

S P R A W O Z D A N I E
z działalności Zarządu
spółki pod firmą:
Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej „Empec”
spółka z o.o.
z siedzibą w Ustce
w roku 2015

Ustka, marzec 2016

Spis treści:

1. Wstęp

2. Realizacja zadań gospodarczych

2.1. Stan i struktura eksploatowanych źródeł produkcji energii cieplnej

2.2. Produkcja i sprzedaż energii cieplnej ogółem w GJ

2.3. Długość sezonu grzewczego, temperatura, stopniodni

2.4. Dostawa ciepłej wody użytkowej

2.5. Struktura techniczna

2.6. Nowe podłączenia zrealizowane w 2015 r.

2.7. Wzrost mocy zamówionej w latach 2009-2015

2.8. Wynik finansowy

2.9. Przychody

2.10. Pozostałe przychody operacyjne

2.11. Struktura sprzedaży ciepła wg przychodów od odbiorców

2.12. Handel emisjami

2.13. Koszty działalności operacyjnej

2.14. Koszty całkowite [tys. zł]

2.15. Pozostałe koszty operacyjne:

2.16. Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym (w zł.)

2.17. Koszty zużytego paliwa

2.18. Zestawienie podstawowych wyników ekonomiczno – finansowych

3. Zatrudnienie, fundusz płac

3.1. Struktura zatrudnienia

3.2. Wydajność pracy

4. Realizacja zadań inwestycyjnych

4.1. Wykonanie Planu Inwestycji w 2015 roku

5. Realizacja zadań remontowych

5.1. Realizacja remontów w 2015 roku – zakres rzeczowy

6. Majątek trwały i obrotowy - aktywa

6.1. Stan środków trwałych w użytkowaniu na dzień 31.12.2015:

6.2. Zapasy opału na dzień 31.12.2015

6.3. Wskaźniki rotacji

6.4. Cash-flow w 2015

7. Kapitały własne i obce - pasywa

7.1. Wskaźniki płynności finansowej

7.2. Zobowiązania

7.4. Informacja o stanie kapitału podstawowego

8. Syntetyczna ocena wyników 2015

9. Przewidywany rozwój przedsiębiorstwa

1. Wstęp

Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej “EMPEC” Spółka z o.o. w Ustce, wykonuje swoje zadania na podstawie, przyjętego przez Zarząd, zaopiniowanego przez Radę Nadzorczą i zatwierdzonego przez Zgromadzenie Wspólników, rocznego planu gospodarczego.

Podstawowe zadania Spółki sprowadzają się do produkcji i dystrybucji energii cieplnej dla potrzeb :

- centralnego ogrzewania,
- ciepłej wody użytkowej,
- technologicznych.

W ramach działalności uzupełniającej, Spółka prowadzi działalność :

- konserwacyjną,
- remontową ,
- inwestycyjną,
- doradczą,

Dążąc do prowadzenia, najbardziej racjonalnej polityki gospodarczej, Zarząd Spółki zmierza do uzyskiwania przychodów przy jak najniższych kosztach. Uwzględnia przy tym cele perspektywiczne jakimi są modernizacja źródła produkcji, rozbudowa i modernizacja sieci i węzłów ciepłych, pozyskiwanie nowych odbiorców.

Prawo energetyczne oraz wydane na jego podstawie akty wykonawcze, w zasadniczy sposób ustalają zasady w zakresie:

- konkurencyjności,
- swobody dostępu do sieci ciepłowniczych,
- kształtowania cen,
- celowości ponoszenia niektórych kosztów,
- treści zawieranych umów,
- ewidencji kosztów.

Pod względem formalnym, Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej “EMPEC” Spółka z o. o. w Ustce powstało w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa komunalnego w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, czego dokonano aktem notarialnym z dnia 30.06.1992 r.

Spółka została wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Słupsku z dniem 14 lipca 1992 r. pod numerem RH.B 860 / 92, a następnie wobec zmiany przepisów nastąpiło jej przerejestrowanie do krajowego rejestru sądowego postanowieniem z dnia 27 lipca 2001 roku pod nr KRS: 0000031529.

Działalność spółki polegająca na wytwarzaniu ciepła oraz na przesyłaniu i dystrybucji ciepła jest działalnością regulowaną, skutkiem czego koniecznym było uzyskanie koncesji na wyżej wymienioną działalność.

W dniu 7 października 1998 r. Prezes Urzędu Regulacji Energetyki działając w oparciu o art. 67 ust. 1 i inne ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. – Prawo energetyczne udzielił spółce decyzją Nr WCC/174/266/U/OT1/98/WF na okres 10 lat tj. do 15 października 2008 r. koncesji na wytwarzanie ciepła oraz decyzją z tego samego dnia Nr PCC/188/226/U/OT1/98/WF koncesji na przesyłanie i dystrybucję ciepła także na okres 10 lat tj. do dnia 15 października 2008 r. W roku 2008 decyzją Nr WCC/174-ZTO-B/266/W/OGD/2008/KG z dnia 30 kwietnia 2008r. i decyzją Nr PCC / 188 –

ZTO / 266 / W / OGD / 2007 / JM z dnia 29 czerwca 2007, w oparciu o art. 39 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne przedłużono koncesję na wytwarzanie ciepła i koncesję na przesyłanie i dystrybucję ciepła o dalsze 10 lat.

W roku obrotowym 2015 nie nastąpiły żadne zmiany w wysokości kapitału zakładowego spółki.

Obecnie w spółce udziały obejmują:

- | | |
|----------------------------------|--------------------------------------|
| - Gmina Miasto Ustka | – 4.401 udziałów, co stanowi 51,16%, |
| - Cofely EC Słupsk spółka z o.o. | – 4.197 udziałów, co stanowi 48,79%, |
| - Ewa Urbańska | – 5 udziałów, co stanowi 0,05%. |

Skład Rady Nadzorczej w 2015 roku uległ zmianie.

Stary skład Rady Nadzorczej odwołany na posiedzeniu NZW w dniu 18 czerwca 2015r.:

- | | |
|----------------------|--------------------------------------|
| Tomasz Kościuczuk | do 20.05.2015r. (Uchwała nr 6/2015) |
| Marek Bączkiewicz | do 09.07.2015r. (Uchwała nr 7/2015) |
| Danuta Dębowska | do 09.07.2015r. (Uchwała nr 8/2015) |
| Izabela Drzał | do 09.07.2015r. (Uchwała nr 9/2015) |
| Jarosław Teodorowicz | do 09.07.2015r. (Uchwała nr 11/2015) |
| Jan Kosiński | do 09.07.2015r. (Uchwała nr 10/2015) |

Nowy skład Rady Nadzorczej powołany na posiedzeniu NZW w dniu 18 czerwca 2015r.:

- | | |
|-----------------------|--------------------------------------|
| Zbigniew Bąk | od 10.07.2015r. (Uchwała nr 13/2015) |
| Marek Bączkiewicz | od 10.07.2015r. (Uchwała nr 15/2016) |
| Izabela Drzał | od 10.07.2015r. (Uchwała nr 16/2015) |
| Teresa Świeboda | od 10.07.2015r. (Uchwała nr 12/2015) |
| Grzegorz Braszczyński | od 10.07.2015r. (Uchwała nr 14/2015) |
| Jan Kosiński | od 10.07.2015r. (Uchwała nr 17/2015) |

2. Realizacja zadań gospodarczych

2.1. Stan i struktura eksploatowanych źródeł produkcji energii cieplnej

Na koniec 2015 r. Spółka posiadała trzy kotłownie o łącznej mocy koncesjonowanej 23,32 MW w tym:

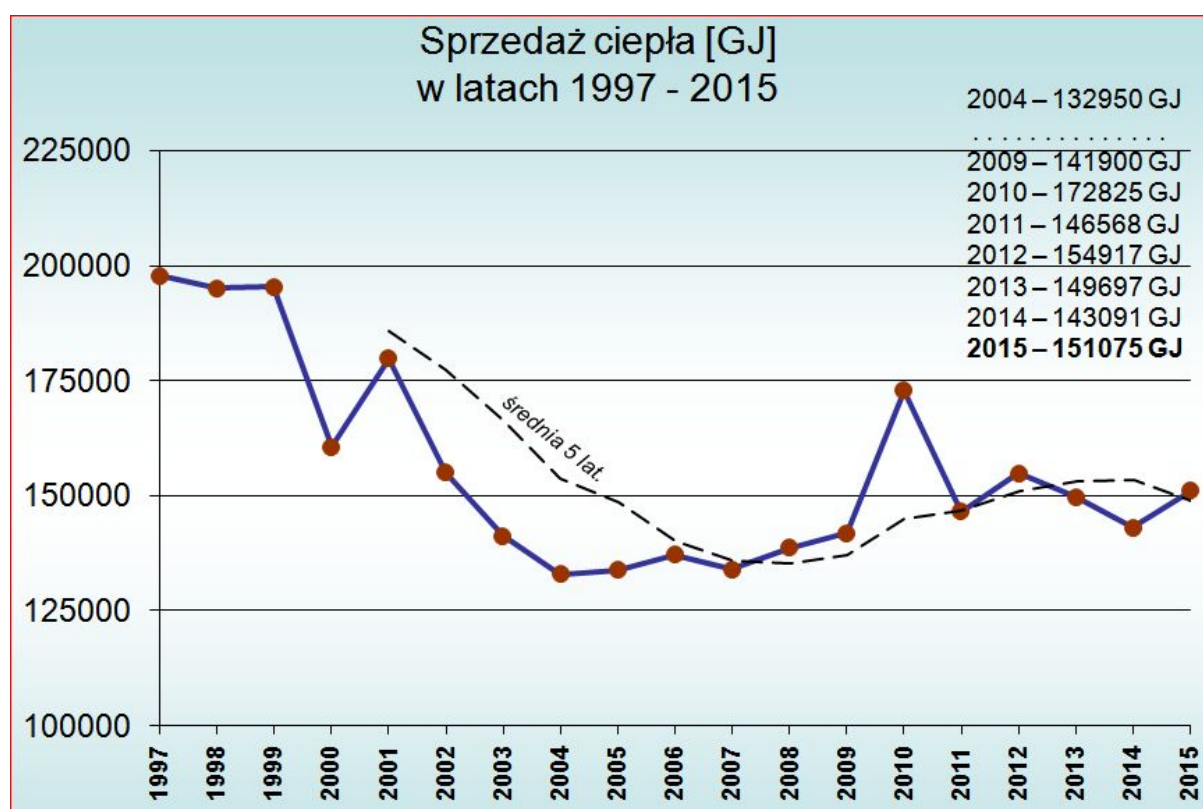
- jedną kotłownię rejonową KR-1 (23,26 MW koncesjonowane + 11,815MW poza koncesją, zamortyzowane w 100%; razem moc zainstalowana 35,08 MW)
- dwie lokalne kotłownie olejowe (razem 0,06 MW, koncesjonowane)

2.2. Produkcja i sprzedaż energii cieplnej ogółem w GJ

Rok	Produkcja energii	Sprzedaż energii ogółem
2012	186 016	154917
2013	179788	149679
2014	171482	143091
2015	178146	151075

W roku 2015 wyprodukowano 178146 GJ energii cieplnej, do odbiorców końcowych sprzedano 151075 GJ energii. Różnica pomiędzy energią wyprodukowaną a energią sprzedaną stanowi zużycie energii na potrzeby własne, potrzeby technologiczne kotłowni oraz nieuniknione straty na przesyle. W 2015 r. zużycie energii wyniosło 27071 GJ, co stanowi 15,2 % produkcji (w roku 2014 - 16,6%).

Pomimo tego, że rok 2015 był kolejnym „ciepłym” rokiem, widać wyraźny wzrost produkcji i sprzedaży ciepła. Jest to wynik sukcesywnego przyłączania nowych odbiorców oraz poboru energii na potrzeby przygotowania ciepłej wody użytkowej w budynkach wielorodzinnych, dotychczas zaopatrywanych w ciepło tylko do celów centralnego ogrzewania (zasoby SM Korab, SM Łosoś, Wspólnot Mieszkaniowych).

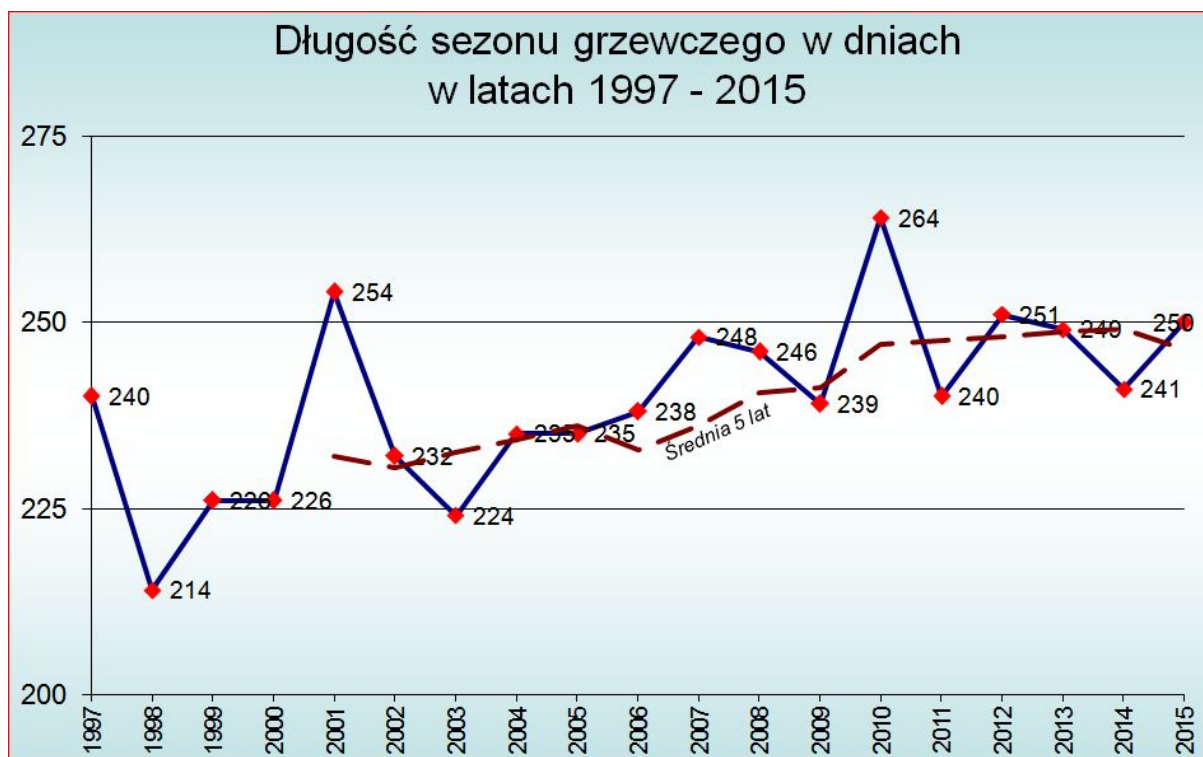
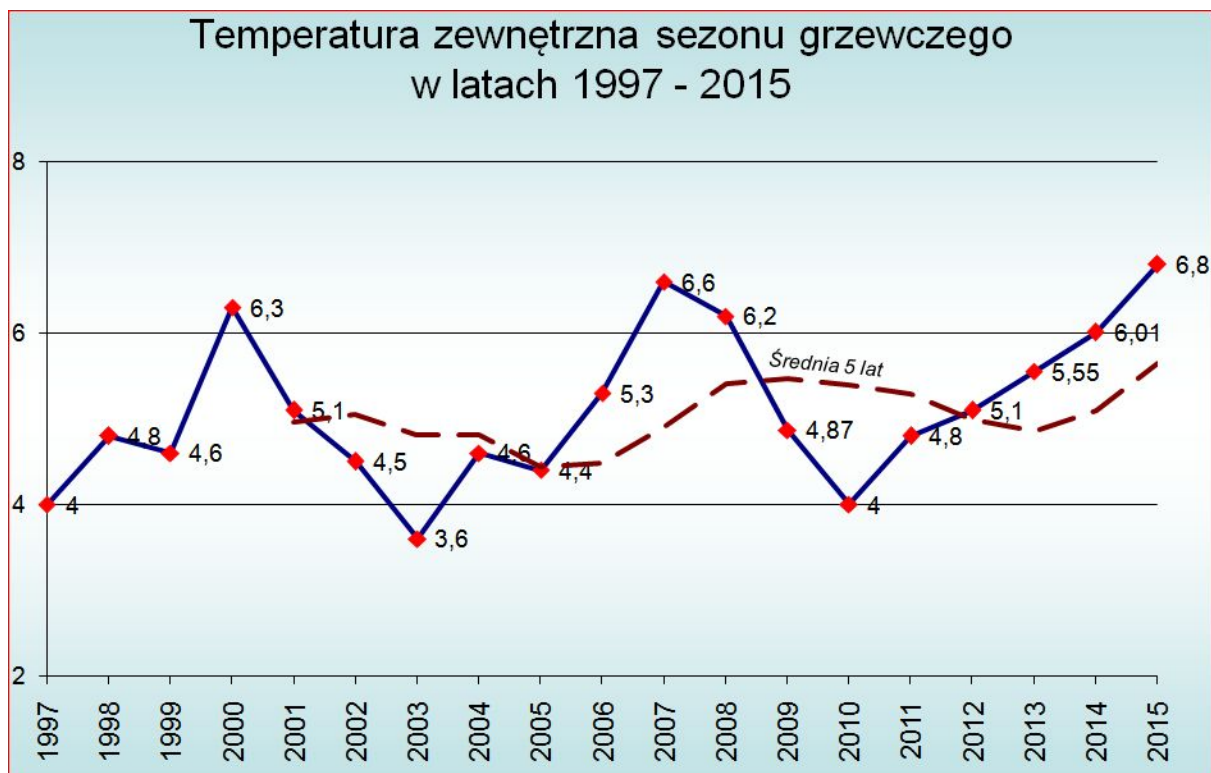


2.3. Długość sezonu grzewczego, temperatura, stopniodni

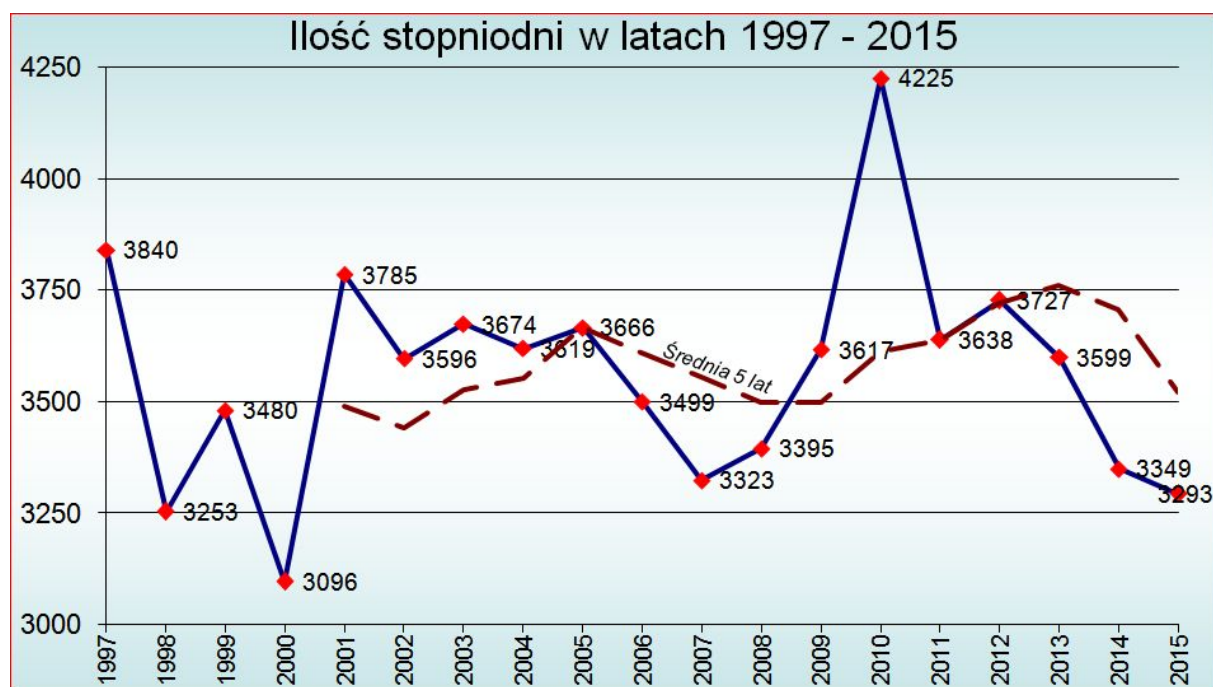
rok	Długość sezonu grzewczego [dni]	Średnia temperatura [°C]	Liczba stopniodni
2009	239	4,9	3617
2010	264	4,0	4225
2011	240	4,8	3638
2012	251	5,15	3727
2013	249	5,55	3599
2014	241	6,1	3349
2015	250	6,8	3293

* STD 2009 - 2015 obliczane z danych miesięcznych
Średnia 5-letnia (2010-2014) STD:3707,6

Sezon grzewczy w roku 2015 był sezonem najcieplejszym w ciągu ostatnich 15 lat. Na etapie planowania nie przewidziano aż takich anomalii pogodowych, w związku z czym zaplanowana sprzedaż energii nie została wykonana. Deficyt sprzedaży wyniósł 6497 GJ, tj 4,1 %.



Jak obrazują przedstawione wykresy, warunki pogodowe już od trzech lat nie są korzystne dla ciepłownictwa. W roku 2015 średnia temperatura sezonu grzewczego (6,8 stC) była znacznie wyższa od średniej pięcioletniej (5,12 stC) i choć sezon grzewczy był nieco dłuższy od przeciętnego, temperatura i tak znacząco wpłynęła na obniżenie ilości stopniodni (3293 STD) , a tym samym na mniejszą (niż zaplanowano) sprzedaż energii ciepłej (sprzedano 151075 GJ, plan zakładał 157572 GJ).



2.4. Dostawa ciepłej wody użytkowej

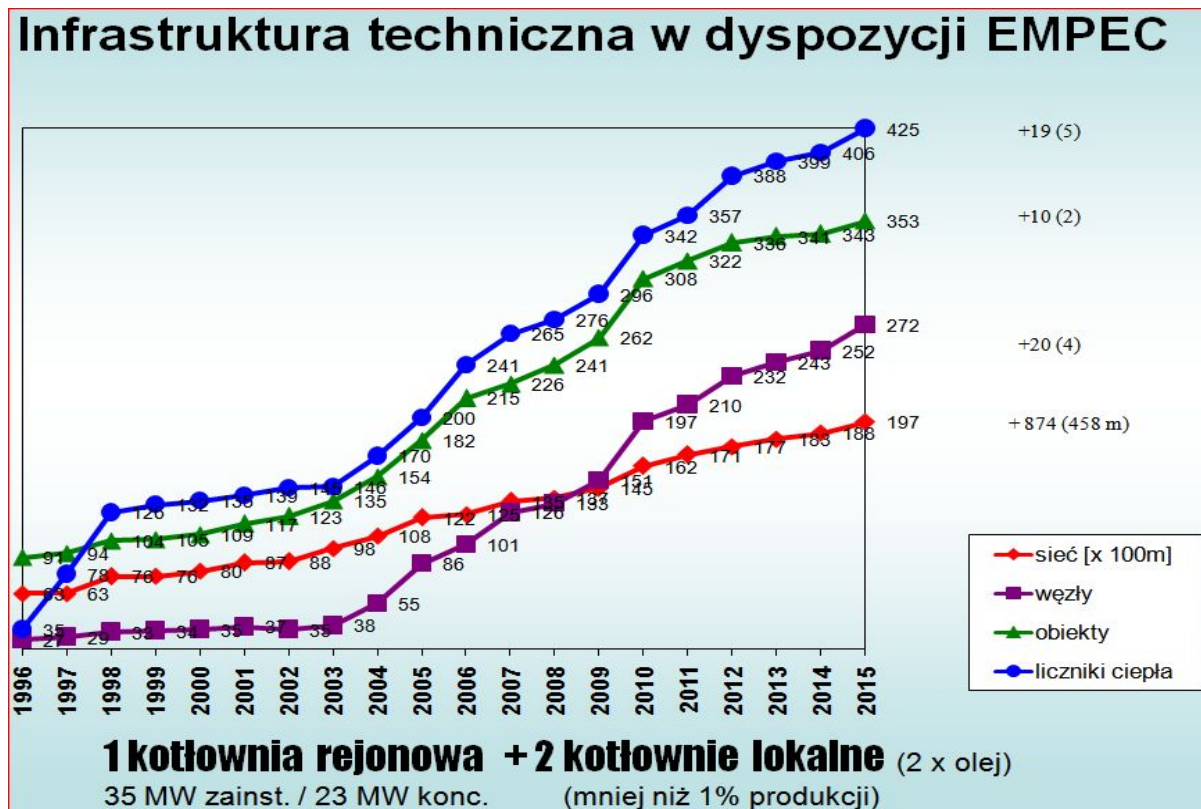
Dbając o ciągły rozwój spółki, Zarząd nieustannie prowadzi działania zmierzające do pozyskiwanie nowych odbiorców oraz sukcesywnego zwiększania powierzchni objętej dostawą ciepłej wody użytkowej.

W 2015r. powierzchnia ogrzewana zwiększyła się (bilansowo) o 8126 m² zaś powierzchnia objęta dostawą ciepłej wody wzrosła o 26395 m² (w tym 20842 m² dotyczy lokali mieszkalnych). Tak duży wzrost powierzchni objętej dostawą ciepłej wody, to wynik planowej realizacji instalacji ciepłej wody użytkowej przez SM Korab, SM Łosoś i Wspólnoty Mieszkaniowe. Od 2015 r. ciepłą wodę odbierają kolejne budynki wielorodzinne na osiedlu Dąbrowszczaków i Słowiańskiej. Największym nowym odbiorcą ciepła w roku 2015 był Zespół Szkół Ogólnokształcących i Technicznych (Bursztynowa 12). W roku ubiegłym zakończył odbiór ciepła budynek jednorodzinny przy ul. Harcerskiej 1 (0,015MW).

Rok	Powierzchnie ogrzewane centralnie	Powierzchnia objęta dostawą ciepłej wody	- w tym lokale mieszkalne
2002	220104 m ²	81454 m ²	34089 m ²
2013	389257	209773	135986
2014	390031	227565	154235
2015	398157	253960	175077
2015/2014	102,1%	111,6%	113,5%

2.5. Struktura techniczna

Ciepło do odbiorców końcowych dostarczane jest wysokoparametrową siecią ciepłą za pośrednictwem węzłów cieplnych oraz za węzłami cieplnymi za pomocą tzw. sieci niskoparametrowej, pomiar energii odbywa się poprzez zalegalizowane liczniki ciepła.



W tabeli poniżej przedstawiono rozwój przedsiębiorstwa w latach 1996 – 2015.

rok	Długość sieci (wysoki parametr)[m]	Długość sieci (niski parametr) [m]	Ilość węzłów	Ilość obiektów	Ilość liczników
1996	6266	bd	27	91	35
1999	7619	4812	34	105	132
2008	13717	6714	133	241	276
2009	14510	6714	151	262	296
2010	16193	6714	197	308	342
2011	17087	6720	210	322	357
2012	17715	6560	232	336	388
2013	18320	6495	243	341	399
2014	18778	6110	252	343	406
2015	19652	5779	272	353	425

(*)Ilość węzłów, obiektów i liczników odnosi się do odbiorców mających podpisane umowy sprzedaży i odbierających w roku 2015 ciepło.

Rozwój firmy (głównie pozyskanie nowych odbiorców i dostarczenie energii dla nowych potrzeb cieplnych istniejących odbiorców) obrazuje powyższa tabela – sieć ciepłownicza wysokoparametrowa rozrosła się do wielkości 19,7 km, ilość węzłów w

systemie wzrosła (bilansowo) o dalsze 20 szt. i obecnie zaopatrujemy w energię ciepłą 272 węzły, z czego 56 jest naszą własnością (w tym 18 węzłów grupowych).

Ilość ogrzewanych obiektów wzrosła o kolejne 10 (łącznie 353 obiekty), a liczników o 19 szt (łącznie 425).

Trwa sukcesywne uzupełnianie systemu zdalnego odczytu liczników – w automatycznym odczycie jest 356 liczników ciepła, co stanowi 83,8 % ogólnej liczby urządzeń pomiarowych (425).

2.6. Nowe podłączenia zrealizowane w 2015 r.

Nowe podłączenia - to rozwój sieci ciepłowniczej, w 2015 roku długość jej wzrosła o kolejne 874 m(tab. w pkt 2.5). Głównym zadaniem było wykonanie nowych, preizolowanych odcinków sieci rozdzielczej i przyłączy do pięciu budynków SM „KORAB” i Wspólnot Mieszkaniowych na osiedlu Dąbrowszczaków, gdzie powstały indywidualne, dwufunkcyjne węzły ciepłne (sieć niskoparametrowa do tych budynków została zlikwidowana, stąd zmniejszenie długości z 6110 na 5779 m).

W roku 2015 wykonano sieć rozdzielczą i przyłącza wysokoparametrowe do następujących obiektów:

- SM „KORAB”: Dąbrowszczaków 2,3,5,7;
- Wspólnoty Mieszkaniowe: Dąbrowszczaków 8 i 9;
- SM Łosoś: Słowiańska 6 i Sprzymierzeńców 37 (węzły jednofunkcyjne cwu), Sprzymierzeńców 18A (węzeł dwufunkcyjny);
- W.M. Na Wydmie 3 (węzeł jednofunkcyjny cwu);
- ZSOiT Bursztynowa 12 i Brzozowa 16A;
- budynki jednorodzinne: Kowalewskiego 7 i 15; Kosynierów 1; Wilcza 23
- budynki jednorodzinne: dla programu „Czyste powietrze 2015”: Pułaskiego 12,13,23,26,27

2.7. Wzrost mocy zamówionej w latach 2009-2015

Grupa taryfowa	XII 2009	XII 2010	XII 2011	XII 2012	XII 2013	XII 2014	XII 2015
I	5,5219	6,6488	6,6779	8,5529	9,1609	9,2749	9,9632
II	3,0048	2,9848	3,2637	3,2649	3,2509	4,0917	5,5537
III	3,2012	3,0067	3,0067	2,6770	2,6770	2,7555	2,6670
IV	11,0824	10,1114	10,1080	9,3156	9,2963	8,4623	7,6473
V	0,0590	0,0590	0,0590	0,0590	0,0590	0,0590	0,059
Razem	22,8693	22,8107	23,1153	23,8694	24,4441	24,6434	25,8902

W roku 2015 odnotowaliśmy kolejny wzrost mocy zamówionej w stosunku do lat poprzednich. Na koniec 2015 roku (bilansowy) wzrost mocy zamówionej wyniósł 1,2468 MW.

Wzrost mocy z tytułu nowych podłączeń wyniósł 0,7567 MW (w tym 0,4587 MW na cele cwu), korekty mocy u istniejących odbiorców (bilansowo) wyniosły (+) 0,4901 MW.

2.8. Wynik finansowy

Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej “EMPEC” Spółka z o. o. w Ustce zamknęło rok 2015 **przychodami ogółem w wysokości 9.365,2 tys.zł.** Zestawienie przychodów zawiera tabela w punkcie 2.9.

Wynik finansowy brutto wynosi 1.232,4 tys. zł a wynik finansowy netto 967,5 tys. zł. co stanowi wykonanie 143,4% w stosunku do założonego budżetu.

Wynik finansowy Spółki w 2015 r. jest jednym z lepszymi wyników Spółki na przestrzeni ostatnich lat, mimo że statystycznie pod względem warunków atmosferycznych okresu grzewczego, rok 2015 jest niekorzystny dla sprzedaży ciepła. Spółka osiąga coraz lepsze wyniki ze względu na kontynuowanie od wielu lat realizacji nowych podłączeń.

2.9. Przychody

w tys. zł

Lp	Źródło przychodów	2015	2014	Dynamika	PLAN 2015	% wykonanie planu
1.	Przychody ze sprzedaży produkt	8 562 ,7	8 357,30	102,45%	8 808,4	97,21
2.	Sprzedaż towarów i materiałów	135,2	23,90	565,69%	12,00	1126,66
3.	Świadczenia na potrzeby własne	86,7	55,80	155,37%	0,00	x
6.	Zmiana stanu produktów	24,1	-198,80	12,12%	0,00	x
4.	Pozostałe przychody operacyjne	457,2	391,90	116,66%	296,4	154,25
5.	Przychody finansowe	99,3	104,20	95,29%	20,00	496,50
7.	PRZYCHODY OGÓŁEM	9 365,2	8 734,30	107,22%	9 185,90	101,95

Przychody ze sprzedaży produktów (ciepło, opłaty przyłączeniowe i usługi konserwacji sieci) wykonano na poziomie 97,21% w stosunku do założonego budżetu ze względu na niekorzystne warunki pogodowe dla ciepłownictwa – mała sprzedaż ciepła.

Sprzedaż ciepła w 2015 r. realizowana była na podstawie Taryf dla ciepła zatwierdzonych przez Urząd Regulacji Energetyki:

- Nr OGD-4210-13(17)/2014/266/XIII/RST z dnia 13-08-2014 (w okresie od 1.01.2015 do 31.08.2015);
- Nr OGD-4210-11(13)/2015/266/XIV/KG z dnia 11-08-2015 (w okresie od 1.09.2015 do 31.12.2015);

Wg obowiązującej taryfy wszyscy odbiorcy ciepła w mieście podzieleni są na 5 grup taryfowych w zależności od źródła wytwarzania ciepła oraz własności węzła cieplnego i instalacji odbiorczej.

2.10. Pozostałe przychody operacyjne

W zakresie pozostałych przychodów operacyjnych Spółka uzyskała 457,2 tys. zł. Największą pozycją są przychody z dzierżawy komina, które wyniosły 207,4 tys. zł. W pozycji pozostałych przychodów operacyjnych znajdują się również: nadwyżka inwentaryzacyjna węgla w wartości 103,0 tys. zł, sprzedaż energii elektrycznej na potrzeby telefonii komórkowej w kwocie 37,1 tys. zł, a także przychody z tytułu nieodpłatnie przyjętych środków trwałych w wysokości ich amortyzacji oraz inne wg zestawienia poniżej.

[PLN]

Treść	2015	2014
dzierżawa komina	207 428,34	208 618,44
umorz.nieodpł.przyj.środkow trwałych	1 879,68	1 879,68
umorz.śr.trw.sfinans.z funduszu .EKO	25 325,76	25 325,76
umorz.śr.trwałych z PHARE	57 878,76	57 878,76
sprzedaż energii elektrycznej	37 120,40	50 317,58
różnice z zaokrągleń	22,08	18,21
rozmowy telefoniczne ponad ustalony limit	52,12	0,00
złom	5 461,00	0,00
wynajem pojazdów	595,00	695,00
przychody z tyt. umorzonych jednostek CO2	0,00	3 477,06
przychody z tyt.wpłat za naukę języka angielskiego	1 920,00	2 560,00
przychody z tyt. spuszczenia wody	2 896,56	1 659,96
Urząd Marszałkowski - ochrona środowiska (zwrot)	0,00	3 802,00
nadwyżka inwentaryzacyjna węgla	103 013,15	29 820,20
zapłacone należn uprzednio odpisane	662,00	21,12
Nota obciążeniowa (uszkodzenie bramy wjazdowej)	8 437,80	0,00
Nadwyżka w środkach obrotowych	1 261,96	0,00
Inne	3 246,00	5 801,00
Razem	457 200,61	391 874,77

Przychody finansowe w wysokości 99,3 tys. zł. stanowią odsetki od lokat bankowych, dywidenda otrzymana od EC Serwis Cofely w wysokości 19,4 tys. zł, oraz odsetki od nieterminowych zapłat za ciepło.

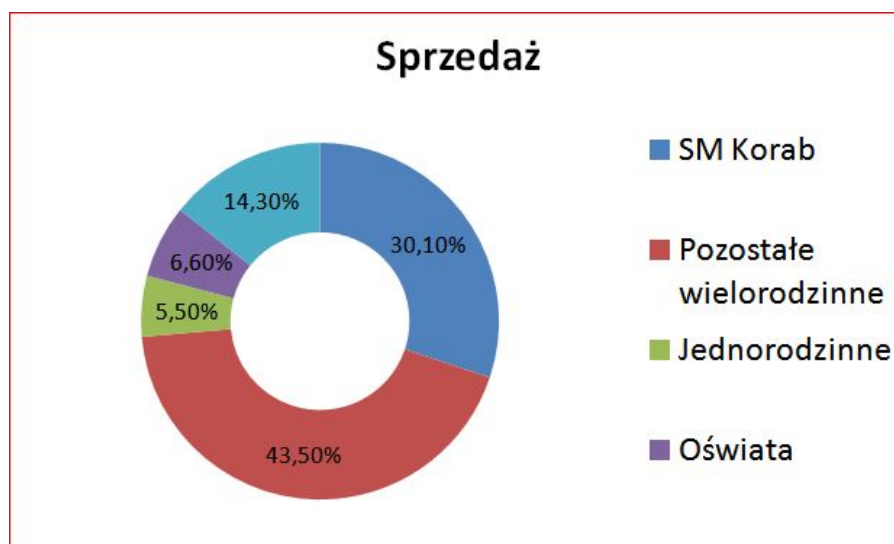
2.11. Struktura sprzedaży ciepła wg przychodów od odbiorców

Najwięcej energii cieplnej sprzedajemy na potrzeby budownictwa mieszkaniowego wielo- i jednorodzinne. W roku 2015 aż **79,1%** przychodów dotyczyło mieszkaniówki. Nadal największym naszym klientem jest Spółdzielnia Mieszkaniowa „Korab” (30,1% przychodów). Obiekty oświatowe, użyteczności publicznej i pozostali odbiorcy (turystyka i wypoczynek, handel i usługi) to łącznie **20,9%** przychodów ze sprzedaży ciepła. Po przeniesieniu poza Ustkę działalności Stoczni Ustka, nie posiadamy już odbiorcy przemysłowego.

Struktura sprzedaży ciepła wg przychodów od odbiorców	2013	2014	2015	Różnica
SM Korab	30,2%	29,4%	30,1%	0,7%
Pozostałe bud. mieszkaniowe wielorodzinne	45,1%	44,3%	43,5%	-0,8%
Budownictwo jednorodzinne	6,1%	5,9%	5,5%	-0,4%
Oświata	6,7%	6,4%	6,6%	-0,2%
Pozostali odbiorcy (działalność gospodarcza, budynki użyteczności publicznej)	11,9%	14,0%	14,3%	0,3%
RAZEM:	100,0%	100,0%	100,0%	

(*) w pozostałych odbiorcach na budynki użyteczności publicznej (urzędy i instytucje) przypada 6,4%, , Pozostały odbiór to usługi i handel, turystyka i wypoczynek (w tym nowy obiekt Uzdrowiska Ustka).

Struktura sprzedaży ciepła wg przychodów od odbiorców



2.12. Handel emisjami

Spółka w roku 2012 uzyskała nową Decyzję Nr 577/2012 z dnia 17.12.2012r. zezwalającą na emisję gazów cieplarnianych z kotłowni rejonowej KR-1 , której załącznikiem jest Plan monitorowania wielkości emisji. Kotłownia rejonowa KR-1 jako

instalacja o niskim poziomie emisji (<25.000MgCO₂) podlega łagodniejszym wymaganiom w procesie monitorowania.

EMPEC otrzymał bezpłatne uprawnienia w ilości malejącej od roku 2013 do 2020 tj. od 13 574 do 2 856 jednostek. W latach następnych nie będzie już darmowych uprawnień.

2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
13574	11 195	9 071	7 200	5 569	4 368	3597	2856

Bilans na początku roku 2015 wyniósł 12 878 jednostek EUA. W styczniu 2015r. zakupiono 3 000 jednostek. W kwietniu 2015r. umorzono 15 646 jednostek w rejestrze KOBIZE za rok 2014. Również w kwietniu 2015r. przydzielono nam 9 071 bezpłatnych jednostek EUA na 2015r. Bilans po tych operacjach w dniu 28.04.2015r. wyniósł 9 303 jednostek EUA. W grudniu 2015r. zakupiono 4 000 jednostek EUA. Tak więc bilans na koniec roku 2015 wyniósł: 13 303 jednostek EUA. Wartościowo w 2015 roku zakupiono uprawnienia EUA za 387 510,59 zł, z czego umorzono w 2015 roku EUA o wartości 345 964,43 zł. Na koncie w KOBIZE pozostało na koniec 2015 roku EUA o wartości 41546,16 zł.

W związku z przydzielaniem corocznie mniejszych ilości bezpłatnych uprawnień do emisji CO₂, Spółka musi kupować co roku większą ilość jednostek EUA. W styczniu 2016r. zaplanowano zakup 5 000 jednostek EUA.

2.13. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej ukształtowały się w 2015 r. na poziomie 8 050,5 tys. zł i są niższe od zaplanowanych o 239,4 tys. zł. Głównym powodem zmniejszenia kosztów jest mniejsze zużycie opału (zmniejszenie kosztu o 481,8 tys.zł) spowodowane ciepłym rokiem 2015.

2.14. Koszty całkowite [tys. zł]

Wyszczególnienie	2012	2013	2014	2015
Koszty dz. Operacyjnej	8467,8	8408,3	7680,2	8050,5
a) koszty rodzajowe ogółem	8390,7	8354,5	7665,5	7963,3
b) wartość sprzedanych towarów i materiałów	77,1	53,8	14,7	87,2
Pozostałe koszty operacyjne	78,3	66,0	39,8	81,6
Koszty finansowe	1,1	0,4	0,2	0,6
KOSZTY OGÓŁEM	8 547,20	8 474,7	7 720,2	8 132,7

Koszty całkowite wyniosły w 2015 roku 8 132,7 tys. zł i były wyższe od kosztów roku 2014 o 412,5 tys. zł. Główną pozycją mającą wpływ na zwiększenie kosztów jest koszt amortyzacji, głównie amortyzacji jednostek CO₂ oraz koszty remontów i usług obcych. Amortyzacja na 2015 rok została zaplanowana w wysokości 1 055,4 tys. zł, a wykonano 1 187,4 tys.zł. Różnica 132,0 tys. zł spowodowana jest między innymi zakupem w roku 2015 uprawnień CO₂, które dotyczyły roku 2014. W roku 2014 utworzono rezerwę na ten cel.

2.15. Pozostałe koszty operacyjne:

Treść	2015	2014
wartość zlikwidowanych śr. trwałych i materiał.	41 267,59	2 885,68
odpis aktualizujący należności	9 758,86	0,00
różnice zaokrągleń	21,96	27,61
inne pozostałe koszty operacyjne	3 223,84	1 763,45
koszt sprzedanej energii elektrycznej	25 255,41	35 131,75
Nieściągalne należności, udokumentowane (kup)	0,00	0,00
ZUS dot lat ubiegłych	2 044,52	0,00
Razem	81 572,18	39 808,49

Energia elektryczna sprzedawana jest na potrzeby operatorów telefonii komórkowej

2.16. Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym (w zł.)

W tabeli niżej przedstawiono wykonanie kosztów działalności operacyjnej w roku 2015 w stosunku do budżetu i do roku 2014. Koszty działalności operacyjnej w 2015 r. ukształtowały się poniżej wielkości planowanych. Dynamika tej pozycji wynosi 97,08%.

Treść	Budżet 2015	2015	2014	Dynamika	WYK/BUDŻ
1	2	3	4	= 3 / 4	= 3 / 2
Amortyzacja	1 055 400	1 187 424	775 159	153,2%	112,5%
w tym: środki trwałe	730 400	792 383	699 740	113,2%	108,5%
wartości niematerialne i prawne	50 000	49 077	59 707	82,2%	98,2%
amortyzacja jednostek CO2	275 000	345 964	15 712	2202,0%	125,8%
Zużycie materiałów i energii	3 709 400	3 180 984	3 621 340	87,8%	85,8%
w tym: zużycie opału	3 018 100	2 536 297	2 961 419	85,6%	84,0%
zużycie energii elektrycznej	389 300	411 674	394 680	104,3%	105,7%
zużycie wody technologicznej	34 000	18 883	23 595	80,0%	55,5%
materiały do remontów	160 000	120 391	143 390	84,0%	75,2%
pozostałe materiały	108 000	93 738	98 255	95,4%	86,8%
Usługi obce	638 400	832 097	578 416	143,9%	130,3%
w tym: usługi transportowe	6 000	880	1 040	84,6%	14,7%
remontowe	300 000	482 895	302 811	159,5%	161,0%
bankowe	7 000	7 122	5 400	131,9%	101,7%
pozostałe usługi	325 400	341 200	269 164	126,8%	104,9%
Podatki i opłaty	447 000	404 183	398 579	101,4%	90,4%
w tym: podatek od nieruchomości	240 000	234 074	230 001	101,8%	97,5%
ochrona środowiska (w tym opłata	160 000	131 554	127 252	103,4%	82,2%
PFRON	33 000	29 767	31 698	93,9%	90,2%
opłaty skarbowe i inne	14 000	8 787	9 628	91,3%	62,8%
Wynagrodzenia i inne świadczenia	2 353 800	2 301 567	2 230 585	103,2%	97,8%
w tym: osobowy fundusz płac	1 799 300	1 742 704	1 693 330	102,9%	96,9%
bezosobowy fundusz płac	115 100	110 720	115 140	96,2%	96,2%
odprawy emerytalne	0	0	11 173	0,0%	
ZUS	346 500	333 851	316 795	105,4%	96,3%
odpis na ZFSS	34 900	32 727	32 324	101,2%	93,8%
pozostałe świadczenia	58 000	81 565	61 823	131,9%	140,6%
Pozostałe koszty	66 000	57 115	61 393	93,0%	86,5%
w tym: podróże służbowe	5 000	8 174	4 376	186,8%	163,5%
koszty reprezentacji i reklamy	9 000	9 033	13 367	67,6%	100,4%
ubezpieczenie majątku	30 000	25 714	29 418	87,4%	85,7%
pozostałe koszty	22 000	14 193	14 231	99,7%	64,5%
Razem	8 270 000	7 963 368	7 665 472	103,9%	96,3%
Wartość sprzed.towarów i mater.	20 000	87 173	14 718	592,3%	435,9%
Ogółem koszty	8 290 000	8 050 541	7 680 190	104,8%	97,1%

W tabeli poniżej przedstawiono strukturę kosztów operacyjnych procentowo i jednostkowo PLN na GJ sprzedany.

Treść	2015	Struktura	ZŁ/GJ
1	2	3	4
Amortyzacja	1 187 424	14,7%	7,86
<i>w tym: środki trwałe</i>	792 383	9,8%	5,24
<i>wartości niematerialne i prawne</i>	49 077	0,6%	0,32
<i>amortyzacja jednostek CO2</i>	345 964	4,3%	2,29
Zużycie materiałów i energii	3 180 984	39,5%	21,06
<i>w tym: zużycie opału</i>	2 536 297	31,5%	16,79
<i>zużycie energii elektrycznej</i>	411 674	5,1%	2,72
<i>zużycie wody technologicznej</i>	18 883	0,2%	0,12
<i>materiały do remontów</i>	120 391	1,5%	0,80
<i>pozostałe materiały</i>	93 738	1,2%	0,62
Usługi obce	832 097	10,3%	5,51
<i>w tym: usługi transportowe</i>	880	0,0%	0,01
<i>remontowe</i>	482 895	6,0%	3,20
<i>bankowe</i>	7 122	0,1%	0,05
<i>pozostałe usługi</i>	341 200	4,2%	2,26
Podatki i opłaty	404 183	5,0%	2,68
<i>w tym: podatek od nieruchomości</i>	234 074	2,9%	1,55
<i>ochrona środowiska (w tym opłata zastępcza)</i>	131 554	1,6%	0,87
<i>PFRON</i>	29 767	0,4%	0,20
<i>opłaty skarbowe i inne</i>	8 787	0,1%	0,06
Wynagrodzenia i inne świadczenia	2 301 567	28,6%	15,23
<i>w tym: osobowy fundusz płac</i>	1 742 704	21,6%	11,54
<i>bezosobowy fundusz płac</i>	110 720	1,4%	0,73
<i>odprawy emerytalne</i>	0	0,0%	0,00
<i>ZUS</i>	333 851	4,1%	2,21
<i>odpis na ZFSS</i>	32 727	0,4%	0,22
<i>pozostałe świadczenia</i>	81 565	1,0%	0,54
Pozostałe koszty	57 115	0,7%	0,38
<i>w tym: podróże służbowe</i>	8 174	0,1%	0,05
<i>koszty reprezentacji i reklamy</i>	9 033	0,1%	0,06
<i>ubezpieczenie majątku</i>	25 714	0,3%	0,17
<i>pozostałe koszty</i>	14 193	0,2%	0,09
Razem	7 963 368	98,9%	52,71
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	87 173	1,1%	0,58
Ogółem koszty	8 050 541	100,0%	151075 GJ

Największy udział w kosztach ogółem Spółki stanowią:

- koszty zużycia paliw (węgiel, gaz i olej opałowy) - 31,51%
- koszty wynagrodzeń i świadczeń - 28,6%
- amortyzacja - 14,72%

2.17. Koszty zużytego paliwa

W roku 2015 do wyprodukowania 178146 GJ energii cieplnej zużyto 9324 tony miału węglowego i 4,8 tony oleju opałowego ECOTERM, za łączną kwotę **2.536.297,05 zł**.

Koszt zużytego paliwa na jednostkę wytworzonej energii (produkcji brutto) był w roku 2015 niższy w roku poprzednim i wynosił 14,17 zł/GJ dla węgla i 80,23 zł/GJ dla oleju. Spadek wskaźników wynikał przede wszystkim z niższych cen paliwa. W roku 2015 średnia cena jednostkowa zużytego węgla wynosiła 270,54 zł/Mg (w 2014r. 341,84 zł/Mg), zaś średnia cena jednostkowa zużytego oleju 2,42 zł/litr (w 2014r. 2,91 zł/litr).

Ilość energii uzyskanej z jednostki paliwa jest wielkością zmienną, zależną od efektywności procesu spalania (proces złożony, zależny m.in. od stanu technicznego kotłów i urz. towarzyszących, obciążenia kotłów, jakości paliwa). W roku 2015 wartość ta wynosiła 19,09 GJ/Mg dla kotłowni KR-1 i 35,83 GJ/Mg dla kotłowni olejowych.

W roku 2015 średnia cena ciepła wynosiła 56,19 zł/GJ (netto) i była o 2,48% niższa od ceny z roku 2014 (57,62 zł/GJ).

	Wyszczególnienie	2011	2012	2013	2014	2015
1	Produkcja energii cieplnej ogółem w GJ	175737	186016	179788	171482	178146
	w tym: miał węglowy	175522	185808	179608	171299	177974
	olej opałowy	215	208	180	183	172
2	Sprzedaż energii cieplnej Ogółem w GJ	146568	154917	149679	143091	151075
	w tym: miał węglowy	146353	154709	149499	142908	150903
	olej opałowy	215	208	180	183	172
3	Koszty zużycia opału w tys. zł	3439,9	3864,5	3684,6	2961,4	2536,3
	w tym: miał węglowy	3421,0	3842,0	3674,7	2944,6	2522,5
	olej opałowy	18,9	22,5	19,9	16,8	13,8
4	Zużycie paliwa w jedn. natur. miał węglowy w Mg	9910,0	10147,2	9847	8614	9324
	olej opałowy w Mg	6,0	5,7	5,2	4,9	4,8
5	Ilość energii wyprodukowanej z jednostki paliwa w GJ					
	miał węglowy GJ/Mg	17,71	18,31	18,24	19,89	19,09
	olej opałowy GJ/Mg	35,83	36,49	34,62	37,35	35,83
6	Koszt zużytego paliwa loco KR-1 przypadający na wyprodukowanie 1 GJ energii w zł/1GJ					
	miał węglowy	19,49	20,68	20,46	17,19	14,17
	olej opałowy	87,91	108,17	110,56	108,74	80,23

2.18. Zestawienie podstawowych wyników ekonomiczno – finansowych

Zysk na sprzedaży koncesjonowanej w 2015 roku wyniósł 758,1 tys. zł osiągając rentowność 8,61%. Zysk na działalności operacyjnej EBIT uwzględnia dodatkowo pozostałe przychody operacyjne (dzierżawa komina, nieodpłatnie przyjęte środki trwałe, sprzedaż energii elektrycznej i inne) i wynosi 1 133,7 tys. zł przy rentowności 12,87%. Wynik brutto wyniósł w 2015 roku 1 232,4 tys. zł i wynik netto 967,5 tys. zł przy rentowności netto 10,98%.

w tys.zł						
Lp	Wyszczególnienie	Wykonan	Wykonan	Plan	Wyk -	Dynamik
		2014	2015	2015	Plan	2015/2014
1	Przychody ze sprzedaży ogółem	8 238,3	8 808,6	8 820,4	-11,8	106,9%
2	Koszty działalności operacyjnej	7 680,2	8 050,5	8 289,9	-239,4	104,8%
3	ZYSK NA SPRZEDAŻY	558,1	758,1	530,5	227,6	135,8%
4	Pozostałe przychody operacyjne	391,9	457,2	296,4	160,8	116,7%
5	Pozostałe koszty operacyjne	39,8	81,6	42,0	39,6	205,0%
6	ZYSK NA DZ. OPERAC. EBIT	910,2	1 133,7	784,9	348,8	124,6%
7	Przychody finansowe	104,2	99,3	20,0	79,3	95,3%
8	Koszty finansowe	0,2	0,6	7,0	-6,4	300%
9	ZYSK NA DZ. GOSPOD.	1 014,2	1 232,4	797,9	434,5	121,5%
10	Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0	0%
11	Straty nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0	0%
12	ZYSK BRUTTO	1 014,2	1 232,4	797,9	434,5	121,5%
13	Podatek dochodowy	143,8	264,9	167,6	97,3	184,2%
14	ZYSK NETTO	870,4	967,5	630,3	337,0	111,2%
MIERNIKI ANALITYCZNE						
	Poziom kosztów całkowitych (2/1)	0,93	0,91	0,94	-0,03	97,8%
	Rentowność na sprzedaży % (3/1)	6,77	8,61	6,0	2,61	127,2%
	Rentowność operac. EBIT w %	11,05	12,87	8,90	3,97	116,5%
	Rentowność netto w %	10,57	10,98	7,15	3,83	103,9%

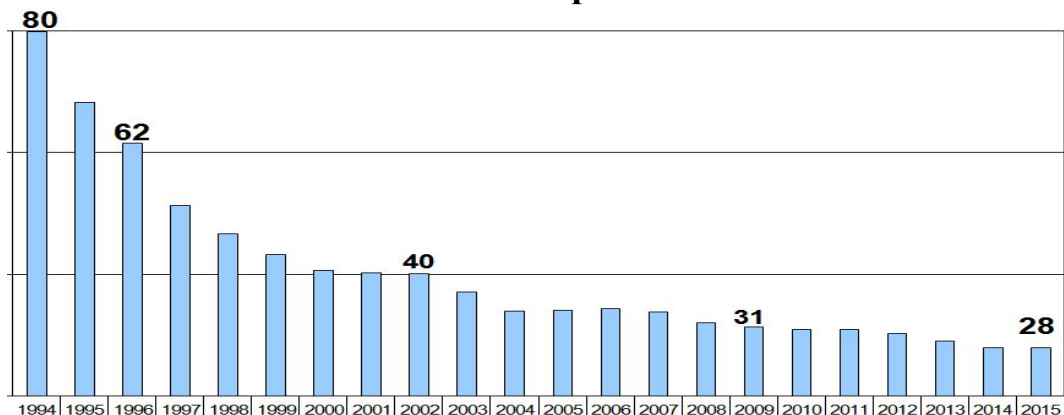
3. Zatrudnienie, fundusz płac

3.1. Struktura zatrudnienia

W 2015 roku zatrudnienie wynosiło do 28 osób na dzień 31.12.2015.

Lp	Wyszczególnienie	2010	2011	2012	2013	2014	2015
1	Zarząd	1	1	1	1	1	1
2	Główny Księgowy	1	1	1	1	1	1
3	Pracownicy biurowi	4	4	4	4	3,64	3,91
4	Kierownicy produkcyjni	2	2	2	2	2	2
5	Pracownicy produkcyjni	21	21	20,7	20	19,96	19,67
6	Pracownicy pozostali	2	2	2	1,5	1	1
7	PRACOWNICY OGÓŁEM	31,41	31,0	31,0	30,2	29,0	28,58

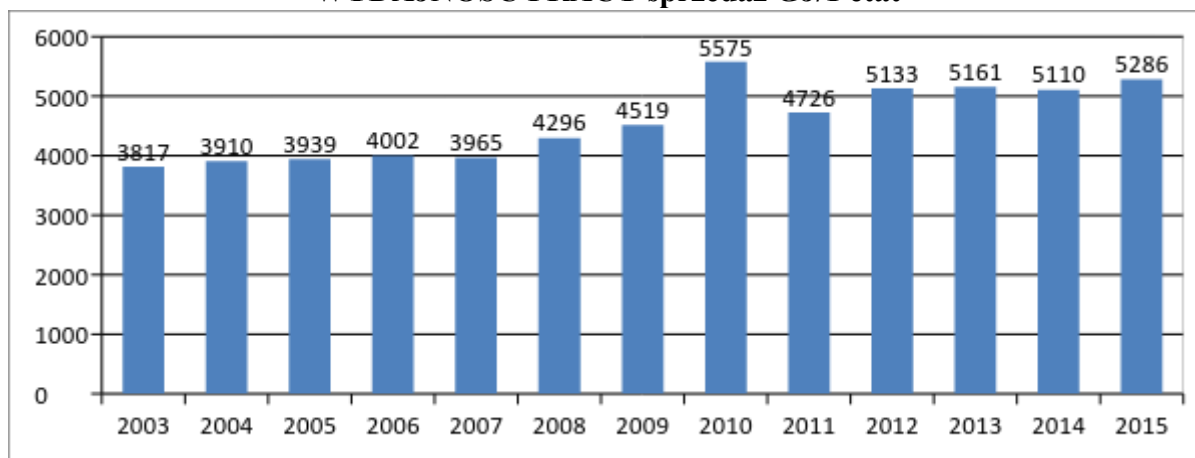
Zatrudnienie w PEC EMPEC sp. z o.o. w latach 1994-2015



3.2. Wydajność pracy

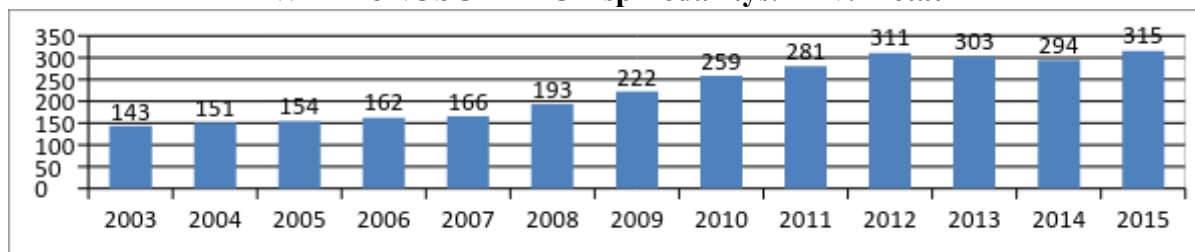
W 2015 roku wydajność pracy mierzona sprzedaną ilością energii cieplnej (GJ) na jednego zatrudnionego pracownika była wyższa niż w 2014 roku ze względu na większą sprzedaż ciepła (GJ) spowodowaną nowymi przyłączeniami.

WYDAJNOŚĆ PRACY sprzedaż GJ/1 etat



Wydajność pracy mierzona przychodami netto ze sprzedaży zwiększyła się w stosunku do 2014 roku o 21 tys.zł/etat z uwagi na wzrost sprzedaży ciepła w PLN.

WYDAJNOŚĆ PRACY sprzedaż tys.PLN / 1 etat



4. Realizacja zadań inwestycyjnych

4.1. Wykonanie Planu Inwestycji w 2015 roku

W 2015 roku inwestycje koncentrowały się głównie w pozyskiwaniu nowych odbiorców i inwestycjach odtworzeniowych na sieci ciepłej, oraz na wymianie systemu odpylania KR-1. Na planowana kwotę 1688 tys.zł zadań obligatoryjnych 1736 tys.zł co stanowi 102,8% wielkości planowanej.

lp.	Opis zadania	PLAN 2015	Koszty 2015	BO	OT	BZ	Różnica
A	B	C	D	E	F	G	
1	Wymiana systemu odpyl KR-1 K5 i K6	800 000	757 812	11 250	769 062	0	-42 188
2	Fiszka CWU-Dąbrowszczaków 2,3,5,7	200 000	210 427	4 355	214 782	0	10 427
3	Fiszka CWU Dąbrowszczaków 8,9,10	150 000	80 367	0	80 367	0	-69 633
4	Wymiana sieci Sprzymierzeńców - Słowiańska II Etap	130 000	162 203	1 200	163 403	0	32 203
5	Podłączenie Zespołu Szkół Ogólnok-Techn.	120 000	148 966	0	148 966	0	28 966
6	Fiszka CWU Słowiańska 6	55 000	15 956	0	15 956	0	-39 044
7	Pozostałe nowe	50 000	254 460	2 057	215 543	40 974	204 460
8	Inne roboty towarzyszące odpylaniu	50 000	0	0	0	0	-50 000
9	Budynek wielorodzinny Dąbrowszczaków przy SP2	40 000	6 000	1 300	0	7 300	-34 000
10	Pozostałe środki trwałe	40 000	28 573	0	28 573	0	-11 427
11	Podłączenie 2 kondygn Na Wydmie 3 MAT-BET	20 000	18 240	0	18 240	0	-1 760
12	Instalacja powietrza wtórnego K6	15 000	6 560	0	6 560	0	-8 440
13	Punkty pomiarowe	10 000	12 284	0	12 284	0	2 284
14	Podłączenie lokalu przy Kopernika 19A	8 000	0	3 005	0	3 005	-8 000
15	Zdalny odczyt 2015	0	18 843	0	18 843	0	18 843
16	Wczasowa przepust	0	15 000	0	0	15 000	15 000
	Razem	1 688 000	1 735 688	23 167	1 692 577	66 278	47 688

Poniżej przedstawiono wyjaśnienie dotyczące największych przekroczeń przy realizacji planu inwestycji.

Poz.4 – przekroczenie wynika z napotkanie niezainwentaryzowanych geodezyjnie fundamentów podziemnych których usunięcie wymagało poniesienia dodatkowych kosztów,

Poz.5 – koszty w planie założono przy wykorzystaniu odkrywkowej metody przejścia ciepłociągiem przez ulicę Brzozową i Pułaskiego. Miasto nie wyraziło zgody i wykorzystano droższą technologię nienaruszającą nawierzchni ulic (przecisk)

Poz.7 – przekroczenie wynika z podłączenia 5 domów jednorodzinnych przy ul. Pułaskiego w ramach konkursu Czyste Powietrze Pomorza 2015, który został ogłoszony w I kw. 2015 roku.

Poz.10 – w zestawieniu ujęto tylko materialne środki trwałe bez zakupu EUA (387 510,59 zł) i służebności przesyłu (33143,90 zł).

Poz.15 i 16 – są to pozycje niezaplanowane na rok 2015, których wcześniejsze wykonanie okazało się niezbędne.

5. Realizacja zadań remontowych

Zakres remontów w 2015 r. koncentrował się, podobnie jak w latach poprzednich na pracach w zakresie utrzymania stałej gotowości technicznej i sprawności posiadanych sieci i urządzeń, zapewnienia ciągłości dostaw, dobrej jakości świadczonych usług, odtworzenia infrastruktury technicznej i substancji budowlanej.

5.1. Realizacja remontów w 2015 roku – zakres rzeczowy

Łączne koszty usług remontowych i materiałów remontowych wyniosły w 2015 roku 603285,82 zł przy planie 460 000,00 zł. Plan wykonano więc w 131,1 %. Zwiększone wydatki wynikają z faktycznych potrzeb remontowych możliwych do określenia po zakończeniu sezonu grzewczego w miesiącu maju. Plan remontów tworzony był kilka miesięcy wcześniej (listopad grudzień poprzedniego roku).

Lp	Wyszczególnienie	Materiały do remontów	Usługi remontowe
1	Wytwarzanie	59 358,30	355 044,33
<i>a</i>	<i>kotłownia KR-1</i>	<i>56 706,57</i>	<i>352 805,93</i>
<i>b</i>	<i>kotłownie olejowe</i>	<i>0,00</i>	<i>2 238,40</i>
<i>c</i>	<i>pozyskiwanie, uzdatnianie nośnika</i>	<i>2 651,73</i>	<i>0,00</i>
2	Przesyłanie i dystrybucja ciepła	50 427,08	63 039,63
<i>a</i>	<i>sieci ciepłownicze</i>	<i>21 334,19</i>	<i>39 024,77</i>
<i>b</i>	<i>węzły cieplne indywidualne</i>	<i>6 929,23</i>	<i>1 484,00</i>
<i>c</i>	<i>węzły cieplne grupowe</i>	<i>15 513,23</i>	<i>3 745,00</i>
<i>d</i>	<i>instalacja zewnętrzna</i>	<i>2 511,55</i>	<i>18 785,86</i>
<i>e</i>	<i>punkty pomiarowe</i>	<i>4 138,88</i>	<i>0,00</i>
3	Koszty wydziałowe i transport	10 186,18	19 477,05
<i>a</i>	<i>ZEC-1</i>	<i>2 056,72</i>	<i>2 743,28</i>
<i>b</i>	<i>ZEC-2</i>	<i>6 004,40</i>	<i>16 733,77</i>
<i>c</i>	<i>Transport</i>	<i>2 125,06</i>	<i>0,00</i>
5	Koszty ogólnego zarządu	419,50	45 333,75
	Razem	120 391,06	482 894,76

W dziale wytwarzania ciepła (kotłownie) wydano łącznie kwotę 414.402,63 zł. z przeznaczeniem na:

- remont kotłów – wymiana rusztu kotła nr 2, remont pokładów rusztów, czyszczenie strumieniowe orurowania, remont sklepień i obmurzy kotłów, miedziowanie,
- przeglądy techniczne –sprężarki, żurawika słupowego i roczny przegląd budynków kotłowni
- remont wentylatorów (wymiana łożysk i przegląd),

- remont obudowy taśmociągu nawęglania – wymiana pokrycia dachowego i malowanie blach obudowy,
- pomiar skuteczności zerowania,
- remont oświetlenia zewnętrznego,
- remont spychacza,
- remonty budowlane zgodnie z zaleceniami pokontrolnymi:
 - a) budynek biurowo-warsztatowy izolacja termiczna dachu i ścian, remont pomieszczeń
 - b) ocieplenie ściany szczytowej wschodniej budynku kotłowni,
 - c) szklenie budynków kotłowni
- remont elektronarzędzi, przewijanie silników

W dziale przesyłu i dystrybucji wydano łącznie kwotę : 113.466,71z przeznaczeniem na:

- przeglądy armatury w komorach sieci ciepłych,
- wymiana izolacji termicznej w komorach sieci ciepłych,
- remonty i przeglądy węzłów indywidualnych i grupowych,
- wykonano przeglądy i drobne naprawy w rozdzielniach c.o. w budynkach wielorodzinnych,
- wykonano ocieplenie budynku biurowo – warsztatowego,
- wykonano prace malarskie pomieszczeń warsztatu, garażu i pomieszczeń socjalnych,
- przegląd i wymiana zużytych elementów systemu zdalnego odczytu ciepłomierzy,
- legalizacja i wymiana ciepłomierzy,

Na wykonanie konserwacji i bieżących remontów zużyto materiały eksploatacyjne: uszczelnienia, farby, smary, zawory kulowe, zawory odpowietrzające, kurki manometryczne, manometry, łożyska do pomp, uszczelnienia do pomp, śruby, nakrętki, kołnierze, gazy spawalnicze, elektrody, materiały instalacyjne (rury), izolacje.

6. Majątek trwały i obrotowy - aktywa

w tys. zł.					
	AKTYWA	2015	% 2015	2014	% 2014
1.	Aktywa trwałe	7 286,19	52,97	6 382,40	46,54
	w tym: wart. niemater. i prawne	77,85	0,57	50,40	0,37
	rzeczowe aktywa trwałe	7 029,48	51,10	6 129,20	44,70
	inwestycje długoterminowe	4,00	0,03	4,00	0,03
	długoter rozlicz międzyokres	174,86	1,27	198,80	1,45
2.	Aktywa obrotowe	6 468,16	47,03	7 330,80	53,46
	w tym: zapasy	1 726,61	12,55	1 365,50	9,96
	należności krótkoterm.	1 225,90	8,91	1 539,00	11,22
	inwestycje krótkoterminowe	3 513,38	25,55	4 420,90	32,24
	rozliczenia międzyokres.	2,27	0,02	5,40	0,04
3.	RAZEM	13 754,35	100,00	13 713,20	100,00

W roku 2015 r. aktywa trwałe Spółki zwiększyły się o 903,79 tys. zł., a aktywa obrotowe zmniejszyły się o 862,64 tys. zł. Aktywa trwałe mają pełne pokrycie w kapitale własnym.

W strukturze aktywów wartość netto aktywów trwałych wynosi 52,97 %, a aktywa obrotowe 47,03 %.

W Spółce zachowane są bezpieczne reguły finansowania - majątek trwały pokryty jest kapitałami własnymi.

W 2015 r. w stosunku do roku poprzedniego nastąpiła niewielka zmiana struktury środków obrotowych:

- zapasy zwiększyły się z 9,96 % do 12,55%
- należności zmniejszyły się o 2,31 % i wynoszą 8,91 %.
- środki pieniężne (inwestycje krótkoterminowe) zmniejszyły się do 25,55 % struktury aktywów (poprzedni rok – 32,24%)

6.1. Stan środków trwałych w użytkowaniu na dzień 31.12.2015:

(bez wartości niematerialnych, prawnych i środków trwałych w budowie)

	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
31.12.2011	16.820,6 tys. zł	10.473,2 tys. zł	6.347,4 tys. zł
31.12.2012	16.977,7 tys. zł	11.003,5 tys. zł	5.974,2 tys. zł
31.12.2013	17.349,9 tys. zł	11.579,2 tys. zł	5.770,7 tys. zł
31.12.2014	18.338,7 tys. zł	12.232,6 tys. zł	6.106,1 tys. zł
31.12.2015	19.618,0 tys. zł	12.654,8 tys. zł	6.963,2 tys. zł

6.2. Zapasy opału na dzień 31.12.2015

Główną pozycję zapasów stanowi węgiel. Jego udział w zapasach ogółem wynosi w 2015 roku 90,13%.

	Ilość w tonach	wartość w tys. zł.
31.12.2013	5.372	1.851,6
31.12.2014	4.345	1.189,5
31.12.2015	5.684	1.556,1

Posiadane zapasy węgla spełniają z nadwyżką wymogi w zakresie posiadania **normy zapasów określonych w Prawie energetycznym** (obowiązek posiadania jedno miesięcznego zapasu opału). Zapasy węgla gwarantowały w 2015 r. pełne zabezpieczenie produkcji ciepła w Ustce.

6.3. Wskaźniki rotacji

Cykl rotacji zapasów w 2015 r. uległ zwiększeniu z 60 do 64 dni, głównie ze względu na większe zapasy opału zgromadzone na koniec roku.

	2011	2012	2013	2014	2015
Wskaźnik rotacji zapasów ¹	3,0	3,54	4,4	6,0	5,7
Cykl rotacji zapasów w dniach	122	104	83	60	64

Okres spływu należności w wydłużył się o 8 dni w stosunku do 2013 roku (Stocznia Ustka)

¹ *WRZ = Przychody ze sprzedaży poz. A Rachunku wyników / Przeciętny stan zapasów*

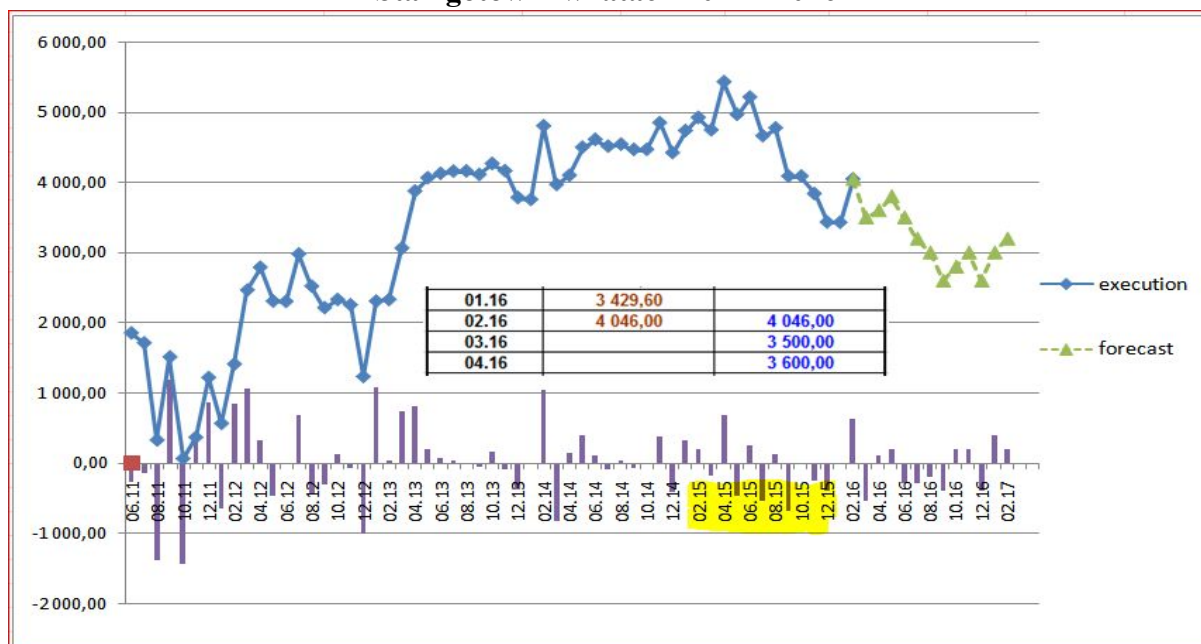
	2011	2012	2013	2014	2015
Okres spływu należności w dniach ²	57,5	47	49	57	57

Wykazany w bilansie stan należności w wysokości 1.225,9 tys. zł w 97,33 % obejmuje należności z tytułu dostaw i usług, które wynoszą 1.193,2 tys. zł. Do dnia badania sprawozdania bilansowego, należności z tytułu dostaw i usług zostały w zdecydowanej większości zapłacone.

6.4. Cash-flow w 2015

Stan środków pieniężnych w ciągu roku 2015 zmniejszył się z kwoty 4.420,9 tys. zł (1.01.2015) do 3.513,4 tys. zł (31.12.2015). Powodem zmniejszenia było wykonanie większych inwestycji oraz wypłata dywidendy.

Stan gotówki w latach 2011 - 2016



7. Kapitały własne i obce - pasywa

Kapitał własny stanowi 80,16 % sumy bilansowej i w całości pokrywa majątek trwały Spółki. Wzrost kapitału własnego jest wynikiem wygospodarowanego zysku.

Niski udział kapitału obcego, który stanowi 19,84 % kapitału ogółem gwarantuje wierzycielom bezpieczeństwo finansowe.

Ryzyko finansowe wierzycieli od lat kształtuje się w Spółce na bardzo niskim poziomie czego przykładem są relacje zobowiązań krótkoterminowych w stosunku do kapitału własnego, oraz wskaźniki płynności finansowej.

w tys. zł. .

² WCN = Przychody ze sprzedaży / Średni stan należności

	PASYWA	2015	% 2015	2014	% 2014
1.	Kapitały własne	11 025,41	80,16%	10 855,80	79,16%
	w tym: - podstawowy	4 731,65	34,40%	4 731,70	34,50%
	- zapasowy	922,26	6,71%	845,20	6,16%
	- rezerwowý z aktualizacji	844,72	6,14%	849,30	6,19%
	- pozostały rezerwowý	2 856,75	20,77%	2 856,70	20,83%
	- wynik finans. z lat ubiegł.	702,50	5,11%	702,50	5,12%
	- wynik finansowy	967,52	7,03%	870,40	6,35%
2.	Zobowiązania i rezerwy	2 290,21	16,65%	2 333,60	17,02%
	w tym: - rezerwy	904,20	6,57%	928,20	6,77%
	- zobowiązania długotermin	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	- zobowiązania krótkotermin	1 350,30	9,82%	1 372,50	10,01%
	- fundusze specjalne	35,71	0,26%	32,90	0,24%
3.	Rozliczenia międzyokresowe	438,73	3,19%	523,8	3,82%
4.	RAZEM	13 754,35	100,00%	13 713,20	100,00%

7.1. Wskaźniki płynności finansowej³

		2010	2011	2012	2013	2014	2015
1	Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	2,78	2,80	9,16	5,18	5,22	4,67
2	Wskaźnik szybkiej płynności finansowej	1,52	1,28	4,76	3,77	4,24	3,42
3.	Wskaźnik bardzo szybkiej płynności finansowej	0,56	0,64	2,12	2,80	3,15	2,53

Poziom wskaźników płynności należy uznać za satysfakcjonujący gdyż wskazują one na zdolność Spółki do wywiązywania się z zobowiązań finansowych.

Wynik finansowy netto w wysokości 967,5 tys. zł nie jest zyskiem zatrzymanym i podlega podziałowi na podstawie stosownej decyzji właścicieli.

7.2. Zobowiązania

Wszystkie zobowiązania PEC "EMPEC" są bieżącymi zobowiązaniami krótkoterminowymi, których terminy płatności wynikają z podpisanych umów (dostawy i usługi) oraz z obowiązujących terminów rozliczeń i płatności (rozliczenia z ZUS, Urzędem Skarbowym i z pracownikami).

Do dnia badania bilansu zobowiązania według terminów płatności zostały uregulowane w 100%. Kwota zobowiązań z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych oraz wobec pracowników wynika z terminów rozliczeń i w całości jest zobowiązaniem bieżącym.

Spółka posiada pełną zdolność spłaty posiadanych zobowiązań, co znajduje odbicie w bardzo istotnym dla oceny wskaźniku pokrycia zobowiązań nadwyżka finansową (amortyzacja (bez uprawnień do CO2) + zysk netto) która w ostatnich latach wynosiła:

2013 – 1.769,6 tys. zł

2014 - 1.645,6 tys. zł

³ Wg standardów europejskich wskaźniki te winny oscylować:
wsk. bieżącej płynności finansowej •1,6; wsk. szybkiej płynności finansowej •0,9;
wsk. Bardzo szybkiej płynności finansowej > 0,2

2015 - 1.809,0 tys. zł

7.4. Informacja o stanie kapitału podstawowego

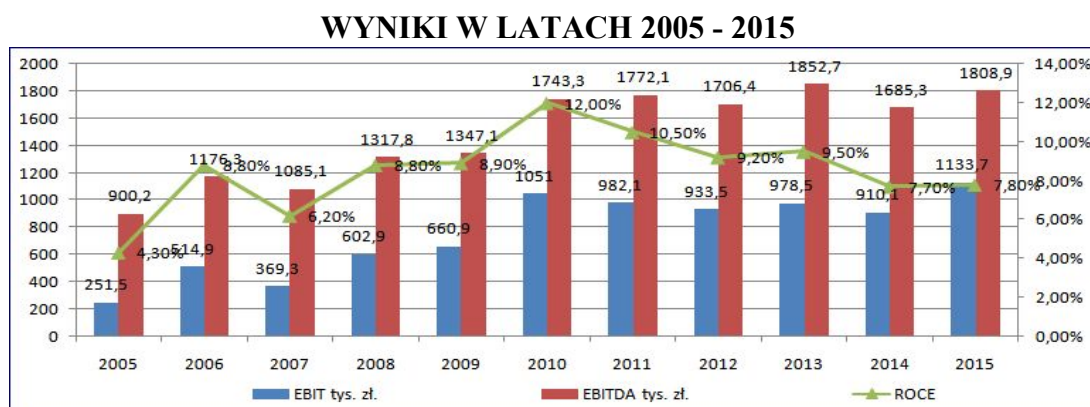
Na koniec 2015 roku Gmina Miasto Ustka posiadała 4.401 udziałów po 550 zł każdy, Cofely Słupsk sp. z o.o. 4.197 udziały po 550 zł każdy i Ewa Urbańska 5 udziałów po 550 zł każdy.

Treść	Stan na 01.01.2015		
	%	udziały	wartość udziałów
Urząd Gminy Ustka	51,16	4401	2 420 550,00
Cofely Słupsk sp. z o.o.	48,79	4197	2 308 350,00
Krajowe osoby fizyczne	0,05	5	2 750,00
Razem	100,00	8603	4 731 650,00
Treść	Stan na 31.12.2015		
	%	udziały	wartość udziałów
Urząd Gminy Ustka	51,16	4401	2 420 550,00
Cofely Słupsk sp. z o.o.	48,79	4197	2 308 350,00
Krajowe osoby fizyczne	0,05	5	2 750,00
Razem	100,00	8603	4 731 650,00

8. Syntetyczna ocena wyników 2015

Bardzo istotny dla Właścicieli **wskaźnik zwrotu z kapitału własnego ROE** wyniósł w roku 2015 8,78 %, natomiast w roku 2014 wskaźnik ten wyniósł 8,02%.

Efektywność posiadanego majątku mierzona wskaźnikiem zwrotu z inwestycji **ROI** wyniosła w roku 2015 7,03 %, w 2014 roku - 6,35%.



Wartość jednego udziału mierzona zyskiem netto w roku 2015 wynosi 112,46 zł. W roku 2014 wartość ta wynosiła 101,17 zł, a w 2013 r. 104,08 zł.

W 2015 r. Spółka finansowała się z własnych środków. W minionym roku Spółka nie posiadała zobowiązań przeterminowanych.

9. Przewidywany rozwój przedsiębiorstwa

Spółka realizuje zadania własne Gminy Miasto Ustka związane z zaopatrzeniem mieszkańców w ciepło. Podstawowym zadaniem spółki na przyszłe lata jest zapewnienie bezpieczeństwa energetycznego odbiorcom ciepła, z którymi EMPEC ma aktualnie podpisane umowy. Podłączanie nowych odbiorców w rejonie istniejących sieci ciepłowniczych następuje jeżeli jest to ekonomicznie uzasadnione. Priorytetem inwestycyjnym są inwestycje związane z ochroną środowiska – wymiana układów odpylania spalin oraz relokacja kotłowni. Spółka analizuje także możliwości zastosowania alternatywnych (odnawialnych) źródeł energii oraz kogeneracji energii elektrycznej i ciepła. Zgodnie z ustawą *Prawo energetyczne*, spółka posiada aktualny *Plan rozwoju w zakresie zaspokojenia obecnego i przyszłego zapotrzebowania na ciepło dla obszaru działania PEC „EMPEC” Sp. z o.o. w Ustce*. Plan ten jest aktualizowany cyklicznie w okresie co 3 lub 4 lata. Urząd Regulacji Energetyki zatwierdza taryfy dla ciepła z uwzględnieniem tego planu.

Ustka, 15 marzec 2016 r.

PREZES ZARZĄDU
mgr inż. Krzysztof Zagrodzki