

MIEJSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO ENERGETYKI CIEPLNEJ



Spółka Akcyjna
ul. 3 Maja 22
17-100 Bielsk Podlaski
www.mpecsa.pl, e-mail: sekretariat@mpecsa.pl



Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy w Białymstoku
XII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy - 9 558 400,00 zł.
Uiszczone wkłady - 9 558 400,00 zł.
tel. 85 730 24 92, fax 85 730 39 99

KRS: 000005087
NIP: 543-020-04-02
REGON: 050213754

Informacja

**z działalności Miejskiego Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej S.A.
w Bielsku Podlaskim za rok 2023.**



I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. Firma

Nazwa Firmy: **Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Spółka Akcyjna**

2. Siedziba

Siedzibą Spółki jest Bielsk Podlaski.

Adres: 17-100 Bielsk Podlaski ul. 3 Maja 22

Telefony: 85 730 24 92, 85 731 90 30

Adres strony internetowej: www.mpecsa.pl

Adres poczty elektronicznej: sekretariat@mpecsa.pl

3. Identyfikator według klasyfikacji GUS

Numer statystyczny REGON: 050213754

4. Numer Identyfikacji Podatkowej

Numer identyfikacji podatkowej NIP: 5430200402

Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej S.A. powołano na podstawie Uchwały Nr 236/XXIX/92 Rady Miejskiej w Bielsku Podlaskim z dnia 23 listopada 1992 r. Działalność gospodarczą Spółka rozpoczęła od 1 kwietnia 1993 r., tj. po zarejestrowaniu przez Sąd Gospodarczy w Białymstoku.

Postanowieniem Sądu Rejonowego w Białymstoku, XII Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 30 marca 2001 r., Spółkę zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000005087.

Kapitał zakładowy wynosi 9.558.400 zł i został uiszczony w całości. Liczba akcji wszystkich emisji, w całości objętych przez Gminę Miejską Bielsk Podlaski, liczy 95 584 szt.

5. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest między innymi (PKD 2007):

- 1) wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych (PKD 35.30.Z);
- 2) roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (PKD 42.21.Z);
- 3) wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych (PKD 43.22.Z);
- 4) transport drogowy towarów (PKD 49.41.Z);

- 5) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (PKD 47.99.Z);
- 6) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z).

6. Podstawy prawne działalności gospodarczej związanej z zaopatrzeniem w ciepło

MPEC prowadzi działalność gospodarczą związaną z zaopatrzeniem odbiorców w ciepło na podstawie udzielonych koncesji. Wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucja energii cieplnej odbywają się na podstawie koncesji:

- 1) z dnia 11 października 2019 r. na wytwarzanie ciepła udzielonej przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki znak WCC/2881/344/W/OLB/2019/MSz2, sprostowanej postanowieniem z dnia 14 października 2019 r. znak OLB.4110.9.2019.MSz2, zmienionej decyzją z dnia 14 października 2021 r. znak OLB.4110.10.2021. EBo;
- 2) z dnia 11 października 2019 r. na przesyłanie i dystrybucję ciepła udzielonej przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki znak: PCC/1281/344/W/OLB/2019/MSz2, sprostowanej postanowieniem z dnia 14 października 2019 r. znak OLB.4110.10.2019.MSz2, zmienionej decyzją z dnia 14 października 2021 r. znak OLB.4110.11.2021. EBo.

W roku obrotowym 2023 podstawę naliczania należności za energię stanowiły w okresie:

- od 1 stycznia do 14 września - stawki cen i opłat zatwierdzone Decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki Nr OLB.4210.3.2022.AGo DKN 344 z dnia 5 lipca 2022 r.,
- od 15 września do 31 grudnia - stawki cen i opłat zatwierdzone Decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki Nr OLB.4210.24.2023.AGo DKN 344 z dnia 4 sierpnia 2023 r.

Jednocześnie o okresie od 1 stycznia do 31 grudnia obowiązują stawki cen i opłat za ciepło z rekompensatą w związku z Ustawą z dnia 15 września 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach w zakresie niektórych źródeł ciepła w związku z sytuacją na rynku paliw (Dz.U. z 2023 r. poz. 1772 z późn. zm).

Na mocy nowelizacji Kodeksu Spółek Handlowych z sierpnia 2019 r. wprowadzona została obowiązkowa dematerializacja akcji wszystkich spółek akcyjnych. Akcjonariuszami spółki są wyłącznie osoby ujawnione w rejestrze akcjonariuszy, prowadzonym przez podmiot uprawniony do prowadzenia rachunków papierów wartościowych, tj. Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna z siedzibą

w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 78/80 00-517 Warszawa, wybrany przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Miejskiego Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku Podlaskim w dniu 3 czerwca 2020 r. podjętą Uchwałą nr 12. Spółka działa w oparciu o statut uchwalony przez Walne Zgromadzenie MPEC S.A. w Bielsku Podlaskim, oraz na podstawie Ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks Spółek Handlowych, Ustawy z dnia 20 grudnia 1996 r. o Gospodarce komunalnej, Ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne, a także innych właściwych przepisów.

7. Władze Spółki

1) Zgromadzenie Wspólników

Właścicielem 100% udziałów Spółki jest Gmina Miejska Bielsk Podlaski, a funkcję Walnego Zgromadzenia pełni Burmistrz Miasta Bielsk Podlaski.

2) Rada Nadzorcza

W okresie od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku Rada Nadzorcza pełniła swoje obowiązki w następującym składzie:

- a) Jan Maleszewski Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- b) Andrzej Sakowicz Z-ca Przewodniczącego,
- c) Daniel Puchalski Członek Rady Nadzorczej.

3) Zarząd Spółki

W 2023 r. Zarząd Spółki był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełnił Jerzy Krassowski. Uchwałą nr 4 Rady Nadzorczej Miejskiego Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej S.A. w Bielsku Podlaskim z dnia 25 marca 2021 r. Zarząd Spółki w obecnym składzie został powołany na kolejną kadencję trwającą od 1 kwietnia 2021 r. do 31 marca 2026 r.

8. Miejski System Ciepłowniczy

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2023 r. produkcja energii ciepłej prowadzona była w 2 kotłowniach o łącznej mocy zainstalowanej 30,160 MW tj. w obiektach przy ulicach:

- 1) Rejonowa 11 – 30,000 MW (wykorzystanie mocy 87,81%);
- 2) Dubiażyńska 2A – 0,160 MW (wykorzystanie mocy 58,13%).

Kotłownia przy ul. Rejonowej 11 jest źródłem ciepła całorocznym wykorzystującym do produkcji energii ciepłej węgiel kamienny (miał IIA). W 2023 r. w źródle tym spalane było próbnie również paliwo odnawialne – biomasa (pellet z łuski słonecznika).

Zlokalizowana przy ul. Dubiażyńskiej 2A kotłownia sezonowa pracowała tylko w okresie zimowym, a paliwem stosowanym do produkcji w tej kotłowni był lekki olej opałowy.

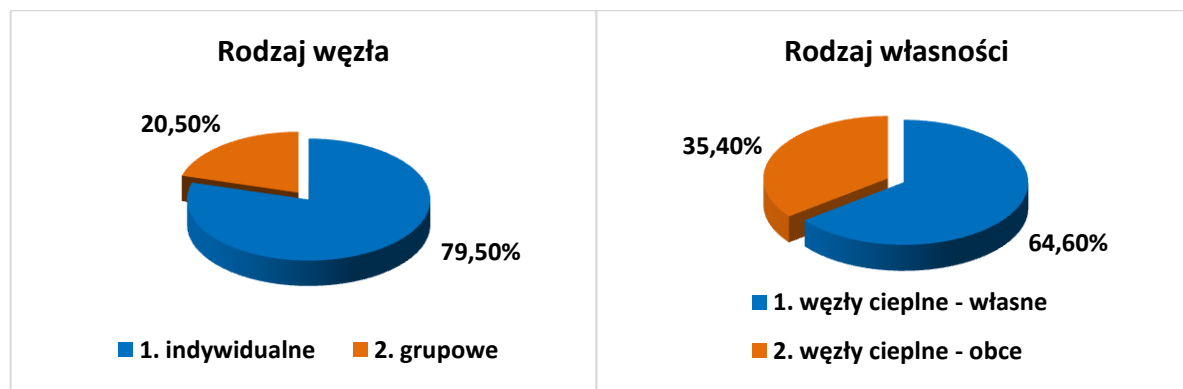
Długość miejskiej sieci ciepłowniczej aktualnie wynosi 18,16 tys. m.b. (stan na 31 grudnia 2023 r.).

Tabela. Informacje dotyczące długości sieci na dzień 31.12.2023 r.

Lp.	Sieć ciepłownicza	2- przewodowa	4- przewodowa	Razem w tys. m.b.
1.	Preizolowana własna	15,38	0,35	15,73
2.	Kanałowa własna	1,15	1,13	2,28
3.	Preizolowana dzierżawiona	0,05	-	0,05
4.	Kanałowa dzierżawiona	0,10	-	0,10
5.	Ogółem	16,68	1,48	18,16
6.	Ogółem mierzona długością rurociągu zasilającego	16,68	2,96	19,64

W ramach dokonywanych modernizacji sieci, przedsiębiorstwo demontuje odcinki wyeksploatowanych sieci kanałowych i przebudowuje tradycyjne komory ciepłownicze stosując rury i armaturę preizolowaną, jak również realizuje liczne inwestycje polegające na rozbudowie sieci. Likwidacja starych odcinków sieci wpływa na zwiększenie efektywności przesyłania ciepła i ograniczenie strat przesyłowych oraz zmniejszenie ubytków nośnika.

Zasilanie odbiorców z sieci ciepłowniczej odbywa się za pośrednictwem 161 węzłów cieplnych. Zamiana parametrów dostarczanego do obiektów nośnika ciepła (gorącej wody) oraz regulacja jego ilości dostarczanej do instalacji odbiorczych następuje w 29 grupowych i 75 indywidualnych własnych węzłach cieplnych oraz 4 grupowych i 53 indywidualnych węzłach stanowiących własność odbiorców ciepła.

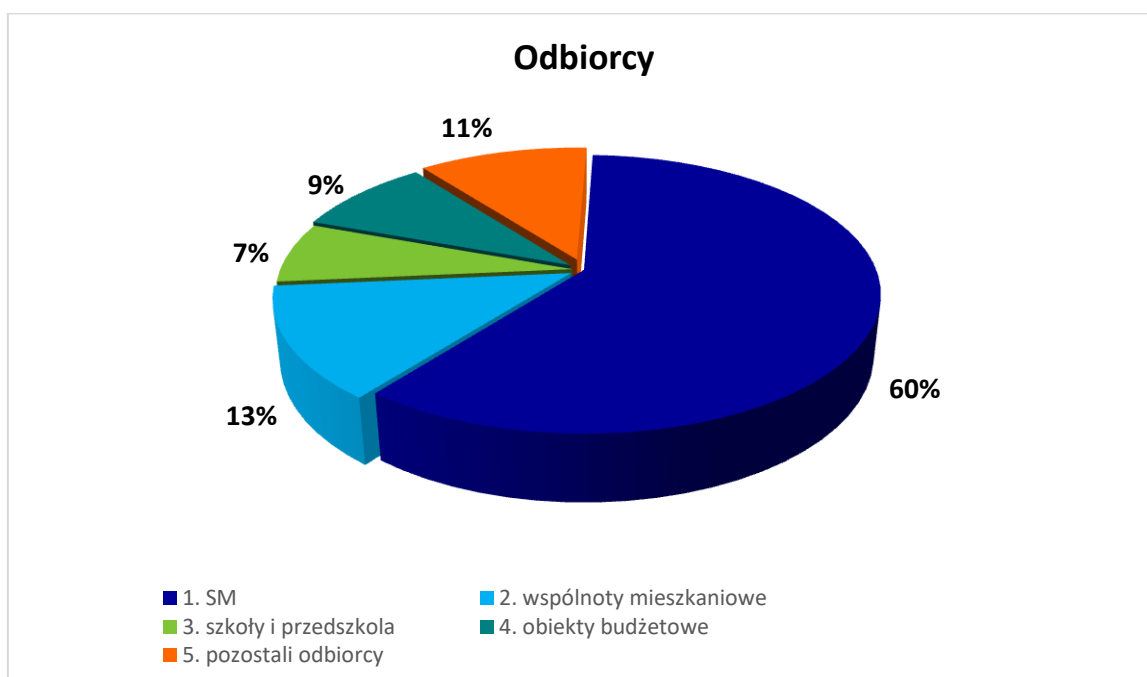


Na podstawie podpisanych umów, MPEC zaopatruje w ciepło 158 odbiorców (296 obiektów), w tym 30 osób fizycznych (domy indywidualne).

Energia ciepła dla potrzeb centralnego ogrzewania dostarczana była do obiektów o łącznej powierzchni użytkowej 398,54 tys. m², zaś do podgrzewania wody wodociągowej 247,81 tys. m² (stan na 31.12.2023 r.).

Najwyższy udział w strukturze odbiorców, biorąc pod uwagę wielkość zużycia ciepła w GJ, mają spółdzielnie i wspólnoty mieszkaniowe oraz obiekty budżetowe, które stanowią łącznie 89 % odbiorców. Udział w zużyciu ciepła pozostałych odbiorców, tj. obiektów przemysłowych, usługowych i handlowych, stanowi 11 %.

Wykres. Struktura odbiorców ciepła na dzień 31.12.2023 r.



Spółka od wielu lat realizuje podłączenia nowych odbiorców. W latach 2021 - 2023 przedsiębiorstwo przyłączyło do miejskiej sieci ciepłowniczej odbiorców o łącznym zapotrzebowaniu 0,7871 MW. Efekty redukcji mocy cieplnej wynikające z procesów termomodernizacyjnych realizowanych przez odbiorców skutkujące obniżeniem wielkości zamówionej mocy cieplnej niwelowane są podłączeniami nowych odbiorców oraz zwiększonym zapotrzebowaniem na ciepło.

Całość sprzedawanej energii cieplnej rozliczana była w systemie opomiarowanym, tj. wg ilości faktycznie zużytej energii w GJ.

II. SYTUACJA GOSPODARCZA I FINANSOWA SPÓŁKI

1. Sytuację gospodarczą i finansową Spółki przedstawiają niżej zamieszczony uproszczony bilans i rachunek zysków i strat.

BILANS

Wyszczególnienie	2023 r. w tys. zł	2022 r. w tys. zł	2023/2022 w %
AKTYWA			
A. AKTYWA TRWAŁE	19.720,22	14.474,83	136,24
I. Wartości niematerialne i prawne	5.388,17	10,50	51.315,90
II. Rzeczowe aktywa trwałe	12.974,07	12.850,00	100,97
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	-
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.357,98	1.614,33	84,12
B. AKTYWA OBROTOWE	9.755,18	19.026,56	51,27
I. Zapasy	3.181,88	6.486,83	49,05
II. Należności krótkoterminowe	4.761,12	5.283,89	90,11
III. Inwestycje krótkoterminowe	1.740,73	7.046,01	24,71
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	71,45	209,83	34,05
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	-
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	-
AKTYWA RAZEM	29.475,40	33.501,39	87,98
PASYWA			
A. KAPITAŁ WŁASNY	20.952,38	20.787,09	100,80
I. Kapitał podstawowy	9.558,40	9.558,40	100,00
II. Kapitał zapasowy	2.684,53	2.676,35	100,31
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	793,19	793,19	100,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	7.656,86	7.656,86	100,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	-
VI. Zysk (strata) netto	259,40	102,29	253,59
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8.523,02	12.714,30	67,03
I. Rezerwy na zobowiązania	2.005,60	1.502,27	133,50
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1.547,65	4.994,43	30,99
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4.969,77	6.217,60	79,93
PASYWA RAZEM	29.475,40	33.501,39	87,98

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	2023 r. w tys. zł	2022 r. w tys. zł	2023/2022 w %
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	24.679,83	14.142,94	174,50
B. Koszty działalności operacyjnej	24.394,52	14.105,64	172,94
C. Zysk ze sprzedaży	(+) 285,31	(+) 37,30	764,91
D. Pozostałe przychody operacyjne	124,76	43,07	289,67
E. Pozostałe koszty operacyjne	161,60	27,84	580,46
F. Zysk z działalności operacyjnej	(+) 248,47	(+) 52,53	473,01
G. Przychody finansowe	165,35	170,23	97,13
H. Koszty finansowe	37,21	82,08	45,33
I. Zysk brutto	(+) 376,61	(+) 140,68	267,71
J. Podatek dochodowy	117,21	38,39	305,31
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	-
L. Zysk netto	(+) 259,40	(+) 102,29	253,59
Przychody ogółem	24.969,94	14.356,24	173,93
w tym: działalność cieplown. (wg spr. URE C-1)	22.784,52	18.868,17	120,76
Koszty ogółem	24.593,33	14.215,56	173,00
w tym: działalność cieplown. (wg spr. URE C-1)	22.869,36	19.191,13	119,17

W roku bilansowym przy ogólnym wzroście przychodów ogółem o 10.613,70 tys. zł i wzroście kosztów o 10.377,77 tys. zł osiągnięto zysk brutto w kwocie 376,61 tys. zł, wyższy o 235,93 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego.

W poszczególnych rodzajach działalności wynik brutto przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	2023 r. w tys. zł	2022 r. w tys. zł	Zmiana w tys. zł	2023/2022 %
1.	2.	3.	3.	5.	6.
1.	Wytwarzanie, dystrybucja i przesył ciepła	(-) 84,84	(-) 322,96	(+) 238,12	26,27
2.	Działalność finansowa	(+) 128,14	(+) 88,15	(+) 39,99	145,37
3.	Pozostała działalność	(+) 333,31	(+) 375,49	(-) 42,18	88,77
4.	Razem wynik	(+) 376,61	(+) 140,68	(+) 235,93	267,71

Jak wynika z powyższej tabeli na produkcji podstawowej nastąpił spadek straty w porównaniu z rokiem poprzednim o 238,12 tys. zł. W działalności finansowej i pozostałej zysk jest mniejszy o 0,47 %.

Wielkość produkcji i sprzedaży ciepła w jednostkach fizycznych (GJ) w ostatnich trzech latach przedstawia poniższe zestawienie.

Lp.	Wyszczególnienie	2023 r. w GJ	2022 r. w GJ	2021 r. w GJ	2023/2022 w %
1.	Sprzedaż ciepła	136.782,84	147.642,55	161.645,10	92,64
2.	Potrzeby własne	9.680,73	10.311,88	12.019,33	93,88
3.	Zużycie podczas przesyłu	16.965,46	17.075,83	15.618,55	99,35
4.	Produkcja ciepła (1÷3)	163.429,03	175.030,26	189.282,98	93,37
5.	Średnia temperatura I-III, X-XII	(+) 3,06	(+) 2,39	(+) 0,72	X

Dane powyższego zestawienia wykazują spadek sprzedaży ciepła w jednostkach fizycznych o 10.859,71 GJ tj. 7,36 %.

Spadek sprzedaży ciepła spowodowany był w szczególności przez:

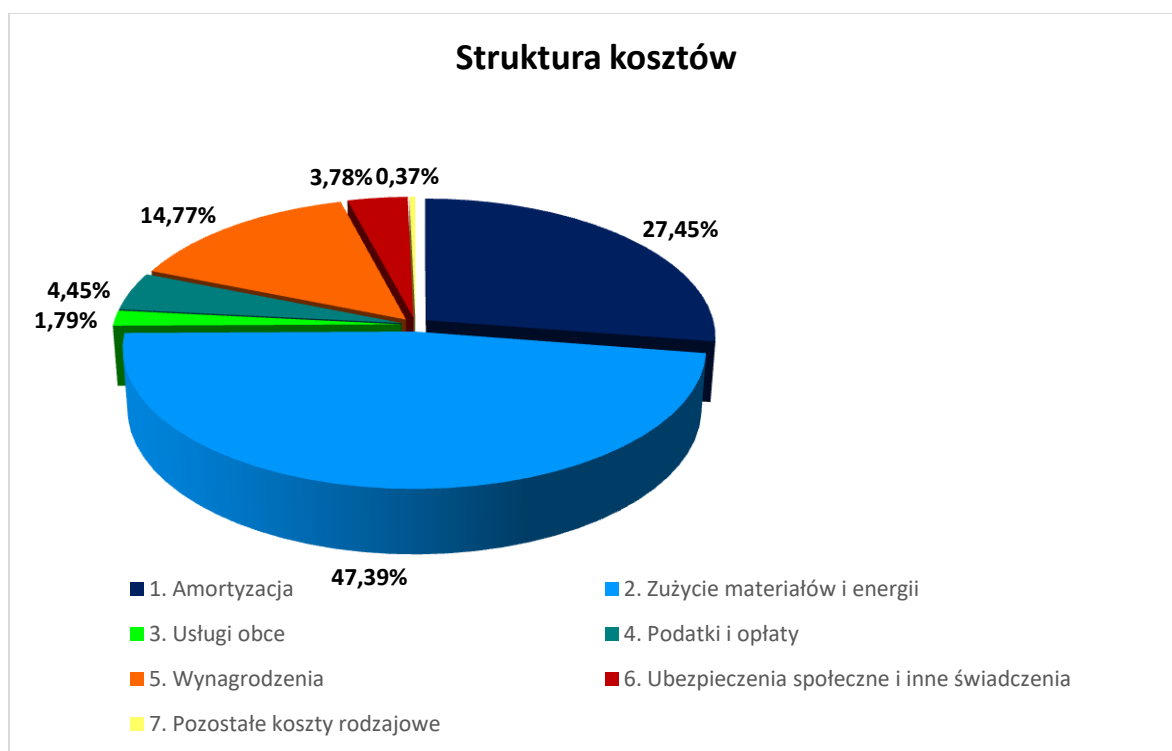
- 1) niekorzystne warunki atmosferyczne, jakie wystąpiły w miesiącach zimowych, tj. wyższą o 0,67 °C średnią temperaturą zewnętrzną w okresie sezonu grzewczego w stosunku do roku poprzedniego,
- 2) ograniczaniem zużycia ciepła przez odbiorców poprzez termomodernizację budynków, wprowadzaniem do stosowania zaawansowanych systemów regulacyjnych w budynkach, własną produkcję ciepła na potrzeby c.w.u. jak również zwyczajnym oszczędzaniem.

2. Kształtowanie się kosztów w układzie rodzajowym przedstawia poniższe zestawienie

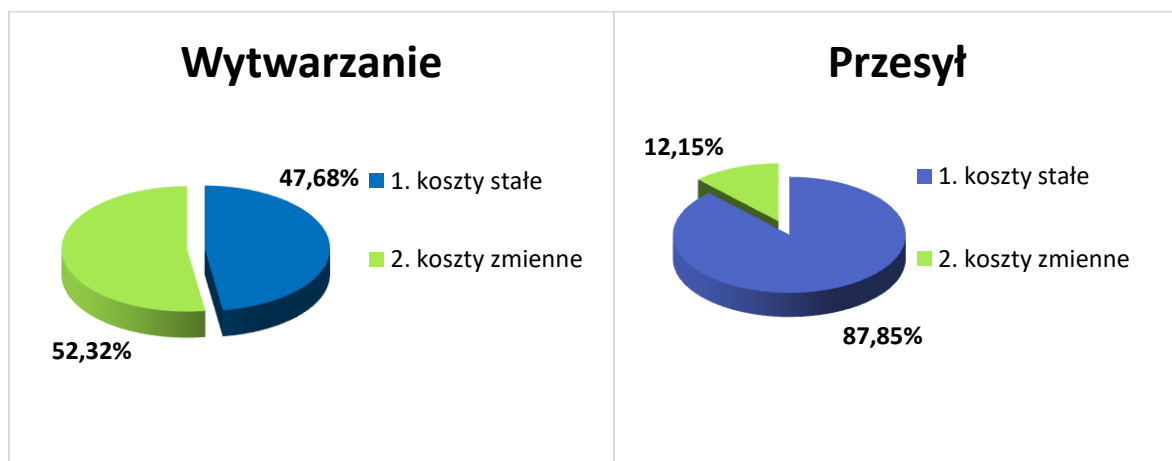
Lp.	Wyszczególnienie	2023 r.		2022 r.		2023/2022 Ogółem (3:5) w %	2023/2022 Działal. koncesj. (4:6) w %
		Koszty w tys. zł		Koszty w tys. zł			
		Ogółem	w tym dział. koncesj.	Ogółem	w tym dział. koncesj.		
1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.
1.	Amortyzacja, w tym:	6.627,09	6.613,29	1.423,44	1.404,06	465,57	471,01
a)	środków trwałych	862,38	849,43	789,05	769,73	109,29	110,35
b)	WNiP:	5.764,71	5.763,86	634,39	634,33	908,70	908,65
2.	Zużycie materiałów i energii	11.631,73	11.418,52	7.289,64	7.176,72	159,57	159,10
3.	Usługi obce	435,70	431,58	359,17	355,05	121,31	121,55
4.	Podatki i opłaty	1.094,65	1.073,05	834,87	816,24	131,12	131,46
5.	Wynagrodzenia	3.595,24	3.560,19	3.374,12	3.322,84	106,55	107,14
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	920,41	911,04	754,67	743,67	121,96	122,51
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	89,70	88,60	68,12	67,37	131,68	131,51
8.	Wartość sprzed. materiałów	0,00	0,00	1,61	0,00	-	-
	Ogółem	24.394,52	24.096,27	14.105,64	13.885,95	172,94	173,53
	Ogółem bez amortyzacji	17.767,43	17.482,98	12.682,20	12.481,89	140,10	140,07

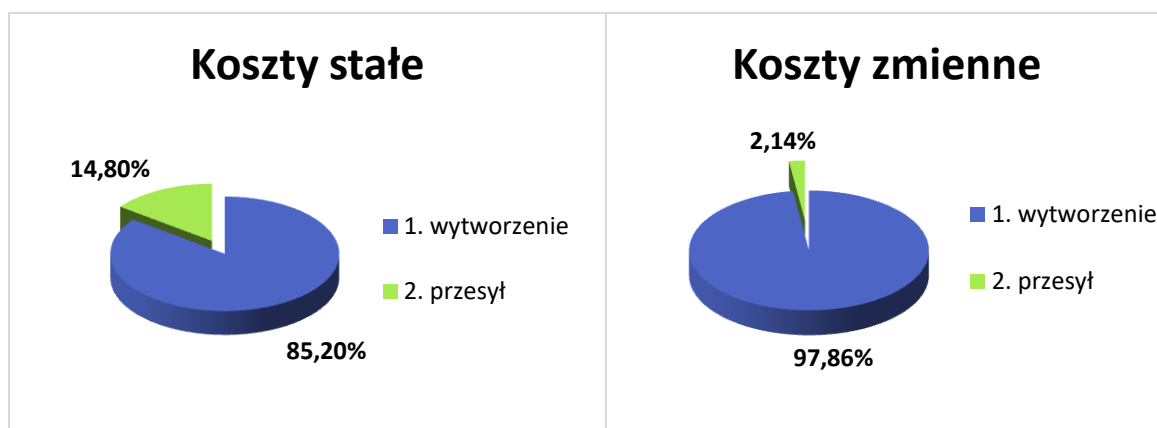
Jak wynika z powyższego zestawienia koszty w układzie rodzajowym ogółem w roku bilansowym były wyższe o 72,94 %, a po wyłączeniu amortyzacji wyższe o 40,10 % w porównaniu z kosztami poniesionymi w roku poprzednim. W roku bilansowym udział kosztów działalności ciepłowniczej (sektorowej) w kosztach ogółem stanowił 98,78 %, zaś w roku poprzednim 98,44 %.

Strukturę procentową kosztów rodzajowych działalności koncesjonowanej w roku bilansowym przedstawia poniższy wykres.



Udział kosztów stałych i zmiennych w wytwarzaniu i przesył ciepła w 2023 roku przedstawiają poniższe wykresy kołowe:





3. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność Spółki za rok obrotowy i dwa lata poprzednie przedstawia poniższe zestawienie:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Wskaźnik dla		
		2023 r.	2022 r.	2021 r.
1.	2.	3.	4.	5.
1.	Rentowność majątku (w %) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{suma aktywów}}$	0,88	0,31	1,65
2.	Rentowność kapitałów własnych (w %) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	1,24	0,49	1,94
3.	Rentowność działalności ogółem (w %) $\frac{\text{zysk netto ogółem} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	1,04	0,71	3,28
4.	Wskaźnik rotacji zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	75,25	78,71	48,33
5.	Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tyt. robót, dostaw i usług} \times 365}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	63,25	60,52	59,25
6.	Stopa zadłużenia $\frac{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}{\text{suma aktywów}}$	0,05	0,15	0,05
7.	Płynność I $\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	6,30	3,81	10,63
8.	Płynność II $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	4,25	2,51	9,02
9.	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym $\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}}$	1,11	1,50	1,77

4. Podatki i opłaty.

Wyszczególnienie	Rok		2023/2022 w %
	2023 w tys. zł	2022 w tys. zł	
a) podatek dochodowy od osób prawnych	(-) 42,01	894,91	-
b) podatek od towarów i usług	2.461,78	496,03	496,30
c) podatek od nieruchomości	598,15	567,61	105,38
d) podatek od środków transportowych	1,52	1,32	115,15
e) składka ZUS (emerytalna, rentowa, wypadkowa, FP, FGŚP)	643,61	586,34	109,77
f) PFRON	62,44	55,52	112,46
g) opłata za gospodarcze korzystanie ze środowiska	68,22	71,50	95,41
h) opłata za koncesję - URE	9,43	6,22	151,61
i) opłata zastępcza za Białe Certyfikaty	104,27	108,44	96,15
j) opłaty skarbowe, notarialne, administracyjne	22,07	17,04	129,52
Razem	3.929,48	2.804,93	140,09

5. Należności i zobowiązania na koniec roku bilansowego

Na należności bilansowe wynoszące 4.761,12 tys. zł składają się należności:

- a) z tytułu dostaw i usług - 4.042,35 tys. zł
- b) podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń publicznoprawnych - 260,63 tys. zł
- c) inne należności - 458,14 tys. zł

W stosunku do stanu na początek roku należności ogółem spadły o 9,89 % (522,77 tys. zł), w tym z tytułu dostaw i usług spadły o 42,11 tys. zł, tj. 1,03 %.

Na dzień 19.03.2024 r. suma należności bilansowych zmniejszyła się do kwoty 353,83 tys. zł (spłacono 4.407,29 tys. zł).

Zobowiązania krótkoterminowe na koniec roku bilansowego wynosiły 1.547,65 tys. zł i są niższe w porównaniu do zobowiązań na początek roku o kwotę 3.446,78 tys. zł tj. o 69,01 %, w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług spadły o 285,18 tys. zł (61,44 %).

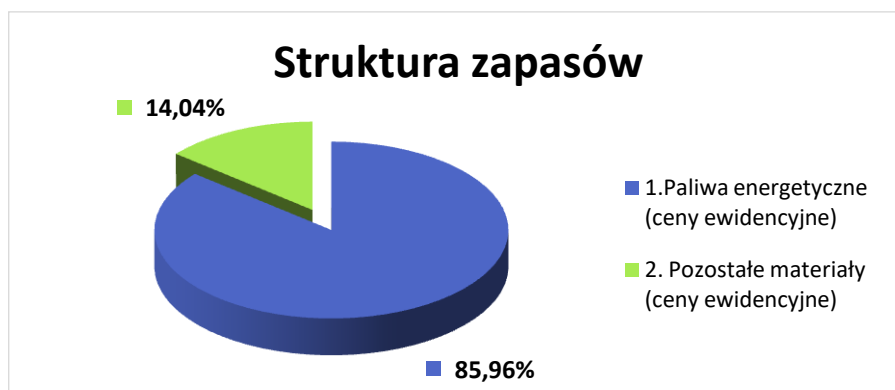
Zobowiązania długoterminowe na początek i na koniec roku nie wystąpiły.

6. Zapasy

Wielkość zapasów przedstawia poniższe zestawienie .

Lp.	Wyszczególnienie	2023 r. w tys. zł	2022 r. w tys. zł	2023/2022 w %
1.	Paliwa energetyczne (ceny ewidencyjne)	2.780,57	6.083,69	45,71
2.	Pozostałe materiały (ceny ewidencyjne)	450,73	453,80	99,32
3.	Towary (PMEF – Białe Certyfikaty)	3,50	2,28	153,51
4.	Razem	3.234,81	6.539,77	49,46
5.	Odchylenia od cen ewidencyjnych	(-) 52,93	(-) 52,93	100,00
6.	Stan bilansowy zapasów	3.181,87	6.486,84	49,05

Procentową strukturę zapasów wg cen ewidencyjnych w roku bilansowym przedstawia poniższy wykres kołowy.



Największą pozycję w strukturze zapasów stanowią paliwa energetyczne, wynoszą 85,96 %.

W strukturze zapasów paliw energetycznych węgiel kamienny stanowi 99,35 %.

Na koniec roku zapas węgla wynosił 3.608,18 tony (był niższy o 122,97 tony w porównaniu do stanu na początek roku), zaś oleju opałowego – 4.296 litrów. Zapasy węgla zabezpieczają ciągłość produkcji energii cieplnej w pierwszych trzech miesiącach 2024 roku, a oleju opałowego na dwa miesiące.

7. Środki pieniężne

Stan środków pieniężnych na początek roku wynosił 7.046,01 tys. zł.

Kwoty przepływów pieniężnych wynoszą:

a) z działalności operacyjnej (+) 9.833,17 tys. zł

b) z działalności inwestycyjnej (-) 12.083,69 tys. zł

c) z działalności finansowej (-) 3.054,76 tys. zł

d) przepływy pieniężne netto (-) 5.305,28 tys. zł.

Stan środków pieniężnych na koniec roku wynosił 1.740,73 tys. zł.

Analiza przepływów pieniężnych pokazuje, że Spółka osiągnęła dodatnie przepływy pieniężne na działalności operacyjnej, na co wpływ miały przede wszystkim spadek stanu zapasów i stanu należności oraz zobowiązań.

Przepływy netto z działalności finansowej są ujemne, gdyż w roku bilansowym firma spłaciła kredyt zaciągnięty na bieżącą działalność.

W ramach przyjętej polityki zarządzania zakłada się zapewnienie dostępności środków pieniężnych na poziomie pozwalającym na terminowe regulowanie zobowiązań.

Firma koncentruje się na bieżącej analizie spływu należności i bieżącym monitorowaniu rachunków bankowych. Posiadane środki pieniężne przechowywane są w kilku bankach o wysokim poziomie aktywów, uczestniczących w Bankowym Funduszu Gwarancyjnym.

8. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie wg GUS w grupach zawodowych przedstawiało się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	2023 r.	2022 r.	2021 r.	2023/2022 w %
1.	Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	14,62	14,61	13,55	100,07
2.	Pracownicy na stanowiskach robotniczych	27,64	28,59	26,35	96,68
	Razem	42,26	43,20	39,90	97,82

Mimo obniżenia się poziomu zatrudnienia, związanego z naturalnymi procesami odejść pracowników na świadczenia emerytalne, koszty pracy z roku na rok systematycznie rosną, na co wpływ ma między innymi wzrost minimalnego wynagrodzenia w kraju. Na koszty pracy składają się elementy wynagrodzeń wraz z narzutami oraz świadczenia pozapłacowe, takie jak świadczenia z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, szkolenia, odzież ochronna, koszty okresowych badań lekarskich, koszty związane z BHP i inne.

Przeciętne miesięczne wynagrodzenie brutto z osobowego funduszu płac w 2023 r. wynosiło 6.500,36 zł.

Spółka przykłada wagę do wzrostu kwalifikacji zawodowej pracowników i ich kompetencji. Wszyscy pracownicy zatrudnieni przy obsłudze urządzeń i instalacji energetycznych

posiadają kwalifikacje i dodatkowe uprawnienia wymagane przepisami ustawy Prawo energetyczne i wydanymi na jej podstawie aktami wykonawczymi.

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość netto środków trwałych wg grup przedstawia poniższe zestawienie.

Lp.	Wyszczególnienie	2023 r. w tys. zł	2022 r. w tys. zł	2023/2022 w %
1.	Grunty, w tym:	332,37	332,49	99,96
	- własność	330,57	330,57	100,00
	- wieczyste użytkowanie	1,80	1,92	93,75
2.	Budynki i obiekty inżynierii lądowej	10.619,63	8.728,52	121,67
3.	Urządzenia techniczne i maszyny	1.831,16	2.032,74	90,08
4.	Środki transportu	115,00	7,17	1.603,91
5.	Inne środki trwałe	10,62	13,80	76,96
6.	Środki trwałe w budowie	65,29	1.735,28	3,76
	Razem rzeczowe aktywa trwałe	12.974,07	12.850,00	100,97

W roku bilansowym nastąpiły następujące zmiany w środkach trwałych bez środków trwałych w budowie i wartości niematerialnych i prawnych .

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość początkowa w tys. zł	Umorzenie w tys. zł	Wartość netto w tys. zł
1.	Stan na 2023.01.01	37.251,61	26.136,89	11.114,72
2.	Zwiększenia – nabycie	2.742,52	864,95	1.877,57
3.	Zmniejszenia-sprzedaż, likwidacja	205,51	122,00	83,51
4.	Stan na 2023.12.31	39.788,62	26.879,84	12.908,78

W 2023 roku łączne nakłady na budowę, modernizacje oraz zakupy środków trwałych wyniosły 1.072,53 tys. zł. Do głównych wykonanych zadań należą:

Lp.	Nazwa zadania inwestycyjnego	Nakłady w 2023 r. w tys. zł
1	2	3
1.	Sieci i przyłącza ciepłownicze	801,91
2.	Zakup i montaż węzłów cieplnych	50,19
3.	Montaż instalacji fotowoltaicznej przy ul. 3 Maja 22	44,00

4.	Budowa kotłowni na biomasę	49,90
5.	Zakup samochodu ciężarowego	118,32
6.	Pozostałe	8,21
RAZEM		1.072,53

Nakłady za zakup wartości niematerialnych i prawnych zamknęły się kwotą 11.141,58 tys. zł. Nakłady sfinansowano zyskiem przeznaczonym na kapitał rezerwowy z podziału wyniku za lata poprzednie oraz amortyzacją.

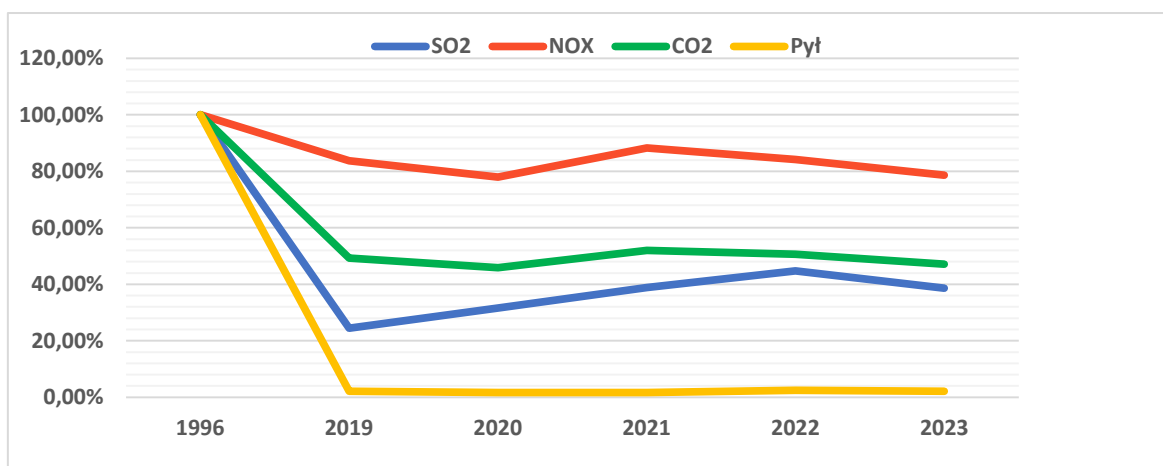
10. Ochrona środowiska

W świetle postanowień ustawy z dnia 27.04.2001 r. Prawo ochrony środowiska (Dz. U. z 2019 r., poz. 1319 ze zmianami) wprowadzanie do powietrza gazów i pyłów z instalacji energetycznej, opalanej węglem kamiennym, wymaga stosownego pozwolenia. Spółka w 2023 r. posiadała przedmiotowe pozwolenia:

- 1) Decyzja AŚ.6224.4.2013 Starostwa Powiatowego w Bielsku Podlaskim z dnia 18 listopada 2013 r. ważna do dnia 17 listopada 2023 r.;
- 2) Decyzja AŚ.6224.5.2023 Starostwa Powiatowego w Bielsku Podlaskim z dnia 17.11.2023 r. ważna od dnia 18.11.2023 r. do 17.11.2033 r.;
- 3) Decyzja AŚ.6226.2.2016 Starostwa Powiatowego w Bielsku Podlaskim z dnia 05 stycznia 2017 r. na emisję gazów cieplarnianych na czas nieoznaczony.

Emisję zanieczyszczeń w 1996 roku i w latach 2018-2022 przedstawia poniższe zestawienie (w t/rok) i wykres liniowy.

Lp.	Typ zanieczyszcz.	2023	2022	2021	2020	2019	1996	2023/2022	2023/1996
1.	SO ₂	60,81	70,59	61,30	49,87	38,52	157,60	86,15	38,59
2.	NO _x	33,84	36,20	37,96	33,53	36,02	43,03	93,48	78,64
3.	CO ₂	17 455,23	18 739,00	19 278,47	16 985,00	18 250,99	37 043,08	93,15	47,12
4.	Pył	3,00	3,47	2,38	2,34	2,97	141,41	86,46	2,12
	Razem	17 552,88	18 849,26	19 380,11	17 070,74	18 328,50	37 385,12	93,12	46,95



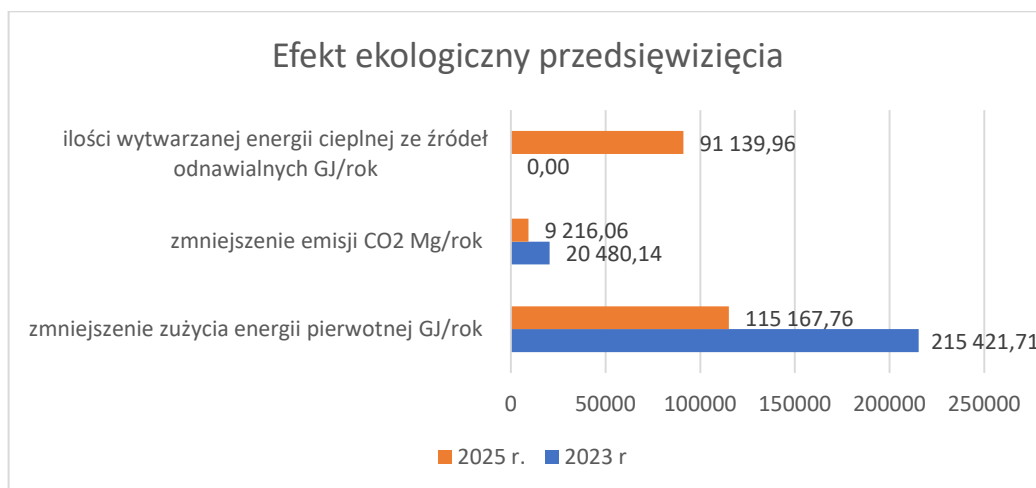
O wielkości emisji decyduje ilość i jakość zużytego paliwa oraz rodzaj i stan urządzeń oczyszczających spaliny. Ilość emitowanych zanieczyszczeń ustalana jest w oparciu o wyniki badań okresowych, które są przeprowadzane zgodnie z obowiązującym w tym zakresie Rozporządzeniem Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 7 września 2021 r. w sprawie wymagań w zakresie prowadzenia pomiarów wielkości emisji (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 1706).

Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej 6 października 2023 r. podpisał umowy o dofinansowanie w formie dotacji oraz w formie pożyczki – w ramach Programu Priorytetowego nr 5.9 „Międzydziedzinowe Ciepłownictwo Powiatowe”, co było wynikiem pozytywnego rozpatrzenia przez NFOŚiGW wniosków beneficjenta o realizację przedsięwzięcia pn. „Budowa kotłowni opalanej biomasą w MPEC S.A. w Bielsku Podlaskim w celu uzyskania systemu efektywnego energetycznie”. Na poprawę efektywności energetycznej Ciepłowni NFOŚiGW przekaże ponad 11,5 mln złotych dotacji oraz ponad 11,7 mln złotych pożyczki.

W ramach przedsięwzięcia powstanie nowy budynek kotłowni na biomasę z zainstalowanym kotłem wodnym opalanym zrębkami drzewnymi – o mocy cieplnej 8 MW wraz z ekonomizerem suchym oraz kondensacyjnym, układem magazynowania i podawania paliwa, odprowadzaniem spalin i odpopielaniem, a także kompletną instalacją technologiczno-hydrauliczną. Ponadto wybudowany zostanie magazyn biomasy z podłogą ruchomą wyposażony w urządzenia do przygotowywania i podawania paliwa – zrębek drzewnych.

Konsekwencją realizacji przedsięwzięcia będzie poprawa stanu środowiska, w tym zmniejszenie emisji gazów cieplarnianych. Efekt ekologiczny przedsięwzięcia przyczyni się do:

- 1) zmniejszenia zużycia nieodnawialnej energii pierwotnej z 215.421,71 GJ/rok na 115.167,76 GJ/rok, tj. o 100.253,95 GJ/rok;
- 2) zmniejszenia emisji CO₂ z 20.480,14 Mg/rok na 9.216,06 Mg/rok, tj. o 11.264,08 Mg/rok;
- 3) zwiększenie ilości wytwarzanej energii cieplnej ze źródeł odnawialnych z 0 GJ/rok na 91.139,96 GJ/rok, tj. o 91.139,96 GJ/rok.



Zwiększy się również efektywność energetyczna systemu ciepłowniczego oraz stopień uniezależnienia od dostaw energii w paliwach z importu, co tym samym będzie sprzyjać poprawie bezpieczeństwa energetycznego kraju.

Zgodnie z art. 26e ust. 3 ustawy z 12 czerwca 2015 r. o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych (t.j. Dz. U. z 2023 poz. 589 z późn. zm.) Minister do spraw klimatu ogłosił wykaz instalacji wraz z ostateczną liczbą uprawnień do emisji przydzieloną na lata 2021-2025, w którym przyznano przedsiębiorstwu na kolejne lata czwartego okresu rozliczeniowego po 2.358 nieodpłatnych uprawnień do emisji CO₂ (EUA) rocznie.

Przewidywana ilość uprawnień do umorzenia za rok 2024 przy zużyciu węgla jak w planie taryfowym (8.747,68 Mg), wartości opałowej (WO) 22,28 MJ/kg (jak dla 2023 r.), wskaźniku emisji (WE) 94,81 kg/GJ (jak dla 2023 r.) wyniesie 18.478 EUA. Planowany koszt umorzenia uprawnień na 2024 r., po uwzględnieniu przyznanych uprawnień i pozostałych do zakupu wyniesie około 5.000.000,00 zł.

Koszt zakupu brakujących uprawnień do rozliczenia 2023 r. wyniósł 4.855,50 tys. zł.

III. PRZEWIDYWANE KIERUNKI ROZWOJU

1. Większe zamierzenia inwestycyjne na 2024 r.:

- 1) Rozbudowa źródła przy ul. Rejonowej 11 o kotłownię na biomasę z kotłem wodnym o mocy nominalnej 8 MW – zadanie finansowane z dotacji i pożyczki NFOŚiGW z programu Ciepłownictwo Powiatowe. Nakłady całkowite na realizację zadania 23,3mln zł, planowany termin uruchomienia obiektu – czwarty kwartał 2025 r.;
- 2) W związku z ogłoszonymi naborami wniosków o dofinansowanie w programie Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat, Środowisko 2021-2027 Spółka planuje poprawę efektywności energetycznej wraz z dywersyfikacją źródła zaopatrzenia w energię. Spółka planuje pozyskać dofinansowanie do instalacji OZE, tj. do zespołu pomp ciepła, który mógłby zapewnić ponad 2 MWt mocy. Spółka idzie również w kierunku budowy farmy fotowoltaicznej w celu wytwarzania prądu na własne potrzeby, głównie do zasilania pomp ciepła;
- 3) W związku z perspektywą finansowania z programu Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat, Środowisko 2021-2027 Spółka planuje przystąpić do naboru wniosków dedykowanych rozbudowie i modernizacji sieci ciepłowniczych. Głównym celem jest zapewnienie finansowania rozbudowy sieci ciepłowniczej w rejonie ulic Wyszyńskiego, Wojska Polskiego, Jana Pawła II, Żarniewicza, Wysockiego, Sportowej;
- 4) Koordynacja produkcji i dystrybucji energii cieplnej z wykorzystaniem narzędzi cyfrowych przekłada się na większą wydajność i niższe koszty. Z tego względu Spółka planuje przystąpić do naboru wniosków w ramach Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na przedsięwzięcie Digitalizacja sieci ciepłowniczej w celu optymalizacji przesyłu i dystrybucji ciepła, oraz budowy i/lub przebudowy systemów automatyki, telemetrii i telemechaniki i instalacji OZE polegającej na wdrożeniu nowoczesnych narzędzi i rozwiązań IT/OT służących m.in.: do nadzoru, sterowania, monitorowania oraz analizy parametrów jakościowych i ilościowych pracy systemu ciepłowniczego oraz przesyłu ciepła, a także lokalizacji awarii. Oczekiwane efekty ekologiczne projektu obejmują oszczędność energii cieplnej, redukcję emisji CO₂ oraz obniżenie zużycia energii cieplnej (końcowej);
- 5) Rozbudowa sieci ciepłowniczej z przyłączami do budynków przy ul. Poświętnej 5, Dąbrowskiego, Jagiellońskiej, Grunwaldzkiej 8, Rejtana 16, Żwirki i Wigury, Kościuszki o łącznej długości ok. 340 mb – planowane nakłady ok. 530 tys. zł;

- 6) Zainstalowanie dwufunkcyjnych węzłów ciepłych w budynkach przy ul. Poświętnej, Dąbrowskiego, Jagiellońskiej, Kościuszki (budynek żłobka) - planowane nakłady ok. 170 tys. zł;
- 7) Uzgodnienia i projektowanie dalszej rozbudowy sieci ciepłowniczej od osiedla przy ulicy Wyszyńskiego w kierunku ul. Wojska Polskiego, Wysockiego, Jana Pawła II, Sportowej;
- 8) Zakup środków trwałych niewymagających montażu.

2. Planowane łączne nakłady inwestycyjne w 2024 roku wyniosą około 6,7 mln zł.

Źródłem finansowania zadań inwestycyjnych będą zarówno środki własne, jak i środki pozyskane z dofinansowań zewnętrznych.

Rozbudowa źródła przy ul. Rejonowej 11 o kotłownię na biomasę finansowana będzie z dotacji i pożyczki NFOŚiGW z programu Ciepłownictwo Powiatowe. 6 października 2023 roku została podpisana umowa przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej i MPEC S.A. o dofinansowanie w formie dotacji oraz w formie pożyczki – w ramach Programu Priorytetowego nr 5.9 „Międzydziedzinowe. Ciepłownictwo Powiatowe”. W wyniku pozytywnego rozpatrzenia przez NFOŚiGW wniosków beneficjenta o realizację przedsięwzięcia pn. „Budowa kotłowni opalanej biomasą w MPEC S.A. w Bielsku Podlaskim w celu uzyskania systemu efektywnego energetycznie” na poprawę efektywności energetycznej Ciepłowni NFOŚiGW przekaże ponad 11,5 mln złotych dotacji oraz ponad 11,7 mln złotych pożyczki.

Koszt całkowity realizacji projektu opiewa na kwotę 28 661 460 zł;

Całkowity koszt netto: 23 300 000,00 zł, w tym koszty kwalifikowane – 23 300 000,00 zł, w tym wysokość dofinansowania:

- 1) w formie dotacji stanowi wartość 11 517 600 zł. (tj. 49,4% kosztów kwalifikowanych);
- 2) w formie pożyczki stanowi wartość 11 782 400 zł. (tj. 50,6% kosztów kwalifikowanych).

W dniu 17 października 2023 r. powołano Komisję przetargową. Podjęto decyzję o ogłoszeniu przetargu nieograniczonego z terminem do 8.11.2023 r. zgodnie z wewnętrznymi procedurami zawierania umów przez Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej SA w Bielsku Podlaskim wynikającymi z Regulaminu Udzielania Zamówień sektorowych na dostawy, usługi i roboty budowlane przez MPEC S.A. Rodzaj zamówienia: USŁUGA. Przedmiot zamówienia: Wykonanie kompleksowej usługi – pełnienie funkcji

Inwestora Zastępczego - dla przedsięwzięcia: „Budowa kotłowni opalanej biomasą w MPEC S.A. w Bielsku Podlaskim w celu uzyskania systemu efektywnego energetycznie”.

W dniu 17 listopada 2023 r. rozstrzygnięto postępowanie o udzielenie zamówienia sektorowego w trybie przetargu nieograniczonego: Wykonanie kompleksowej usługi – pełnienie funkcji Inwestora Zastępczego - dla przedsięwzięcia: „Budowa kotłowni opalanej biomasą w MPEC S.A. w Bielsku Podlaskim w celu uzyskania systemu efektywnego energetycznie”. Oferta, która została przygotowana zgodnie z wymaganiami SWZ i uzyskała najwyższą ilość punktów - oferta JUWA Sp. z o.o., ul. Gen. Stanisława Sosabowskiego 22, 15-182 Białystok.

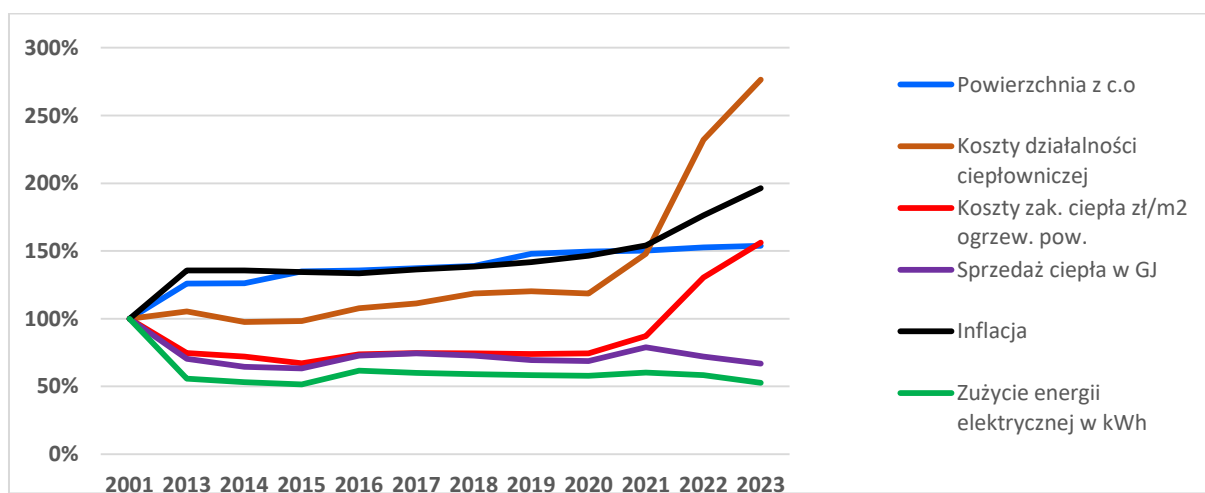
W dniu 22 listopada 2023 r. podpisano Umowę nr 14/2023 z Juwa sp. z o.o. z siedzibą 15-182 Białystok, przy ul. Sosabowskiego 22. Zgodnie z przeprowadzonym postępowaniem, Zamawiający zleca, a Inwestor Zastępczy przyjmuje do realizacji: Wykonanie kompleksowej usługi – pełnienie funkcji Inwestora Zastępczego - dla projektu: „Budowa kotłowni opalanej biomasą w MPEC S.A. w Bielsku Podlaskim w celu uzyskania systemu efektywnego energetycznie”.

Na 2024 r. zaplanowano postępowanie w sprawie oceny oddziaływania na środowisko, prace projektowe, uzyskanie pozwoleń na budowę, przetarg w sprawie wyboru wykonawcy inwestycji, rozpoczęcie robót budowlanych.

Rozwój odnawialnych źródeł energii oraz zwiększenie efektywności energetycznej to działania, na które w 2024 r. będzie można ubiegać się o dofinansowanie. W ramach programu Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat, Środowisko na lata 2021-2027 zostaną przeprowadzone kolejne konkursy wspierające rozwój OZE i zwiększanie efektywności energetycznej, tj. FENX.01.01. Efektywność energetyczna, FENX.02.01. Infrastruktura ciepłownicza oraz FENX.02.02. Rozwój OZE.

3. Trend w czasie efektów modernizacji systemu ciepłowniczego, termomodernizacji ogrzewanych obiektów, oszczędności ciepła przez odbiorców, przyrostu ogrzewanej powierzchni, zmiany kosztów działalności ciepłowniczej Spółki, kosztu zakupu ciepła przez odbiorców przypadającego na 1 m² ogrzewanej powierzchni na tle inflacji w latach 2013-2023 w porównaniu z rokiem 2001 przedstawia poniższe zestawienie tabelaryczne i wykres liniowy (rok 2001 = 100%).

Wyszczególnienie	Lata											
	2001	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Powierzchnia z c.o	100,00	125,99	126,09	134,82	135,60	137,29	139,04	147,94	149,53	150,22	152,59	153,82
Koszty działalności ciepłowniczej	100,00	105,37	97,58	98,30	107,66	111,23	118,64	120,37	118,68	148,01	231,97	276,57
Koszty zak. ciepła zł/m ² ogrzew. pow.	100,00	74,75	72,13	67,21	73,77	74,74	74,43	73,91	74,38	87,23	130,49	156,17
Sprzedaż ciepła w GJ	100,00	70,30	64,39	63,31	72,70	74,33	72,69	69,53	68,79	78,88	72,04	66,75
Inflacja	100,00	135,70	135,70	134,48	133,66	136,34	138,52	141,71	146,53	154,00	176,18	196,26
Zużycie energii elektrycznej w kWh	100,00	55,68	53,21	51,50	61,70	60,05	59,00	58,26	57,89	60,36	58,24	52,75
Średnia temper. I-III; X-XII	0,79	0,84	1,65	2,89	1,20	1,94	0,76	3,31	3,88	0,72	2,39	3,06



IV. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA

Działalność gospodarcza MPEC S.A. w 2023 r. prowadzona była w warunkach określonych i opisanych poniżej ryzyk. W ramach omówionych zagrożeń zależne od Spółki jest jedynie ryzyko kredytowe.

Wśród głównych ryzyk prowadzonej działalności należy wymienić:

- 1) Ryzyko obniżenia rentowności i płynności finansowej na skutek niekorzystnych warunków atmosferycznych, tj. uzależnienie od warunków atmosferycznych, które mają kluczowe znaczenie dla ilości sprzedanego ciepła;
- 2) Ryzyko kredytowe;
- 3) Ryzyko stopy procentowej;
- 4) Ryzyko roszczeń właścicieli nieruchomości;
- 5) Ryzyko związane z terminowym wykonaniem projektu;
- 6) Ryzyko potencjału wykonawczego;
- 7) Ryzyko obniżenia tempa wzrostu gospodarczego;

- 8) Ryzyko uregulowań prawnych;
- 9) Termomodernizacja budynków zaopatrywanych w ciepł;
- 10) Realizacja nowego budownictwa o niskim zapotrzebowaniu na energię;
- 11) Ryzyko regulacyjne obejmujące politykę kształtowania taryf przez URE;
- 12) Ryzyko uzależnione od głównego odbiorcy;
- 13) Ryzyko uzależnione od głównego dostawcy;
- 14) Ryzyko konkurencji.

Sezonowy i zależny od warunków pogodowych charakter przychodów MPEC S.A. ma szczególny wpływ na kształtowanie się rentowności i płynności finansowej. Przy niewielkim wzroście temperatury zewnętrznej w okresie grzewczym, mogą obniżyć się znacznie przychody firmy, wynik finansowy, a co za tym idzie rentowność oraz płynność Spółki.

Na podstawie obliczeń dokonanych za poprzednie lata można stwierdzić, że różnica pomiędzy maksymalną i minimalną wartością wskaźnika wykorzystania zamówionej mocy WN, stanowiącego iloraz sprzedanych w danym roku ilości GJ przypadających na 1 MW sprzedanej mocy cieplnej, w kolejnych latach może sięgać kilkunastu punktów procentowych.

Odchylenie to ma bezpośrednie przełożenie na przychody ze sprzedaży dotyczące przesyłu ciepła.

Spółka prowadzi sprzedaż na rzecz stosunkowo dużej liczby odbiorców, co powoduje brak koncentracji ryzyka kredytowego. Głównym odbiorcą (stroną umowy) jest Spółdzielnia Mieszkaniowa w wyniku czego ryzyko niewypłacalności pojedynczych lokatorów jest przejmowane przez jednostkę. Pozostałe przychody generują tacy odbiorcy jak wspólnoty mieszkaniowe, jednostki finansowane z budżetu samorządów lokalnych, pawilony handlowe i usługowe, zakłady przemysłowe. Ryzyko kredytowe w odniesieniu do należności z tytułu dostaw oraz świadczonych usług Spółka w sposób ciągły niweluje monitorując wiarygodność swoich klientów oraz weryfikując terminowość klientów w regulowaniu płatności.

Posiadane przez Spółkę kredyty mają oprocentowanie zmienne. Powoduje to zwiększone koszty oraz zwiększone wypływy środków pieniężnych w przypadku wzrostu stóp procentowych. W sytuacji wzrostu oprocentowania nowo zaciągniętego kredytu lub bazowej stopy o 1 pp. wystąpi zwiększenie kosztów finansowych.

Omawiane ryzyko częściowo eliminuje się samo, gdyż Spółka może lokować przejściowo wolne środki pieniężne w bankach, otrzymując oprocentowanie liczone w oparciu o bieżące rynkowe stawki. W przypadkach dużej niestabilności stóp Spółka ma możliwość zakupu odpowiednich instrumentów zabezpieczających. Przychody i przepływy

pieniężne z działalności operacyjnej narażone są w nieznacznym stopniu na ryzyko zmiany stopy procentowej.

Ryzyko roszczeń właścicieli nieruchomości o odszkodowania z tytułu: korzystania z nieruchomości, opłaty za ustanowienie służebności, opłaty za zajęcie terenu w związku z prowadzonymi robotami dotyczącymi remontów istniejących sieci jak i budowy nowych. Proces ten może mieć wpływ na płynność finansową, a w dalszej kolejności na ograniczenie zadań inwestycyjnych (konieczność przesunięcia środków na odszkodowania i odpłatne służebności przesyłu).

W zakresie oceny ryzyka związanego z terminowym wykonaniem projektu mogą wystąpić m. in. problemy lub brak możliwości pozyskania prawa do dysponowania terenem. Kolejnym aspektem tego ryzyka jest długi okres procedowania ustanowienia służebności przesyłu. W niektórych przypadkach konieczna jest również wycinka zieleni na trasie planowanej inwestycji lub poczynienie uzgodnień branżowych (zezwolenie na lokalizację w pasie drogowym, uzgodnienia z PKP, kolizje i przebudowa innej infrastruktury, której nie można było przewidzieć podczas planowania terminów w ramach wykonania dokumentacji projektowej). Występuje także ryzyko przy przygotowaniu i rozstrzygnięciu zamówienia publicznego, podczas wyboru wykonawcy związane z m.in: zaniżeniem wartości zamówienia; wyborem oferty, która nie jest najkorzystniejsza; unieważnieniem przetargu lub brakiem oferty. Może to skutkować opóźnieniem rozpoczęcia planowanej inwestycji. Nie można pominąć zagrożenia, związanego z ograniczonym potencjałem wykonawczym na lokalnym rynku firm budowlanych i instalacyjnych, gdzie występuje określony zasób podmiotów, wyspecjalizowanych w tego rodzaju działalności.

Kolejnym problemem, może okazać się odkrycie podczas prac ziemnych niezidentyfikowanej, wg posiadanej dokumentacji, infrastruktury (kable energetyczne, gazociąg, wodociąg) lub znajdującej się w innym położeniu. Powoduje to konieczność przeprowadzenia uzgodnień z dysponentami tej infrastruktury, warunków jej przełożenia oraz wykonania niezbędnych prac projektowych.

Następnym problematycznym zagadnieniem jest ryzyko wstrzymania prowadzenia prac ziemnych przez konserwatora zabytków, podyktowane odkryciem elementów zabytkowych. Skutkuje to koniecznością wykonania czasochłonnych prac archeologicznych. Może wystąpić również konieczność rozszerzenia zakresu prac, ze względu na wystąpienie robót nieprzewidzianych w dokumentacji projektowej oraz niedogodności z terminowością dostarczenia materiałów budowlanych.

Spółka podejmuje działania związane z tymi zagrożeniami, m.in. poprzez zakładanie w procesie planowania wydłużonych terminów, uwzględniających możliwe do przewidzenia opóźnienia, związane z czasem ukończenia inwestycji.

Wieloletnie doświadczenia w prowadzeniu inwestycji pozwala na spostrzeżenie, że na lokalnym rynku funkcjonuje zaledwie kilka podmiotów realizujących wyspecjalizowane zadania inwestycyjne w branży ciepłowniczej. Zaangażowanie któregośkolwiek z nich w innym rejonie działania może skutkować brakiem potencjalnych wykonawców zadań inwestycyjnych, prowadzonych przez Spółkę.

Obniżenie tempa wzrostu gospodarczego i spowolnienie inwestycji będzie miało negatywny wpływ na dalszy rozwój budownictwa. Ograniczy to ekspansję z nowymi sieciami na terenach rozwojowych, dotąd niezurbanizowanych w obrębie miasta. W konsekwencji zmniejszeniu ulegnie zapotrzebowanie na energię ciepłą w segmencie rynku nowobudowanych obiektów.

Ostatnich kilka lat obfitowało w zmiany regulacji prawnych w energetyce. Zmiany te w dużej mierze wymuszone zostały dostosowaniem odpowiednich przepisów prawa polskiego do nowej polityki energetycznej Unii Europejskiej. Konsekwencją tego stało się ustanowienie w naszym prawodawstwie nowej ustawy dotyczącej efektywności energetycznej. Ustawa wymaga od przedsiębiorstw, instytucji, a nawet osób fizycznych oszczędzania energii. Każde z przedsiębiorstw energetycznych ma obowiązek wykazania określonych w ustawie oszczędności energii, za które uzyskuje tzw. Białe Certyfikaty. Zobligowane jest ono do rozliczania się z nich co roku. W kolejnych latach istnieje zagrożenie, wynikające z niepewności dotyczących notowań na Towarowej Giełdzie Energii (TGE).

Lokalny rynek energii ciepłej jest rynkiem stosunkowo stabilnym, lecz wykazującym trend spadkowy, spowodowany termomodernizacją budynków i planami uniezależnienia się głównego odbiorcy – Spółdzielni Mieszkaniowej w zakresie c.w.u. Spadek zapotrzebowania na ciepło u dotychczasowych odbiorców był dotychczas i będzie w najbliższych latach kompensowany przyłączeniami nowych budynków.

W związku z realizacją przedsięwzięć modernizacyjnych związanych z ograniczeniem emisji ceny energii w Polsce będą rosły. Obecny system regulacji cen energii nie jest dostosowany do zmieniających się warunków rynkowych. Taryfy energii ciepłej podlegają obowiązkowi zatwierdzenia taryf przez regulatora (URE).

Rentowność produkcji Spółki w dużej mierze uzależniona jest od wahań cen węgla i uprawnień do emisji CO₂. Wzrost cen tych produktów w 2022 r. w drastyczny sposób podwyższył koszty produkcyjne co przełożyło się na wzrost cen ciepła. MPEC S.A. prowadzi

działalność we współpracy z podmiotami zewnętrznymi. Na obecną chwilę Spółka nie widzi bezpośredniego zagrożenia związanego z uzależnieniem od jednego dostawcy. Jednostka wypracowała stałe kontakty handlowe z dostawcami tych produktów.

Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej działa lokalnie na rynku miejscowym i posiada przewagę konkurencyjną w zakresie dostaw ciepła.

V. OCENA DZIAŁALNOŚCI, PERSPEKTYWY ROZWOJU I SZCZEGÓLNE ZDARZENIA

1. W ocenie Zarządu Spółki w 2023 r. istotny wpływ na sprawozdanie finansowe miała tocząca się w Ukrainie wojna, która jest powodem sankcji nałożonych na Federację Rosyjską w wyniku których wstrzymano lub ograniczono import surowców energetycznych z tego kraju co spowodowało znaczny wzrost ich cen oraz doprowadziło do zaburzeń w ich dostawach. W porównaniu do roku 2022 sytuacja na rynku paliwowo-energetycznym była stosunkowo stabilna, ale ceny paliw, pomimo znacznego spadku, nie powróciły do poziomu sprzed 2022 r.
2. W związku z trwającą od dnia 24 lutego 2022 r. agresją Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, w Spółce monitorowana jest na bieżąco sytuacja na rynku surowców. W celu zminimalizowania ryzyka związanego z zabezpieczeniem odpowiedniej ilości opału na sezon grzewczy, Spółka postanowiła zgromadzić ponadnormatywne zapasy paliw w okresie letnim. Przed sezonem grzewczym na placu opałowym zgromadzone ponad 6 tys. ton opału (miału węglowego). Taki zapas pozwala na pracę źródła przez okres około 5 miesięcy zimowych.
3. Kolejnym czynnikiem, który wpłynął na wynik finansowy był wzrost inflacji, który nie jest uwzględniany w procesie taryfikacji cen energii ciepłej, a wpływający na znaczny wzrost kosztów materiałów i usług prowadzonej działalności, nie mających pokrycia w przychodach.
4. Zmiany regulacyjne będą miały kluczowy wpływ na przyszłość sektora. Dla ciepłownictwa szczególnie istotne będą programy związane z wdrożeniem Krajowego Planu Odbudowy (KPO). Środki z KPO powinny przyczynić się do rozwoju i wdrażania nowych technologii z obszaru OZE, poprawy efektywności energetycznej oraz działań na rzecz czystego powietrza. Zmiany przepisów, w szczególności w zakresie ochrony środowiska i klimatu w kolejnych (pobilansowym) latach wymagać będą ponoszenia

nakładów inwestycyjnych związanych z modernizacją istniejącej w pełni sprawnej infrastruktury ciepłowniczej. Uruchomienie kotłowni biomasowej, planowane na IV kwartał 2025 r., zróżnicuje mix. paliwowy kotłowni centralnej MPEC S.A., ograniczając tym samym ryzyko związane z jednym rodzajem stosowanego paliwa. Ograniczone zostaną również koszty związane emisją dwutlenku węgla gdyż biomasa traktowana jest jako paliwo odnawialne. Nie gwarantuje to jednak obniżenia kosztów wytwarzania ciepła gdyż ceny biomasy prawdopodobnie będą rosły wraz z odchodzeniem od paliw kopalnych. Dodatkowym kosztem będzie amortyzacja od wysokich nakładów inwestycyjnych.

5. Nowy rok otwiera przed przedsiębiorcami nowe możliwości pozyskania wsparcia finansowego na rozwój projektów związanych z sektorem energetycznym. Dynamiczne zmiany gospodarcze stwarzają szanse dla inwestycji z zakresu odnawialnych źródeł energii, biogazu, wodoru, kogeneracji, efektywności energetycznej i gospodarki odpadami.
6. Zainteresowanie podmiotów i mieszkańców miasta ciepłem systemowym, wymagać będzie dalszej rozbudowy sieci ciepłowniczej. W związku z perspektywą finansowania z programu Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat, Środowisko 2021-2027 Spółka planuje przystąpić do naboru wniosków dedykowanych rozbudowie i modernizacji sieci ciepłowniczych.
7. Konsekwencją wynikającego z prawa obowiązku zmniejszenia w najbliższych latach energochłonności budynków użyteczności publicznej, będzie zmniejszenie zapotrzebowania obecnych odbiorców na energię ciepłą.
8. W ocenie Zarządu Spółki w 2023 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, których skutki warunkowałyby lub zagrażały kontynuacji przez Przedsiębiorstwo jego dotychczasowej działalności.

Na działalność Spółki oddziaływać będzie w dalszym ciągu tocząca się wojna w Ukrainie, mogąca powodować znaczne wahania cen na rynku surowców energetycznych i zaburzenia w łańcuchach ich dostaw.

Zarząd Spółki na bieżąco będzie analizować sytuację na rynku surowców energetycznych i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby zapewnić nieprzerwaną dostawę energii ciepłej na terenie miasta.

Bielsk Podlaski, 10 maja 2024 r.