

# ZEC

## Zakład Energetyki Ciepłej w Łowiczu Sp. z o. o. 99-400 Łowicz, ul. Kaliska 22

tel. (46) 837 43 90 tel./fax (46) 837 48 61 e-mail: sekretariat@zeclowicz.pl  
Konto: Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie 89150016891216800535610000  
KRS 0000115337 Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi,  
XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy 8 079 000,00 zł; kapitał zakładowy opłacony 8 079 000,00 zł  
REGON 750198197 NIP : 834-15-89-860

L.dz. 2845/2021

Urząd Miejski w Łowiczu

2021-08-11

Nr 8242

Ilość załączników

Podpis

Łowicz, dnia 10.08.2021 r.

WSK 11.08.2021

Kalsimlas

y. Bemestmierz 12.08.2021

Urząd Miejski w Łowiczu  
Plac Stary Rynek 1  
99-400 Łowicz

Dotyczy: Pismo SK. 6845.1.2021.IB

W odpowiedzi na pismo SK. 6845.1.2021.IB z dnia 30.06.2021 r. Zakład Energetyki Ciepłej w Łowiczu Spółka z o.o. z siedzibą w Łowiczu przy ul. Kaliskiej 22 przesyła w załączeniu informację z działalności spółki.

Z poważaniem  
Prezes Zarządu  
*Robert Florczak*  
Robert Florczak  
Członek Zarządu  
*Władysław Michałak*  
Władysław Michałak

## **INFORMACJE PODSTAWOWE**

### **1. Powstanie Spółki**

#### **Nazwa**

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

#### **Sposób powstania**

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

#### **Rejestr sądowy**

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

#### **Kapitał zakładowy**

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

#### **Obszar działania**

Swoim zakresem działania Spółka obejmuje miasto Łowicz. Dostarcza ciepło na potrzeby centralnego ogrzewania oraz ciepłej wody użytkowej dla swoich odbiorców oraz dostarcza parę technologiczną dla zakładów przemysłowych znajdujących się obok kotłowni centralnej S1. Ciepło produkowane jest w ciepłowniach o łącznej mocy ok. 32,36 MW, następnie jest przesyłane do odbiorców poprzez sieć ciepłą.

## **2. Podstawowy przedmiot działalności**

Wg umowy Spółki przedmiotem działania jest:

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

## **3. Otoczenie regulacyjne**

### **a. Koncesje**

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

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

### **b. Produkcja i kanały dystrybucji**

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

1. Kotłownia S1 - ul. Kolejowa 16.

Obecnie obiekt zapewnia produkcję ciepła z wykorzystaniem dwóch zmodernizowanych w latach 2015-2016 kotłów parowych OR 10 o ścianach szczelnych. Trzeci kocioł nie został zmodernizowany ponieważ planuje się docelowo jego wyłączenie z eksploatacji (kocioł został zbudowany w latach 60 ubiegłego wieku).

2. Kotłownia Z10 –ul. Marii Konopnickiej 10

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

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

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

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

5. Moce zainstalowane i zamówione:

Spółka w 2020 r. wytwarzała energię ciepłą w dwóch kotłowniach węglowych o łącznej mocy zainstalowanej 30,42 MW, jednej kotłowni olejowej (szczytowej) o mocy 1,44 MW oraz jednej kotłowni gazowej o mocy 0,500 MW i eksploatowała 21,501 km sieci ciepłowniczych oraz 233 węzły ciepłne. Zamówione moce ciepłne stan na dzień 31.12.2020r. wyniosły 28,9208 MW.

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

<b>Moc zamówiona wg źródła ciepła stan na 31 grudnia [MW]</b>		
<b>Źródło</b>	<b>Rok 2019</b>	<b>Rok 2020</b>
S1	27,4830	26,2415
Z10	2,3282	2,3282
A43	0,3511	0,3511

RAZEM	30,1623	28,9208
-------	---------	---------

Tabela 1. Moce zamówione w podziale na źródła ciepła w latach 2019 – 2020

### c. Główne źródła zaopatrzenia w surowce

Zakupy surowców i materiałów w Spółce odbywają się w oparciu o plan techniczno-ekonomiczny i na podstawie bieżącego zapotrzebowania akceptowanego przez Zarząd. Podobnie jak w latach ubiegłych, także i w 2020 roku, podstawowym surowcem służącym do produkcji ciepła był miał energetyczny.

Podpisano dwie umowy na dostawę węgla:

1. na dostawy mialu do kotłowni S1, w ilości około 16 000 Mg .
2. na dostawy mialu do kotłowni Z10, w ilości około 1 000 Mg.

Ponadto:

1. umowę na dostawy gazu do kotłowni A43.
2. Energia elektryczna na potrzeby funkcjonowania zakładu dostarczana jest z PGE na podstawie Umowy kompleksowej obowiązującym na okres od 01.01.2020r. do 31.12.2021r.

### d. Zarząd Spółki

#### Kadencja Zarządu i skład osobowy

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

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

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

W 2020 r. Zarząd działał w pełnym składzie.

Najważniejsze decyzje i działania Zarządu to:

- Opracowanie i realizacja planu techniczno -ekonomicznego na 2020 r.
- Opracowanie i realizacja planu remontów i konserwacji na 2020 r.
- Realizacja zadań inwestycyjnych wynikających z planu inwestycji na rok 2020 .

- Zabezpieczenie funkcjonowania spółki w związku z pandemią Covid-19.

W związku z planowanym wyjściem spółki z systemu ETS, zarząd już 2019 r. podjął decyzję o ograniczeniu zakresu realizowanych inwestycji - do niezbędnych, mających na celu zabezpieczenie dostaw ciepła i przyłączenia nowych odbiorców, z którymi zostały wcześniej podpisane umowy przyłączeniowe. Planowane wyjście z systemu handlu emisjami spowodowało podjęcie działań zmierzających do wybudowania nowoczesnej kotłowni opalanej gazem z jednoczesną likwidacją parowego kotła nr 3 w kotłowni S1 opalanego miałem. Zamierzenia są bardzo kapitałochłonne dlatego ograniczono zakres planowanych inwestycji.

#### **Realizacja uchwał i zaleceń Zgromadzenia Wspólników**

Zarząd Spółki realizował uchwały Zgromadzenia Wspólników i zalecenia Rady Nadzorczej.

#### **4. Sytuacja kadrowo-płacowa spółki**

Stan zatrudnienia spółki jest stabilny. Średnioroczne zatrudnienie (razem z Zarządem) wynosi 57 osób i uległo zmniejszeniu w stosunku do roku ubiegłego o jedną osobę. Pracownicy posiadają przeszkolenie potrzebne do wykonywania pracy na zajmowanych stanowiskach zgodnie z wymogami Kodeksu Pracy i przepisami BHP.

	Zatrudnienie średnioroczne	Zatrudnienie na dzień 31.12.2020
	etaty	osoby
Pracownicy produkcyjni	41	41
Pracownicy nieprodukcyjni	15,43	16

*Tabela 2. Sytuacja kadrowo-płacowa spółki*

#### **5. Charakterystyka sytuacji majątkowej Spółki oraz wielkości i struktury sprzedaży**

AKTYWA	Stan na 31.12.2020 r.	Struktura %
A. Aktywa trwałe	13 752 795,16	71

I. Wartości niematerialne i prawne	6 033,48	
II. Rzeczowe aktywa trwałe	13 264 452,68	
III. Należności długoterminowe	0,00	
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	482 309,00	
B. Aktywa obrotowe	5 622 530,49	29
I. Zapasy	661 618,30	
II. Należności krótkoterminowe	1 971 047,90	
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 976 201,19	
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 663,10	
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	
D. Udziały własne	0,00	
Aktywa razem	19 375 325,65	100%

Tabela 3. Stan majątku spółki trwałego i obrotowego (w zł.) na 31.12.2020 r.

Majątek spółki na 31.12.2020 r. wynosi 19 375 325,65 zł i wykazuje spadek wartości w stosunku do początku okresu sprawozdawczego o kwotę 1 079 374,90 zł. Spadek wynika głównie ze zmniejszenia wartości aktywów trwałych na skutek zużycia. Aktywa obrotowe uległy zwiększeniu. Tym samym poprawiła się sytuacja spółki w zakresie struktury aktywów.

Struktura odbiorców:

Lp	Odbiorcy	Rok 2020	
		Udział % Sprzedaży ciepła	Sprzedaż ciepła /GJ/
1.	ŁSM	42,35	82 304,0
2.	ZPOW AGROS NOVA Sp. z o.o. Sp. komandytowa	30,40	59 075,0
3.	Urząd Miasta Łowicz (ZGM + Współ zarządzane przez ZGM, OSIR, Zakład Obsługi Przedszkoli Mejskich, SP nr. 1, nr. 2, nr. 4, nr. 7, Gimnazjum nr. 1)	9,49	18 433,6
4.	Krajewski Sp. z o.o. /SYNTEX/	0,88	1 718,0
5.	MSM "Młodość", "Domino", "Przyszłość", "Oszczędność"	4,32	8 390,0
6.	Pozostałe Wspólnoty Mieszkaniowe	4,24	8 245,0
7.	Zarząd Nieruchomości Województwa Łódzkiego	1,07	2 071,0
8.	Muzeum	0,91	1 770,0
9.	Kaufland	0,43	828,0

10.	Tesco	0,39	764,0
11.	Urząd Gminy, Sąd, Prokuratura	0,75	1 452,0
12.	Powiat Łowicki (Starostwo + ZSP nr. 3, ZSZ nr. 4, OSW)	1,72	3 342,0
13.	Premium Park + Zacisze S.A.	0,64	1 245,0
14.	Pozostali odbiorcy	2,41	4 685,5
	Sprzedaż całkowita w GJ	100	194 323,1

Tabela 4. Struktura odbiorców

Na przestrzeni ostatnich lat obserwuje się tendencję spadkową zużycia energii ciepłej w istniejących budynkach. Wynika to z prowadzonego procesu termomodernizacji obiektów (wymiana stolarki budowlanej, ocieplanie ścian zewnętrznych i stropodachów, montaż zaworów termostatycznych), dlatego pomimo podłączania nowych obiektów sprzedaż ciepła nie wzrasta w taki sposób, jak wskazywałby przyrost ogrzewanej kubatury obiektów ogrzewanych. Wpływ na wielkość sprzedaży mają także rekordowo wysokie średnie temperatury powietrza w ostatnich latach. Sprzedaż dla odbiorców przemysłowych (para technologiczna) zmniejszyła się r/r o ok. 25 tys. GJ, na co spółka nie ma wpływu. Dodatkowo w 2020 r. z uwagi na panującą pandemię COVID-19 część odbiorców ograniczyła odbiór energii ciepłej z uwagi na lockdown (szkoły, przedszkola, baseny, ośrodki sportowe). Sprzedaż ciepła w poszczególnych latach w GJ przedstawione w tabeli powyżej. Sprzedaż energii ciepłej z systemu ciepłowniczego odbywa się wg taryf ciepła zatwierdzonych przez Urząd Regulacji Energetyki.

## 6. Inwestycje i remonty

### Inwestycje

Lp	Wyszczególnienie (obiekty, czynności, prace, zakupy)	Zakres		2020
		rzeczowy		Nakłady poniesione
		jedn. miary	ilość	tys. zł
1	2	3	4	6
1	Stacja uzdatniania wody w kotłowni S1	szt.	1	
2	Dokumentacja układu odpylania w kotłowni S1 dla kotłów K1 i K2	szt.	1	
3	Zakup przyrządu pomiaru parametrów wody na kotłowni S1	szt.	1	2,2
4	Instalacja p-poż w kotłowni S1	szt.	1	4,0
5	Zakup wideofonu do bramy wjazdowej	szt.	1	
6	Zakup nowego układu pomiarowego dla firmy „Syntex”	szt.	1	



7	Zakup układu opomiarowania sieci CO DN 250 (licznik ciepła) – S1	szt.	1	
8	Budowa sieci preizolowanej na os. Noakowskiego	szt.	1	
9	Budowa sieci preizolowanej na os. Starzyńskiego	szt.	1	
10	Budowa sieci preizolowanej na os. Dąbrowskiego i os. Broniewskiego – aktualizacja dokumentacji	szt.	1	20,9
11	Zakup i montaż węzłów cieplnych na os. Noakowskiego (1-funkcyjny)	szt.	10	214,5
12	Zakup i montaż węzłów cieplnych na os. Broniewskiego (1-funkcyjny)	szt.	4	
13	Zakup i montaż węzła ciepłego- Kaliska 6J (1-funkcyjny)	szt.	1	
14	Zakup ładowarki do mialu kotłowni Z10	szt.	1	
15	Budowa przyłącza ciepłowniczego do budynku „Media expert” przy ulicy Sikorskiego	szt.	1	24,0
16	Zakup Reflektometru (wykrywanie miejsca nieszczelności ciepłociągów)	szt.	1	
17	Wymiana układu opomiarowania) w kotłowni Z10	szt.	1	
18	Wykonanie dokumentacji koncepcyjnej i budowlano-wykonawczej kotłowni gazowej	szt.	1	
19	Wykonanie baypassu zaworu redukcyjnego kolektora niskiego ciśnienia – kotłownia S1	szt.	1	
1	Zakup wiertarko-wkrętarki dla brygady remontowej	szt.	1	0,9
2	Zakup klimatyzatora na kotłowni S1	szt.	1	1,9
3	Zakup komputerów	szt.	2	5,0
<b>Ogółem</b>		<b>X</b>	<b>X</b>	<b>273,4</b>

W roku 2020 na środki trwałe poniesiono łącznie nakłady w wysokości 273 436,95 zł. Do używania przekazano środki na łączną kwotę 248 536,95 zł. Nakłady na inwestycje poniesiono ze środków własnych z odłożonej amortyzacji.

Stan epidemiczny jaki został w Polsce wprowadzony w marcu 2020 r, i podwyższone w związku z tym ryzyko prowadzenia działalności oraz znaczne opóźnienia w zatwierdzaniu przez URE XV taryfy dla ciepła spowodował, że część planowanych wcześniej zadań inwestycyjnych została przesunięta na przyszły okres. Rada Nadzorcza spółki na bieżąco informowana była o realizacji założeń inwestycyjnych na rok 2020 oraz wszelkich zmianach planu. Zmniejszenie zakresu realizowanych inwestycji zostały przez Radę zaakceptowane.

### Remonty

W zakresie planu remontów Spółka, realizowała niezbędne prace, mające na celu zapewnienie ciągłości pracy obiektów oraz zminimalizowanie możliwości wystąpienia awarii, grożących w drastycznych przypadkach zaprzestaniem świadczenia usług przez Spółkę. Dodatkowym celem, realizowanym również od wielu lat, było dążenie do ograniczania kosztów funkcjonowania, poprzez wdrażanie odpowiednich działań modernizacyjno - remontowych.

Na remonty w 2020 r. wydatkowano kwotę 272,8 tys. zł.

## II. DANE EKONOMICZNO-FINANSOWE

W 2020 r. koszty wg układu rodzajowego wyniosły 16 467 247,44 zł i spadły w stosunku w do roku poprzedniego o 6,71 %. Poniższa tabela przedstawia zmiany r./r.

Lp.	Wyszczególnienie	2019r. (w zł)	Struktura w %	2020r. (w zł)	Struktura w %
1.	Koszty rodzajowe ogółem	17 651 227,76	100,00	16 467 247,44	100,00
a)	- amortyzacja	5 207 976,06	29,50	5 024 016,95	30,51
b)	- zużycie materiałów i energii	5 717 119,02	32,39	4 881 158,28	29,64
c)	- usługi obce	1 438 746,71	8,15	1 206 135,43	7,32
d)	- podatki i opłaty	531 922,74	3,01	487 506,29	2,96
e)	- wynagrodzenia	3 725 636,52	21,11	3 871 773,01	23,51
f)	- ubezp. społeczne i inne świadczenia	856 274,20	4,85	865 583,77	5,26
g)	- pozostałe koszty rodzajowe	96 742,75	0,55	69 620,86	0,42
h)	- wartość sprzed. towarów i materiałów	76 827,76	0,44	61 452,85	0,38
2.	Zmiana stanu produktów i rozliczeń międzyokresowych i koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	115 417,62		100 060,65	

Tabela 5. Struktura kosztów w układzie rodzajowym za rok sprawozdawczy i poprzedni

### 1. Stopień realizacji wyznaczonych parametrów ekonomicznych

Plan techniczno-ekonomiczny zakładał dochód z działalności koncesjonowanej w wysokości 68,5 tys. zł. przy przewidywanej sprzedaży na poziomie 234,8 tys. GJ. Warunki pogodowe (średnie temperatury znacznie wyższe od średnich wieloletnich) oraz wpływ pandemii COVID-19 (zmniejszenie dostaw ciepła dla odbiorców) wpłynęły na wielkość sprzedaży, która wyniosła 194,3 tys. GJ. tj. była mniejsza od planowanej o 40,5 tys. GJ. Dodatkowo uaktualnienie taryf dla ciepła nastąpiło ze znacznym opóźnieniem w stosunku do planowanej co miało swoje przełożenie na przychody.

Mając powyższe na uwadze Zarząd znacząco ograniczał koszty, aby osiągnąć zaplanowany poziom wyniku finansowego.

Zestawienie wielkości ekonomicznych dotyczących wykonania planu techniczno-ekonomicznego w 2020 r. w zakresie kosztów i przychodów działalności podstawowej spółki przedstawia poniższa tabela:

	plan rok 2020 w tys. zł.	wykonanie rok 2020 w tys. zł.
Amortyzacja	4774,3	5024,0
Zużycie materiałów i energii	5311,7	4881,2
Usługi obce	1750,5	1206,1
Podatki i opłaty	528,8	487,5
Wynagrodzenia	4544,8	3871,8
Ubezp. społ. i inne świad. na rzecz prac.	1087,7	865,6
Koszty reprezentacji i reklamy	13,3	7,3
Pozostałe koszty	68,5	62,3
Przychody za sprzed. produkcji podstawowej	18085,4	15892,6

Tabela 6. Zestawienie wielkości ekonomicznych dotyczących wykonania planu tech-ekonom.

### III. PRZEWIDYWANE KIERUNKI ROZWOJU SPÓŁKI

#### 1. Kierunki rozwoju i strategia Spółki na najbliższe lata

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

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

w zakresie ochrony środowiska.

Niepewna sytuacja na rynku praw do emisji CO<sub>2</sub> oraz nieprzewidywalna zmiana cen z tendencją wzrostową, wymusiła na spółce szybką zmianę sposobu zasilania odbiorców z centralnej kotłowni S1 w taki sposób, aby możliwe było wyjście spółki z systemu handlu emisjami. Jest to w chwili obecnej priorytet w działaniach inwestycyjnych. W 2019 r. Zarząd spółki analizował sposoby wyjścia z systemu ETS. Po szczegółowych analizach dokonano wyboru lokalizacji i firmy projektowej, której zlecono opracowanie koncepcji budowy kotłowni gazowej w wybranej lokalizacji. W 2020 r. dokonano uzgodnień z Polską Spółką Gazowniczą i podpisano umowę przyłączeniową do sieci gazowniczej dla planowanej inwestycji oraz analizowano i weryfikowano przedstawioną przez projektanta koncepcję budowy kotłowni gazowej. Planowana realizacja bardzo kosztownego działania inwestycyjnego związanego z koniecznością wyjścia z systemu handlu emisjami nie będzie możliwa bez wsparcia w postaci preferencyjnej pożyczki z WFOŚiGW, lub dokapitalizowanie spółki przez Wspólników.

Inne czynniki i ryzyka związane z prowadzoną przez spółkę działalnością gospodarczą, od których uzależnione są wyniki spółki, jej sytuacja finansowa i perspektywy rozwoju to m.in.:

1. ryzyko spadku zapotrzebowania na ciepło związane zarówno z występowaniem niekorzystnych zmian klimatycznych jak i działań pro oszczędnościowych ze strony odbiorców,
2. ryzyko związane z wpływem czynników zewnętrznych, niezależnych od spółki jak np. poziom i zmienność cen głównie surowców energetycznych oraz uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> itp.,
3. ryzyko związane z obowiązkiem realizacji coraz bardziej rygorystycznej polityki klimatycznej UE, do której dostosowanie wiąże się z poniesieniem znacznych nakładów finansowych (obowiązki wynikające m.in. z przepisów dotyczących ograniczania emisji CO<sub>2</sub>, poprawy efektywności energetycznej czy ograniczenia emisji zanieczyszczeń tzw. przemysłowych itp.),
4. ryzyko konkurencji np. poprzez budowę kotłowni gazowych czy innych, którym spółka przeciwstawia się dbaniem o wysoką jakość świadczonych usług i ich konkurencyjność cenową.
5. W 2020 r. dodatkowym czynnikiem ryzyka prowadzenia działalności stała się pandemia COVID-19, która wymusiła na zarządzie zmianę sposobu zarządzania w związku

z reżimem sanitarnym i lockdownem, w taki sposób aby zachować ciągłość dostaw niezbędnych do prowadzenia działalności, ciągłość sprzedaży energii ciepłej, ciągłość pracy załogi.

Prowadzony przez spółkę na bieżąco monitoring wszystkich zagrożeń, wnikliwa analiza ich wpływu na dalsze funkcjonowanie spółki oraz prowadzona przez spółkę polityka inwestycyjna pozwala na odpowiednio wczesną reakcję i podjęcie niezbędnych działań w celu ich eliminacji.

Dużym ryzykiem finansowym obarczone są procedury występowania do URE o zmiany taryfy. (sposób zatwierdzania taryf i przewlekłość postępowań w latach 2017- 2019 spowodował, straty w spółce)

## IV. INFORMACJE DODATKOWE

### 1. Realizacja prawa energetycznego

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

- a) realizuje określone przepisami zasady w zakresie dokonywanych rozliczeń z odbiorcami, z którymi ma zawarte umowy na dostawę ciepła,
- b) system księgowy umożliwia wyodrębnienie kosztów i przychodów dla poszczególnych rodzajów działalności,
- c) każdorazowo występuje do Prezesa URE z wnioskiem o zatwierdzenie kolejnej taryfy dla ciepła. W 2020 r. spółka funkcjonowała w oparciu o XIV taryfę dla ciepła w okresie 01.01.2020 r. -30.11.2020 r. Nowa XV taryfa dla ciepła zaczęła obowiązywać od 01.12.2020 r. Spółka o zmianę taryfy wystąpiła w lipcu 2020 r.,
- d) wypełnia terminowo obowiązki sprawozdawcze nałożone przez URE.

### 2. Analiza wskaźnikowa

Nazwa wskaźnika	Wyliczenie wskaźnika	31.12.2019	31.12.2020	Zmiana	dynamika
Rentowność majątku (w %) ROA	WF netto * 100 / suma aktywów	-4,69	0,44	5,13	-0,09
Rentowność kapitału własnego (w %) ROE	WF netto * 100 / kapitał wł.	-9,00	0,80	9,80	-0,09

Wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,38	1,70	0,32	1,23
	a)( bez rez. krótkoterminowych) b)(z rez. krótkoterminowymi)	1,01	1,21	0,20	1,20
Wskaźnik płynności II	aktywa obrotowe-zapasy/ zobowiązania krótkoterminowe	1,10	1,50	0,40	1,36
	a)( bez rez. krótkoterminowych) b)(z rez. krótkoterminowymi)	0,81	1,07	0,26	1,32
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym (wskaźnik zaangażowania kapitału własnego)	kapitały własne / aktywa trwałe	0,69	0,78	0,09	1,13
Złota reguła finansowa (w %)	kapitał własny *100/kapitał obcy	108,85	124,55	15,70	1,14
Złota reguła bilansowa (%)	kapitał stały * 100 / aktywa trwałe	88,02	94,46	6,44	1,07
Wskaźnik unieruchomienia środków	aktywa trwałe / suma aktywów	0,76	0,71	-0,05	0,94

Tabela 7. Analiza wskaźnikowa

## V. PODSUMOWANIE

Pomimo trudnych uwarunkowań rynkowych i regulacyjnych, dzięki konsekwentnie realizowanej polityce optymalizacji kosztów operacyjnych, na które spółka miała wpływ oraz prowadzonej polityce inwestycyjnej wspierającej powyższe działania, spółka realizowała zamierzenia remontowe i inwestycyjne. W 2020 r. skupiono się głównie na pracach projektowych, uzgodnieniach technicznych, umowie przyłączeniowej do sieci gazowniczej dla planowanej kotłowni gazowej, która w przyszłości umożliwi zmniejszenie kosztów funkcjonowania spółki poprzez zmniejszenie kosztów zakupu CO<sub>2</sub>.

Dodatkowym wyzwaniem w prowadzonej działalności stała się pandemia COVID – 19. Zarząd spółki musiał dostosować plany działania (bieżące i inwestycyjne) w sposób, w którym spółka bezpiecznie i bez przerw w dostawach, mogła funkcjonować. Obostrzenia sanitarne, zamykanie szkół, przedszkoli, basenu, ośrodków sportowych, ograniczenie odbioru przez podmioty gospodarcze zmniejszyło w 2020 r. wpływy o ok. 30,5 tys. GJ. Pomimo tych trudności spółka nie

występowała o dotacje, pożyczki, umorzenia zobowiązań publiczno-prawnych i rok zakończyła wynikiem dodatnim.

## **Część bieżąca:**

### **Realizacja planu przychodów ze sprzedaży ciepła:**

Na 30.06.2021 przychody z tyt. sprzedaży ciepła w stosunku do planu zrealizowano w 106 % na kwotę 9 987 240,34 zł. Sprzedano 119 220,00 GJ

### **Realizacja planu kosztów:**

#### 1/amortyzacja:

Wzrost wykonania w stosunku do planu wynika ze zmienności cen zakupu praw do emisji Przekroczenie wynosi 196,2 tys. zł i odnosi się do rozliczenia rezerw z tyt. zakupu praw do emisji CO2 na rozliczenie obowiązku z roku poprzedzającego. Bieżące rozliczenie EUA nastąpi w XII b.r.

#### 2/zużycie materiałów:

Wzrost w stosunku do planów wynika ze zwiększonej produkcji ciepła co za sobą pociąga wzrost zużycia opału, energii elektrycznej, wody, ścieków. Wzrosły koszty zużycia materiałów remontowych (przesunięto w czasie realizację części napraw).

Pozostałe materiały w granicach planu.

Ogółem przekroczenie wynosi 198,4 tys. zł.

#### 3/Usługi obce:

Przekroczenia nastąpiły w kosztach ścieków, śmieci, usług pocztowych i naprawie taboru samochodowego (koparko-ładowarka JCB, i maszyny na placu węglowym )

Ogółem w granicy planu.

#### 4/Podatki i opłaty :

W granicach planu.

#### 5/Wynagrodzenia:

W granicach planu.

#### 6/świadczenia na rzecz pracowników:

W granicach planu.

#### 7/ Koszty reprezentacji i reklamy:

Przekroczenie w stosunku do planowanych o 2,4 tys. zł. Głównie z tyt. obsługi ZZW.

#### 8/Pozostałe koszty

Przekroczenie w stosunku do planu o 12,4 tys. zł ( w związku ze śmiercią pracownika z tyt. Covid-19 wypłacono odprawę pośmiertną)



**Ogółem w I półroczu:**

**przekroczono plan kosztów o 159,2 tys. zł.**

**Przekroczono plan przychodów o 553,7 tys. zł.**

**Prawa od emisji CO<sub>2</sub>:**

Spółka uzyskała od URE zmianę taryfy dla ciepła w zakresie kosztów praw do emisji CO<sub>2</sub>. Zmiana taryfy dla odbiorców zasilanych z S1 została wprowadzona od 14.07.2021r. Wprowadzana zmiana nie pokrywa kosztów brakujących praw do emisji ponieważ sposób liczenia akceptowalnych przez URE stawek opierał się o 120 notowań giełdowych poprzedzających moment złożenia dokumentów do URE. Nadmienić należy, że jest to kwota znacznie poniżej cen uprawnień jakie spółka musi wydać na ich zakup. Średnia cena zakupionych w 2021 r. praw na rozliczenie obowiązku za bieżący rok wyniosła 239,50 zł tj ponad 100 % więcej niż wynikająca z taryfy. Zmiany wprowadzone od 14.07.2021 r. nadal nie pokrywają cen zakupu.

Na dzień 31.07.2021 spółka na rozliczenie obowiązku za bieżący rok zakupiła 5000 EUA za łączną kwotę 1 197 507,00 zł.

Do końca czerwca winno być zakupionych łącznie 16008 EUA. a w skali całego roku 30 000. Do chwili obecnej spółka żadnych darmowych uprawnień nie otrzymała.

Sytuacja na rynku EUA jest bardzo niestabilna, ceny są spekulacyjne a spółka nie ma na to żadnego wpływu.

Faktyczne kwoty jakie spółka musi ponieść na rozliczenie obowiązku za rok 2021 w zakresie EUA wynoszą ok 7 043 187,00 zł. i ciągle rosną. (Po otrzymaniu darmowych uprawnień kwota ta spadnie o ok. 4000 EUA x cena za EUA)

W zaistniałej sytuacji z uwagi na uwarunkowania zewnętrzne na które spółka nie ma wpływu dalsza działalność bez wsparcia właścicieli może nie być możliwa.

**Remonty i inwestycje:**

Remonty:

Realizacja remontów przebiega bez zakłóceń zgodnie z założonym harmonogramem.

**Inwestycje:**

Realizacja inwestycji przebiega zgodnie z założeniami do planu.

Spółka realizuje plan inwestycji i remontów z zachowaniem ostrożności i wg ustalonych priorytetów zawartych w planie.

**Płynność finansowa:**

Na dzień 30.06.2021 spółka zachowuje płynność finansową. Wszystkie zobowiązania regulowane są terminowo.

Wskaźnik płynności jest na poziomie zadawalającym dla branży ciepłowniczej.

W sytuacji gdy spółka zacznie kupować brakujące na rozliczenie obowiązku za rok 2021 prawa do emisji CO<sub>2</sub> - płynność drastycznie spadnie.

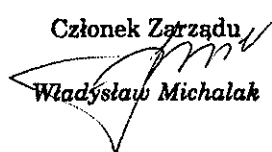
Nadmienić należy jeszcze, że przy obecnie obowiązujących cenach praw do emisji CO<sub>2</sub> spółka staje przed dylematem: czy ma kupować prawa na bieżące rozliczenie, czy gromadzić środki na wkład własny do pożyczki na inwestycję umożliwiającą jej wyjście z systemu ETS. Nie ma możliwości przy obowiązującej taryfie zrealizować łącznie obydwa cele. Dokapitalizowanie spółki jest niezbędne.

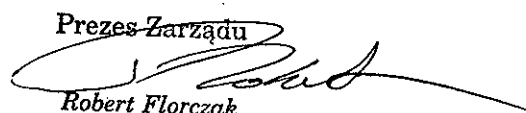
**Taryfa i jej zmiany:**

Spółka stosuje ceny dla ciepła w oparciu o XV taryfę dla ciepła, która została zatwierdzona przez URE i wprowadzona do stosowania od 01.12.2020r.

W związku z dużym wzrostem cen EUA w dniu 07.05.2021 Zakład Energetyki Ciepłej w Łowiczu Spółka z o. o. w przedłożył do URE zmianę XV Taryfy dla ciepła

Zmiana została opracowana zgodnie z § 28. 1a rozporządzenia Ministra Klimatu z dnia 24 kwietnia 2021 r. zmieniającym rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz rozliczeń z tytułu zaopatrzenia w ciepło. Wynika ona z nieprzewidzianej, istotnej zmiany warunków wykonywania przez przedsiębiorstwo energetyczne działalności gospodarczej, a warunkiem tym jest znacząca zmiana cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> (blisko dwukrotny wzrost średniej ceny praw do emisji CO<sub>2</sub> w porównaniu z ceną zatwierdzoną w XV Taryfie dla ciepła).

Członek Zarządu  
  
Władysław Michałak

Prezes Zarządu  
  
Robert Florczak

ZAKŁAD ENERGETYKI CIEPŁEJ  
w Łowiczu Sp. z o.o.  
99-400 Łowicz, ul. Kaliska 22  
tel. 46/837 43 90, tel./fax 46/837 48 61  
REGON: 750198197 NIP: 834-15-89-860