podwyższenia kosztów prowadzonej działalności jak również nałożenia kar w przypadku nieprawidłowego wdrożenia przepisów prawnych,
- **Ryzyko umów** – związane z zawarciem umów na niekorzystnych warunkach, nienależytym wykonywaniem umów i możliwymi z tego tytułu roszczeniami czy reklamacjami lub karami.
- **Ryzyko klimatyczne** – związane ze zmianami klimatycznymi oraz wynika z dążenia do neutralności klimatycznej, przestrzegania regulacji prawnych, pozwoleń , norm i standardów w zakresie ochrony środowiska. Ryzyko obejmuje wpływ klimatu na działalność Spółki oraz transformację energetyczną w kierunku gospodarki niskoemisyjnej. Istotnym kryterium jest osiągnięcie neutralności emisyjnej do 2050r.

c. Obszar operacyjny:

- **Ryzyko przerwania ciągłości działania** –związane z zakłóceniem ciągłości działania kluczowego procesu produkcji ciepła. Ryzyko uwzględnia kwestie dotyczące dyspozycyjności urządzeń, ich sprawności i wydajności oraz wpływ czynników atmosferycznych i zdarzeń losowych,
- **Ryzyko zapewnienia bezpieczeństwa informacji i danych** - dotyczy ochrony danych i tajemnicy przedsiębiorstwa, ochrony tajemnic prawnie chronionych. Ryzyko wynika także z zagrożeń atakami hakerskimi na urządzenia infrastruktury IT oraz DT. Może prowadzić do wysokich kosztów przywrócenia działalności spółki.

- **Ryzyko bezpieczeństwa osób i mienia** – ryzyko związane z nieuprawnionym dostępem do obiektów , w tym do urządzeń energetycznych. Dotyczy także bezpieczeństwa pracowników i osób trzecich przebywających na terenie zakładu. Prowadzić może do zagrożenia bezpieczeństwa pracy procesów operacyjnych, utrata mienie bądź przerwanie ciągłości działania.
- **Ryzyko dotyczące rozliczeń z klientami** - związane z zaburzeniem procesu fakturowania z uwagi na niedostępność systemów bilingowych, prowadzone migracje, niepoprawną ewidencję danych odczytowych.

d. Obszar finansowy:

- **Ryzyko płynności finansowej** – związane ze zdolnością do regulowania zobowiązań w perspektywie krótko i długoterminowej – prowadzić może do ograniczenia celów strategicznych i rozwoju spółki, pogorszenia zdolności kredytowej, wzrostu kosztów obsługi finansowania oraz utraty reputacji.
- **Ryzyko kształtowania polityki cenowej** – związane z nieprawidłową kalkulacją cen sprzedaży w oparciu o dane kosztowe na podstawie obecnych cen rynkowych i obecnego stanu prawnego, które nie zabezpieczają stawek w taryfie przez URE na poziomie gwarantującym opłacalność sprzedaży ciepła- może wpłynąć na utratę udziału w rynku i skutkować stratami finansowymi, np. na skutek zmienności cen rynkowych oraz zmian regulacyjnych.
- **Ryzyko kredytowe związane z obsługą windykacyjną** – dotyczy niewywiązania się kontrahentów z zobowiązań wynikających z zawartych umów (brak płatności, płatność po terminie) lub prób renegotjowania przez klientów wcześniej ustalonych warunków – może prowadzić do wzrostu poziomu zadłużenia wierzycelności spornych i przeterminowanych, zakłóceń przepływów pieniężnych oraz utraty części przychodu.

1.3 Władze i sposób reprezentowania Spółki

Jedynym udziałowcem Spółki jest Gmina Miejska Wałcz (100% udziałów) reprezentowana w Zgromadzeniu Wspólników przez Burmistrza Miasta Wałcz.

Zgromadzenie Wspólników

Stanowi najwyższą władzę Spółki, którą reprezentuje Burmistrz Gminy Miejskiej Wałcz. Kompetencje i uprawnienia Zgromadzenia Wspólników określa Akt Założycielski oraz Kodeks Spółek Handlowych.

Rada Nadzorcza

Prowadzi stały nadzór nad działalnością Spółki. Do dnia 22 czerwca 2023r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

L p.	Imię i nazwisko	Funkcja
1.	Hanna Szynkaruk-Szpynda	Przewodnicząca
2.	Maksymilian Graś	Z-ca Przewodniczącej
3.	Piotr Borowiec	Sekretarz
4.	Zbigniew Baziak	Członek
5.	Grzegorz Kondarewicz	Członek

Z chwilą podjęcia Uchwały nr 11/2023r. z dnia 22.06.2023r Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Rada Nadzorcza pełni swoją funkcję w następującym składzie:

L p.	Imię i nazwisko	Funkcja
1.	Hanna Szynkaruk-Szpynda	Przewodnicząca
2.	Maksymilian Graś	Z-ca Przewodniczącej
3.	Piotr Borowiec	Członek
4.	Robert Hermanowicz	Członek – pracownik ZEC
5.	Krzysztof Józwiak	Członek – pracownik ZEC

Zarząd

Organ uprawniony do kierowania bieżącą działalnością Spółki, zarządzania nią i reprezentowania Spółki na zewnątrz. W roku sprawozdawczym nie było zmian w składzie zarządu Spółki.

Imię i nazwisko	Stanowisko
Anna Szymelfenig	Prezes Zarządu

Prokurenci :

1. Anna Brożek – Główna księgowa (do dnia 31 marca 2023r.)
2. Tomasz Stadnik – kierownik ds. technicznych
3. Agnieszka Kosmala – Główna Księgowa (od dnia 01 maja 2023r.)

1.4 Pracownicy

Na dzień bilansowy, tj. 31.12.2023r. w Spółce zatrudnionych było 49 pracowników, w tym 35 osób na stanowiskach robotniczych i 14 osób na stanowiskach nierobotniczych. Od kilku lat poziom zatrudnienia w Spółce maleje. Redukcja zatrudnienia związana jest z naturalnym procesem odejść pracowników na świadczenia emerytalne. Pracownicy zatrudnieni są na podstawie umów o pracę wg zasad przewidzianych w Kodeksie Pracy. Radca prawny, informatyk oraz pracownik gospodarczy zatrudnieni są na podstawie umów-zleceń. W tabelach poniżej przedstawiono strukturę zatrudnienia wg stanowisk w latach 2022-23 i działów w Spółce w latach 2022 - 2023

Średnioroczne zatrudnienie w latach 2022 – 2023

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2023r.	Udział w %	Stan na 31.12.2022r.	Udział w %
1.	Stanowiska nierobotnicze	14	29	17	34,0
2.	Stanowiska robotnicze	35	71	33	66,0
	RAZEM	49	100	50	100,0
1.	Mężczyźni	40	82	40	80,0
2.	Kobiety	9	18	10	20,0
	RAZEM	49	100	50	100,0

Stan zatrudnienia z podziałem na poszczególne działy Spółki

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2023r.	Stan na 31.12.2022r.	Stan na 31.12.2021r.	Stan na 31.12.2020r.
1.	Dział Kotłowni Rejonowej nr 2 z obsługą sieci i węzłów.	16	15	15	16
2.	Dział Kotłowni Rejonowej nr 3 z obsługą sieci i węzłów.	16	16	15	16
3.	Dział zaopatrzenia i transportu oraz laboratorium	5	6	5	4
4.	Administracja	11	13	12	13
5.	Zarząd	1	1	1	1
6.	RAZEM bez Zarządu	49	50	47	48

Struktura wiekowa osób zatrudnionych w roku 2023

Lp.	Wiek	Ilość osób	Udział w %
1	do 30 lat	2	4,0
2	od 31 lat do 40 lat	7	14,0
3	od 41 lat do 50 lat	13	27,0
4	od 51 lat do 60 lat	14	28,0
5	powyżej 60 lat	13	27,0
6	RAZEM	49	100,0%

W ZEC Wałcz funkcjonuje 1 związek zawodowy: Krajowy Związek Zawodowy Ciepłowników skupiający na dzień 31 grudnia 2023r. łącznie 25 pracowników Spółki.

1.5 System wynagradzania

System wynagrodzeń w ZEC Wałcz oparty jest o Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy (ZUZP). Układ ten jest zarejestrowany w Państwowej Inspekcji Pracy w Szczecinie. W Spółce stosowany jest miesięczny system wynagradzania. Wysokość wynagrodzeń jest warunkowana możliwościami ekonomicznymi zakładu. Po raz szósty z rzędu, w roku 2023 przeprowadzono okresową ocenę pracowników. Pozwala ona planować zadania na przyszłość oraz określać potrzeby rozwojowe pracowników. Oceny okresowe są także podstawą do podejmowania decyzji bieżących i perspektywicznych dotyczących zadań polityki kadrowej i kwestii płacowych. Są dobrym źródłem informacji dla kierownictwa Spółki. Wielkość średniej płacy brutto w latach 2022-2023 przedstawiono w tabeli poniżej.

Średnia płaca brutto [w zł]	31.12.2023	31.12.2022	Dynamika w % 2023/2022
przeciętne zatrudnienie w etatach	47,32	49,50	95,6
wykorzystany fundusz płac bez nagród jubileuszowych i odpraw	3 272 630	3 234 466	101,1
średnia płaca brutto z kierownictwem bez nagród jubileuszowych i odpraw	5 763,30	5 445,23	105,8
średnia płaca brutto bez kierownictwa, bez nagród jubileuszowych i odpraw	5 516,76	5 199,69	106,1

Wyższe tylko o 1,1 % wykorzystanie funduszu płac w roku 2023 w stosunku do roku 2022 wynika z:

- niższego o 4,4 % przeciętnego zatrudnienia (2 osoby zwolniono i w ich miejsce nie przyjęto innych),
- przebywaniu 6 pracowników na zwolnieniach chorobowych powyżej sześciu miesięcy, co spowodowało przekierowanie płatności na ZUS. W roku 2022 na zwolnieniu powyżej 6 miesięcy przebywała 1 osoba.
- wypłaconych nadgodzin za nawęglanie w dni wolne od pracy i inne – 23 163 zł,
- wypłaconych ekwiwalentów za urlop dla osób odchodzących z pracy lub na emeryturę – 13 115 zł.

1.6 Warunki pracy

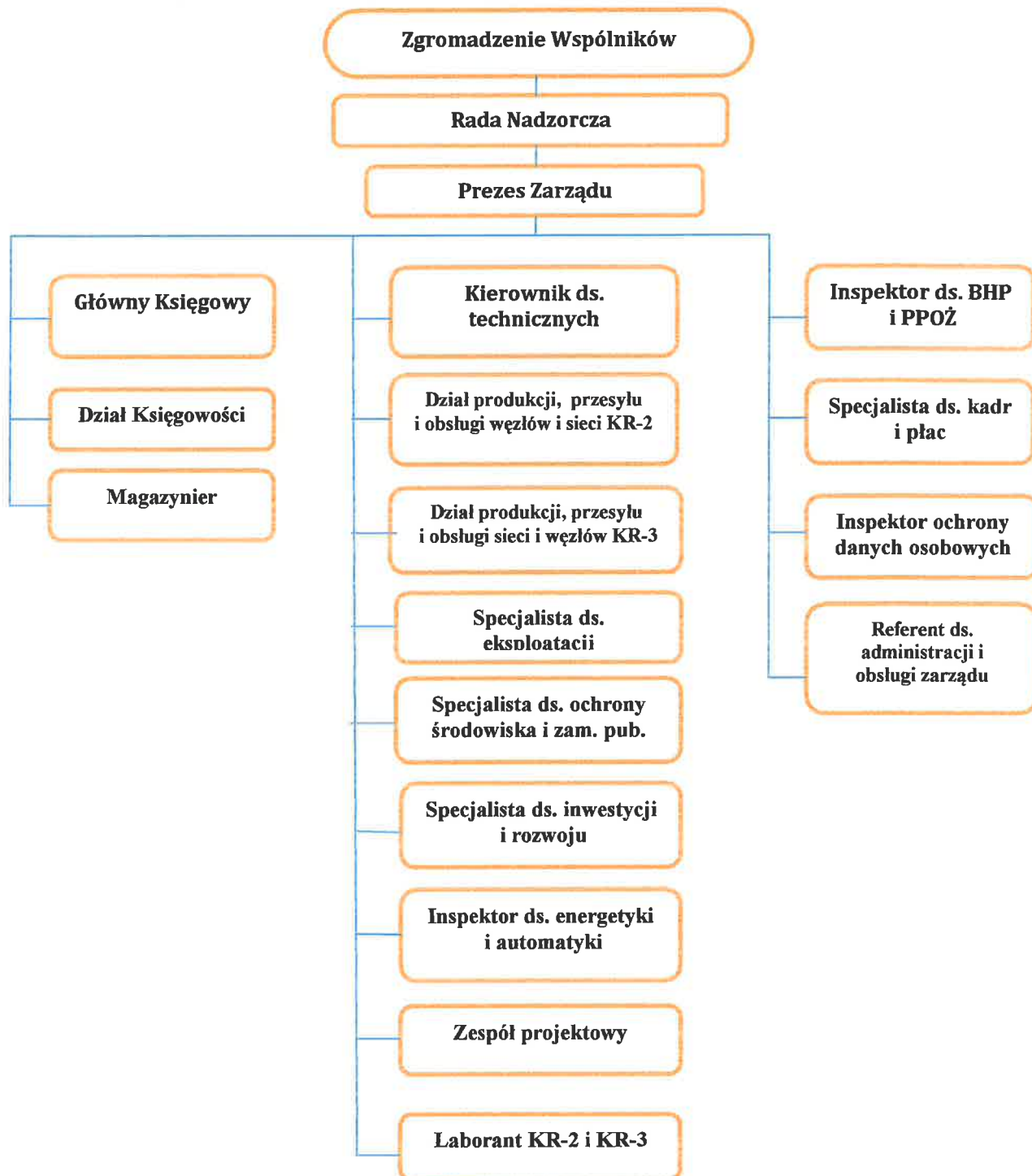
Zapewnienie bezpieczeństwa pracy pracowników to jeden z głównych celów zarządzania. Utrzymanie standardów bezpieczeństwa pracy na wysokim poziomie realizowane jest poprzez proces ciągłego doskonalenia oparty na monitoringu stanu bezpieczeństwa i higieny pracy oraz obowiązujących przepisach prawnych odnoszących się do charakteru branży. Pozwala to na wczesne zdefiniowanie zagrożeń i ich eliminowanie. Efektem wymiernym takiego podejścia jest:

- redukcja szkodliwych czynników środowiska pracy, które na chwilę obecną są poniżej wyznaczonych poziomów NDS i NDN,
- brak przypadków wystąpienia choroby zawodowej,
- niski stan wypadkowości – brak wypadków śmiertelnych, ciężkich i zbiorowych.

W roku 2023 koszty poniesione na cele BHP i badania lekarskie pracowników wyniosły łącznie **50,4 tys. zł**, Spółka ponosi także koszty na szkolenia i podnoszenie kwalifikacji pracowników, które wyniosły **13,6 tys. zł**. Koszty związane z zakładowym funduszem świadczeń socjalnych wyniosły **139.313,83 zł** oraz składki na PPK – **8.598,44 zł**.

1.7 Struktura organizacyjna Spółki

ZEC Wałcz jest przedsiębiorstwem jednozakładowym, w skład którego wchodzi dwie kotłownie rejonowe KR-2 (Dolne Miasto) i KR-3 (ul. Budowlanych 85). Jej powiązania organizacyjne obowiązujące na dzień 31.12.2022r. przedstawia poniższy schemat.



W roku 2023 nie było żadnych zmian w strukturze organizacyjnej Spółki.

1.8 Produkty i usługi oferowane przez Spółkę

ZEC Sp. z o.o. w Wałczu dysponuje *dwoma ciepłowniami* spiętymi tzw. „SPINKA”. Źródła te znajdują się po przeciwległych stronach miasta Wałcza (*Dolne Miasto, ul. Budowlanych 85*). Ich podstawowym zadaniem jest wytwarzanie ciepła, które następnie magistralą i sieciami ciepłowniczymi przesyłane jest do odbiorców. Odbiorcami ciepła są użytkownicy obiektów budownictwa jedno-wielorodzinnego, przemysł oraz obiekty użyteczności publicznej. Zakład świadczy także usługi w zakresie kompleksowej obsługi inwestycji ciepłowniczych, od usług projektowych węzłów cieplnych oraz sieci ciepłowniczych po ich wykonawstwo oraz eksploatację sieci i urządzeń ciepłowniczych.

2. RYNEK ODBIORCÓW CIEPŁA

2.1 Odbiorcy

Na koniec 2023 roku zamówiona przez Odbiorców moc cieplna ogółem wyniosła **37,082 MW** i była wyższa o 1,3986 MW w stosunku do roku poprzedniego. Zasilanie odbiorców ciepła z sieci ciepłowniczej odbywa się za pośrednictwem **264** węzłów cieplnych. ZEC Wałcz Sp. z o.o. ma podpisanych **376 umów** sprzedaży ciepła. Struktura klientów od lat utrzymuje się na podobnym poziomie. Największym segmentem są zasoby mieszkaniowe reprezentowane przez Wałecką Spółdzielnię Mieszkaniową oraz Wspólnoty Mieszkaniowe zarządzane przez TBS Sp. z o.o. oraz innych zarządców. Pozostali klienci to obiekty wojskowe, szkoły i przedszkola, instytucje użyteczności publicznej oraz odbiorcy indywidualni.

Charakterystykę grup klientów wg mocy zamówionej przedstawia tabela poniżej.

Odbiorcy ciepła wg zmian mocy zamówionej [w MW]	31.12.2023	31.12.2022	Zmiana (2023- 2022)	Struktura [w %]
WSM, TBS, oraz inne wspólnoty mieszkaniowe	18,8328	18,5448	0,288	50,8
Szkoły i przedszkola	3,4128	3,4740	-0,0612	9,2
Obiekty użyteczności publicznej	4,5924	3,7964	0,796	12,5
Placówki służby zdrowia	2,1285	2,5517	-0,4232	5,7
Obiekty Wojskowe	3,1480	3,1480	0,0	8,5
Handel i przemysł	4,2074	4,3134	-0,106	11,3
Klienci indywidualni (budownictwo jednorodzinne)	0,7601	0,8621	-0,102	2,0
Ogółem ZEC Wałcz	37,082	35,6904	1,3916	100,0

W roku 2023 nowe przyłączenia spowodowały wzrost zamówionej mocy cieplnej przez odbiorców o 0,8477 MW, w tym 0,0487 MW na cele podgrzania ciepłej wody użytkowej. Natomiast suma obniżek zamówionej mocy cieplnej przez odbiorców wyniosła 0,6097 MW. Poprzez nowe przyłączenia oraz zwiększenie mocy zamówionej przez Albatros Sp. z o.o. bilans mocy w stosunku do roku poprzedniego jest dodatni i wyniósł 1,3916 MW.

2.2 Taryfa dla ciepła

Stosownie do art. 47 ust.1 i 2 ustawy - Prawo energetyczne, przedsiębiorstwa energetyczne posiadające koncesje m.in. takie jak ZEC Wałcz ustalają taryfy dla ciepła oraz proponują okres ich obowiązywania. Przedłożona taryfa podlega zweryfikowaniu poniesionych kosztów i zatwierdzeniu przez Prezesa URE, o ile jest zgodna z zasadami i przepisami, o których mowa w art. 44-46 tej ustawy.

W roku 2023 sprzedaż ciepła odbywała się na podstawie decyzji z dnia 13 stycznia 2022r. Nr OSZ.4210.38.8.2021.2022.347.XVIII.EŻ wydanej przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki Oddział Terenowy w Szczecinie na okres 12 miesięcy, tj. od dnia 01 lutego 2022r. do dnia 31 stycznia 2023r.

Decyzją URE Szczecin z dnia 08 lutego 2023r. nr OSZ.4210.1.22.7.2022.347.XIX.A.Po1, okres obowiązywania XVIII taryfy dla ciepła został przedłużony do dnia 28 lutego 2023r. Zatem nową taryfę dla ciepła Spółka wprowadziła do stosowania z jednomiesięcznym opóźnieniem, tj. w dniu 01 marca 2023r. Okres jej stosowania mija 29 lutego 2024r. W dniu 16 sierpnia 2023r. decyzją URE Szczecin nr OSZ.4210.2.11.10.2023.347.XIX.A.Po1 wprowadzono zmianę do obowiązującej XIX Taryfy dla ciepła, która weszła w życie 29 września 2023r. Zmiana ta spowodowała spadek cen średnio o 32% oraz wyjście Spółki z systemu dopłat dla odbiorców ciepła.

2.3 Przychody ze sprzedaży ciepła

Popyt na ciepło uwarunkowany jest głównie zewnętrznymi warunkami atmosferycznymi, które w sposób decydujący wpływają na wielkość osiągniętych przychodów ze sprzedaży ciepła. W roku 2023 sprzedaż ciepła ogółem była wyższa o 10 247,2 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego. Każdy kwartał charakteryzował się wyższymi przychodami od ubiegłorocznych. Wzrost tych przychodów spowodowany był głównie wzrostem cen ciepła, który nastąpił od 01 marca 2023 r. średnio o 58% w stosunku do roku 2022, a następnie spadek cen za ciepło od 29 września 2023r. średnio o 32%.

W okresie trwania sezonu grzewczego wielkość uzyskanych przychodów uzależniona jest głównie od wysokości cen i stawek opłat za ciepło, a także od warunków atmosferycznych, natomiast w miesiącach letnich od ilości sprzedanego ciepła na potrzeby ciepłej wody oraz potrzeby ciepła technologicznego.

Średnia temperatura dni grzewczych w roku 2023 wyniosła 5,29°C, a liczba dni sezonu grzewczego wyniosła 227. Natomiast w roku poprzednim średnia temperatura dni grzewczych wynosiła 5,7°C, a liczba dni grzewczych była wyższa i wyniosła 233. Działalność ZEC Wałcz podlega zatem sezonowości popytu na ciepło.

Wielkość przychodów ze sprzedaży ciepła w latach 2022-2023 w rozbiciu na kwartały przedstawiono w poniższej tabeli.

Przychody ze sprzedaży [w tys. zł]	31.12.2023	31.12.2022	Dynamika w % 2023/2022	Zmiana (2023-2022)
I kwartał	9 487,3	6 100,3	155,5	3 387,0
II kwartał	7 666,5	3 339,2	229,6	4 327,3
III kwartał	4 736,2	3 048,6	155,4	1 687,6
IV kwartał	8 292,2	7 446,9	111,4	845,3
Razem	30 182,2	19 935,1	151,4	10 247,2

Cena sprzedaży 1 GJ [w zł]	31.12.2023	31.12.2022	Dynamika w % 2023/2022	Zmiana (2023-2022)
ilość wyprodukowanych GJ	275 709,7	281 548,40	97,9	-5 838,70
ilość sprzedanych GJ	227 033,9	233 288,27	97,3	-6 254,37
całkowity koszt wyprodukowania 1GJ	115,54	72,12	160,2	43,42
cena sprzedaży 1 GJ	132,94	85,45	155,6	47,49

W roku 2023 przychody ze sprzedaży ciepła są wyższe o **10 247,2 tys. zł** w stosunku do roku 2022. Wynikają one przede wszystkim z wyższych średnio o 58% cen ciepła wprowadzonych od 1 marca 2023r. i kolejno ich spadku średnio o 32% od 29 września 2023r. Zauważamy znaczący spadek wyprodukowanych oraz sprzedanych GJ. Koszt wyprodukowania 1 GJ wyniósł 115,54 zł i wzrósł o 43,42 zł w stosunku do roku poprzedniego. Cena sprzedaży 1 GJ ukształtowała się na poziomie 132,94 zł i wzrosła o 47,49 zł w stosunku do roku 2022. Na koszt wyprodukowania 1 GJ oraz jego cenę największy wpływ miały koszty wytworzenia ciepła, do których należą: koszty zakupu ładu, koszty zakupu energii elektrycznej, koszty usług i materiałów do remontów oraz koszty finansowe.

Produkcja i sprzedaż ciepła wynika z zapotrzebowania na ciepło przez odbiorców, umiejętności gospodarowania ciepłem przez odbiorców, a także z warunków pogodowych. ZEC Wałcz jest typowym przedsiębiorstwem sezonowym uzależnionym od panujących zewnętrznych temperatur. Rok 2023 był okresem, w który panowały niesprzyjające dla Spółki zewnętrzne warunki pogodowe, szczególnie jesienią, kiedy padały rekordy ciepła najwyższe od lat 70 dwudziestego wieku.

3. POTENCJAŁ TECHNICZNY

System ciepłowniczy Zakładu Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Wałczu pracuje i zaopatruje w ciepło mieszkańców Wałcza. Pokrywa zapotrzebowanie miasta na ciepło w oparciu o nośnik ciepła w postaci gorącej wody. W niniejszym rozdziale przedstawiono charakterystykę systemu produkcji, przesyłu i dystrybucji ciepła w roku 2023.

3.1 Produkcja ciepła

Czynne jednostki wytwórcze ZEC Wałcz umiejscowione są w dwóch wyodrębnionych obiektach połączonych ze sobą ciepłociągiem spinającym. Oba obiekty wyposażone są w źródła ciepła, tj. kotły typu WR-10 i WR-6 oraz WR-5. Są to kotły rusztowe opalane miałem węglowym o zalecanej wartości opałowej minimum 23000kJ/kg. Sprawność energetyczna tych jednostek oscyluje wokół wartości 81-85%. Ciepło produkowane w kotłowni KR-2 w postaci gorącej wody wykorzystywane jest na potrzeby centralnego ogrzewania i ciepłej wody użytkowej. Kotłownia KR-3 poza ciepłem na potrzeby grzewcze i podgrzanie ciepłej wody wytwarza ciepło na potrzeby technologiczne dla zakładu przemysłowego ALBATROS Sp. z o.o..

Łączna moc zainstalowana w kotłowniach KR-2 i KR-3 na dzień 31.12.2023 wynosi 44,56 MW, z czego:

- **28,13 MW** - moc zainstalowana w kotłowni rejonowej KR-2 (Gen. W. Andersa 10),
- **16,43 MW** - moc zainstalowana w kotłowni rejonowej KR-3 (Budowlanych 85).

Na dzień 31 grudnia 2023 r. moc zamówiona ogółem w kotłowniach rejonowych wyniosła **37,082 MW**, co stanowi 83,22% mocy zainstalowanej. Roczna produkcja ciepła wyniosła **274 419,7 GJ** i spadła o 2,5% w stosunku do roku poprzedniego. Do wyprodukowania ciepła zużyto **15 319,1 ton** miału węglowego, tj. o 1019,2 ton miału więcej niż w roku 2022. Jest to wynikiem problemów z zakupem miału w 2022r. (brak na rynku) i jego gorszymi parametrami jakościowymi.

3.2. Przesył i dystrybucja ciepła

W infrastrukturze ciepłowniczej ZEC Sp. z o.o. w Wałczu poza źródłami wytwarzania, funkcje strategiczne pełni system przesyłu i dystrybucji ciepła. Składa się on z sieci magistralnych, rozdzielczych i przyłączeniowych. Sieci te spełniają wszystkie rygorystyczne wymagania środowiskowe Transport ciepła do odbiorców odbywa się za pośrednictwem dwuprzewodowej wodnej sieci ciepłowniczej wybudowanej w odmiennych technologiach: kanałowej, nadziemnej i preizolowanej. Scentralizowana sieć ciepłownicza pracuje w układzie zamkniętym na parametrach szczytowo- zmiennych wody sieciowej 120/75° C w sezonie grzewczym oraz stałych 65/45°C w okresie letnim.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. łączna długość sieci ciepłowniczej wysoko i nisko parametrowej obsługiwanej przez Spółkę wyniosła **35,390 km**, z czego sieć preizolowana stanowi 78,55.% sieci ciepłej ogółem, co pozwala w dużym stopniu zapobiegać stratom sieciowym.

Ciepło rozdzielane jest poprzez **264 węzły ciepłownicze** ogółem, w tym: 257 posiadają pełną automatykę pogodową - własne i obce, z czego 144 stanowi własność Spółki. Zakład posiada monitoring węzłów i sukcesywnie go rozbudowuje. System ten umożliwia wizualizację danych jednocześnie informując o parametrach procesowych oraz o zakłóceniach i awariach. Umożliwia w ten sposób szybką reakcję służb pracowniczych na powstałe zakłócenia. System ten został szczególnie doceniony w warunkach reżimu sanitarnego, gdy ze względów bezpieczeństwa ograniczany był kontakt z drugim pracownikiem.

4. KIERUNKI INWESTOWANIA

4.1. Wykonane inwestycje

W roku 2023 na realizację zadań związanych z budową i zakupem środków trwałych, pozyskaniem nowych odbiorców oraz modernizację majątku istniejącego poniesiono nakłady w łącznej wysokości 389 780,24 zł netto. Główne zadania wykonane w 2023 roku :

Lp.	Nazwa inwestycji	Nakłady [w zł]
1.	2.	3.
Podłączenie nowego odbiorcy ciepła - inwestycje rozwojowe		
1.	Budowa preizolowanego przyłącza ciepłowniczego 2xDN40/110mm, L ≈ 58,0mb, do projektowanego budynku usługowego przy ul. Wojska Polskiego w Wałczu (TERG)	34 109,73
2.	Rozbudowa dwufunkcyjnego węzła cieplnego dla budynku Kina Tęcza w Wałczu	11 069,18
3.	Wykonanie dokumentacji technicznej celem wykonania inwestycji budowy nowej preizolowanej sieci ciepłowniczej do COS Bukowina	31 958 19
	SUMA	77 137,10
Inwestycje rozwojowe		
1.	Analiza techniczno-ekonomiczna określająca technologię wykonania źródła ciepła OZE z magazynem ciepła	89 073,17
2.	Zakup programu firmy Kamstrup do odczytu liczników ciepła	9 484,86
3.	Dostosowanie bazy danych wewnętrznej sieci IT do aktualnych wymogów cyberbezpieczeństwa	19 520,00
4.	Budowa wagi samochodowej na kotłowni KR-3	122 727,45
	SUMA	240 805,48
Program likwidacji podgrzewaczy gazowych		
1.	Podłączenie c.w.u. w budynku mieszkalnym wielorodzinnym przy ul. Kościuszki 6,12A wraz z przebudową zasilania w budynku Urzędu Skarbowego w Wałczu	52 339,66
	SUMA	52 339,66
Ograniczenie kosztów działalności /eksploatacja		
1.	Zakup i montaż ciepłomierzy w ilości 8 szt.	19 498,00
	SUMA	19 498,00
Inwestycje rozwojowe - podłączenie nowego odbiorcy ciepła		317 942,58
Program likwidacji podgrzewaczy gazowych		52 339,66
Ograniczenie kosztów działalności /eksploatacja		19 498,00
Pozostałe koszty		0,0
RAZEM		389 780,24

Wykonane zadania inwestycyjne przyniosły następujące efekty:

Efekty techniczno-ekonomiczne uzyskane w wyniku wykonanych inwestycji:

- ✓ budowa nowych przyłączy i węzłów cieplnych - pozyskanie nowych odbiorców ciepła oraz długoterminowo wzrost przychodów ze sprzedaży ciepła,

Efekty ekologiczne zyskane w wyniku zrealizowanych zadań inwestycyjnych:

- ✓ likwidacja grupowego węzła ciepłego, ograniczenie energochłonności systemu (podwyższenie sprawności dostaw ciepła) oraz oszczędność wody i energii zużywanej na jej uzdatnianie,
- ✓ przyłączenie nowych odbiorców ciepła - eliminacja niskiej emisji.

Ograniczenie nakładów na inwestycje w stosunku do roku 2022 wynika z przełożenia na rok 2024 inwestycji pn. „Budowa preizolowanej sieci ciepłowniczej z likwidacją istniejącej sieci kanałowej na odcinku od Cmentarza Wojennego do COS Bukowina” finansowanej ze środków WFOSiGW w Szczecinie. Przedłużający się proces procedowania złożonego przez Spółkę wniosku, uniemożliwił wykonanie inwestycji w roku 2023 (zbliżający się okres grzewczy 2023/2024). Wobec powyższego podjęto decyzję o przełożeniu inwestycji na rok następny.

4.2 Realizacja remontów

W 2023r. prace remontowe koncentrowały się przede wszystkim na utrzymaniu stałej gotowości technicznej i sprawności posiadanych sieci i urządzeń ciepłowniczych, zapewnieniu ciągłości dostaw ciepła, oraz wysokiej jakości świadczonych usług. W roku analizowanym łączne koszty usług remontowych wyniosły **539,4 tys. zł**, z czego:

- ✓ planowane na kwotę 509,4 tys. zł
- ✓ nieplanowane na kwotę 0,0 tys. zł
- ✓ **Razem** **509,4 tys. zł**

Obiekty do remontów kwalifikowano w oparciu o badania i pomiary diagnostyczne oraz gromadzone informacje o usterkach. Informacje te były uzupełniane o ocenę stanu technicznego urządzeń dokonywaną w trakcie bieżącej eksploatacji oraz po przeglądach urządzeń po zakończeniu sezonu grzewczego 2022/2023. Do najważniejszych zadań remontowych wykonanych w roku 2023 należą:

✓ **Kotłownia Rejonowa KR-2:**

1. Wymiana automatyki węzła w budynku przy ul. Obrońców Westerplatte 13A

✓ **Kotłownia Rejonowa KR-3:**

1. Wymiana pokładu rusztu kotła WR-10.
2. Remont komina w zakresie konserwacji wynikający z ekspertyzy technicznej.
3. Wymiana wyłazu dachowego w budynku głównym kotłowni na spełniający warunki przeciwpożarowe.
4. Remont przyłącza do WSP.

✓ **Transport:**

1. Remont Spychacza DT-75/1.

✓ **Węzły ciepłe:**

1. legalizacja liczników ciepła – 60 szt.

W roku analizowanym zaplanowane prace remontowe przebiegły bez zakłóceń. Kluczowe zadania jak budowa wagi samochodowej, wymiana rusztu kotła czy konserwacja komina zostały wykonane przez wyspecjalizowane firmy zewnętrzne wyłonione z przetargów. Pozostała część prac została wykonana przez pracowników Spółki. Dzięki zaangażowaniu pracowników zakładu w wykonanie prac modernizacyjnych i przyłączeniowych oraz prac remontowych, Spółka w sposób znaczący obniżyła nakłady zaplanowanych prac inwestycyjnych i koszty prac remontowych, co pozytywnie przełożyło się na wynik finansowy.

5. OCHRONA ŚRODOWISKA

Spółka w 2023r. nie poniosła żadnych sankcji i kar wynikających z prowadzonej działalności gospodarczej w zakresie ochrony środowiska. W tabeli poniżej przedstawiono emisję zanieczyszczeń w odniesieniu do poszczególnych kotłowni:

Rodzaj substancji	Jednostka	Kotłownia Rejonowa KR-2		Kotłownia Rejonowa KR-3	
		według decyzji	emisja roczna z kotłowni	według decyzji	emisja roczna z kotłowni
SO ₂	Mg/rok	72,376	51,297	120,000	44,876
NO ₂	Mg/rok	23,100	28,237	36,000	16,676
Pył	Mg/rok	6,208	1,444	7,585	3,535

Nadzór nad monitorowaniem wielkości emisji dwutlenku węgla prowadzi Krajowy Ośrodek Bilansowania i Zarządzania Emisjami z siedzibą w Warszawie. Spółka co roku sporządza Roczny raport emisji CO₂, który podlega weryfikacji przez uprawnionych weryfikatorów zewnętrznych posiadających odpowiednie akredytacje. Raport oraz sprawozdanie z weryfikacji przekazywane jest do KOBiZE.

5.1. Emitowane zanieczyszczenia

Lp.	Emitowane zanieczyszczenia	2023 rok		2022 rok		2021 rok	
		Emisja [kg]	Produkcja [GJ]	Emisja [kg]	Produkcja [GJ]	Emisja [kg]	Produkcja [GJ]
1.	Pył	4 979	275 709,7	5 187	281 548,4	5 301	312 862
2.	SO ₂	96 173		56 636		49 139	
3.	NO ₂	44 913		48 472		56 161	
4.	CO	85 985		87 421		70 944	
5.	CO ₂	32 168 010		29 913 250		29 269 000	

Lp.	Opis	Uprawnienia EUA (sztuka)*
1.	Uprawnienia pozostałe z roku 2022	262
2.	Przydział darmowych uprawnień na 2023	0
3.	Zakup uprawnień w roku 2023	0
4.	Sprzedż uprawnień	262

*1 EUA = 1 tony CO₂

W 2022 Spółka przeprowadziła modernizację Kotłowni KR-2 w zakresie ograniczenia mocy kotła WR-5 oraz zmiany sposobu zasilania kotłów WR-10/I i WR-10/II, osiągając moc nominalną poniżej 20 MW w paliwie i tym samym przestała spełniać przesłanki objęcia systemem handlu uprawnieniami do emisji (Decyzja Starosty Wałeckiego nr OS.6226.1.2022 dnia 28 września 2022r.). Kotłownia Rejonowa KR-2 objęta była systemem handlu uprawnieniami do emisji do końca września 2022 roku. Po rozliczeniu emisji CO₂ za rok 2022 pozostało 262 uprawnień, które 21 grudnia 2023 roku zostały sprzedane.

5.2. Opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska

W tabeli poniżej przedstawiono wielkość opłat za gospodarcze korzystanie ze środowiska w latach 2021-2023:

Koszty opłat [w zł]	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	Zmiana (2023-2022)
emisja do powietrza	121 483	90 761	86 678	30 722

Różnica opłat w 2023r. w stosunku do 2022r. wynika z:

- parametrów węgla: zawartości popiołu i siarki,
- wskaźników zanieczyszczeń – uzyskanych z wyników okresowych pomiarów emisji przez akredytowaną firmę zewnętrzną
- zmiany wysokości stawek opłat za korzystanie ze środowiska na rok 2023 (M.P. 2021 poz. 960).

6. WYNIKI EKONOMICZNO - FINANSOWE

6.1 Aktywa Spółki (sytuacja majątkowa)

Podstawowe elementy aktywów [w tys. zł]	31.12.2023r.		31.12.2022r.		dynamika w % 2023/2022
	Wartość w tys. zł	Udział %	Wartość w tys. zł	Udział %	
Aktywa trwałe	13 513,0	55,6	14 927,2	54,5	90,5
wartości niematerialne i prawne	5,9	0,0	107,5	0,4	5,5
rzeczowe aktywa trwałe	13 173,0	54,2	14 466,1	52,8	91,1
środki trwałe	13 049,9	53,7	14 460,9	52,8	90,2
środki trwałe w budowie	123,1	0,5	5,2	0,0	2 367,3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	334,1	1,4	353,5	1,3	94,5
Aktywa obrotowe	10 776,5	44,4	12 477,4	45,5	86,4
zapasy	5 597,7	23,0	8 069,4	29,4	69,4
należności krótkoterminowe	5 044,9	20,8	4 371,9	16,0	115,4
inwestycje krótkoterminowe	110,6	0,5	19,6	0,1	564,3
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23,3	0,1	16,5	0,1	141,2
Suma aktywów	24 289,5	100,0	27 404,6	100,0	88,6

Aktywa trwałe wynoszą 13 513,0 tys. zł i ich udział w aktywach ogółem wynosi 55,6%. W stosunku do roku ubiegłego nastąpił ich spadek o 9,5%, co stanowi 1414,2 tys. zł. Spadek aktywów trwałych spowodowany jest głównie spadkiem o 94,5 % wartości niematerialnych i prawnych. Spadek udziału wartości niematerialnych i prawnych w sumie aktywów z 0,4% w roku 2022 do zera procent w roku analizowanym wynika z wyjścia przez Spółkę z handlu uprawnieniami do emisji CO₂, co spowodowało brak spełniania przesłanek zakupu uprawnień do emisji CO₂.

Aktywa obrotowe ukształtowały się na poziomie 10 776,5 tys. zł i w stosunku do aktywów roku ubiegłego nastąpił ich spadek o 13,6 %. Znaczący wpływ na wielkość aktywów obrotowych ma stan zapasów, które w stosunku do roku 2022 maleją o 30,6 % (niższa cena zakupu mialu energetycznego). Należności krótkoterminowe rosły o 15,4 % (są to przychody z faktur za ciepło wystawione 31.12.2022r. dla odbiorców Spółki z terminem płatności w styczniu 2024r.). Inwestycje krótkoterminowe rosły o 464,3 % w stosunku do roku 2022. Niższa o 30,6% wartość zapasów w roku analizowanym spowodowała niższą o 11,% sumę aktywów, która wynosi 24.289,5 tys. zł. Stosunek udziału aktywów trwałych oraz aktywów obrotowych w aktywach ogółem wynika ze specyfiki działalności przedsiębiorstwa.

6.2 Pasywa Spółki (źródła finansowania)

Podstawowe elementy pasywów [w tys. zł]	31.12.2023r.		31.12.2022r.		dynamika w % 2023/2022	Odchylenie [w tys. zł] 2023-2022
	Wartość w tys. zł	Udział %	Wartość w tys. zł	Udział %		
Kapitał własny	14 236,8	58,6	14 990,8	54,7	95,0	-754,0
kapitał podstawowy	7 438,3	30,6	7 438,3	27,1	100,0	0,0
kapitał zapasowy	7 552,5	31,1	7 031,2	25,7	107,4	521,3
zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Zysk (strata) netto	-754,0	-3,1	521,2	1,9	-144,7	-1 275,2
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 052,7	41,4	12 413,8	45,3	81,0	-2 361,1
rezerwy na zobowiązania	1 682,6	6,9	1 795,6	6,6	93,7	-113,0
zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0	43,0	0,2	0,0	-43,0
zobowiązania krótkoterminowe	8 091,7	33,3	10 171,3	37,1	79,6	-2 079,6
rozliczenia międzyokresowe	278,4	1,1	403,9	1,5	68,9	-125,5
Suma pasywów	24 289,5	100,0	27 404,6	100,0	88,6	-3 115,1

Struktura pasywów wskazuje na relację pomiędzy kapitałami własnymi i obcymi finansującymi majątek ZEC-u. Przewaga kapitałów własnych, których udział w kapitałach ogółem wynosi 58,6%, a obcych wynoszących 41,4%, wskazuje na bezpieczną płynność finansową ogółem Spółki, która w roku 2023 osiągnęła wartość 1,33.

6.3 Rachunek zysków i strat

Element rachunku zysku i start służący ocenie rentowności Spółki [w tys. zł]	31.12.2023r.		31.12.2022r.		dynamika [w %] 2023/2022	Odchylenie 2023-2022
	Wartość w tys. zł	Wartość w tys. zł	Wartość w tys. zł	Wartość w tys. zł		
Przychody ze sprzedaży	31 204,2	20 462,6	152,5	10 741,6		
Koszt własny sprzedaży	29 531,6	18 192,1	162,3	11 339,5		
Zysk brutto na sprzedaży	1 672,6	2 270,5	73,7	-597,9		
Koszty zarządu	2 428,0	2 233,8	108,7	194,2		
Zysk na sprzedaży	-755,4	36,7	-2 058,3	-792,1		
Pozostałe przychody operacyjne	405,0	984,9	41,1	-579,9		
Pozostałe koszty operacyjne	29,3	39,4	74,4	-10,1		
Wynik na działalności operacyjnej	-379,7	982,2	-38,7	-1 361,9		
Przychody finansowe	31,9	8,2	389,0	23,7		
Koszty finansowe	390,2	320,5	121,7	69,7		
Wynik na działalności gospodarczej	-738,0	669,9	-110,2	-1 407,9		
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0	0,0	0,0		
Zysk brutto	-738,0	669,9	-110,2	-1 407,9		
Podatek dochodowy	16,0	148,7	10,8	-132,7		
Wynik (strata) netto	-754,0	521,2	-144,7	-1 275,2		

W 2023r. przychody ze sprzedaży ogółem wyniosły 31.204,2 tys. zł i w stosunku do roku ubiegłego nastąpił ich wzrost o 52,5%. Wynika on przede wszystkim ze wzrostu przychodów ze sprzedaży ciepła, na których wielkość decydujący wpływ miały różne ceny i stawki opłat za ciepła w ciągu analizowanego roku (dokładnie opisano w punkcie 2.3 przychody ze sprzedaży). Relacja wielkości uzyskanych przychodów ze sprzedaży do kosztów własnych sprzedaży wygenerowała wynik brutto na sprzedaży w wysokości 1.672,6,5 tys. zł. Po uwzględnieniu kosztów zarządu, które w stosunku do roku poprzedniego rosły o 8,7%, uzyskano na sprzedaży stratę w wysokości -755,4 tys. zł. Uzyskane wartości pozostałych przychodów operacyjnych oraz poniesionych kosztów operacyjnych jak również przychodów

finansowych i kosztów finansowych, doprowadziły do wygenerowania wyniku finansowego ujemnego brutto w kwocie -738,0 tys. zł, a po zapłaceniu podatku dochodowego, wyniku netto (straty) w wysokości -754,0 tys. zł.

6.4 Wskaźniki ekonomiczno-finansowe

Nazwa wskaźnika i sposób obliczenia	Kolejne lata	
	2023r.	2022r.
I. Wskaźniki rentowności		
1. Rentowność na sprzedaży ROS: %	5,4	11,1
<i>Wynik brutto na sprzedaży x 100</i>		
<i>Przychody ze sprzedaży</i>		
2. Rentowność sprzedaży netto: %	-2,4	2,5
<i>Wynik finansowy netto x 100</i>		
<i>Przychody ze sprzedaży</i>		
3. Rentowność majątku ROA: %	-3,1	1,9
<i>Wynik finansowy netto x 100</i>		
<i>Aktywa razem</i>		
4. Rentowność kapitału własnego ROE : %	-5,3	3,4
<i>Wynik finansowy netto x 100</i>		
<i>Kapitał własny</i>		
II. Wskaźniki płynności		
1. Płynność finansowa bieżąca: wskaźnik	1,33	1,2
<i>Aktywa obrotowe</i>		
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>		
2. Płynność finansowa szybka: wskaźnik	0,64	0,4
<i>Aktywa obrotowe - zapasy</i>		
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>		
III. Wskaźniki efektywności		
1. Szybkość inkasa należności : w dniach	40,9	35,0
<i>Stan należności z tytułu dostaw i usług x 365</i>		
<i>Przychody ze sprzedaży</i>		
2. Szybkość spłaty zobowiązań : w dniach	56,5	35,9
<i>Stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365</i>		
<i>Koszty działalności podstawowej</i>		
3. Szybkość obrotu zapasami: w dniach	72,4	119,3
<i>Stan zapasów x 365</i>		
<i>Koszt własny sprzedaży</i>		
IV. Wskaźniki zadłużenia		
1. Stopa ogólnego zadłużenia : %	41,4	45,3
<i>Zobowiązania ogółem x 100</i>		
<i>Pasywa ogółem</i>		
2. Zadłużenie kapitału własnego: wskaźnik	0,7	0,8
<i>Zobowiązania ogółem</i>		
<i>Kapitał własny</i>		

3. Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym: %	117,8	114,7
<i>Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe+ rezerwy na zob. długoterminowe + rozliczenia międzyokresowe długoter. x 100</i>		
<i>Aktywa trwałe</i>		
4. Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym: %	105,4	100,4
<i>Kapitał własny x 100</i>		
<i>Aktywa trwałe</i>		

1. Wskaźniki rentowności – uzyskane w roku 2023 ujemne wskaźniki rentowności poza wskaźnikiem rentowności brutto na sprzedaży, który wyniósł 5,4 % są spowodowane uzyskaniem ujemnego wyniku finansowego. Ujemne wartości tych wskaźników (ROS) sugerują, że koszty i zobowiązania podatkowe pochłaniają większą część przychodów i Spółka nie generuje zysku z podstawowej swojej działalności. Wskaźnik ROE sugeruje o obniżeniu się w roku analizowanym poziomu bezpieczeństwa finansowego przedsiębiorstwa i możliwości rozwoju.

2. Wskaźniki płynności finansowej – w omawianym okresie wartość wskaźnika płynności finansowej wynosi wartość 1,33 i pozostaje na wyższym poziomie w stosunku do roku poprzedniego, co świadczy o terminowym regulowaniu zobowiązań bieżących przez Spółkę. Płynność finansowa szybka pozostaje na również na poziomie wyższym niż w roku poprzednim i wynosi 0,64 (niższa wartość zapasów spowodowana niższą ceną zakupu miazu).

3. Wskaźniki efektywności działania - informują o długości trwania w dniach przeciętnego cyklu obrotu zapasów, należności i zobowiązań (transakcje poniżej 12 miesięcy). *Im cykl krótszy tym sprawniejsze gospodarowanie majątkiem.* W 2023r. wskaźnik szybkości inkasa należności wyniósł 40,9 dni i wzrósł o 4,1 dnia w stosunku do roku 2022. Wskaźnik obrotowości zapasów uległ skróceniu w stosunku do roku 2022 ze 119,3 dni do 72,4 dni. Wskaźnik spłaty zobowiązań wyniósł 56,5 dnia i wydłużył się o 20,6 dni.

4. Wskaźniki zadłużenia - w roku analizowanym wskaźnik ogólnego zadłużenia Spółki uległ spadkowi z wartości 45,3 % do 41,4% w stosunku do roku 2022. Spółka obniżyła o 1 mln zł kredyt w rachunku br. celem finansowania bieżących zobowiązań, w tym zakupu miazu do celów wytwarzania ciepła oraz spłaciła wszystkie pożyczki i kredyty długoterminowe.

5. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym uległ wzrostowi z 114,7% w roku 2022 do 117,8% w roku analizowanym. Utrzymana wartość wskaźnika powyżej 1 oznacza, że Spółka zachowała złotą regułę finansowa, zgodnie z którą aktywa trwałe powinny być finansowane kapitałem długoterminowym, czyli takim który jest do dyspozycji przedsiębiorstwa ponad 1 rok. Oznacza to zapewnioną długoterminową płynność zakładu.

6. Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym wzrósł z wartości 89,9% w roku poprzednim do wartości 100,4%. Wzrostowa dynamika jest pozytywną tendencją, ponieważ wskaźnik ten powinien przyjmować wartość 1. Oznacza to, że część majątku jest finansowana przez kapitał obcy, co świadczy o poprawnej sytuacji finansowej firmy.

Wynik finansowy Spółki za rok 2023 – wyniósł **-753.978,46 zł**. Przyczyny powstania ujemnego wyniku finansowego za analizowany rok obrotowy:

1. jednomiesięczne opóźnienie wprowadzenia nowej XIX Taryfy dla ciepła – utrata przychodów ze sprzedaży w wysokości 1.540 tys. zł w miesiącu lutym 2023r. w wyniku niższych średnio o 58% cen i stawek opłat za ciepło,
2. wzrost cen energii elektrycznej nie ujętej w taryfie za miesiąc styczeń i luty 2023r.
3. spadek sprzedaży o 6254,37 GJ w stosunku do roku 2022, co spowodowało utratę przychodów ze sprzedaży ciepła o 297 tys. zł niższą w stosunku do roku poprzedniego,
4. niesprzyjające Spółce warunki pogodowe, które przyczyniły się do niezrealizowania planów przychodów ze sprzedaży ciepła.
5. rosnące koszty napraw i remontów wynikające z wysokiej inflacji.

6.5 Finansowanie zewnętrzne Spółki

W roku 2023 Spółka korzystała z kredytów i pożyczek, których stan na dzień 31.12.2023r. przedstawiono w tabeli poniżej:

Lp.	Kredytodawca/ Pożyczkodawca	Rodzaj kredytu/ pożyczki	Przeznaczenie	Kwota udzielonego kredytu wg umowy [w zł]	Zadłużenie na dzień 31.12.2023r.	Termin wymaga lności
Stan kredytów i pożyczek udzielonych w roku 2023						
1.	ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	finansowanie bieżących zobowiązań	1 300 000,0	989 448,37	2024
2.	Bank PEKAO S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	finansowanie zobowiązań bieżących	4 450 000,0	1 867 743,92	2024
3.	RAZEM			5 750 000,0	2 857 192,29	
Stan posiadanych kredytów i pożyczek udzielonych w latach poprzednich						
4.	WFOŚ i GW Szczecin	5 pożyczek długoterminowych	inwestycje związane z ochroną środowiska, przebudową magistralnej sieci napowietrznej i inne	3 373 100,0	0,00	2023
5.	RAZEM			3 373 100,0	0,0	
6.	Ogółem (poz.3+5)			9 123 100,0	2 857 192,29	

W roku 2023 łączna wartość spłaconych kredytów i pożyczek wyniosła **1 388 738,0 zł**, w tym inwestycyjnych **388 738,0 zł**. Zobowiązania dotyczące spłaty rat kredytów i pożyczek oraz koszty finansowe od nich regulowane były w terminach określonych zgodnie z zawartymi umowami.

Na wzrost stanu kredytów i pożyczek ogółem udzielonych w roku 2023 do wartości 5 750 000,00 zł decydujący wpływ miało podwyższenie w roku 2022 kredytu uzyskanego w Banku Pekao S.A w rachunku bieżącym z wartości 1 450, tys. zł do wartości 4 450,0 tys. zł. Podwyższenie to spowodowane było brakiem własnych środków finansowych na zakup mialu do wytwarzania ciepła dla mieszkańców Wałcza. W dniu 31 października 2023r. Spółka spłaciła kwotę 1 000 000 zł kredytu w rachunku bieżącym w Banku Pekao S.A. Kolejny 1 mln zł spłaci 31 stycznia 2024r. W dniu 9 października 2023r. zawarto umowę na udzielenie pożyczki z WFOS i GW w Szczecinie w wysokości 2 970 000 zł na sfinansowanie zadania inwestycyjnego 70-tych XX wieku) od Cmentarza Wojennego do COS Bukowina. Wybrany z postępowania przetargowego wykonawca zaoferował cenę netto w wysokości 2.223.300,00 zł. Inwestycja ta zostanie wykonana w roku 2024.

7. POZOSTAŁE INFORMACJE

7.1 Kontrole zewnętrzne

W 2023r. w Zakładzie Energetyki Ciepłej Spółka z o.o. w Wałczu nie było żadnych kontroli zewnętrznych.

8. PODSUMOWANIE

8.1 Działalność Spółki w cieniu kryzysu energetycznego

Z jednej strony sytuacja gospodarcza i polityczna w Polsce i na świecie, kryzys energetyczny, którego nadal doświadczamy w Polsce, wysoka inflacja, z drugiej strony wymogi unijne odnośnie celów klimatycznych, a przede wszystkim konieczność dekarbonizacji ciepłownictwa przy zachowaniu konkurencyjności ceny, miało znamienne odbicie w działalności Spółki w roku 2023r. który był bardzo trudnym okresem prowadzenia działalności. **Na powstałą trudną sytuację finansową i ujemny wynik finansowy za rok 2023 decydujący wpływ miały następujące czynniki:**

1. Przedłużenie procesu taryfowania przez URE w Szczecinie, które doprowadziło do jednomiesięcznego opóźnienia wprowadzenia XIX taryfy dla ciepła (zamiast 01 lutego wprowadzono 01 marca 2023r), co **spowodowało już na początku roku niedobór przychodów w wysokości około 1.540 tys. zł. czyli wygenerowało stratę w w/w wysokości., z którą ZEC Wałcz borykał się przez kolejne miesiące roku 2023.** Strata ta miała odbicie w negatywnym postrzeganiu Spółki przez kredytodawców, ponieważ doprowadziła po pierwsze do droższego kredytu w rachunku bieżącym na kolejny rok, co przełożyło się na ponoszenie wyższych kosztów finansowych przez ZEC Wałcz. Po drugie do wcześniejszego, dwuetapowego spłacenia kredytu w rachunku bieżącym, tj. od 01 listopada 2023r. o jeden milion złotych, a następnie od 01 lutego 2024r. o kolejny milion złotych. Spółka reguluje w terminie wszystkie swoje zobowiązania wobec swoich kontrahentów i państwa korzystając ze środków finansowych w rachunku bieżącym, które w znaczący sposób zostały ograniczone.

2. Powstała na dzień 31 grudnia 2023r. niedopłata do przychodów ze sprzedaży ciepła od Zarządcy Rozliczeń S.A. w wysokości 504 tys. zł wynikająca z sytemu rekompensat za ciepło., który Spółka stosowała od miesiąca marca 2023r. do 28 września 2023r. Brak tych środków (własnych) ograniczył m.in. wykonanie prac remontowo - modernizacyjnych posiadanej infrastruktury ciepłowniczej.

3. Wysoka inflacja spowodowała wzrost cen materiałów, urządzeń oraz usług, co ograniczyło do niezbędnego minimum zakres zakupów i usług ze względu na brak środków finansowych.

3. Niesprzyjające dla Spółki zewnętrzne warunki atmosferyczne, które doprowadziły do niższej sprzedaży ciepła w postaci GJ, tj. o 6254,37 GJ sprzedano mniej w stosunku do roku 2022, co spowodowało spadek przychodów ze sprzedaży ciepła o 297.000 zł w porównaniu z rokiem poprzednim. Niezrealizowanie planu przychodów ze sprzedaży ciepła bezpośrednio przełożyło się na końcowy wynik finansowy Spółki.

4. Ograniczony wpływ na szybkość zmian cen za ciepło w sytuacji nagłych i nieprzewidzianych zmian cen opału, energii elektrycznej, wynagrodzeń i podatków oraz sposób kwalifikowania wydatków i kosztów przez taryfikatora – nie wszystkie koszty i wydatki ponoszone przez Spółkę są kwalifikowane do taryfy, np. koszty finansowe czy inwestycje, które stanowią ważny element w analizie wydatków i kosztów. Prowadzi to do braku własnych środków finansowych i możliwości rozwoju Spółki.

Doświadczenie ostatnich dwóch lat uczy, że prowadzenie działalności ciepłowniczej w obecnych warunkach geopolitycznych i wysokiej inflacji jest nieustannie narażone na ryzyko znacznych wahań cen paliw na rynku surowców, co w istotny sposób może wpłynąć na zapewnienie bezpieczeństwa ciągłości dostaw ciepła do odbiorców, a także na cenę ciepła.

Tak też było w roku 2023, kiedy od marca 2023r Decyzją URE w Szczecinie zatwierdzono XIX taryfę dla ciepła z podwyżką średnio o 58%, wynikającą głównie z cen mialu, energii elektrycznej i wzrostu cen innych materiałów niezbędnych do zapewnienia bezpieczeństwa ciągłości dostaw ciepła (do procesu produkcji ciepła). Działając zgodnie z ustawą z dnia 8 lutego 2023 r. o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach w zakresie niektórych źródeł ciepła w związku z sytuacją na rynku paliwo oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2023 r. poz. 295) podwyżka cen ciepła mogła wynieść maksymalnie do 40% w stosunku do cen z końca września 2022r. Spółka ten system rekompensat cen ciepła wdrożyła z dniem 01 marca 2023r. i stosowała do 28 września 2023r. W związku ze zmianą cen i stawek opłat zastosowaną po Decyzji URE Szczecin z dnia 8 sierpnia 2023r. obniżono ceny ciepła średnio o 32 % i tym samym ZEC Wałcz wyszedł z systemu rekompensat (cena w spółce niższa od ustawowej). Systemem rozliczeń dopłat do ciepła zajmuje się podmiot o nazwie Zarządca Rozliczeń S.A. W wyniku

sposobu rozliczeń wynikającym z ustawy o rekompensatach, ZEC Wałcz na dzień 31 grudnia 2023r. posiadał niedopłatę od Zarządcy Rozliczeń w wysokości 504,00 tys. zł. Powyższe okoliczności doprowadziły zarząd Spółki do podjęcia decyzji o przesunięciu części prac remontowych oraz inwestycyjnych na kolejny rok.

Podsumowując, rok 2023 był okresem bardzo trudnym w prowadzeniu działalności Spółki. Opisane wyżej zaistniałe i niezależne od Spółki zjawiska doprowadziły do słabszej kondycji finansowej ZEC (ujemna rentowność, brak własnych środków finansowych, niestabilna cena ciepła, wysoka inflacja). Jest to incydentalna sytuacja, która nie powinna wpłynąć na dalszą działalność i rozwój Spółki.

Takie zjawiska jak wyżej, powodują trudności w skutecznym i efektywnym planowaniu i podejmowaniu decyzji przez zarząd Spółki przy świadomości istniejących warunkach ciągłej zmienności i niepewności, obszarze istniejących ryzyk i zagrożeń zidentyfikowanych dla branży ciepłowniczej jak np. rosnąca presja i zmiany w kierunku ekologicznych źródeł wytwarzania ciepła, wymogi formalno – prawne oraz bardzo wysokie koszty remontów i awarii posiadanej infrastruktury, będą powodować ostrożne i przemyślane decyzje podejmowane przez zarząd.

8.2 Uzyskane efekty podjętych działań w roku 2023:

- pozyskanie nowych odbiorców ciepła o łącznej mocy 0,8477 MW, w tym na cele podgrzania ciepłej wody 0,0487 MW – systematyczne zwiększanie rynku ciepła, długofalowe zwiększenie wolumenu przychodów ze sprzedaży ciepła, ograniczanie niskiej emisji, spełnianie potrzeb i oczekiwań naszego klienta,
- dalsza realizacja programu zamiany piecyków gazowych (junkersów) na ciepło sieciowe we współpracy z Wałęcką Spółdzielnią Mieszkaniową – budynek wielorodzinny przy ul. Kościuszki 6-12A wraz z przebudową zasilania w budynku Urzędu Skarbowego,
- terminowa realizacja prac inwestycyjno – modernizacyjnych oraz remontowych z własnych środków finansowych na kwotę łączną **899,2 tys. zł** - zwiększenie bezpieczeństwa i niezawodności dostaw ciepła do klientów (brak poważnych awarii posiadanego systemu grzewczego podczas sezonu grzewczego), zwiększenie efektywności energetycznej poprzez ograniczenie zużycia energii elektrycznej oraz ilości spalanego mialu (ograniczanie niskiej emisji), zapewnienie bezpieczeństwa procesów wytwarzania ciepła,
- brak awarii i przerw w dostawie ciepła do odbiorców – bezpieczeństwo, wygoda, komfort cieplny dla mieszkańców,
- **kontynuacja prac celem przygotowania projektu zamiany nośników energetycznych z węgla na OZE i stania się systemem efektywnym energetycznie – dostosowanie do celów UE w zakresie dekarbonizacji źródeł węglowych – wykonano analizę techniczno-ekonomiczną określającą technologię wykonania źródła OZE,**
- **uzyskanie białych certyfikatów w wysokości 39,97 toe – ustawa o efektywności energetycznej – ograniczenie kosztów z tytułu opłaty zastępczej w roku 2023,**
- brak kar z tytułu przekroczeń standardów emisyjnych szkodliwych substancji do atmosfery,
- terminowe wywiązywanie się ze wszystkich zobowiązań finansowych wobec instytucji państwowych, banków, kontrahentów oraz pracowników,
- uzyskanie poprawnych wskaźników ekonomiczno - finansowych stwarzających stabilną podstawę dla kontynuacji prowadzonej działalności,
- działania ograniczające koszty Spółki prowadzące do utrzymania **stabilnej ceny ciepła** dla odbiorców na okres obowiązywania taryfy dla ciepła, tj. do dnia 29 lutego 2023r. – cena ciepła w Spółce na tle branży ciepłowniczej wypada bardzo pozytywnie,
- dobre prowadzenie windykacji należności przez Spółkę, co przekłada się na prawidłową gospodarkę zasobami finansowymi Spółki i poprawną płynność finansową,
- realizacja programu Ciepła systemowego poprzez promocję „ 20° C dla klimatu”- plakaty we wszystkich budynkach mieszkalnych – odbiorców ciepła oraz obiektach użyteczności publicznej,
- doskonalenie partnerskich relacji firma-klient (Odbiorca ciepła),
- dostosowanie poprzez wdrożenie programu zapobiegającego atakom hakerskim – ustawa o cyberbezpieczeństwie,
- przedłużenie koncesji w zakresie wytwarzania, przesyłania i obrotu ciepłem do 31 grudnia 2040r.

9. KIERUNKI ROZWOJU

Mając na uwadze założenia Pakietu Fit for 55 oraz przyjęte przez Spółkę określone plany strategiczne jej rozwoju na lata 2024 -2025, ZEC Wałcz zamierza w latach 2024-2025 zrealizować następujące strategiczne dla naszego sektora ciepłowniczego następujące zadania:

1. stopniowe odchodzenie od węgla i realizacja pierwszego etapu dojścia do systemu efektywnego energetycznie poprzez :
 - a. wybudowanie wysokoparametrowgo przyłącza do firmy OZEN Sp. z o.o. celem odbioru ciepła odpadowego (OZE)- kotłownia KR-3, ul. Budowlanych,
 - b. dostosowanie kotła WR-10 w kotłowni KR-3 do współspalania biomasy,
2. Złożenie wniosku do NFOSIGW na wybudowanie źródła OZE – kolektory słoneczne oraz magazyn ciepła- kotłownia KR-3.
3. Realizacja ostatniego etapu wymiany sieci ciepłowniczych wykonanych z technologii kanałowej na preizolowaną na Osiedlu Dolne Miasto.
4. Zapewnienie bezpieczeństwa energetycznego.
5. Implementacja nowoczesnego rozwiązania technologicznego zapewniającego dojście do systemu efektywnego energetycznie do roku 2030 – kontynuacja fazy przygotowań do inwestycji z Eurowind Sp. z o.o. – kupno zielonej energii elektrycznej z OZE i przemiana jej na zielone ciepło lub kupno zielonego ciepła z OZE (wspólnie uzgadniane warianty rozwiązań).

Kolejnym kluczowym warunkiem do przeprowadzenia transformacji, która wymaga olbrzymich nakładów finansowych, jest poprawa rentowności firmy. Tylko ona zapewni wkład własny – konieczny by móc skorzystać z zewnętrznych źródeł finansowania.

Ponadto w roku 2024 ZEC Wałcz będzie:

1. kontynuować program „Centralna ciepła woda –komfort i bezpieczeństwo”,
2. pozyskiwać nowych odbiorców w obszarze miejskiej sieci ciepłowniczej,
3. przyłączać obiekty nowobudowane lub zasilane z innych źródeł,
4. modernizować sieci ciepłownicze i zwiększać ich efektywność energetyczną,
5. świadczyć usługi energetyczne na zewnątrz,
6. zapewniać bezpieczeństwo oraz ciągłość dostaw ciepła dla mieszkańców,
7. świadczyć usług wysokiej jakości i po umiarkowanej cenie,
8. kontynuować program Ciepła systemowego wśród mieszkańców.

Działalnością Spółki kieruje troska o wysoką jakość życia oraz bezpieczeństwo wałczan, połączone z dbałością o poszanowanie energii i ochronę środowiska. Działamy transparentnie z poszanowaniem prawa i otwartości na innowacje.

Sporządził:

PREZES ZARZĄDU

Anna Szymekfenig