



Elbląskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
ELBLĄSKIEGO PRZEDSIĘBIORSTWA ENERGETYKI CIEPLNEJ
SPÓŁKA Z O.O. W ELBLĄGU

ZA ROK 2021

Elbląskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.

82-300 Elbląg ul. Fabryczna 3 | tel. +48 55 61 13 200 | fax. 55 61 13 395 | www.epec.pl
Sp. z o.o. zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000127954
Kapitał zakładowy: 16.594.500,00 zł | REGON 170070454 | NIP 578-000-26-19



Spis treści

Podstawowe informacje o Spółce	3
Charakterystyka działalności Spółki w 2021 roku	5
Ogólna sytuacja Spółki na rynku w 2021 roku	5
Informacje techniczno - ilościowe Spółki oraz aspekty dot. ochrony środowiska	7
Informacje na temat sprzedaży Spółki	8
Sytuacja kadrowo – płacowa przedsiębiorstwa	9
Sytuacja finansowa	10
Przychody i struktura sprzedaży	10
Koszty i ich struktura	11
Wyniki finansowe	11
Główne składniki majątku i zobowiązań	12
Analiza podstawowych mierników efektywności i zyskowności	14
Strategia rozwoju na lata 2021-2025	15
Spis tabel:	19



Podstawowe informacje o Spółce

Elbląskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Spółka z o.o. powstało dnia 29 września 1992r. z przekształcenia przedsiębiorstwa komunalnego pod nazwą: Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej w Elblągu w jednoosobową Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością Gminy Miasta Elbląg, na mocy oświadczenia woli Prezydenta Miasta Elbląga złożonego w akcie notarialnym dnia 29 września 1992r. (Repertorium A Nr 8085/1992). Postanowieniem z dnia 2 listopada 1992r. Sąd Rejonowy w Elblągu Wydział V Gospodarczy wpisał Spółkę do rejestru handlowego pod numerem RHB-691. Na podstawie ustawy z dnia 20.08.1997r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, który od 1 stycznia 2001r. zastąpił istniejący poprzednio rejestr handlowy, Spółka postanowieniem Sądu Rejonowego w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy z dnia 29.08.2002 r. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000127954. Spółka działa na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2017r. poz. 1577 ze zm.), ustawy z dnia 20 grudnia 1996r. o gospodarce komunalnej (Dz. U. 2017r. poz. 827 ze zm.) oraz ustawy z dnia 30 sierpnia 1996r. o komercjalizacji i niektórych uprawnieniach pracowników (tekst jednolity: Dz. U. z 2018r., poz. 2170).

Aktualna wielkość kapitału zakładowego wynosi 16.594.500,00 zł. Jedynym właścicielem i udziałowcem Spółki jest Gmina Miasto Elbląg, która posiada 100% udziałów. Kapitał zakładowy dzieli się na 33.189 udziałów po 500,00 zł każdy.

Spółka działa na podstawie trzech koncesji wydanych przez Urząd Regulacji Energetyki ważnych do dnia 31 grudnia 2030 roku. Posiadane koncesje obejmują:

- **wytwarzanie ciepła** – Nr WCC/603/159/U/OT1/98/AR z dnia 12 listopada 1998 roku wraz z późniejszymi zmianami,
- **przesyłanie i dystrybucję ciepła** – Nr PCC/636/159/U/OT1/98/AR z dnia 12 listopada 1998 roku wraz z późniejszymi zmianami,
- **obrót ciepłem** – Nr OCC/169/159/U/OT1/98/AR z 12 listopada 1998 roku, wraz z późniejszymi zmianami.

Poza podstawową działalnością firmy, spółka świadczy specjalistyczne usługi okołociętownicze, a są to między innymi:

- bieżąca obsługa i konserwacja węzłów cieplnych, instalacji ogrzewania i ciepłej wody,
- remonty i modernizacje węzłów cieplnych,
- wykonawstwo węzłów cieplnych, instalacji wodnokanalizacyjnych, cieplnych, gazowych i klimatyzacyjnych, instalacji elektrycznych, pozostałych instalacji budowlanych,
- doradztwo techniczne.



Obszar działalności Spółki ma charakter lokalny. System ciepłowniczy miasta Elbląga zasilany jest z dwóch źródeł: Elektrociepłowni Elbląg (Energa-Kogeneracja Spółka z o.o., dalej EKO) oraz należącej do EPEC ciepłowni, zlokalizowanej przy ul. Dojazdowej. Oba źródła pracują na wspólną sieć ciepłowniczą. W okresie zimowym nośnikiem ciepła jest gorąca woda o parametrach dla warunków obliczeniowych 118/61°C loco źródło. W sezonie letnim parametry pracy sieci ciepłej wynoszą 68,5 stopnia na wyjściu, zaś temperatura na powrocie jest wynikową dla systemu. Z głównego źródła ciepła – Elektrociepłowni – moc cieplna wyprowadzana jest poprzez 2 główne magistrale:

- Wschód o średnicy Dn 600,
- Północ o średnicy Dn 600.

Na dzień 31.12.2021 r. Struktura miejskiej sieci ciepłowniczej oraz majątku produkcyjnego przedstawiała się następująco:

Tabela 1 Struktura m.s.c. i majątku produkcyjnego Spółki na dzień 31.12.2021

Lp.	Majątek produkcyjny:	j.m.	Ogółem	Majątek EPEC
1.	kotłownie lokalne	szt.	4	1
2.	ciepłownia przy ul. Dojazdowej	szt.	1	1
3.	sieci i kanały ciepłownicze	km	196,40	161,03
3.1.	sieci wysokoparametrowe	km	165,41	139,06
3.2.	sieci niskoparametrowe	km	30,99	21,97
4.	węzły ciepłownicze	szt.	2 119	976
4.1.	węzły indywidualne	szt.	1 978	868
4.2.	węzły grupowe	szt.	141	108
5.	rozdzielnie ciepła	szt.	829	161

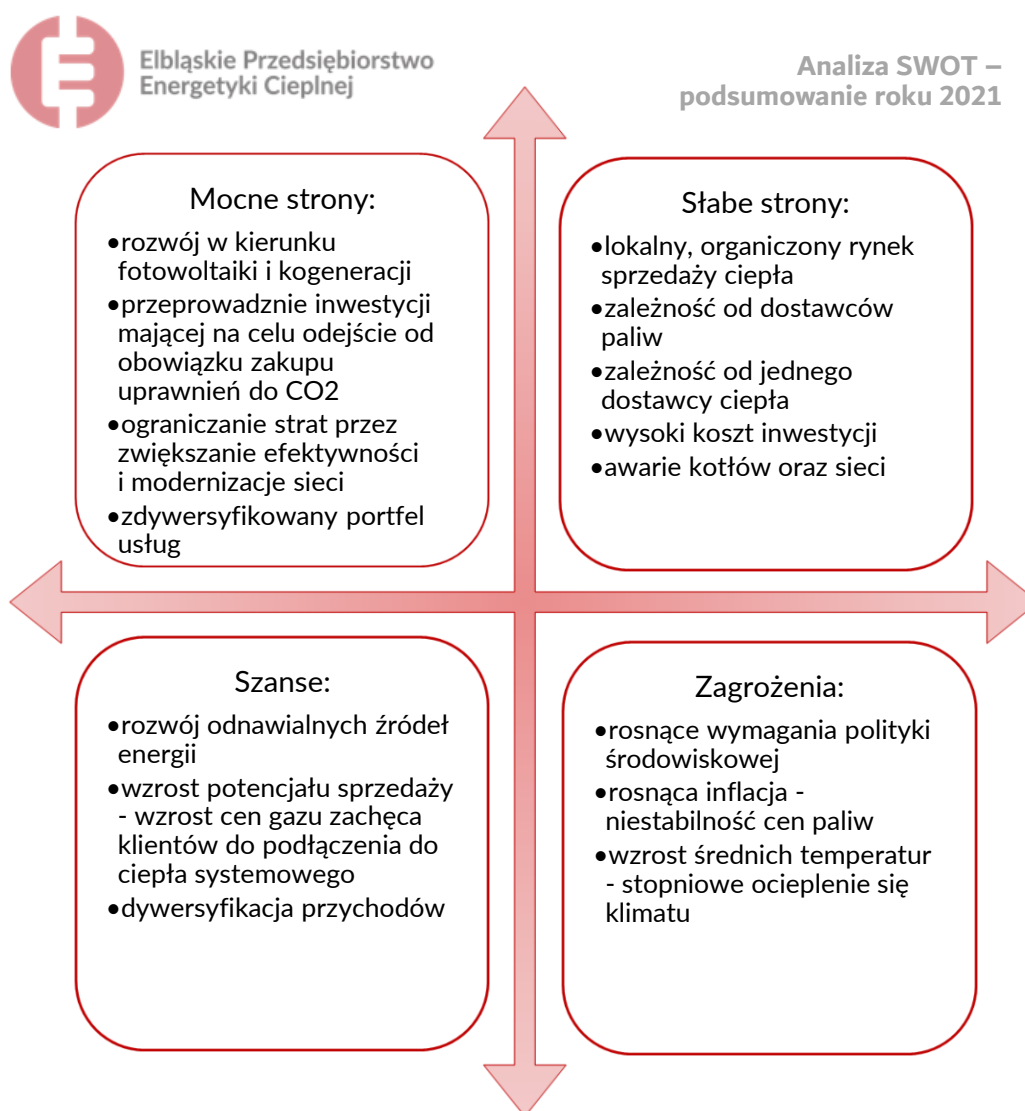


Charakterystyka działalności Spółki w 2021 roku

Ogólna sytuacja Spółki na rynku w 2021 roku

Elbląskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej sp. z o.o. jest specjalistyczną firmą, której głównym celem jest niezakłócone zaopatrzenie mieszkańców w energię ciepłą dla potrzeb grzewczych i przygotowania ciepłej wody użytkowej. Rok 2021 był dla branży ciepłowniczej pełen trudności. Rekordowa dynamika wzrostów cen zakupu uprawnień do emisji CO₂, wzrosty cen paliw, coraz bardziej agresywna polityka klimatyczna Unii Europejskiej (Fit for 55) to tylko kilka z wyzwań, z którymi w ubiegłym roku musiało mierzyć się przedsiębiorstwo.

Na poniższym wykresie znajduje się analiza SWOT przedsiębiorstwa, przygotowana w oparciu o zdarzenia roku 2021.





W obliczu wyżej wymienionych obszarów ryzyka za nadrzędny cel działalności Spółka wyznaczyła sobie zapewnienie komfortu swoim odbiorcom. Jednocześnie podtrzymując zrównoważonego rozwoju oraz poszukiwaniu efektywnych rozwiązań dla przedsiębiorstwa.

Priorytetowe zagadnienia tematyczne, które zostały zrealizowane w 2021 r.:

- rozwój działalności Spółki w kierunku „zielonej energii” – rozpoczęcie prac w kierunku budowy farmy fotowoltaicznej, w tym:
 - opracowanie programu PFU,
 - przygotowanie i realizacja przetargu na wykonanie instalacji,
 - zawnioskowanie do operatora o wydanie warunków technicznych przyłączenia do sieci energetycznej,
 - uzyskanie zgody w zakresie możliwości wykonania zasadzeń od Urzędu Miasta Elbląg, SM Sielanka, EL nieruchomości;
- prace w zakresie budowy i modernizacji wysokosprawnego źródła ciepła – bloku kogeneracyjnego, w zakresie której wykonano:
 - przygotowanie wniosku o dotację i pożyczkę, w celu pozyskania dofinansowania dla projektów strategicznych,
 - rozpoczęcie procedowania uzyskania decyzji środowiskowych,
 - rozpoczęcie opracowania projektu budowlanego – odebrano projekt koncepcyjny;
- modernizacja ciepłowni Dojazdowa, w zakresie ograniczenia mocy kotłów poniżej 20 MW, mająca na celu ograniczenie transmisji negatywnych skutków gwałtownego wzrostu cen zakupu uprawnień do emisji CO₂;
- kontynuacja rozbudowy telemetrii i telemechaniki systemu przesyłowego – w 2021 roku wykonano monitoring w 69 kolejnych węzłach cieplnych;
- rozwój i budowanie świadomości kontroli kosztów: zmiana procedury budżetowania, uszczegółowienie planów finansowych, zwiększenie częstotliwości raportowania z realizacji kosztów, wprowadzenie szczegółowego zarządzania czasem pracy pracowników;
- reorganizacja Struktury Spółki;
- sprawne zabezpieczenie ciągłości działania Spółki podczas kolejnych lockdownów ogłaszanych w wyniku pandemii Covid-19; opracowanie procedur bezpieczeństwa w miejscu pracy (biuro i teren), bezpieczna obsługa klientów, zabezpieczenie dostaw płynów ochronnych i masek, przeniesienie części działań online.



Informacje techniczno - ilościowe Spółki oraz aspekty dot. ochrony środowiska

W roku 2021 sezon grzewczy trwał od 01 stycznia do 11 maja oraz od 08 października do 31 grudnia.

Sumaryczne porównanie ilościowe dot. sprzedaży, produkcji, zakupu, strat i zużycia na potrzeby własne Spółki, przedstawiono w poniższej tabeli:

Tabela 2: Porównanie danych dot. sprzedaży, produkcji, zakupu, strat i zużycia na potrzeby własne ciepła - lata 2020 i 2021

Wyszczególnienie:	2020 r.	2021 r.
Sprzedaż m.s.c.	1 426 103 GJ	1 609 002 GJ
Produkcja CD	329 657 GJ	359 583 GJ
Zakup od EKO	1 348 242 GJ	1 505 095 GJ
Straty na przesyle	248 320 GJ	251 480 GJ
Zużycie na potrzeby własne	3 476 GJ	4 197 GJ

Sprzedaż ciepła m.s.c. w roku 2021 wyniosła ogółem 1 609 002 GJ, podczas gdy zamówiona moc osiągnęła wartość 206,169 MW. To wzrost sprzedaży ciepła w GJ o 12 pp. w stosunku do 2020 r, gdzie sprzedaż wyniosła 1 426 103 GJ, przy jednoczesnym wzroście mocy zamówionej o ponad 1 MW – moc zamówiona na dzień 31.12.2020 wynosiła 205,161 MW. Zwiększona sprzedaż ciepła w roku 2021 związana jest z niskimi temperaturami zewnętrznymi, jakie miały miejsce na początku roku.

Wielkość strat na przesyle w 2021 roku wyniosła 251 480 GJ i stanowiła 13,49% całkowitego ciepła wprowadzonego do m.s.c., w stosunku do strat poniesionych w 2020 roku, gdzie były w wielkości 248 320 GJ, a ich udział stanowił 14,80%. Procentowa wielkość strat w 2021 roku była najniższa w ciągu ostatnich 10 lat – co było spowodowane większymi przepływami, wyłączeniem zbędnych odcinków sieci, poprawą efektywności pracy węzłów cieplnych oraz zwiększonej izolacyjności na rurociągach sieciowych (wymiana sieci kanałowych na preizolowane).

W działalności Spółki, która zajmuje się nie tylko przesyłaniem, ale i produkcją ciepła bardzo ważne znaczenie ma troska o środowisko naturalne. Głównym obszarem działań firmy



w tym zakresie jest dążenie do systematycznego ograniczania zanieczyszczeń emitowanych do atmosfery, pochodzących ze spalania węgla. Przeprowadzane regularnie pomiary nie wykazują przekroczeń wartości dopuszczalnych. W 2021 roku Ciepłownia przy ul. Dojazdowej, było źródłem ciepła o mocy w paliwie większej niż 20 MW i była objęta wspólnym systemem handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych, zgodnie z przepisami dyrektywy EU ETS. Emisja za rok 2021 wyniosła 42 867 ton i była większa w stosunku do 2020, w którym wyniosła 36 655 ton – co jest związane z większą produkcją i większym spalaniem mienia węglowego.

Informacje na temat sprzedaży Spółki

Sprzedaż Spółki realizowana jest na podstawie zatwierdzonych Taryf przez Urząd Regulacji Energetyki, w których treści znajdują się cenniki dot. sprzedaży ciepła oraz mocy cieplnej kierowane do 4 grup odbiorców, stawki dla odbiorców podłączonych do kotłowni lokalnych, stawki stałe i zmienne za przesył ciepła oraz cennik na przyłącza.

W ubiegłym roku Spółka zintensyfikowała swoje działania w zakresie rozwoju rynku ciepła, podejmując inicjatywy mające na celu zwiększenie udziału w elbląskim rynku ciepłowniczym i zwiększenie sprzedaży ciepła poprzez następujące działania:

- przygotowanie mapy potencjalnych odbiorców, znajdujących się w zasięgu sieci ciepłowniczej EPEC,
- przygotowanie oceny potencjału przyłączeniowego, na podstawie analiz dotyczących planowanych inwestycji w mieście,
- opracowanie kampanii promujących użytkowanie ogrzewania przez cały rok – produkt Ciepło 12, oparty o automatykę pogodową,
- przygotowanie oferty na specjalistyczne usługi serwisowe.

Według stanu na dzień 31.12.2021 r. ciepło dostarczane było do 2 005 Odbiorców. Ceny sprzedaży ciepła (obróty) dla Odbiorców końcowych ustalane są jako ceny średnie ważone, wynikające ze struktury mocy i ciepła dostarczanego do miejskiej sieci ciepłowniczej przez Energa Kogeneracja Sp. z o.o. i EPEC Spółka z o.o.

Sprzedaż energii cieplnej w roku obrotowym 2021 odbywała się na podstawie dwóch taryf dla ciepła zatwierdzonych przez Urząd Regulacji Energetyki. W okresie od 1 stycznia do 30 kwietnia 2021r. w rozliczeniach z Odbiorcami spółka stosowała ceny i stawki opłat na podstawie XIX Taryfy dla ciepła, które zostały zatwierdzone decyzjami Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 9 października 2019r. Nr OGD.4210.22.2019.159.XIXPW - publikacja: Biuletyn Branżowy URE Nr 240 z dnia 9 października 2019r. Z dniem 01.05.2021 weszła w życie Taryfa XX, zatwierdzona decyzją Prezesa URE nr OGD.4210.43.2020.159.XX.PWi w dniu 31.03.2021, zmieniona w późniejszym czasie decyzją z dnia 23.09.2021 nr OGD.4210.25.2021.159.XX.PWi. Zmiana Taryfy została



wprowadzona ze względu na „istotną zmianę warunków lub zakresu wykonywania działalności gospodarczej przez przedsiębiorstwo energetyczne”, a czynnikiem takim był gwałtowny wzrost cen zakupu uprawnień do emisji CO₂.

Sytuacja kadrowo – płacowa przedsiębiorstwa

Na dzień 31 grudnia 2021r. Spółka zatrudniała 172 osoby.

Tabela 3: Liczba zatrudnionych osób na dzień bilansowy.

Wyszczególnienie:	31.12.2020 r.	31.12.2021 r.
Pracownicy umysłowi	76	76
Pracownicy fizyczni	95	96
Razem	171	172

W 2021 roku EPEC Sp. z o.o. konsekwentnie realizowała działania związane z celem strategicznym Spółki ukierunkowanym na zapewnienie kompetentnej kadry, a tym samym efektywnej organizacji. W ramach działań związanych z tym celem w Spółce wprowadzone zostały procedury kadrowe obejmujące sformalizowany schemat pozyskiwania nowych pracowników oraz zapewnienia załodze Spółki możliwości ustawicznego podnoszenia kompetencji w drodze indywidualnych i zespołowych działań rozwojowych. Jednym z celów pośrednich realizowanych przez Spółkę jest wzmacnianie składu osobowego o nowych pracowników, którzy będą w przyszłości sukcesorami dla dotychczasowej kadry Spółki. Działanie to ma na celu zapewnienie ciągłości działania i utrzymanie wysokich standardów wiedzy fachowej przekazywanej z pokolenia na pokolenie pracowników Spółki. Tym samym w 2021 roku EPEC sp. z o.o. wyszło z inicjatywą „zdobądź staż w EPEC”, mający na celu uruchomienie naboru wśród studentów trzeciego i piątego roku studiów o kierunku energetyka, technika ciepła lub inżynieria środowiska.



Przychody i struktura sprzedaży

W roku 2021 EPEC Spółka z o.o. uzyskała przychody z następujących źródeł:

- sprzedaż ciepła produkowanego w Ciepłowni Dojazdowa oraz w kotłowniach lokalnych,
- sprzedaż ciepła zakupionego w EKO wraz z usługą przesyłową,
- sprzedaż specjalistycznych usług ciepłowniczych, obejmujących m.in. dostawy, montaż oraz modernizacje węzłów ciepłowniczych, przeglądy urządzeń węzłów i instalacji c.o., usuwanie awarii, wymiany regulatorów i inne,
- pozostałe przychody operacyjne,
- przychody finansowe.

Tabela 4: Przychody w rozbiciu na poszczególne rodzaje działalności Spółki.

Lp.	Wyszczególnienie	Rok obrotowy 2021		Rok 2020	Dynamika zmiany r/r %
		tys. zł	struktura %	tys. zł	
1.	Przychody netto ze sprzedaży	119 119	96%	99 955	19%
2.	Pozostałe przychody operacyjne	4 449	4%	2 731	63%
3.	Przychody finansowe	6	0%	19	-70%
4.	Razem przychody	123 573	100%	102 705	20%

Przychody ogółem uzyskane w roku 2021 wyniosły 123 573 tys. zł. Spółka odnotowała łącznie wzrost przychodów o 20 868 tys. zł (tj. o 20 %) w stosunku do wielkości uzyskanej w roku poprzednim. W strukturze przychodów dominującym obszarem jest sprzedaż i dystrybucja ciepła, który stanowi ponad 96% łącznej wartości sprzedaży Spółki. Pozostałe przychody operacyjne w 2021 roku wyniosły 4 449 tys. zł. i były wyższe o 1 718 tys. zł niż w roku 2020. Przychody finansowe wyniosły 6 tys. zł i były niższe o 11 tys. zł od osiągniętych w 2020r.



Koszty i ich struktura

Koszty ogółem w roku 2021 wyniosły 123 443 tys. zł., z czego najwyższą wartość stanowiły koszty działalności operacyjnej - prawie 100% poniesionych kosztów ogółem.

Tabela 5: Struktura kosztów Spółki.

Lp.	Wyszczególnienie	Rok obrotowy 2021		Rok 2020	Dynamika zmiany r/r %
		tys. zł	struktura %	tys. zł	
1.	Koszty działalności operacyjnej	122 966	100%	101 434	21%
2.	Pozostałe koszty operacyjne	437	0%	598	-27%
3.	Koszty finansowe	40	0%	29	36%
4.	Koszty ogółem:	123 443	100%	102 061	21%

Koszty działalności operacyjnej w roku 2021r wyniosły 122 966 tys. zł i były wyższe od wykonania roku poprzedniego o ok. 21 %, tj. 21 532 tys. zł. Pozostałe koszty operacyjne spadły o 27%, tj. o 161 tys. zł w stosunku do roku 2020. Koszty finansowe wzrosły o 36%, tj. o 11 tys. zł.

Na wzrost kosztów działalności operacyjnej szczególny wpływ miał wzrost kosztów wytworzenia ciepła – w szczególności wzrost kosztów zużycia paliw oraz zakupu uprawnień do emisji CO₂, a także wzrost kosztów zakupu ciepła od Energii Kogeneracji, w związku ze zmianą obowiązującej taryfy EKO w czerwcu 2021r.

Wyniki finansowe

Spółka zamknęła rok 2021 zyskiem brutto w wysokości 130 tys. zł. Wynik bilansowy zamknęto stratą netto w kwocie 631 tys. zł.

Spółka ma zamiar pokryć stratę finansową netto z planowanych zysków w przyszłych okresach.



Główne składniki majątku i zobowiązań

Bilans na dzień 31 grudnia 2021 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 152 896 tys. zł. Syntetyczny bilans za 2021 rok, zawierający strukturę aktywów i pasywów, przedstawiono w tabelach nr 6. i 7.

Tabela 6: Główne składniki majątku Spółki

Lp.	Wyszczególnienie	Rok obrotowy 2021		Rok 2020	Dynamika zmiany
		tys. zł	struktura %	tys. zł	r/r %
1	Aktywa trwałe	124 547	-	124 693	0%
a.	wartości niematerialne i prawne	2 895	2%	210	1276%
b.	rzeczowe aktywa trwałe	119 813	78%	121 854	-2%
c.	długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 840	1%	2 629	-30%
2	Aktywa obrotowe	28 349	-	22 658	25%
a.	zapasy	4 453	3%	1 825	144%
b.	należności krótkoterminowe	23 002	15%	16 085	43%
c.	inwestycje krótkoterminowe	785	1%	4 671	-83%
d.	krótkoterminowe rozliczenia	108	0%	77	41%
	Razem aktywa	152 896	100%	147 351	4%

W 2021 roku nastąpiło zwiększenie sumy bilansowej o 5 545 tys. zł, co stanowi 104% sumy bilansowej z roku 2020.

Największe zmiany wartości aktywów bilansu wykazują następujące pozycje:

- zwiększenie należności krótkoterminowych o kwotę 6 917 tys. zł



- zmniejszenie stanu inwestycji krótkoterminowych o kwotę 3 886 tys. zł,
- zwiększenie wartości niematerialnych i prawnych o kwotę 2 684 tys. zł

Strona pasywów spółki w 2021r. ukształtowała się następująco:

Tabela 7: Kapitały i zobowiązania Spółki.

Lp.	Wyszczególnienie	Rok obrotowy 2021		Rok 2020	Dynamika zmiany r/r %
		tys. zł	Struktura %	tys. zł	
1	Kapitał własny	97 473	-	98 104	-1%
a.	kapitał podstawowy	16 595	11%	16 595	0%
b.	należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0%	0	0%
c.	kapitał zapasowy	48 703	32%	48 039	1%
d.	kapitał z aktualizacji wyceny	32 532	21%	32 739	-1%
e.	pozostały kapitał rezerwowy	274	0%	274	0%
f.	strata/zysk netto	-631	0%	457	-238%
2	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	55 423	-	49 247	13%
a.	rezerwy na zobowiązania	9 243	6%	13 545	-32%
b.	zobowiązania długoterminowe	3 457	2%	491	604%
c.	zobowiązania krótkoterminowe	19 641	13%	17 080	15%
d.	rozliczenia międzyokresowe	23 082	15%	18 131	27%
	Razem	152 896	100%	147 351	4%



Po stronie pasywów największe zmiany odnotowano w następujących pozycjach:

- wzrost rozliczeń międzyokresowych o 4 952 tys. zł,
- spadek rezerw na zobowiązania o 3 733 tys. zł,
- wzrost zobowiązań długoterminowych o 2 966 tys. zł.

Analiza podstawowych mierników efektywności i zyskowności

Tabela 8: Wskaźniki rentowności i zyskowności.

Nazwa wskaźnika	2021	2020
Rentowność sprzedaży netto	-0,53%	0,46%
Rentowność aktywów	-0,41%	0,31%
Rentowność kapitału własnego	-0,65%	0,47%

Rentowność sprzedaży netto, ROS (z j. ang. Return On Sales) - wskaźnik ten informuje o rentowności wypracowanej na podstawowej działalności operacyjnej – sprzedaży. Im wyższa wartość wskaźnika, tym wyższa efektywność osiąganych dochodów. W roku 2021 wielkość wskaźnika wyniosła -0,53%.

Rentowność aktywów netto, ROA (z j. ang. Return On Assets) - wskaźnik ten przedstawia zysk netto w relacji do majątku ogółem i informuje o skuteczności wykorzystania posiadanego majątku. Pożądane są jak najwyższe wartości tego wskaźnika. ROA Spółki w roku 2021 roku wyniosło -0,41%.

Rentowność kapitału własnego, ROE (z j. ang. Return On Equity) – wskaźnik ten informuje o wielkości zysku netto, przypadającego na jednostkę zainwestowanego kapitału. Wskaźnik ROE spółki w roku 2021 wyniósł -0,65%.

Wskaźniki rentowności kapitału uzależnione są od wyniku finansowego netto – w związku z poniesioną w roku 2021 stratą finansową netto, wskaźniki rentowności za ten okres są ujemne.



Tabela 9: Wskaźniki płynności finansowej i wypłacalności.

Nazwa wskaźnika	2021	2020
wskaźnik bieżącej płynności finansowej (I stopnia)	1,03	0,83
wskaźnik szybkiej płynności (II stopnia)	0,86	0,76
szybkość inkasa należności w dniach	49	50
szybkość spłaty zobowiązań w dniach	25	23

Wskaźniki płynności finansowej pokazuje zdolność firmy do regulowania zobowiązań środkami obrotowymi. Wskaźnik bieżącej płynności finansowej wypracowany przez Spółkę w roku 2021 wyniósł 1,03 i polepszył się w stosunku do roku 2020 o 0,2. Wskaźnik szybkiej płynności w 2021 roku wyniósł 0,86 i poprawił się w stosunku do roku wcześniejszego o 0,1.

Szybkość inkasa należności w dniach, czyli innymi słowy – wskaźnik rotacji należności w dniach – informuje o okresie oczekiwania na skuteczne uzyskanie należności. W roku 2021 wyniósł on 49 dni i był tym samym o 1 dzień krótszy, aniżeli w roku 2020.

Szybkość spłaty zobowiązań w roku 2021 wyniósł 25, co w stosunku do roku poprzedzającego, stanowiło wzrost o 2 dni.

Strategia rozwoju na lata 2021-2025

Na bazie analiz wykonanych w 2020 r. spółka przyjęła strategię rozwoju na lata 2021-2025. Jej przesłanie to EPEC 2025:

Efektywność,
Praca,
Ekologia,
Ciągłość dostaw.



Główne kierunki rozwoju na lata 2021-2025 to:

- Modernizacja i rozbudowa sieci ciepłowniczej - optymalizacja kosztów przesyłu ciepła dla coraz większej liczby odbiorców.
- Zielona Energia dla Elbląga: Budowa ekologicznych jednostek wytwórczych - dywersyfikacja źródeł generowania przychodów przy jednoczesnej redukcji kosztów wytwarzania.
- Budowa wizerunku niezawodnego dostawcy ciepła i usług okołoenenergetycznych, dbającego o środowisko, klientów i pracowników.

W dokumencie określono wizję, misję oraz kluczowe wartości Spółki:

Wizja:

EPEC to niezawodny i odpowiedzialny dostawca produktów energetycznych dla szerokiego grona mieszkańców, instytucji i przedsiębiorstw na terenie Elbląga i okolic.

Misja:

Zapewniamy komfort cieplny, dbając o bezpieczeństwo, środowisko naturalne, optymalne ceny, jakość obsługi i rozwój kadry.

Wartości:

- Jesteśmy zaangażowanym i kompetentnym zespołem, zorientowanym na klientów, efektywną pracę i rozwój spółki.
- Poszukujemy i wdrażamy skuteczne rozwiązania techniczne i organizacyjne dla zapewnienia stałych i bezpiecznych dostaw, optymalizacji parametrów pracy systemu, redukcji emisji szkodliwych substancji, kosztów produktów i usług.
- EPEC jest wiarygodnym i rzetelnym partnerem i pracodawcą, realizującym swoje zobowiązania i cele.

Określono także cztery cele strategiczne Spółki:

1. Wzmocnienie roli EPEC w elbląskim rynku ciepła poprzez pozyskanie nowych odbiorców z obecnych i nowo wznoszonych obiektów. Przełoży się to na wzrost mocy zamówionej w miejskim systemie ciepłowniczym nie mniej niż 10 MW do 2025r. Ten cel to także budowanie pozytywnego wizerunku spółki wśród interesariuszy, odbiorców potencjalnych partnerów biznesowych.
2. Rozwój infrastruktury i odejście od węgla. Spółka zakłada rozbudowę i modernizację sieci, węzłów cieplnych, ciepłowni, systemu monitoringu, zdalnego odczytu. Program „Zielona Energia dla Elbląga” zakłada zwiększenie zdolności wytwórczych poprzez wykorzystanie ekologicznych źródeł. Celem Spółki na lata 2021-2025 jest



zbudowanie układu wysokosprawnej kogeneracji o łącznej mocy około 20 MWt z akumulatorem ciepła oraz zbudowanie farmy fotowoltaicznej.

3. Kompetentna kadra i efektywna organizacja. Wzrost poziomu kompetencji kadry Spółka planuje osiągnąć przez opracowanie i wdrożenie programów zarządzania kompetencjami i sukcesji stanowiskowej. Poprawa efektywności wpłynie na poprawę jakości obsługi klientów, wykonawstwa zadań eksploatacyjnych, remontowych i inwestycyjnych, zagospodarowania majątku, zwiększenie wsparcia IT oraz realizacja celów i procesów.

Ten cel obejmuje również zapewnienie dostępności (niezawodności) sieci ciepłowniczej - min. do 99,94% w roku 2025 oraz zmniejszenie strat ciepła na przesył do 13,45% w 2025 r.

4. Rentowna działalność i zapewnione finansowanie, czyli zapewnienie rentownej działalności (EBITDA na poziomie 10 mln PLN rocznie), zapewnienie bieżącej płynności finansowej oraz zapewnienie finansowania zaplanowanych inwestycji.

Realizacja celów strategicznych rozciągnięta jest na cztery kolejne lata, choć w dużym stopniu stały się one podstawą konkretnych działań już w roku 2021. Przede wszystkim w odniesieniu do wyznaczonych celów dla kadry kierowniczej. Perspektywa tych kilku lat będzie w największym stopniu dotyczyła projektów inwestycyjnych odnoszących się do dwóch pierwszych spośród wymienionych kierunków rozwoju. Niemniej ważnym elementem realizacji strategii było przyjęcie w Spółce w grudniu 2021 roku Strategii marketingowej do 2025 roku, która ukierunkowana jest na realizację następujących celów:

1. Cele sprzedażowe:
 - wsparcie pozyskania nowych odbiorców ciepła / przyłączy.
 - wsparcie sprzedaży usług instalacyjnych.
 - wsparcie sprzedaży usługi Ciepło12.
 - wsparcie w kreowaniu nowych produktów oraz ich promocja.
2. Cele wizerunkowe:
 - budowa wizerunku nowoczesnej, ekologicznej spółki, wspierającej klientów, rozumiejącej swoją rolę w systemie miejskim.
 - budowa wizerunku atrakcyjnego, pożądanego pracodawcy.
 - zwiększenie świadomości celów spółki - strategicznych i sprzedażowych wśród pracowników.
3. Mitygowanie ryzyk związanych z:
 - poziomem skomplikowania produktu,
 - wzrostem cen produktu,
 - inwestycjami, które mogą być postrzegane jako uciążliwe dla otoczenia.



**Elbląskie Przedsiębiorstwo
Energetyki Ciepłej**

Przyjęte w strategii marketingowej cele, już na przestrzeni 2021 roku jeszcze jako założenia robocze, stanowiły fundament wszelkich działań komunikacyjnych realizowanych przez Spółkę.

Przedstawiając powyższe sprawozdanie, Zarząd Elbląskiego Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej Spółka z o.o. w Elblągu, wnosi do Zgromadzenia Wspólników o jego przyjęcie i zatwierdzenie.

Elbląg, 28 kwietnia 2021r.

**Andrzej Kuliński
Prezes Zarządu
/ podpisano bezpiecznym
podpisem elektronicznym
weryfikowanym
przy pomocy ważnego
kwalifikowanego certyfikatu/**



Spis tabel:

Tabela 1 Struktura m.s.c. i majątku produkcyjnego Spółki na dzień 31.12.2021	4
Tabela 2: Porównanie danych dot. sprzedaży, produkcji, zakupu, strat i zużycia na potrzeby własne ciepła - lata 2020 i 2021	7
Tabela 3: Liczba zatrudnionych osób na dzień bilansowy.....	9
Tabela 4: Przychody w rozbiu na poszczególne rodzaje działalności Spółki.....	10
Tabela 5: Struktura kosztów Spółki.....	11
Tabela 6: Główne składniki majątku Spółki.....	12
Tabela 7: Kapitały i zobowiązania Spółki.	13
Tabela 8: Wskaźniki rentowności i zyskowności.	14
Tabela 9: Wskaźniki płynności finansowej i wypłacalności.	15