



**BOGATYNIA**

[www.pec.bogatynia.pl](http://www.pec.bogatynia.pl)

L. dz. ....

2024

komisje 3301c  
Sejm (Rada) Miasta w Bogatyni  
16-03-2024

Rady Miejskiej

Wpłynęło dnia

Eugeniusz Kubica

**PRZEDSIĘBIORSTWO  
ENERGETYKI CIEPLNEJ  
SPÓŁKA AKCYJNA**  
ul. Daszyńskiego 29  
59-920 Bogatynia

L.dz. 1553/2024

Bogatynia, dnia 22.03.2024 r.

**MATERIAŁY NA SESJĘ**

**RADA MIEJSKA**

**KOPIA**

Urząd Miasta i Gminy w Bogatyni  
Kancelaria Urzędu  
WPLYNEŁO DNIA

22 03 24  
Ch

**Pan Eugeniusz Kubica**  
Przewodniczący Rady Miejskiej w Bogatyni  
ul. Daszyńskiego 1  
59-920 Bogatynia

22-03-2024

4788 P. wzy  
L. dz. ....  
Podpis .....

**Konto:**  
Santander Bank Polska S.A. | o/Bogatynia  
06 10901971 0000 0005 2400 7338  
**NIP:**  
615 10 15 103  
**Regon:**  
230311101  
**KRS:**  
Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej  
Wydział IX Gospodarczy  
0000097505  
**Kapitał zakładowy Spółki:**  
28.928.600,00 PLN  
wplacony:  
28.928.600,00 PLN  
**Sekretariat:**  
Tel. 075 77 31 922  
Tel./Fax 075 77 31 924  
**Dział Księgowości:**  
Tel. 075 77 31 706  
**Dział Techniczny:**  
Tel. 075 77 31 707  
**Dział Uzgodnień, Rozliczeń i Dokumentacji:**  
Tel. 075 77 31 491  
**Pogotowie Ciepłownicze:**  
Tel. 075 77 31 070  
Tel. alarmowy 993

**Sprawa prowadzi:**  
mgr inż. Anna Dziurdzy –  
Główny Ekonomista  
tel: 531 438 428  
anna.dziurdzy@pec.bogatynia.pl

Zarząd Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej Spółka Akcyjna z siedzibą w Bogatyni przy ul. Daszyńskiego 29, w załączeniu przesyła Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2023 rok.

Z poważaniem

Prezes Zarządu  
**Tomasz Włodarczyk**

Członek Zarządu  
**Grzegorz Niedbala**

**Otrzymują:**

- 1. adresat
- 2. GE a/a

25-03-2024  
Wydział Organizacyjno-Prawny  
Wpłynęło dnia 23-03-2024  
L. dz. ....  
Podpis .....



**PRZEDSIĘBIORSTWO  
ENERGETYKI CIEPLNEJ  
SPÓŁKA AKCYJNA  
ul. Daszyńskiego 29  
59-920 Bogatynia**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
PRZEDSIĘBIORSTWA ENERGETYKI CIEPLNEJ  
SPÓŁKA AKCYJNA W BOGATYNI  
ZA 2023 ROK**

Bogatynia, luty 2024 rok

## I. PREZENTACJA SPÓŁKI

### 1. PODSTAWOWE DANE SPÓŁKI

Nazwa: Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej S.A.

Adres/Siedziba: ul. Daszyńskiego 29, 59-920 Bogatynia

Sąd: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data rejestracji: 8 marca 2002 roku

Nr KRS: 0000097505

REGON: 230311101

NIP: 615-10-15-103

Kapitał zakładowy i wpłacony: 28.928.600,00 zł

Strona internetowa: [www.pec.bogatynia.pl](http://www.pec.bogatynia.pl)

Spółka nie posiada oddziałów.

### 2. PRZEDMIOT DZIAŁANOŚCI SPÓŁKI

#### Działalność podstawowa Spółki:

1. Przesył i dystrybucja oraz obrót ciepłem.

#### Działalność dodatkowa Spółki:

1. Wykonywanie instalacji elektrycznych.
2. Wykonywanie instalacji wodnokanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych.
3. Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych.
4. Sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego.
5. Działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa.
6. Wynajem nieruchomości na własny rachunek.
7. Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych.
8. Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych.
9. Przygotowanie terenu pod budowę.
10. Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne.
11. Produkcja pieców, palenisk i palników piecowych.

Zgodnie ze statutem Spółki, działalność dodatkowa nie może przekroczyć 20% przychodów Spółki oraz nie może odbywać się ze szkodą dla działalności podstawowej.

### 3. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosi 28 928 600,00 zł i dzieli się na 289 286 sztuk akcji po 100,00 zł każda.

Kapitałem podstawowym Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej S.A. jest kapitał zakładowy, którego dane o strukturze oraz liczbie i wartości nominalnej akcji przedstawia poniższa tabela.

*Tabela 1 – Struktura własności kapitału zakładowego oraz liczba i wartość nominalna akcji*

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale spółki (w %)
Miasto i Gmina Bogatynia	188 250	18 825 000,00	65,07
PGE Energia Ciepła S.A. w Warszawie	101 036	10 103 600,00	34,93
<b>Razem</b>	<b>289 286</b>	<b>28 928 600,00</b>	<b>100,00</b>

### 4. STAN ZARZĄDU SPÓŁKI ORAZ RADY NADZORCZEJ

#### SKŁAD OSOBOWY ZARZĄDU

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Zarząd Spółki funkcjonował w następującym składzie:

Tomasz Włodarczyk - Prezes Zarządu  
Grzegorz Niedbała - Członek Zarządu

W 2023 roku nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki. W dniu 06.07.2023 r. Rada Nadzorcza odwołała ze składu Zarządu Pana Cezarego Wieczorka i do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu oddelegowała ze swego grona Pana Tomasza Sobotę – Członka Rady Nadzorczej. Kolejne zmiany

w składzie Zarządu Spółki PEC S.A. w Bogatyni nastąpiły w październiku br. Rada Nadzorcza powołała z dniem 05.10.2023 r. do składu Zarządu Spółki na VIII wspólną kadencję Pana Grzegorza Niedbałę.

#### **SKŁAD OSOBOWY RADY NADZORCZEJ**

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie:

Radosław Ilczuk	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Konrad Leśniewski	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Agnieszka Skonieczka	-	Sekretarz Rady Nadzorczej
Tomasz Sobota	-	Członek Rady Nadzorczej

#### **5. DANE TECHNICZNE**

System ciepły miasta Bogatyni oparty jest na jednym źródle ciepła - PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. - Oddział Elektrownia Turów, skąd magistralą napowietrzną DN 500, następnie DN 400 doprowadzany jest nośnik energii do miasta, które jest spięte pierścieniem.

Parametry pracy sieci ciepłej: 140/66 °C , ciśnienie 1,2MPa

Na dzień 31.12.2023 r. Spółka eksploatuje:

1. sieci ciepłe:
  - własne – 35,8 km,
  - dzierżawione – 28,4 km
2. węzły ciepłe – 1761 szt., w tym:
  - własne – 87 szt.
  - dzierżawione - 2 szt.
  - odbiorców PEC S.A. – 1 672 szt.
3. Przepompownie przewalowe
  - własne – przepompownia przewalowa przy ul. Matejki w Bogatyni,
  - dzierżawione - przepompownia przewalowa przy ul. Białogórskiej w Bogatyni

Dotychczasowa działalność firmy pozwala Spółce korzystać z nowoczesnych rozwiązań technicznych i technologicznych. Węzły ciepłe należące do PEC S.A., za pomocą których dostarczane jest ciepło, wyposażone są w pełną automatykę. Wszystkie sieci ciepłe poza magistralą napowietrzną wykonane

są w technologii rur preizolowanych. Sieć napowietrzna DN 500 oraz DN 400 wymaga gruntownej modernizacji w celu przywrócenia dobrego stanu technicznego oraz zagwarantowania bezpieczeństwa dostaw energii cieplnej do miasta Bogatynia. Dostarczanie ciepła na bazie nowoczesnych rozwiązań technicznych pozwala na uzyskanie wyższej sprawności urządzeń przesyłowych i przekłada się bezpośrednio na wysoką jakość nośnika energii oraz żywotność infrastruktury. Wynikiem tego jest przedłużenie żywotności ciepłociągu co skutkuje obniżeniem awaryjności sieci, a wymiernym efektem niższe koszty eksploatacyjne sieci. Mając na uwadze powyższe Spółka będzie kontynuować sukcesywną modernizację magistrali napowietrznej celem uzyskania statusu efektywnego systemu ciepłowniczego.

System ciepły miasta Bogatynia przystosowany jest do zaspokojenia potrzeb odbiorców przy temperaturze otoczenia do  $-20^{\circ}\text{C}$ . Wiąże się to z odpowiednio dużymi średnicami sieci przesyłowych, które wynoszą od DN 500 do DN 400. Odległość miasta Bogatynia od źródła ciepła (PGE GiEK S.A.– Oddział Elektrownia Turów) wynosi ok. 5 km, natomiast długość magistrali napowietrznej zasilającej miasto Bogatynia wynosi 7 509 m. Straty generowane przez nią wynikają z praw fizyki i dużej erozji izolacji magistrali napowietrznej, która posiada ok. 40 letnią izolację w starej technologii Polichem – System. W latach 2019-2022 wykonano kompleksową modernizację części magistrali napowietrznej z remontem rurociągu i wymianą izolacji w nowoczesnym systemie – łącznie 751 mb. Wszystkie sieci podziemne, głównie w obrębie miasta Bogatynia, Zatonie i obecnie Trzcinec wykonane są w technologii rur preizolowanych. W okresie letnim, kiedy zaspokajane są potrzeby odbiorców jedynie pod kątem zaopatrzenia w ciepłą wodę użytkową, system ciepły dla tego zapotrzebowania jest kilkukrotnie przewymiarowany. Konieczność utrzymywania przepływu czynnika grzewczego bez odbiorów ciepła lub przy zmniejszonych odbiorach powoduje, że strata ciepła na przesył w stosunku do ilości ciepła sprzedawanego znacznie wzrasta. W sezonie grzewczym im niższa jest temperatura otoczenia, to odbiór ciepła zwiększa się, tym samym straty ciepła na przesył są procentowo mniejsze.

Straty czynnika grzewczego wynikają głównie z dużej ilości punktów odbioru poniżej 15 kW ( jest ich około 1.400 szt.) co oznacza dużą ilość sieci w niewielkich przekrojach, które generują większe straty przesyłowe niż sieci zaopatrujące dużych odbiorców.

Straty dla systemu ciepłego miasta Bogatynia generują również wybudowane przez Gminę Bogatynia w latach 90 – tych i niewykorzystane do dziś przyłącza do budynków, które nie są przygotowane do odbioru energii cieplnej na skutek ogólnego stanu technicznego obiektów lub braku instalacji wewnętrznych.

Tabela 2 – Straty w ciepłe na przesyłce

Wyszczególnienie	2019	2020	2021	2022	2023
Straty w ciepłe [ tys. zł ]	1 560,49	1 919,33	2 270,70	2 410,07	3 543,44
Straty w ciepłe [ GJ ]	103 043	105 091	107 080	102 214	101 543
Straty w ciepłe [ % ]	28,68	28,80	27,42	28,66	29,42

Tabela 3 – Straty w ubytkach czynnika grzewczego

Wyszczególnienie	2019	2020	2021	2022	2023
Straty w ubytkach czynnika grzewczego [ tys. zł ]	160,37	153,01	125,39	76,25	95,63
Straty w ubytkach czynnika grzewczego [ m <sup>3</sup> ]	20 797	17 846	13 368	8 129	6 966

Wzrost wartościowych strat w ciepłe na przesyłce wynika wyłącznie ze wzrostu cen i stawek opłat w Taryfie dla ciepła dostawcy tj. PGE GIEK S.A. oddział Elektrownia Turów.

## 6. POLITYKA CENOWA

Działalność PEC S.A. w Bogatyni, podobnie jak innych przedsiębiorstw energetycznych regulowana jest zgodnie z ustawą i założeniami polityki energetycznej państwa przez specjalnie powołany do tego celu organ: Urząd Regulacji Energetyki (URE). Począwszy od 1999 r. sprzedaż energii cieplnej z systemu ciepłowniczego odbywa się wg Taryf dla ciepła, zatwierdzanych przez Prezesa URE. Zgodnie z rozporządzeniem taryfowym wyodrębnione zostały dwie grupy taryfowe:

**Grupa A** – odbiorcy, którym ciepło dostarczane jest za pośrednictwem sieci ciepłowniczej sprzedawcy i węzłów cieplnych odbiorcy,

**Grupa B** - odbiorcy, którym ciepło dostarczane jest za pośrednictwem sieci ciepłowniczej i węzłów cieplnych sprzedawcy

Klienci poszukują najkorzystniejszych dla siebie rozwiązań biorąc pod uwagę standardy jakościowe produktu, takie jak komfort, bezpieczeństwo oraz cenę. Realizowana przez Spółkę polityka cenowa oraz podejmowane przez odbiorców działania związane ze zwiększeniem efektywności energetycznej zapewniają wysoki poziom konkurencyjności ciepła sieciowego.

Obecnie odbiorcy mogą sami decydować, czy chcą przejść z grupy odbiorców „B” do grupy odbiorców „A”

## 7. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W ROKU 2023

PEC S.A. w Bogatyni prowadzi działalność gospodarczą w zakresie przesyłania, dystrybucji i obrotu ciepła, na potrzeby centralnego ogrzewania i podgrzewania wody dla odbiorców z terenu Miasta i Gminy Bogatynia.

W roku 2023 nastąpił wzrost zamówionej mocy w stosunku do roku 2022 o 0,79 MW oraz spadek sprzedaży energii cieplnej o 10 798 GJ, spowodowany głównie rekordowo wysoką średnioroczną temperaturą otoczenia na przestrzeni ostatniej dekady.

**Tabela 4 – Wielkość sprzedaży energii cieplnej i kształtowanie się kosztów na przestrzeni ostatnich pięciu lat (dane na 31 grudnia każdego roku)**

Wyszczególnienie	2019	2020	2021	2022	2023
Przychód ogółem w tys. zł	14 854,95	15 549,11	19 214,06	19 633,53	27 353,61
- w tym ze sprzedaży energii w tys. zł	13 565,02	14 986,67	18 309,28	18 803,14	26 264,12
Wielkość mocy zamówionej w MW	46,71	46,17	46,00	46,39	47,18
Ilość sprzedanej energii cieplnej w GJ	256 290	259 785	283 200	254 419	243 621
Koszty ogółem w tys. zł	15 710,96	16 583,98	19 204,40	19 417,47	27 895,70
- w tym koszty zakupu energii w tys. zł	8 055,84	9 393,97	11 271,04	11 912,52	18 655,96

W przychodach ogółem ujęto zgodnie z ustawą z dnia 15 września 2022 roku o szczególnych rozwiązaniach w zakresie niektórych źródeł ciepła w związku z sytuacją na rynku paliw (Dz. U. 2022 poz. 1967 z późn. zm.) wysokość netto rekompensaty od Zarządcy Rozliczeń z tytułu sprzedaży energii cieplnej dla uprawnionych grup klientów, która w 2023 r. wyniosła **3.209,82 tys. zł.**



Spółka świadczy dla wszystkich klientów szeroką gamę usług w zakresie:

- wykonania przyłączy ciepłowniczych do budynków jedno i wielorodzinnych,
- wykonania przyłączy wodno-kanalizacyjnych do budynków,
- wykonawstwa instalacji wewnętrznych wodnych, kanalizacyjnych, centralnego ogrzewania w dowolnej technologii,
- napraw bieżących i modernizacji węzłów ciepłych,
- doboru i zabudowy węzłów ciepłych,
- płukania wymienników ciepła specjalistycznymi urządzeniami i środkami chemicznymi,
- legalizacji ciepłomierzy,
- badań termowizyjnych,
- dostawy urządzeń i materiałów wraz z ich zabudową,
- całodobowego serwisu gwarancyjnego oraz pogwarancyjnego na dodatkowe zlecenie,
- całodobowego pogotowia ciepłowniczego (w sezonie grzewczym).

W roku 2023 Spółka wykonywała prace eksploatacyjne zarówno własnych urządzeń, jak również prace zlecone. Wykonano prace m. in. na rzecz:

- PGE GiEK S.A. Elektrownia Turów - serwis węzłów ciepłych;
- PGE GiEK S.A. KWB Turów – modernizacja 2 szt. wymiennikowni c.o. i c.w.u.;
- EPORE S.A. – serwis węzła ciepłego;
- Wspólnot Mieszkaniowych na terenie Miasta i Gminy Bogatynia - usuwanie awarii;
- Odbiorców indywidualnych – sprzedaż węzłów ciepłych, usuwanie awarii instalacji wewnętrznych.

## **8. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU**

Spółka nie prowadzi działalności w zakresie badań i rozwoju.

## II. SYTUACJA KADROWO-PŁACOWA ZA 2023 ROK

### 1. STAN ZATRUDNIENIA

Tabela 5 – Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w poszczególnych grupach zawodowych

WYSZCZEGÓLNIENIE	Przeciętna liczba zatrudnionych			
	2022 rok		2023 rok	
	Ogółem	w tym kobiety	Ogółem	w tym kobiety
Zatrudnienie razem:	32,38	10,46	35,42	9,79
z tego:				
a) pracownicy na stanowiskach robotniczych	15,96	-	19,29	-
b) pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	16,42	10,46	16,13	9,79

W roku 2023 przeciętne zatrudnienie w Spółce nieznacznie wzrosło w stosunku do roku ubiegłego i wyniosło 35,42 etatu. Zdecydowana większość pracowników zatrudniona jest na stanowiskach łączonych (np. konserwator urządzeń ciepłowniczych-spawacz-kierowca, konserwator urządzeń ciepłowniczych-elektryk itp.) co pozwala w pełni wykorzystać posiadane przez pracowników umiejętności zawodowe oraz efektywnie planować ich czas pracy.

### 2. WYNAGRODZENIA.

Poniższa tabela przedstawia poziom wynagrodzeń w latach 2022 i 2023.

Tabela 6 – Zestawienie wynagrodzeń w latach 2022 i 2023 (w tys. zł)

	2022 rok	2023 rok	Dynamika w (%)
Wysokość wynagrodzeń ogółem,	3 442,16	3 900,92	113,33
w tym wynagrodzenia:			
- ze stosunku pracy	2 826,34	3 253,40	115,11
- umowy o świadczenie usług zarządzania	450,00	478,11	106,25
- Rady Nadzorczej	154,57	145,52	94,15
- umowy zlecenia / umowy o dzieło	11,25	23,89	212,36

Wynagrodzenia ogółem w badanym okresie zwiększyły się o 13,33 % w stosunku do 2022 r. W roku 2023 wynagrodzenia ze stosunku pracy w porównaniu do roku 2022 zwiększyły się o 15,11 %. Wzrost wynagrodzeń wynikających z umowy o świadczenie usług zarządzania wynika z wypłaconej byłemu Członkowi Zarządu odprawy w związku z zaprzestaniem pełnienia przez niego Funkcji oraz z wypłacanego wynagrodzenia Członkowi Rady Nadzorczej oddelegowanego do wykonywania czynności Członka Zarządu do czasu powołania nowej osoby do składu Zarządu Spółki. Należy dodać, że wynagrodzenie stałe Członków Zarządu w 2023 r. kształtuje się na tym samym poziomie co w roku 2022.

W br. wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia / umów o dzieło w stosunku do 2022 roku wzrosły o 112,36%. Wzrost ten został podyktowany koniecznością zlecenia wykonania projektu budowlano-wykonawczego dla zadania inwestycyjnego pn.: „Modernizacja 2 szt. wymiennikowni c.o. i c.w.u. w PGE GiEK S.A. Oddział KWB Turów”.

Przeciętne wynagrodzenie ze stosunku pracy w 2023 roku kształtowało się na poziomie 7 654,33 zł, a w roku 2022 wynosiło 7 273,88 zł.

Zarząd Spółki mając na celu ograniczenie absencji pracowników oraz usprawnienie ciągłości prowadzenia działalności operacyjnej kontynuował działania w obszarze zarządzania personelem oraz organizacji pracy zdalnej w odniesieniu do pracowników.

### III. SYTUACJA EKONOMICZNO – FINANSOWA SPÓŁKI ZA 2023 ROK

#### A. WSTĘPNA ANALIZA PORÓWNAWCZA.

Tabela 7 – Struktura majątku oraz dynamika jego składników

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31.12.2021 w tys. zł	Wskaźnik struktury %	Stan na 31.12.2022 w tys. zł	Wskaźnik struktury %	Stan na 31.12.2023 w tys. zł	Wskaźnik struktury %	Dynamika %	
							5:2	6:4
1	2	3	4	5	6	7	8	9
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>20 154</b>	<b>79,97</b>	<b>20 129</b>	<b>81,15</b>	<b>20 114</b>	<b>69,81</b>	<b>99,80</b>	<b>99,93</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	5	-	0	0,00	8	0,03	-	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	20 147	79,95	20 128	81,14	20 106	69,78	99,80	99,89
III. Należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2	0,01	1	0,00	0	0,00	0,00	00,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>5 047</b>	<b>20,03</b>	<b>4 675</b>	<b>18,85</b>	<b>8 699</b>	<b>30,19</b>	<b>172,36</b>	<b>186,07</b>
i. Zapasy	200	0,79	319	1,29	336	1,17	168,00	105,33
II. Należności krótkoterminowe	3 921	15,56	3 385	13,65	7 441	25,83	189,77	219,82
III. Inwestycje krótkoterminowe	890	3,53	924	3,73	878	3,05	98,65	95,02
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36	0,14	47	0,20	44	0,15	122,22	93,62
<b>Razem aktywa</b>	<b>25 201</b>	<b>100,00</b>	<b>24 804</b>	<b>100,00</b>	<b>28 813</b>	<b>100</b>	<b>114,33</b>	<b>116,16</b>

Majątek Spółki ogółem, w badanym okresie zwiększył się w stosunku do 2021 r. o kwotę 3.612 tys. zł, tj. o 14,33% i o 4.009 tys. zł, tj. o 16,16% w stosunku do roku 2022. W strukturze majątku dominuje majątek trwały, jego udział wynosi 69,81%. Podstawową pozycję majątku trwałego stanowi rzeczowy majątek trwały, który zmalał w stosunku do 2021 r. o 41 tys. zł, tj. o 0,20% i o 22 tys. zł, tj. o 0,11% w stosunku do roku 2022. W bieżącym roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w kwocie 1.814,5 tys. zł.

Majątek obrotowy wzrósł w stosunku do 2021 r. o 3.652 tys. zł, tj. o 72,36% i o 4.024 tys. zł, tj. o 86,07% w stosunku do roku 2023. Spowodowane jest to głównie zwiększeniem należności krótkoterminowych.

Spółka na dzień bilansowy nie posiada akcji własnych. W roku obrotowym nie nabywała akcji własnych.

Tabela 8 – Struktura źródeł finansowania oraz ich dynamika

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31.12.2021 w tys. zł	Wskaźnik struktury %	Stan na 31.12.2022 w tys. zł	Wskaźnik struktury %	Stan na 31.12.2023 w tys. zł	Wskaźnik struktury %	Dynamika	
							6:2	6:4
1	2	3	4	5	6	7	8	9
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>21 129</b>	<b>83,84</b>	<b>20 810</b>	<b>83,90</b>	<b>20 268</b>	<b>70,34</b>	<b>95,93</b>	<b>97,40</b>
I. Kapitał podstawowy	28 929	114,79	28 929	116,63	28 929	100,40	100,00	100,00
II. Kapitał zapasowy	12	0,05	13	0,05	35	0,11	291,67	269,23
III. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 822	-	-8 348	-	-8 154	-	-	-
VI. Zysk (strata) netto	10	-	216	-	-542	-	-	-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 072</b>	<b>16,16</b>	<b>3 994</b>	<b>16,10</b>	<b>8 545</b>	<b>29,66</b>	<b>209,85</b>	<b>213,95</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	326	1,29	632	2,55	660	2,29	202,45	104,43
II. Zobowiązania długoterminowe	196	0,78	92	0,37	827	2,87	421,94	898,91
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 931	11,63	2 666	10,75	5 815	20,18	198,40	218,12
IV. Rozliczenia międzyokresowe	619	2,46	604	2,44	1 243	4,31	200,81	205,79
<b>Razem pasywa</b>	<b>25 201</b>	<b>100,00</b>	<b>24 804</b>	<b>100,00</b>	<b>28 813</b>	<b>100,00</b>	<b>114,33</b>	<b>116,16</b>

Głównym źródłem finansowania działalności gospodarczej Spółki są kapitały własne. Ich udział w strukturze pasywów wynosi 70,34 %. Kapitał własny w analizowanym okresie zmniejszył się w stosunku do 2021 r. o kwotę 861 tys. zł, tj. o 4,07 % i o 542 tys. zł, tj. o 2,60% w stosunku do roku 2022.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania zwiększyły o 4.473 tys. zł, tj. o 109,85% w stosunku do roku 2021 i o 4.551 tys. zł, tj. o 113,95% w stosunku do roku 2022. Spowodowane jest to głównie wzrostem zobowiązań długoterminowych (pożyczka otrzymana z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na ucieplnienie Trzcianca) oraz zobowiązań krótkoterminowych z tyt. dostaw i usług (wzrost kosztu zakupu energii cieplnej).

Rozliczenia międzyokresowe dotyczą otrzymanej w latach ubiegłych dotacji finansowej od Dolnośląskiej Instytucji Pośredniczącej we Wrocławiu na zrealizowane zadanie inwestycyjnego pn. Budowa sieci i przyłączy sieci ciepłowniczych do obiektów przy ul. Kilińskiego, Kochanowskiego, Śmiałej, Piastowskiej, Przodowników Pracy w Bogatyni, oraz otrzymanej dotacji ze środków NFOŚiGW na finansowanie zadania inwestycyjnego pn. Budowa sieci ciepłowniczej wraz z przyłączami – Trzciniec.

Tabela 9 – Dynamika przychodów, kosztów oraz wyniku finansowego za lata 2021-2023

Lp	Treść	Rok 2021 w tys. zł	Rok 2022 w tys. zł	Rok 2023 w tys. zł	Dynamika %	
					5:3	5:4
1	2	3	4	5	6	7
1.	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>19 006</b>	<b>19 505</b>	<b>27 055</b>	<b>142,35</b>	<b>138,71</b>
	- produktów	10 017	9 836	15 241	152,15	154,95
	- zmiana stanu produktów	110	237	6	-	-
	- towarów i mat.	8 879	9 432	11 808	132,99	125,19
2.	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>18 746</b>	<b>19 422</b>	<b>27 791</b>	<b>148,25</b>	<b>143,09</b>
3.	<b>Zysk/ strata ze sprzedaży</b>	<b>260</b>	<b>83</b>	<b>-736</b>	-	-
4.	Pozostałe przychody operacyjne	187	128	137	73,26	107,03
5.	Pozostałe koszty operacyjne	512	59	55	10,74	93,22
6.	<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>-65</b>	<b>152</b>	<b>-654</b>	-	-
7.	Przychody finansowe	92	85	152	165,22	178,82
8.	Koszty finansowe	17	21	40	235,29	190,48
11.	<b>Zysk / strata brutto</b>	<b>10</b>	<b>216</b>	<b>-542</b>	-	-
12.	Podatek dochodowy	-	-	-	-	-
13.	<b>Zysk / strata netto</b>	<b>10</b>	<b>216</b>	<b>-542</b>	-	-

Przychody ze sprzedaży wzrosły o 42,35 % w stosunku do roku 2021 i o 38,71 % w stosunku do roku 2022.

Koszty z działalności operacyjnej wzrosły w stosunku do 2021 r. o 48,25% i o 43,09% w stosunku do roku 2022.

Spółka zakończyła rok obrotowy 2023 stratą netto w wysokości 542 tys. zł., na którą składa się:

- strata na działalności koncesjonowanej (sprzedaż energii cieplnej) w wys. 856 tys. zł.  
(w tym różnica {strata} w wysokości ca 284 tys. zł. wynikająca z uzyskanej kwoty rekompensaty od Zarządcy Rozliczeń a wartościami wykazanymi na fakturach dla uprawnionej grupy odbiorców ciepła w 2023 r.)
- zysk na działalności niekoncesjonowanej (usługi wykonane na zlecenie odbiorców oraz sprzedaż węzłów własnej produkcji) w wys. 314 tys. zł

## B. SYNTETYCZNA (WSKAŹNIKOWA) OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

### I. Ocena płynności finansowej, czyli zdolności Spółki do terminowego regulowania zobowiązań

Tabela 10 – Wskaźniki płynności

Wyszczególnienie	2019	2020	2021	2022	2023
<b>I. Wskaźnik płynności bieżącej</b> $\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,12	1,78	1,72	1,75	1,50
<b>II. Wskaźnik płynności szybkiej</b> $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy} - \text{krótko- i średnio-termin. rozl. międzyokr.}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,99	1,68	1,64	1,62	1,43
<b>III. Wskaźnik płynności gotówkowej</b> $\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,57	0,11	0,30	0,35	0,15

Uzyskane wyniki stanowią, iż w przypadku spieniężenia całości majątku obrotowego Spółka pokryłaby uzyskanymi środkami w 2019 r. 212%, w 2020 r. 178%, 2021 r. 172%, 2022 r. 175%, a w 2023 r. 150% swoich zobowiązań krótkoterminowych, zaś w sytuacji przeznaczenia na spłatę zobowiązań całości aktywów szybkiej płynności, tzn. środków pieniężnych, należności oraz papierów wartościowych, Spółka pokryłaby swoje zobowiązania krótkoterminowe w 199% w 2019 r., 168% w 2020 r., 164% w 2021 r., 162% w 2022 r. i 143% w 2023 r. Natomiast w przypadku spłaty w/w zobowiązań z bieżących środków pieniężnych Spółka ma zdolność do ich pokrycia w 57% w 2019 r., 11% w 2020 r., 30% w 2021 r., 35% w roku 2022 r. i 15% w roku 2023.

Analizując powyższe wskaźniki należy stwierdzić, że Spółka posiada dobrą płynność finansową oraz odpowiednią ilość środków pieniężnych, aby na bieżąco regulować swoje zobowiązania.

## II. Ocena rentowności sprzedaży, czyli gospodarności Spółki

Tabela 11 – Wskaźniki rentowności (w %)

Wyszczególnienie	2019	2020	2021	2022	2023
<b>I. Rentowność netto sprzedaży (ROS)</b> <i><math>\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}</math></i>	-5,84	-6,71	0,05	1,12	-2,00
<b>II. Rentowność majątku (ROA)</b> <i><math>\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{średnioroczny stan aktywów}}</math></i>	-3,28	-4,10	0,04	0,86	-2,02
<b>III. Rentowność kapitału własnego (ROE)</b> <i><math>\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{średnioroczny stan kapitału własnego}}</math></i>	-3,79	-4,78	0,05	1,03	-2,64

Wskaźnik rentowności (ROS) w latach 2019-2020 był ujemny, natomiast w latach 2021-2022 wzrosła opłacalność sprzedaży i wskaźnik wyniósł odpowiednio 0,05% i 1,12%. W związku z tym, że w 2023 roku Spółka poniosła stratę wskaźnik rentowności (ROS) jest ujemny i wynosi -2,00%.

Ze względu na ujemny wynik finansowy netto w roku obrotowym 2023 wskaźniki rentowności majątku (ROA) i kapitału własnego (ROE) również są ujemne. Zarząd Spółki pracuje nad poprawą wykorzystania majątku poprzez jego modernizację i pozyskiwanie nowych odbiorców, które spełniają kryteria opłacalności wykonania przyłączy lub sieci ciepłych.

## II. Ocena efektywności, czyli sprawności wykorzystania majątku obrotowego Spółki oraz zobowiązań

Tabela 11 – Wskaźniki efektywności

Wyszczególnienie	2019	2020	2021	2022	2023
<b>I. Wskaźnik obrotu zapasami w dniach</b> <i><math>\frac{\text{przeciętny stan zapasów} \times 365}{\text{przychody ze sprzedaży}}</math></i>	≈6	≈5	≈4	≈5	≈4
<b>II. Wskaźnik obrotu należnościami w dniach</b> <i><math>\frac{\text{przeciętny stan należności z tyt. dostaw i usług} \times 365}{\text{przychody ze sprzedaży}}</math></i>	≈87	≈75	≈66	≈64	≈56
<b>III. Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach</b> <i><math>\frac{\text{przeciętny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług} \times 365}{\text{przychody ze sprzedaży}}</math></i>	≈35	≈37	≈33	≈34	≈39



Analizując powyższe wskaźniki należy stwierdzić:

- Stan zapasów w Spółce w utrzymuje się na niskim poziomie i świadczy o bardzo krótkim okresie zamrożenia środków w zapasach. Utrzymywane są tylko zapasy niezbędne.
- Cykl inkasowania należności w 2023 r. wyniósł 56 dni. Wydłużony cykl obrotu należnościami wynika z faktu, iż Spółka proponuje swoim klientom, w przypadku wystąpienia trudności finansowych, dogodne warunki spłaty zobowiązań, rozkładając płatności na raty, a w zamian uzyskuje odsetki z tytułu zwłoki w zapłacie należności.
- Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w badanym okresie wyniósł 39 dni. Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania, dlatego jego wielkość informuje o dłuższym okresie kredytowania dostaw towarów i usług przez dostawców, dzięki czemu przedsiębiorstwo ma możliwość wykorzystania wolnych środków. Co prawda jest on znacznie krótszy od czasu spływu należności i Spółka otrzymuje gotówkę znacznie później niż ją wydaje, jednak fakt ten nie wpływa negatywnie na kondycję finansową Spółki i nie generuje żadnych kosztów.

### III. Ocena zadłużenia, czyli struktury finansowania majątku

Tabela 12 – Wskaźniki zadłużenia

Wyszczególnienie	2019	2020	2021	2022	2023
<b>I. Wskaźnik zadłużenia ogółem</b> <u>zobowiązania (zadłużenia) ogółem</u> aktywa ogółem	0,14	0,15	0,16	0,16	0,30
<b>II. Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi</b> <u>kapitał własny + rezerwy długoterminowe</u> aktywa trwałe	1,06	1,03	1,05	1,06	1,03
<b>III. Wskaźnik trwałości struktury finansowej</b> <u>kapitał własny + zobow. długoterm. + rezerwy długoterm.</u> aktywa trwałe	1,08	1,04	1,06	1,06	1,07

Wskaźniki zadłużenia informują o zadłużeniu jednostki i jej zdolności do obsługi tego zadłużenia. Analizując powyższe wskaźniki należy stwierdzić:

- Wskaźnik zadłużenia ogółem w analizowanym okresie utrzymuje się na bardzo niskim poziomie nieprzekraczającym wartości 0,7. W roku obrotowym 2023 Spółka na pokrycie majątku wykorzystwała

30% kapitałów obcych. Oznacza to bardzo niewielkie ryzyko niewypłacalności - wartość aktywów wystarczy bowiem na spłatę zobowiązań jednostki.

- Wyliczony wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi utrzymuje się na podobnym poziomie i wykazuje prawidłową wartość (oscyluje bowiem wokół wartości równej 1). Im wyższy jest ten wskaźnik tym bezpieczeństwo wypłacalności Spółki jest większe.
- Wskaźnik trwałości struktury finansowej sprawdza strukturę finansowania środkami, które w firmie znajdować się będą dłużej niż rok i pokazuje jaki jest udział kapitałów długoterminowych w finansowaniu majątku Spółki. Im większy jest ten wskaźnik tym lepsza jest sytuacja finansowa oraz mniejsze ryzyko utraty płynności długoterminowej. W 2023 r. wskaźnik ten wynosi 107 % i jest on bardzo dobry.

Reasumując wyniki przedstawionej analizy kondycji finansowej Spółki oraz danych ze sprawozdania finansowego sformułować można następujące wnioski:

- Spółka posiada dobre podstawy finansowe, tzn. niezależność finansową i zdolność do spłaty zobowiązań;
- Spółka jest w pełni wypłacalna;
- nie występują, poważne zagrożenia dla kontynuowania przez Spółkę działalności w ciągu 12 m-cy od dnia bilansowego.

Jest jednak oczywistym, że występują pewne czynniki ryzyka. Dla przykładu można wymienić:

- ryzyko utraty płynności finansowej w związku z zatorami płatniczymi u odbiorców ciepła;
- ryzyko związane z utrzymaniem optymalnego stanu zatrudnienia, niezbędnego do prawidłowego funkcjonowanie Przedsiębiorstwa – duża konkurencja w regionie: KWB Turów, Elektrownia Turów, oraz usytuowanie zakładów produkcyjnych blisko granicy po czeskiej i niemieckiej stronie.
- ryzyko związane ze specyfiką odbiorców - duża sprzedaż ciepła realizowana jest dla wspólnot, zakładów budżetowych czy spółdzielni mieszkaniowych; realizowanie zobowiązań przez tę grupę klientów jest ściśle związana z ich realnymi dochodami;
- ryzyko związane z sezonowością, zróżnicowanie poziomu sprzedaży w poszczególnych okresach roku;
- ryzyko obniżania popytu na ciepło nie tylko ze względów termo-modernizacyjnych, ale również już dziś obserwowane zjawisko ocieplania się klimatu.

- ryzyko związane z odejściem klientów indywidualnych, związane z możliwością pozyskania energii ciepłej z odnawialnych źródeł;
- ryzyko związane z zasadami kształtowania się cen za energię ciepłą;
- ryzyko ograniczenia możliwości pozyskiwania nowych odbiorców ze względu na warunki ekonomiczne i techniczne;
- ryzyko związane z koniecznością spłaty kredytu – ryzyko stóp procentowych;
- ryzyko związane z wprowadzeniem coraz to bardziej proekologicznych rozwiązań i odchodzenia od paliw kopalnych. Dostosowanie się do obecnych standardów gospodarowania energią wymusza na branży przeprowadzenie kosztownych inwestycji. Wydatki te przekładają się bezpośrednio na wzrost taryf i obniżenie konkurencyjności ciepła sieciowego w porównaniu z pompami ciepła czy fotowoltaiką.
- ryzyko związane z trwającą wojną w Ukrainie – kształtowanie się stóp procentowych i inflacji, aktualne i prognozowane,

#### **IV. AKCJE WŁASNE**

Spółka nie posiada akcji własnych.

#### **V. POSIADANE ODDZIAŁY (ZAKŁADY)**

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

#### **VI. INSTRUMENTY FINANSOWE**

W związku z art. 28b ustawy o rachunkowości Spółka nie stosuje przepisów rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujmowania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Spółka bierze na siebie pełne skutki ryzyka finansowego. Dla Spółki zabezpieczenie się przed ryzykiem nie jest opłacalne.

## VII. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA 2023 ROKU

- I. Rozwój sytuacji w związku z wojną na Ukrainie jest dynamiczny i nieprzewidywalny. W związku z powyższym, Zarząd Spółki analizuje na bieżąco sytuację związaną z eskalacją konfliktu zbrojnego w Ukrainie i nie wyklucza, że potencjalne nowe uwarunkowania i zmiany mogą pośrednio wpływać na działalność Spółki.
- II. W ramach programu priorytetowego „Ciepłownictwo Powiatowe” podpisano umowę o dotację i pożyczkę z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na finansowanie zadania inwestycyjnego dotyczącego budowy nowej sieci ciepłowniczej wraz z przyłączami na obszarze Trzcianca.
- III. W wyniku przeprowadzonego postępowania nr POST/GEK/CSS/IZE-ELT/01339/2023 w trybie przetargu nieograniczonego Spółka pozyskała wieloletnią umowę (do dnia 31.12.2025 r.) na realizację zamówienia pn.: „Serwis węzłów ciepłych 2023-2025 w PGE GiEK S.A. Oddział Elektrownia Turów”.
- IV. W br. Spółka wygrała przetarg i wykonała modernizację 2 szt. wymiennikowni c.o. na rampie i wadze węglowej dla PGE GiEK S.A. Oddział Kopalnia węgla Brunatnego Turów.
- V. W omawianym okresie w ramach zadania inwestycyjnego pn: "Zakup systemu telemetrycznego – etap III" dokonano zakupu urządzeń kontrolno pomiarowych dla większej ilości odbiorców ciepła niż planowano. Na dzień 31.12.2023 r. podłączono już 1 617 punktów do systemu telemetrycznego DIEHL, co stanowi ca 92% wszystkich punktów odbioru. Całkowite zastąpienie systemu IMR (AIUT) systemem opartym na protokole OMS (DIEHL) nastąpi w 2024 r.

## VIII. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

W roku 2024 niezmiennym kierunkiem działań Spółki PEC S.A. w Bogatyni będzie rozwój poprzez modernizację majątku Spółki oraz realizację nowych zadań inwestycyjnych. Spółka intensyfikuje swoje działania w zakresie promowania ciepła sieciowego i efektywnego wykorzystania energii, realizując zadania remontowo- inwestycyjne.

W 2024 r. Spółka planuje kontynuację zadania inwestycyjnego dotyczącego budowy sieci ciepłowniczej wraz z przyłączami -Trzciniec. Zadanie inwestycyjne jest realizowane w ramach programu priorytetowego "Ciepłownictwo Powiatowe" ze środków Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Finansowanie zadania w 100% ze środków zewnętrznych, z tego 45% - dofinansowanie z NFOŚiGW i 55% - pożyczka z NFOŚiGW.

W roku 2024 Spółka planuje również kontynuować modernizację systemu telemetrycznego DIEHL – ETAP IV.

Prognozowana kwota na zakupy składników aktywów trwałych w 2024 roku wynosi: 3 825 500,00 zł.

Spółka w 2024 roku planuje osiągnąć dodatni wynik finansowy na poziomie 96 070,00 zł, przy planowanych przychodach ze sprzedaży w kwocie 37 274 080,00 zł.

Spółka planuje rozwijać produkcję i sprzedaż własnych węzłów ciepłych, pozyskując dodatkowe środki z działalności niekoncesjonowanej.

W roku 2024 Spółka planuje również pozyskać środki na modernizację napowietrznej sieci ciepłowniczej w ramach nowego programu z Funduszy Europejskich na Infrastrukturę, Klimat, Środowisko 2021-2027 (FEnIKS). Program FEnIKS w ramach wsparcia m.in. na rozwój systemów ciepłowniczych ruszył pod koniec 2023 r., a realnie środki będą możliwe do pozyskania dopiero w roku następnym.

Spółka w 2023 r. oddelegowała 2 pracowników na studia podyplomowe w celu uzyskania kwalifikacji do wystawiania świadectw energetycznych budynków. W III kwartale 2024 r. spółka planuje wprowadzić w ramach działalności niekoncesjonowanej usługę wydawania świadectw energetycznych budynków.

Bogatynia, 26.02.2024 r.

**Grzegorz  
Niedbała**  
Elektronicznie  
podpisany przez  
Grzegorz Niedbała  
Data: 2024.02.26  
13:41:30 +01'00'

.....  
Członek Zarządu

**Tomasz  
Włodarczyk**  
Elektronicznie  
podpisany przez  
Tomasz Włodarczyk  
Data: 2024.02.26  
13:39:38 +01'00'

.....  
Prezes Zarządu