



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
OPEC GRUDZIĄDZ SP. Z O.O.
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA 2023 ROK**

Kwiecień 2024 r.

Spis treści

I.	ORGANIZACJA SPÓŁKI	3
1.	Dane podstawowe	3
2.	Powstanie, forma prawna	3
3.	Przedmiot działalności	3
4.	Podstawy prawne działalności gospodarczej	3
5.	Organy spółki.....	3
6.	Infrastruktura ciepłownicza	4
7.	Wytwarzanie energii elektrycznej.....	4
II.	WYNIKI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ W 2023 ROKU	4
1.	Sprzedaż ciepła	5
2.	Sprzedaż energii elektrycznej.....	6
3.	Wyniki finansowe	8
III.	INWESTYCJE	12
1.	Realizacja 2023 rok	12
2.	Realizowane kierunki rozwoju.....	13
IV.	KAPITAŁ WŁASNY SPÓŁKI.....	14
V.	SYTUACJA KADROWA SPÓŁKI.....	14
VI.	RYZYKA I ZAGROŻENIA	15
1.	Polityka taryfowa	15
2.	Wysokie koszty uprawnień do emisji CO2.....	15
3.	Brak kapitału na inwestycje	16
4.	Ryzyka związane z kierunkami rozwoju polskiej energetyki.....	16
5.	Ryzyka związane z wojną i aktualną sytuacją geopolityczną.....	16
6.	Ryzyka finansowe.....	16

I. ORGANIZACJA SPÓŁKI

1. Dane podstawowe

<u>Nazwa Firmy:</u>	OPEC GRUDZIĄDZ Sp. z o.o.
<u>Adres:</u>	ul. Budowlanych 7; 86-300 Grudziądz
<u>Data rejestracji:</u>	3 września 2001 r.
<u>Miejsce rejestracji:</u>	Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<u>Numer KRS:</u>	0000033543
<u>NIP:</u>	PL 876-020-38-36
<u>REGON:</u>	870003217

2. Powstanie, forma prawna

OPEC GRUDZIĄDZ Sp. z o.o. jest jednoosobową Spółką Gminy - Miasto Grudziądz, utworzoną w wyniku przekształcenia Okręgowego Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej w oparciu o przepisy ustawy z dnia 13 lipca 1990 o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych, na podstawie aktu notarialnego sporządzonego w dniu 29 listopada 1991 r. (Rep. A nr 3317/1991).

Spółka nie posiada oddziałów.

3. Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest świadczenie usług z zakresu gospodarki ciepłowniczej na rzecz jednostek organizacyjnych gospodarki komunalnej i mieszkaniowej oraz na rzecz innych jednostek gospodarczych i osób fizycznych, poprzez zaopatrywanie w ciepło dla potrzeb grzewczych, technologicznych oraz przygotowania ciepłej wody użytkowej, a także produkcję energii elektrycznej oraz nadzór i koordynacja działań spółek tworzących Grupę OPEC.

4. Podstawy prawne działalności gospodarczej

Spółka swoją główną działalność statutową prowadzi na podstawie koncesji udzielonych przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki (PURE).

Koncesje

- na wytwarzanie ciepła nr WCC/1247/209/W/DSW/2013/AŚ z dnia 30 kwietnia 2013 roku,
- na wytwarzanie energii elektrycznej nr WEE/2446/209/W/DSW/2013/AŚ z dnia 30 kwietnia 2013 roku,
- na obrót energią elektryczną nr OEE/717/209/W/DRE/2013/ŁG z dnia 30 kwietnia 2013 roku,
- przesyłanie i dystrybucję ciepła nr PCC/1205/209/W/OPO/2013/AJ z dnia 30 kwietnia 2013 roku.

Taryfa dla ciepła

Przez cały rok 2023 obowiązywała taryfa nr OPO.4210.7.2022.ASz1 ze zmianą zatwierdzoną 14 kwietnia 2023 roku decyzją PURE nr OPO.4210.36.2023.ASz i wprowadzoną do stosowania z dniem 1 maja 2023 roku.

5. Organy spółki

- Zgromadzenie Wspólników,
- Rada Nadzorcza,

- Zarząd Spółki.

Zgromadzenie Wspólników

Właścicielem Spółki jest Gmina - Miasto Grudziądz, posiadająca 100% udziałów, a rolę Zgromadzenia Wspólników pełni Prezydent Grudziądza.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza składa się z 7 członków:

- Leonard Palka – przewodniczący Rady,
- Grzegorz Hejna – zastępca przewodniczącego,
- Tomasz Janowski – sekretarz (*przedstawiciel załogi*),
- Piotr Stefański – członek (*przedstawiciel załogi*),
- Jacek Matuszczyk – członek,
- Aleksandra Kostrzewa – członek,
- Łukasz Kasprzycki – członek.

Zarząd

Zarząd Spółki jest dwuosobowy:

- Marek Dec - Prezes Zarządu od dnia 21 sierpnia 2019 r.
- Mirosław Radecki - Wiceprezes Zarządu od dnia 10 stycznia 2022 r.

Nowa kadencja Zarządu rozpoczęła się dnia 24 maja 2023 r.

Prokurent: Anna Jastrzębska - prokura samoistna.

6. Infrastruktura ciepłownicza

Źródła ciepła:

- Elektrociepłownia Łąkowa, o łącznej mocy zainstalowanych jednostek wytwórczych 169,5 MWt.

Wszystkie kotły są kotłami rusztowymi, spalającymi miał węglowy. Dodatkowo 3 kotły zostały przystosowane do spalania biomasy, naprzemiennie z miałem węglowym.

- Ciepłownia Biogazowa: kocioł parowy o mocy zainstalowanej 1,9 MW, zasilany metanem zawartym w biogazie.

Sieć ciepłownicza:

Spółka prowadzi na terenie miasta Grudziądza eksploatację systemu ciepłowniczego, zasilanego ciepłem z Elektrociepłowni Łąkowa.

- długość sieci ciepłowniczej wodnej (*stan na grudzień 2023 roku*) 102,46 km, w tym 77,47 km sieci preizolowanej,
- ogólna ilość węzłów przyłączonych do miejskiej sieci ciepłowniczej to 846 sztuk.

7. Wytwarzanie energii elektrycznej

Spółka posiada 3 turbozespoły parowe wytwarzające energię elektryczną w kogeneracji o łącznej mocy zainstalowanej 18,18 MW.

II. WYNIKI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ W 2023 ROKU

Wynik Spółki w roku 2023 został ukształtowany przez wpływ następujących działalności:

- produkcji ciepła i energii elektrycznej;
- świadczenia usług przesyłania i dystrybucji ciepła;
- świadczenia usług o niskiej wartości dodanej (CUW).

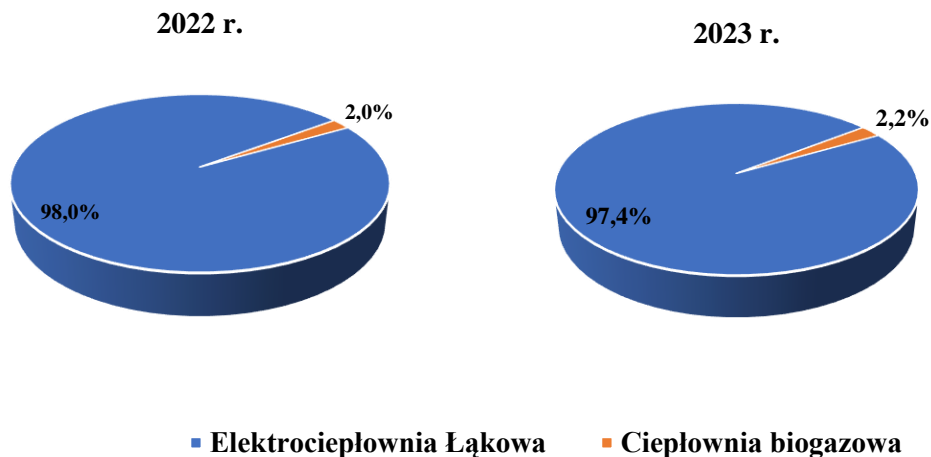
W pierwszej kolejności zaprezentowano szczegółową strukturę wolumenu sprzedaży, która miała istotny wpływ na wynik działalności operacyjnej w roku 2023, a następnie omówiono wynikające z nich wartości.

1. Sprzedaż ciepła

Tabela nr 1 - Sprzedaż ciepła z podziałem na źródło wytworzenia [GJ]

Lp.	Wyszczególnienie	2022 r.	2023 r.	Dynamika	
				j.m.	%
1.	Elektrociepłownia Łąkowa	1 315 340	1 280 474	-34 866	97,4
1.1.	w tym z OZE	299 898	296 686	-3 212	98,9
2.	Ciepłownia Biogazowa	26 162	29 402	3 240	112,4
2.1.	w tym z OZE	26 162	29 402	3 240	112,4
	Razem	1 341 502	1 309 876	-31 626	97,6

Wykres nr 1 – Struktura sprzedaży ciepła wg źródeł wytworzenia



Wykres nr 2 – Struktura paliw zużywanych do wytwarzania ciepła

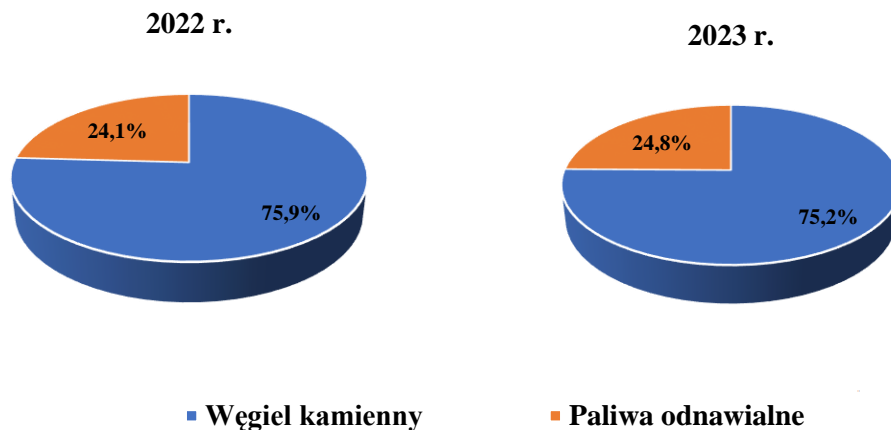
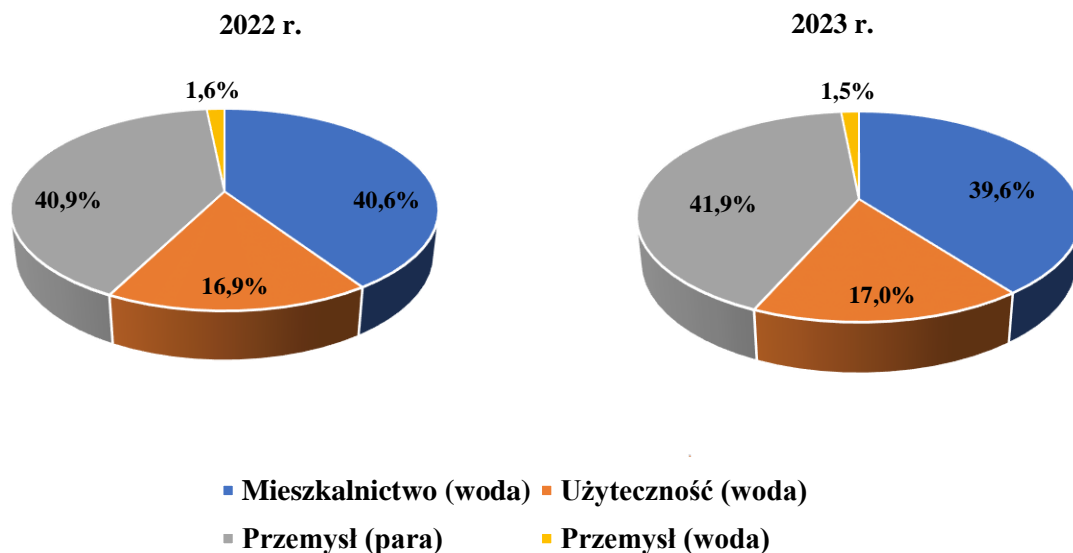


Tabela nr 2 - Sprzedaż ciepła z podziałem na odbiorców [GJ]

Lp.	Wyszczególnienie	2022 r.	2023 r.	Dynamika	
				j.m.	%
1.	Sprzedaż ciepła - woda	793 480	761 591	-31 889	96,0
1.1	mieszkalnictwo	545 179	519 200	-25 979	95,2
1.2	użyteczność	226 894	222 440	-4 454	98,0
1.3	przemysł	21 407	19 951	-1 456	93,2
2.	Sprzedaż ciepła - para	548 022	548 285	263	100,1
	Razem	1 341 502	1 309 876	-31 626	97,6

Niższa o 31.626 GJ sprzedaż ciepła spowodowana jest wyższą, średnią temperaturą zewnętrzną i związaną z tym mniejszą o 238 ilością stopniocdni.

Wykres nr 3 – Struktura sprzedaży ciepła z podziałem na odbiorców

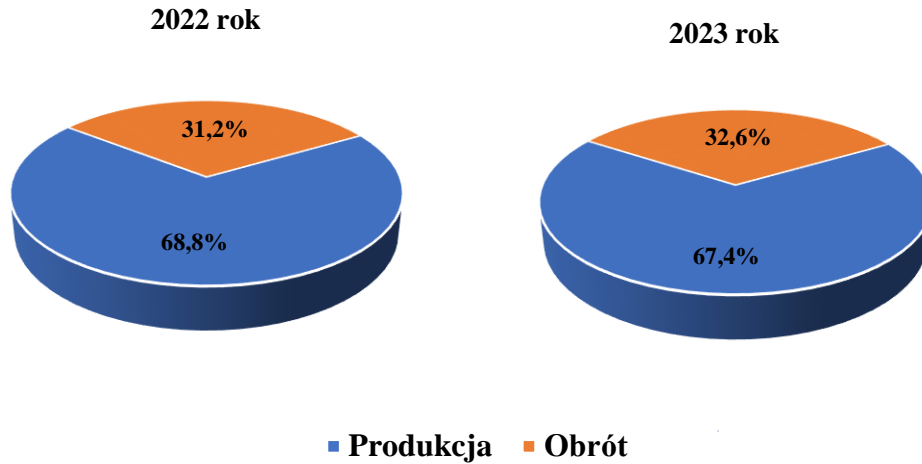


2. Sprzedaż energii elektrycznej

Tabela nr 3 - Sprzedaż energii elektrycznej z produkcji i obrotu [MWh]

Lp.	Wyszczególnienie	2022 r.	2023 r.	Dynamika	
				j.m.	%
1.	Sprzedaż z produkcji	43 827	43 489	-338	99,2
1.1	w tym z produkcji z OZE	10 842	9 927	-915	91,6
2.	Sprzedaż z obrotu	19 892	20 999	1 107	105,6
	Razem	63 719	64 488	769	101,2

Wykres nr 4 – Struktura sprzedaży energii elektrycznej



Wykres nr 5 – Struktura paliw zużywanych do wytwarzania energii elektrycznej

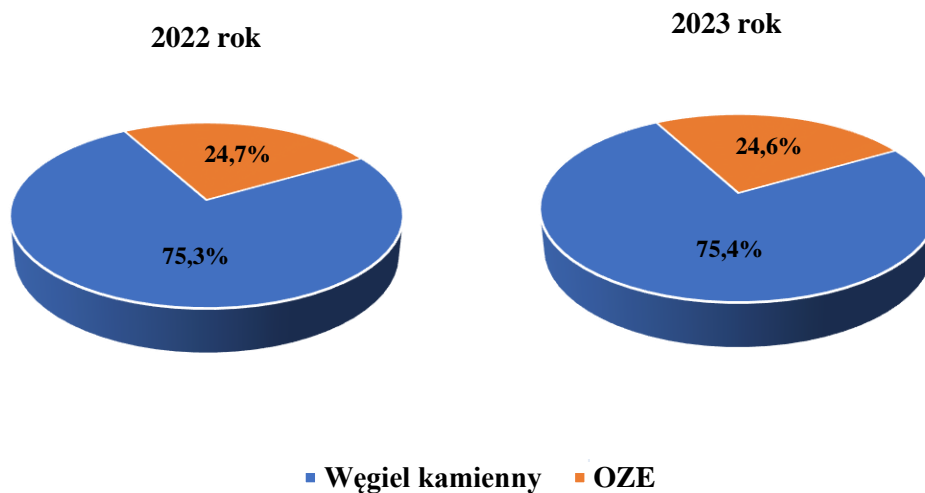


Tabela nr 4 - Sprzedaż energii elektrycznej z podziałem na odbiorców [MWh]

Lp.	Wyszczególnienie	2022 r.	2023 r.	Dynamika	
				j.m.	%
1.	Sprzedaż z produkcji	43 827	43 490	-337	99,2
1.1	Odbiorcy końcowi	35 847	34 653	-1 194	96,7
1.2	Spółka obrotu	7 980	8 837	857	110,7
2.	Sprzedaż z obrotu	19 892	20 999	1 107	105,6
	Razem	63 719	64 489	770	101,2

Głównym odbiorcą energii elektrycznej jest firma Schumacher Packaging Sp. z o.o., która zagospodarowuje ponad 80% całości wolumenu sprzedaży. Zapotrzebowanie odbiorców końcowych na energię elektryczną z produkcji własnej zostało uzupełnione zakupioną energią elektryczną na potrzeby obrotu.

3. Wyniki finansowe

Spółka w roku 2023 osiągnęła zysk netto na działalności gospodarczej w wysokości 4.515.895 zł (w 2022 roku 585.577 zł), na którą złożyły się następujące wyniki w poszczególnych rodzajach działalności:

Tabela nr 5 – Skrócony rachunek zysków i strat

Lp.	Wyszczególnienie	Wykonanie 2022 r.	Wykonanie 2023 r.	Dynamika	
				zł	%
I.	Przychody ze sprzedaży	174 724 497	245 980 980	71 256 483	140,8
II.	Koszty działalności	170 018 109	228 683 928	58 665 820	134,5
III.	Zysk (strata) na sprzedaży	4 706 389	17 297 052	12 590 663	367,5
IV.	Pozostałe przychody operacyjne	2 123 356	1 985 999	-137 357	93,5
V.	Pozostałe koszty operacyjne	926 747	8 066 746	7 139 999	870,4
VI.	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	1 196 610	-6 080 747	-7 277 357	-508,2
VII.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 902 998	11 216 305	5 313 307	190,0
VIII.	Przychody finansowe	684 373	2 891 086	2 206 713	422,4
IX.	Koszty finansowe	5 728 374	7 780 028	2 051 654	135,8
X.	Wynik na działalności finansowej	-5 044 001	-4 888 942	155 059	96,9
XI.	Zysk (strata) brutto	858 997	6 327 363	5 468 366	736,6
XII.	Podatek	273 420	1 811 468	1 538 048	662,5
XIII.	Zysk (strata) netto	585 577	4 515 895	3 930 317	771,2

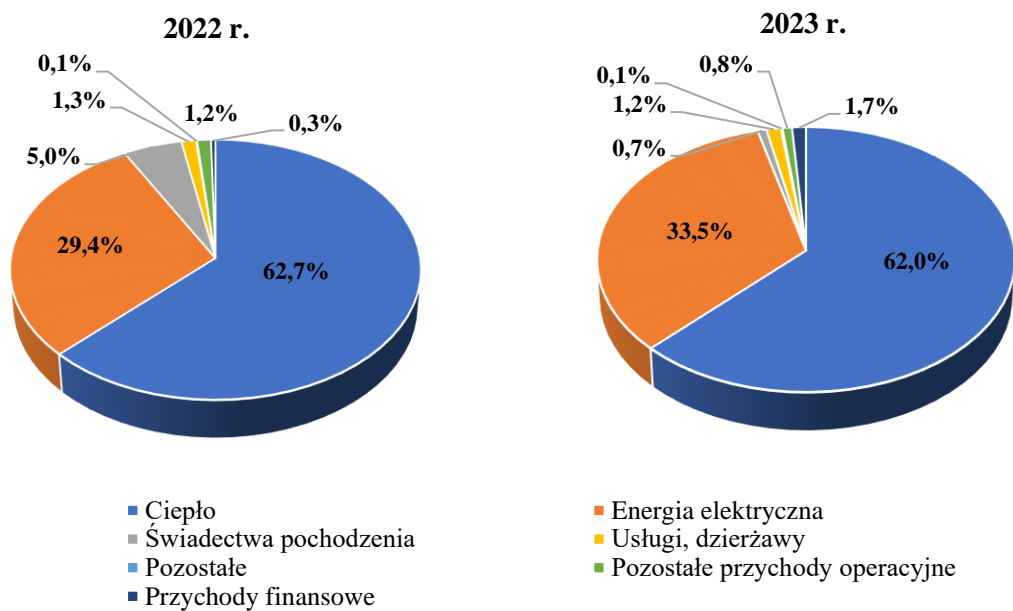
Uzyskany w 2023 roku wynik finansowy jest wypadkową prowadzonej przez spółkę racjonalnej polityki kosztowej, przede wszystkim w zakresie zakupu opału, energii i uprawnień do emisji CO₂. Na wynik Spółki wpływ miały również rosnące stopy procentowe, powodujące wzrost oprocentowania kredytów. W dalszej części przedstawiono szczegółową strukturę oraz dynamikę poszczególnych pozycji przychodów i kosztów.

Tabela nr 6 – Dynamika przychodów w 2023 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Wykonanie 2022 r.	Wykonanie 2023 r.	Dynamika	
				zł	%
I.	Przychody ze sprzedaży	174 724 498	245 980 980	71 256 483	140,8
1.	Sprzedaż ciepła i usługi przesyłowe	111 279 873	156 855 509	45 575 637	141,0
1.1	Sprzedaż ciepła - para	27 623 317	43 431 277	15 807 960	157,2
1.2	Sprzedaż ciepła - woda	56 676 587	82 741 260	26 064 673	146,0
1.3	Przesyłanie i dystrybucja	26 979 969	30 682 973	3 703 004	113,7
2.	Energia elektryczna	52 139 253	83 997 869	31 858 616	161,1

2.1	Sprzedaż energii elektrycznej z produkcji własnej	34 779 618	60 037 567	25 257 949	172,6
2.2	Sprzedaż energii elektrycznej z obrotu	17 359 635	23 960 302	6 600 667	138,0
3.	Świadczenia pochodzenia	8 940 954	1 851 391	-7 089 563	20,7
3.1	Otrzymane certyfikaty OZE	2 468 247	1 590 025	-878 222	64,4
3.2	Sprzedane certyfikaty OZE	6 472 707	261 366	-6 211 341	4,0
4.	Sprzedaż towarów i materiałów	82 825	230 498	147 673	278,3
5.	Oplaty, partycypacja i demontaż	59 927	73 278	13 351	122,3
6.	Usługi, dzierżawy i refaktury	2 221 666	2 972 435	750 769	133,8
6.1	- usługi wzajemne	1 601 823	2 166 083	564 260	135,2
6.2	- usługi pozostałe	168 048	245 752	77 704	146,2
6.3	- dzierżawy	421 537	530 541	109 004	125,9
6.4	- refaktury	30 258	30 059	-200	99,3
II.	Pozostałe przychody operacyjne	2 123 356	1 985 999	-137 357	93,5
III.	Przychody finansowe	684 373	2 891 086	2 206 713	422,4
Razem		177 532 227	250 858 065	73 325 838	141,3

Wykres nr 6 – Struktura przychodów

**Przychody:**

- sprzedaż ciepła i usług przesyłowych – wzrost przychodów o 45.575.637 zł, to przede wszystkim efekt obowiązującej od 1 maja 2023 roku nowej taryfy za ciepło;
- sprzedaż energii elektrycznej – wyższe o 31.858.616 zł przychody, to skutek znacznego wzrostu cen na rynku energii;
- przychody z otrzymanych i sprzedanych certyfikatów – spadek o 7.089.563 zł wynika z mniejszej o 27.159 MWh sprzedaży świadectw oraz z mniejszej o 4.141 MWh ilości świadectw uzyskanych (od września 2023 roku zakończyło się piętnastoletnie wsparcie w tym zakresie);

- usługi i dzierżawy – wzrost o 750.769 zł, to głównie skutek aktualizacji w 2023 roku stawek za obsługę spółek powiązanych;
- pozostałe przychody operacyjne – spadek o 137.357 zł wynika z mniejszej o 374.194 zł wartości dofinansowania oraz rozwiązania w 2022 roku rezerw na odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe i świadczenia pracownicze w łącznej kwocie 444.835 zł;
- przychody finansowe – wzrost o 2.206.713 zł, to głównie efekt otrzymanej dywidendy w wysokości 2.420.849 zł.

Tabela nr 7 – Koszty działalności w 2023 roku

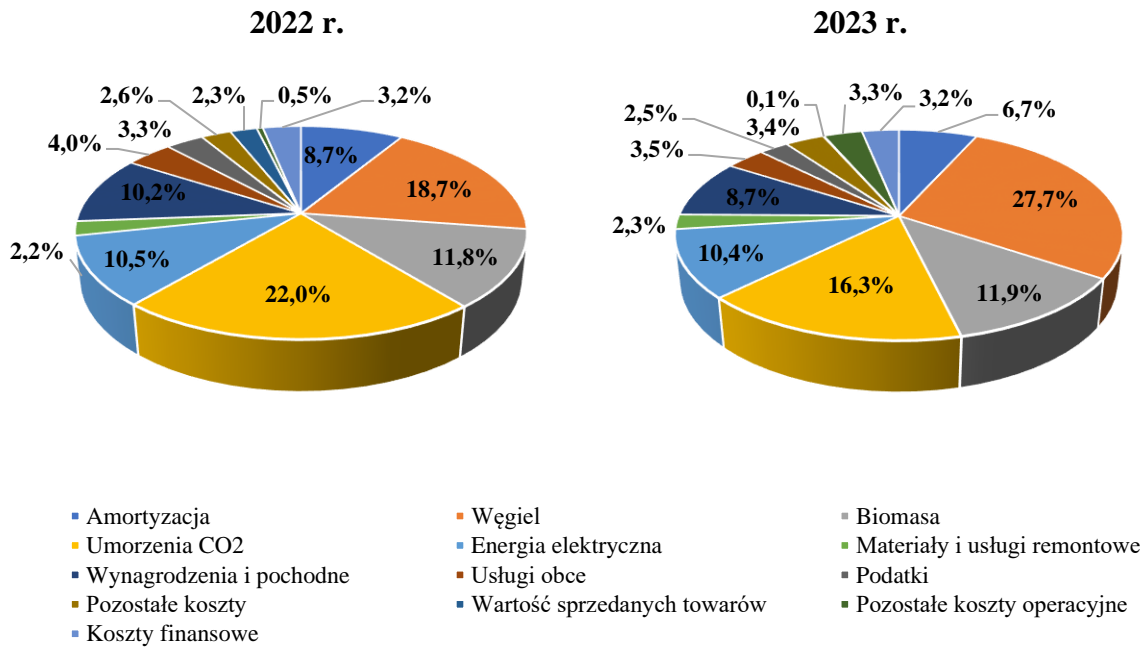
Lp.	Wyszczególnienie	Wykonanie 2022 r.	Wykonanie 2023 r.	Dynamika	
				zł	%
II.	Koszty działalności	170 018 109	228 683 928	58 665 820	134,5
1.	Amortyzacja	15 405 136	16 419 375	1 014 239	106,6
2.	Materiały, w tym:	95 848 923	142 013 779	46 164 856	148,2
2.1	węgiel	32 956 276	67 687 852	34 731 576	205,4
2.2	biomasa	20 821 441	29 015 091	8 193 651	139,4
2.3	umorzenia CO2	38 923 870	39 898 227	974 357	102,5
3.	Paliwo	217 960	206 836	-11 123	94,9
4.	Energia elektryczna	18 463 624	25 375 036	6 678 662	139,0
4.1	potrzeby własne	1 345 122	1 577 873	232 750	117,3
4.2	potrzeby obrotu	17 118 502	23 797 164	6 678 662	139,0
5.	Woda i ścieki	328 544	403 080	74 536	122,7
6.	Materiały i usługi remontowe	3 809 619	5 523 573	1 713 954	145,0
7.	Wynagrodzenia i pochodne	17 393 011	21 654 972	4 261 962	124,5
8.	Świadczenia na rzecz pracowników	779 990	1 135 658	355 668	145,6
9.	Usługi obce	7 141 746	8 455 098	1 313 352	118,4
10.	Podatki	5 768 496	6 153 664	385 168	106,7
11.	Reprezentacja i reklama	106 296	286 681	180 385	269,7
12.	Pozostałe koszty	717 575	823 402	105 827	114,7
13.	Wartość sprzedanych towarów	4 037 190	232 773	-3 804 417	5,8
II.	Pozostałe koszty operacyjne	926 747	8 066 746	7 139 999	870,4
III.	Koszty finansowe	5 728 374	7 780 028	2 305 293	140,2
	Koszty łącznie	176 673 229	244 530 702	67 857 473	138,4

Koszty:

- amortyzacja - wzrost o 1.014.239 zł to efekt realizacji nowych inwestycji, w tym zakończenia budowy i oddania do użytkowania Instalacji Oczyszczania Spalin (IOS);
- opał – łączny wzrost kosztów o 42.925.227 zł wynika z wyceny zapasów, wzrostu średniej ceny zakupu w 2023 roku związanym z wpływem wojny w Ukrainie na rynki surowców energetycznych w Europie oraz zużycia poszczególnych paliw opałowych;
- koszty umorzeń CO₂ – wzrost o 974.357 zł wynika z wyższej średniej ceny zakupu uprawnień (w 2023 roku 361,91 zł/ EUA; w 2022 roku 351,08 zł/EUA) oraz z mniejszej o 774 MgCO₂ ilości przyznaných uprawnień, które spółka musiała zakupić;
- energia elektryczna - wzrost o 6.911.412 zł obejmuje głównie zakup energii na potrzeby odsprzedaży odbiorcom i ma swoje odzwierciedlenie po stronie przychodów. Na wysokość kosztu znaczny wpływ miały wahające się, wyższe ceny energii na rynku;
- remonty - wzrost o 1.713.954 zł wynika z większego zakresu wykonanych prac oraz wyższych cen materiałów i usług;
- wynagrodzenia wraz z narzutami - wyższe o 4.261.962 zł koszty to efekt Porozumienia Płacowego zawartego w dniu 25 października 2022 roku pomiędzy spółkami Grupy OPEC, a Związkami Zawodowymi;
- świadczenia pracownicze - wzrost o 355.668 zł to głównie efekt większej ilości szkoleń podnoszących kwalifikacje pracowników oraz utworzenia w 2023 roku funduszu przeznaczonego na integrację pracowników;
- pozostałe usługi obce – wyższe o 1.313.352 zł koszty wynikają z nowych stawek uwzględniających wzrost inflacyjny zgodnie z zawartymi umowami oraz z utylizacji PPR (Produkt Poreakcyjny) na skutek uruchomienia Instalacji Oczyszczania Spalin;
- podatki – wyższe o 385.168 zł koszty to przede wszystkim podatek od nieruchomości, którego wzrost to efekt corocznych zmian stawek przez Urząd Miejski oraz zrealizowanych w 2022 roku inwestycji. Na ogólny wzrost kosztów podatków wpływ miała również podwyżka stawek za użytkowanie gruntów;
- wartość sprzedanych towarów i materiałów – spadek o 3.804.417 zł wynika ze sprzedaży w 2022 roku świadectw pochodzenia;
- pozostałe koszty operacyjne - wzrost o 7.139.999 zł to skutek odpisów aktualizujących wartość środków trwałych i obrotowych (3.038.748 zł), odpisu aktualizującego cenę świadectw pochodzenia (3.289.326 zł) oraz utworzonych rezerw na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe (843.847 zł);
- koszty finansowe – wyższe koszty to głównie skutek wzrostu zobowiązań kredytowych, a także wzrostu WIBOR 1M, który jest stawką bazową dla zaciągniętych kredytów.

Pozostałe pozycje kosztów wzrosły lub zmniejszyły się w niewielkim stopniu.

Wykres nr 7 – Struktura kosztów



III. INWESTYCJE

1. Realizacja 2023 rok

W roku 2023 Spółka zrealizowała nakłady finansowe na inwestycje w kwocie 73.217.993 zł (w 2022 roku 28.958.124 zł), w tym na poszczególne działalności:

- wytwarzanie ciepła i energii elektrycznej: 65.005.734 zł;
- dystrybucja ciepła: 7.486.042 zł;
- działalność pomocnicza: 726.217 zł.

Wartość środków trwałych zwiększyła się o 69.220.771 zł, w tym:

- infrastruktura wytwórcza EC: 61.962.886 zł (60.971.085 zł na zadanie: Budowa bloku na paliwa alternatywne – słoma luźna);
- sieci i przyłącza: 4.993.715 zł;
- węzły i monitoring: 1.907.664 zł;
- działalność pomocnicza: 322.581 zł;
- zakupy inwestycyjne: 33.925 zł.

Równocześnie zmniejszono wartość środków trwałych z tytułu likwidacji na kwotę 97.573 zł, w tym:

- sieci, przyłącza i infrastruktura: 55.806 zł;
- węzły: 28.937 zł;
- pomocnicza infrastruktura wytwórcza EC: 12.830 zł.

2. Realizowane kierunki rozwoju

Spółka planuje w roku 2024 realizację zadań inwestycyjnych za kwotę 63.998.837 zł, z czego:

Wytwarzanie – 55.288.254 zł

W obszarze wytwarzania kluczową inwestycją będzie zadanie „Budowa bloku na paliwa alternatywne – słoma luźna” (w 2024 roku planowany jest nakład 42.663.254 zł) finansowana częściowo ze środków Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Zakończenie realizacji tej inwestycji planowane jest na IV kwartał 2024 roku, a łączny nakład szacuje się na 106.311.399 zł.

Kolejne, kontynuowane inwestycje strategiczne ujęte w planie to zadania:

- „Budowa bloku na paliwa alternatywne (RDF)”, która po zakończeniu pozwoli jeszcze bardziej zredukować ilość spalane go węgla. Realizacja inwestycji rozpoczęła się w 2020 roku i potrwa do IV kwartału 2027 r. Łączne nakłady szacowane są na poziomie około 245 mln zł, przy czym w 2024 r. wyniosą one 2.400.000 zł;
- „Modernizacja w zakresie gospodarki wodno-ściekowej” (planowany nakład w wysokości 1.500.000 zł), której pełna realizacja pozwoli na zoptymalizowanie kosztów pozyskania wody do procesów technologicznych;
- „Odzysk ciepła odpadowego z popłucznej. Zabudowa pompy ciepła o mocy około 1,5 MW” (Etap I – planowany nakład 1.000.000 zł). Odzyskane ciepło odpadowe zostanie wykorzystane do innych celów technologicznych. Planowane zakończenie inwestycji w 2025 roku, a całkowity nakład będzie wynikał z przeprowadzonego audytu.

Pozostałe pozycje inwestycyjne to w większości zadania modernizacyjne, mające zapewnić bezpieczną pracę oraz dostosowanie EC Łąkowa do dalszego rozwoju w kierunku wykorzystania odnawialnych źródeł energii.

Dystrybucja – 7.728.383 zł

W 2024 roku w ramach dalszego rozwoju miejskiego systemu ciepłowniczego planuje się wybudowanie 17 nowych przyłączy oraz 15 węzłów. Planowany przyrost mocy zamówionej wyniesie ok. 3 MW oraz docelowo przyczyni się do zwiększenia sprzedaży ciepła o około 11 tys. GJ rocznie w kolejnych latach.

Zaplanowano budowę sieci ciepłowniczych zasilających obiekty w kilku istotnych lokalizacjach na terenie miasta Grudziądz.

Istotnymi dla Spółki inwestycjami przyłączeniowymi będą rozpoczęte w 2024 roku podłączenia do m.s.c. obiektów Cytadeli przy ul. Czwartaków 1 oraz Szpitala Miejskiego przy ul. Rydygiera. Podłączenie Cytadeli planowane jest na wrzesień 2025 roku, a zakończenie inwestycji przyczyni się do wzrostu mocy zamówionej o 2,2 MW oraz zwiększenia rocznej sprzedaży ciepła o około 13 tys. GJ. W 2024 roku opracowany zostanie projekt podłączenia obiektu.

Realizacja inwestycji podłączenia Szpitala rozpocznie się w 2024 roku od opracowania wariantowej dokumentacji projektowej, która określi możliwość współpracy lokalnej kotłowni Szpitala z m.s.c. Po opracowaniu projektu zostaną podjęte dalsze kroki w kierunku realizacji inwestycji.

Działalność pomocnicza – 982.200 zł

Najistotniejsze zadania inwestycyjne związane z działalnością pomocniczą to aktualizacje systemów ZSI (Zintegrowany System Informatyczny), Kom-media, eBok oraz D365 wynikające z dostosowania do zmieniających się przepisów. Zaplanowano również m.in. wymianę macierzy dyskowej, wymianę ogrodzenia przy ul. Droga Łąkowa/Budowlanych, montaż dodatkowej wiaty rowerowej i zakup ładowarki do hulajnóg elektrycznych.

Spółka planuje również zakup w formie leasingu samochodu dostawczego, który zastąpi wyeksploatowany pojazd będący w użytkowaniu Działu Zakupów (130.000 zł).

IV. KAPITAŁ WŁASNY SPÓŁKI

Na dzień 31 grudnia 2023 roku kapitał własny wyniósł 175.322.217 zł z tego:

- kapitał podstawowy 20.284.500 zł,
- kapitał zapasowy 148.448.002 zł,
- kapitał z aktualizacji wyceny 1.092.820 zł,
- zysk netto 4.515.895 zł.

W 2023 r. Spółka nie dokonywała żadnych operacji na udziałach własnych.

Kapitał udziałowy Spółki na koniec roku obrotowego dzieli się na 40.569 (słownie: czterdzieści tysięcy pięćset sześćdziesiąt dziesięć) udziałów po 500,00 zł każdy. Wszystkie udziały należą do Gminy - Miasta Grudziądz.

V. SYTUACJA KADROWA SPÓŁKI

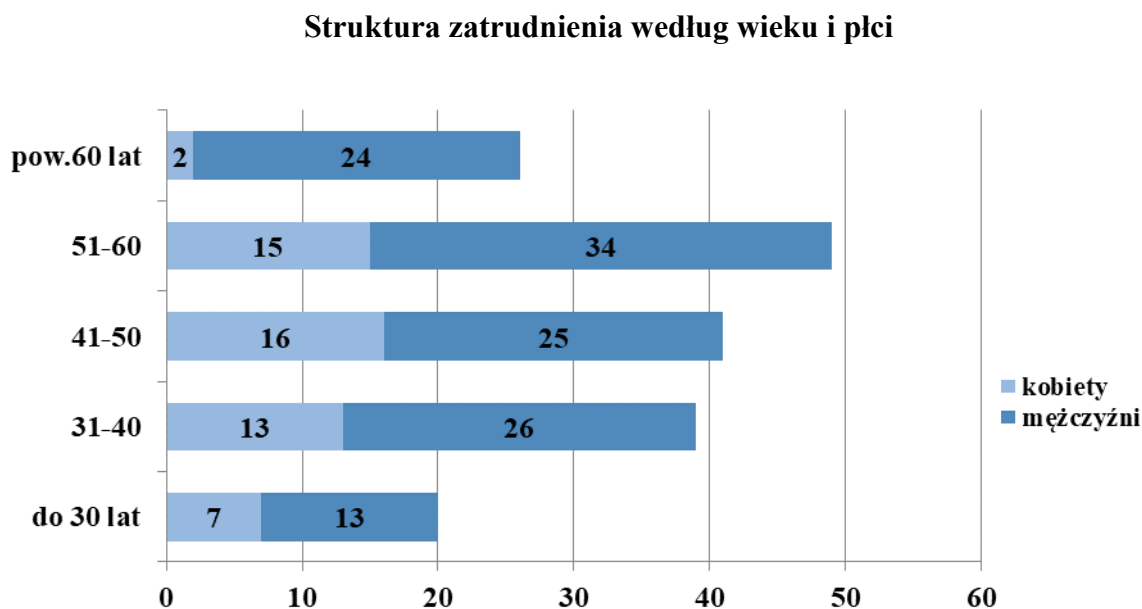
Informacje dotyczące zatrudnienia

Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniosło:

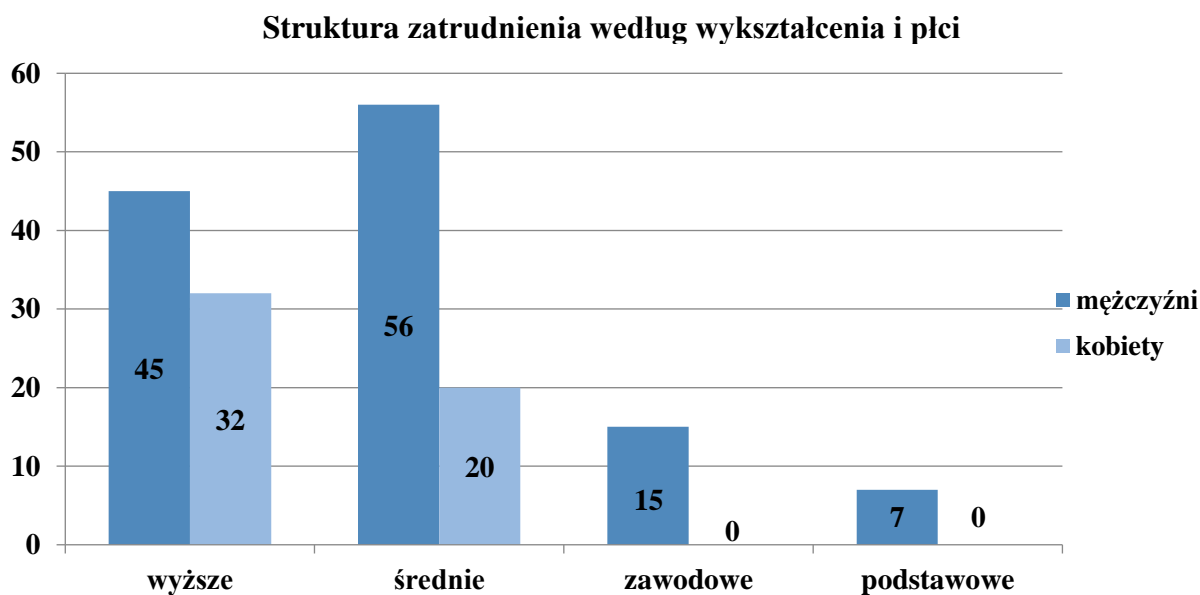
- osobowo - 175 pracowników,
- etatowo – 172,11 etatu.

Średnioroczne zatrudnienie w 2023 roku wyniosło 169,24 etatu.

Wykres nr 8 – Struktura zatrudnienia według wieku i płci



Wykres nr 9 – Struktura zatrudnienia według wykształcenia i płci



Pracownicy z wykształceniem wyższym i średnim stanowią 88,43% ogółu zatrudnionych, z tego z wykształceniem średnim 43,43%, a z wykształceniem wyższym 44%.

VI. RYZYKA I ZAGROŻENIA

Branża ciepłownicza kolejny rok zmagająca się z negatywnymi konsekwencjami wojny w Ukrainie oraz wpływem sytuacji geopolitycznej na rynki energii. Jednak ryzyka związane ze wzrostem cen surowców energetycznych nie były jedynymi, które mocno wpływały na działalność wytwórców ciepła i energii elektrycznej. Najważniejsze z ryzyk, z którymi Spółka miała do czynienia w 2023 roku, jak również te, które wpływają na dalszą działalność gospodarczą, zostały opisane poniżej:

1. Polityka taryfowa

W dalszym ciągu mechanizm kształtowania cen ciepła dla przedsiębiorstw produkujących ciepło i energię elektryczną w kogeneracji nie został dostosowany do dynamicznie zmieniającego się rynku surowców energetycznych i uprawnień do emisji. Co prawda Prezes URE dostrzegł, że kalkulowane w ten sposób ceny nie pozwalają przedsiębiorstwom ciepłowniczym na osiągnięcie oczekiwanej rentowności i ustalił wysokość wskaźników referencyjnych powyżej poziomu 1,0, który utrzymywany był przez lata. Jest to jednak rozwiązanie tymczasowe, nie dające długotrwałej stabilności w zakresie polityki cenowej dla ciepła z kogeneracji. W momencie kiedy Prezes URE do 31 marca 2024 roku ogłosi nowe ceny i wskaźniki referencyjne sytuacja może ulec istotnej zmianie.

2. Wysokie koszty uprawnień do emisji CO₂

Ceny uprawnień do emisji w roku 2023 podlegały ciągłym intensywnym wahaniom, osiągając minimum na poziomie niecałych 66 EUR/EUA i maximum na poziomie 97 EUR/EUA. Niestety, w obecnym kształcie mechanizm kształtowania cen ciepła jest niezwykle podatny na zmiany ceny uprawnień do emisji. Nie oznacza to bynajmniej, że pozwala on pokryć

rzeczywiście ponoszone koszty, a tylko tyle że wytwórca zobligowany jest wycenić umorzenie po średniej cenie uprawnień z 30 notowań przed złożeniem wniosku. W skrajnych przypadkach może oznaczać to znaczące niedoszacowanie kosztów emisji pokrywanych w taryfie.

3. Brak kapitału na inwestycje

Brak wdrożenia proinwestycyjnego modelu taryfikacji w połączeniu z dużą zmiennością na rynkach surowców energetycznych i uprawnień do emisji, w dalszym ciągu sprawia, że przedsiębiorstwa ciepłownicze mają duży problem ze skumulowaniem kapitału niezbędnego do realizacji inwestycji. Wzrost wysokości planowanych nakładów inwestycyjnych, spowodowany utrzymującymi się wysokimi kosztami materiałów i pracy, powoduje konieczność angażowania coraz wyższych środków w ramach wkładu własnego. Wszystko to powoduje, że w przypadku korzystania z finansowania zewnętrznego, wysokość zabezpieczeń ogranicza możliwości dostępu do kapitału, szczególnie dla mniejszych przedsiębiorstw. Zapowiadane od dłuższego czasu systemy dotacyjne oparte m.in. o KPO również nie zostały jeszcze skutecznie wdrożone. Brak kapitału na inwestycje stawia pod znakiem zapytania proces dekarbonizacji polskiego ciepłownictwa.

4. Ryzyka związane z kierunkami rozwoju polskiej energetyki

Niestety, z perspektywy ostatnich 12 miesięcy, trudno oprzeć się wrażeniu, że jako kraj i jako branża straciliśmy kolejny rok. Ryzyka podnoszone w podsumowaniu roku 2022 pozostają cały czas aktualne:

- coraz bardziej restrykcyjne wymagania w zakresie unijnych uregulowań prawnych, dotyczących polityki klimatyczno-energetycznej nie przekładają się na możliwe do wykorzystania w Polsce systemy wsparcia inwestycji,
- brak jasnej polityki Państwa w zakresie wyboru alternatywnych technologii wytwarzania ciepła systemowego, których realizacja będzie aktywnie wspierana,
- zmienność krajowych zasad wsparcia produkcji energii,
- brak wsparcia w realizacji inwestycji dostosowujących technologię produkcji i przesyłania energii do wzrastających wymogów efektywności energetycznej.

Wszystkie te elementy istotnie zagrażają spełnianiu celów polityki klimatycznej, co w ostateczności przełoży się na wzrost kosztów prowadzenia działalności i spadek konkurencyjności w branży.

5. Ryzyka związane z wojną i aktualną sytuacją geopolityczną

Wojna w Ukrainie pozostaje istotnym czynnikiem ryzyka dla rynków europejskich. Najbardziej odczuwalnym dla działalności OPEC GRUDZIĄDZ efektem konfliktu na wschodzie był wzrost cen surowców energetycznych i energii elektrycznej. O ile w 2023 roku ceny paliw zaczęły się stabilizować, o tyle niepewność związana z ich dostępnością i terminowymi dostawami wciąż pozostawała na poziomie podwyższonym. Niepewność ta może być również czynnikiem destabilizującym dla cen uprawnień do emisji CO₂. Sytuacja geopolityczna ma również wpływ na problemy gospodarcze w Europie. Potencjalny rozwój kryzysu gospodarczego może wpłynąć na gotowość inwestycyjną oraz wypłacalność obecnych i przyszłych klientów.

6. Ryzyka finansowe

Ryzyko stopy procentowej - Spółka jest stroną umów kredytowych i leasingowych opartych o stałą marżę i zmienne stopy procentowe (WIBOR), które przez cały 2023 rok utrzymywały się na wysokim poziomie. Podstawową przyczyną ryzyka stopy procentowej są trudności z przewidywaniem kierunku i zakresu jej wahań na rynku. WIBOR jest ściśle powiązany z gospodarką naszego kraju i niesie ze sobą ryzyko dla całej gospodarki, w tym również dla Spółki OPEC GRUDZIĄDZ.

Ryzyko kredytowe - w przypadku realizacji planowanych wysoko kapitałochłonnych inwestycji dekarbonizacyjnych, finansowanych częściowo z kapitału obcego, znacznemu podwyższeniu ulega ekspozycja na wzrost stóp procentowych. Spółka nie ma problemów ze spłatą rat kapitału kredytów, jak i należnych z tego tytułu odsetek.

Ryzyko utraty płynności finansowej - to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty zobowiązań Spółki wobec dostawców i podmiotów finansowych. W ramach polityki finansowej Spółka sporządza roczne plany ekonomiczne uwzględniające realizację inwestycji, w oparciu o które przygotowywane jest zapotrzebowanie na środki finansowe. Zarządzanie płynnością odbywa się w sposób ciągły. Nadwyżki gotówki, w okresie, kiedy jest to możliwe, lokowane są w bankach o ugruntowanej pozycji rynkowej, a w okresie zapotrzebowania na środki pieniężne Spółka korzysta z linii kredytowej w postaci kredytu w rachunku bieżącym. Analizując wskaźniki płynności należy stwierdzić, że Spółka nie jest zagrożona ryzykiem niewypłacalności.