



Sprawozdanie Zarządu

z działalności:

**Miejskiego Przedsiębiorstwa
Energetyki Ciepłej
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
w Olsztynie**

za rok obrotowy 2024

Olsztyn, marzec 2025 r.

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJE PODSTAWOWE	3
1.	FIRMA.....	3
2.	SIEDZIBA	3
3.	IDENTYFIKATOR WEDŁUG KLASYFIKACJI GUS.....	3
4.	NUMER IDENTYFIKACJI PODATKOWEJ	3
5.	POWSTANIE, FORMA PRAWNA I PODSTAWY PRAWNE DZIAŁANIA	3
6.	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI.....	4
7.	PODSTAWY PRAWNE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ ZWIĄZANEJ Z ZAOPATRZENIEM W CIEPŁO.....	5
8.	STRUKTURA ORGANIZACYJNA	6
9.	WŁADZE SPÓŁKI	7
10.	ZARZĄD SPÓŁKI	8
11.	KONTROLE ZEWNĘTRZNE	8
12.	INFRASTRUKTURA CIEPŁOWNICZA NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2024 R.	10
II.	WYNIKI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ W ROKU 2024	17
1.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	17
2.	WIELKOŚĆ I STRUKTURA PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAŻY W LATACH 2023 - 2024	17
3.	BILANS CIEPLNY W LATACH 2023 – 2024	19
4.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W UKŁADZIE KALKULACYJNYM.....	23
5.	BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2024 R.	24
6.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE	28
7.	NAKŁADY INWESTYCYJNE I KOSZTY REMONTÓW.....	29
8.	POLITYKA PERSONALNA.....	31
9.	ZAGADNIENIA DOTYCZĄCE OCHRONY ŚRODOWISKA	38
III.	ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.....	39
1.	FINANSOWANIE INWESTYCJI REALIZOWANYCH ZE ŚRODKÓW UNII EUROPEJSKIEJ	39
2.	DZIAŁALNOŚĆ NIEKONCESJONOWANA	44
3.	DZIAŁANIA MARKETINGOWE I WIZERUNKOWE	45
IV.	CZYNNIKI DETERMINUJĄCE KONDYCJĘ FINANSOWĄ SPÓŁKI W PRZYSZŁOŚCI – IDENTYFIKACJA OBSZARÓW RYZYKA FINANSOWEGO I SPOSOBÓW ZARZĄDZANIA	48
V.	RAPORTOWANIE ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU ZA 2024 ROK	55
VI.	PODZIAŁ ZYSKU ZA 2024 R.	55
	SPIS RYSUNKÓW	56
	SPIS WYKRESÓW	56

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. Firma

Nazwa Firmy: **Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

Spółka może używać skrótu: **MPEC Spółka z o.o. w Olsztynie lub MPEC Sp. z o.o. w Olsztynie**

2. Siedziba

Siedzibą Spółki jest Olsztyn.

Adres: 10-710 Olsztyn; ul. Słoneczna 46

Telefony: Sekretariat: 89 524-03-04

Centrala: 89 524-05-34

Fax: 89 524-02-10

Adres strony internetowej: www.mpec.olsztyn.pl

Adres poczty elektronicznej: biuro@mpec.olsztyn.pl

3. Identyfikator według klasyfikacji GUS

Numer statystyczny REGON: **510620015**

4. Numer Identyfikacji Podatkowej

Numer identyfikacji podatkowej NIP: **739-02-00-206**

5. Powstanie, forma prawna i podstawy prawne działania

Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Olsztynie, powstało 1 lipca 1997 roku z przekształcenia przedsiębiorstwa komunalnego pod nazwą: Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej w Olsztynie – w jednoosobową spółkę Gminy Miejskiej Olsztyn, na mocy oświadczenia woli Prezydenta Miasta Olsztyna złożonego w akcie notarialnym z dnia 30 czerwca 1997 roku (Repertorium A Nr 1914/1997).

Postanowieniem z dnia 4 sierpnia 1997 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie Wydział V Gospodarczy wpisał Spółkę do rejestru handlowego w Dziale B pod numerem 2257. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 14 grudnia 2001 roku postanowieniem Sądu Rejonowego w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy pod numerem 0000072800.

Spółka działa na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeksu Spółek Handlowych (Dz.U. 2024 poz. 18 z późn. zm.) oraz ustawy z dnia 20 grudnia 1996 r. o gospodarce komunalnej (Dz.U. 2021 poz. 679 z późn. zm.) i Aktu Założycielskiego oraz innych właściwych przepisów, zwłaszcza wynikających z ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 roku - Prawo Energetyczne (Dz. U. z 2024 r. poz. 266, z późn. zm).

6. Przedmiot działalności

Zgodnie z § 9 Aktu Założycielskiego Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- Wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych,
- Wytwarzanie, przesyłanie i handel energią elektryczną,
- Pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody,
- Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych, maszyn, urządzeń elektrycznych i pozostałego sprzętu transportowego,
- Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- Wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich,
- Demontaż wyrobów zużytych,
- Przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów,
- Zbieranie, obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne,
- Wykonywanie instalacji elektrycznych,
- Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
- Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów,
- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych,
- Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
- Transport drogowy towarów,
- Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,

- Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych z wyłączeniem motocykli,
- Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych,
- Uprawa roślin włóknistych, drzew oleistych oraz uprawa zbóż, roślin strączkowych i roślin oleistych na nasiona, z wyłączeniem ryżu,
- Pozostałe uprawy rolne inne niż wieloletnie,
- Działalność usługowa wspomagająca produkcję roślinną oraz działalność usługowa następująca po zbiorach,
- Gospodarka leśna i pozostała działalność leśna, z wyłączeniem pozyskiwania produktów leśnych,
- Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- Działalność w zakresie architektury,
- Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- Pozostałe badania i analizy techniczne,
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- Pozostała działalność związana z udostępnieniem pracowników,
- Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura.

7. Podstawy prawne działalności gospodarczej związanej z zaopatrzeniem w ciepło

MPEC prowadzi działalność gospodarczą związaną z zaopatrzeniem odbiorców w ciepło na podstawie udzielonych koncesji w zakresie:

- ❖ **wytwarzania ciepła**
Nr WCC/2847/156/W/OGD/2018/RSt z dnia 11 czerwca 2018 r.
- ❖ **przesyłania i dystrybucji ciepła**
Nr PCC/1252/156/W/OGD/2018/RSt z dnia 11 czerwca 2018 r.
- ❖ **obrotu ciepłem**
Nr OCC/375/156/W/OGD/2018/RSt z dnia 11 czerwca 2018 r.
- ❖ **wytwarzania energii elektrycznej**
Nr WEE/1813/156/W/OGD/2011/MB z dnia 13 maja 2011r.

W roku obrotowym 2024 w rozliczeniach z odbiorcami w obrocie ciepłem, ceny i stawki opłat były kształtowane w oparciu o następujące taryfy dla ciepła MPEC:

- od dnia 1 grudnia 2023 roku rozpoczął się okres obowiązywania kolejnej tj. XXI Taryfy dla ciepła, która została zatwierdzona decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 30 października 2023 roku nr OGD.4210.19.2023.156.XXI.DJ;
- od dnia 1 maja 2024 r. decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 12 kwietnia 2024 roku nr OGD.4210.3.2024.156.XXI.DJ wprowadzona została zmiana XXI Taryfy dla ciepła;

Zatwierdzenie XXI Taryfy dla ciepła oraz wprowadzanie zmiany XXI Taryfy dla ciepła wynikało z konieczności dostosowania cen i stawek opłat za ciepło i usługi przesyłowe do zmieniających się uwarunkowań rynkowych.

8. Struktura organizacyjna

W 2024 r. trzykrotnie dokonano zmiany Regulaminu Organizacyjnego MPEC Sp. z o.o. w Olsztynie. Z dniem 19 lutego 2024 r. wprowadzono zmiany dotyczące zakresów zadań w poszczególnych Sekcjach i Działach z mocą obowiązującą od dnia 20 lutego 2024 roku. Dokonano zmian o charakterze porządkowym w zakresie obowiązków, w następujących komórkach organizacyjnych:

- a) Sekcji ds. Bezpieczeństwa i Higieny Pracy i Ochrony Przeciwpowodziarowej (NB),
- b) Dziale ds. Ochrony Środowiska i Laboratorium (TS),
- c) Dziale Organizacji i Polityki Personalnej (EA),
- d) Dziale Usług Wspólnych (EW).

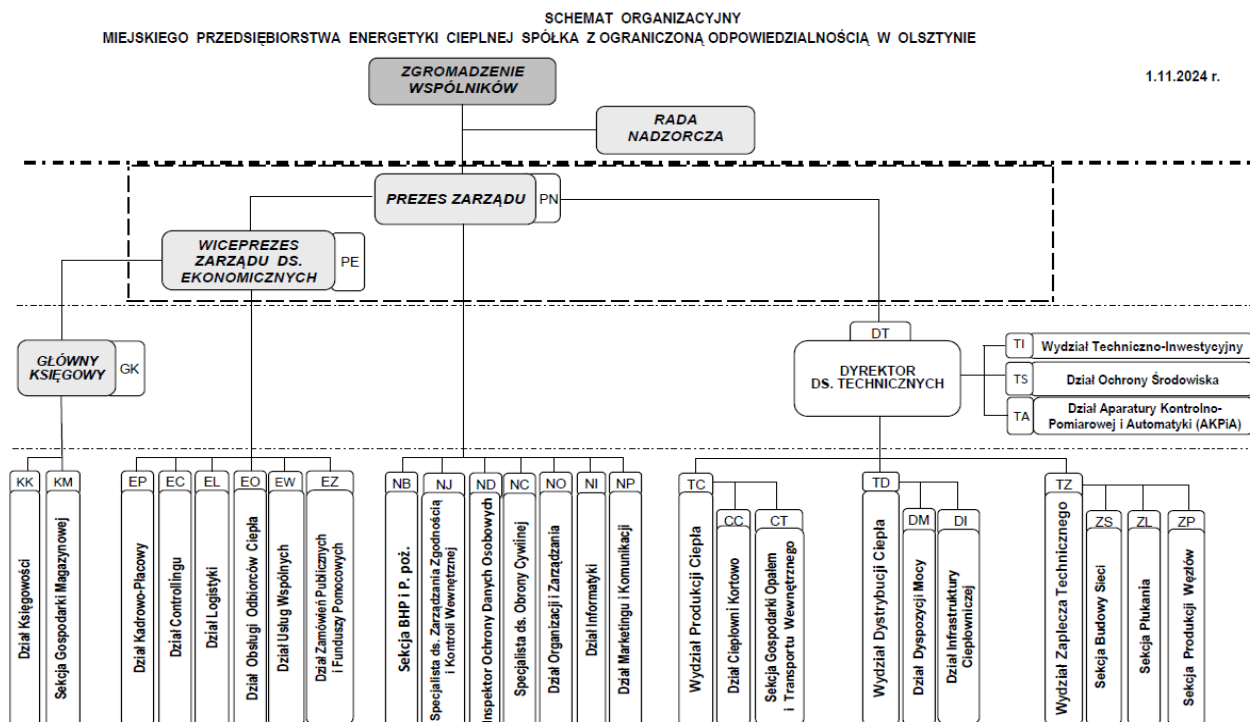
W dniu 5 lipca 2024 r. wprowadzono kolejne zmiany do Regulaminu Organizacyjnego z mocą obowiązującą od 1 sierpnia 2024 roku, w następujących komórkach organizacyjnych:

- a) Sekcja Public Relations zmieniła nazwę na Dział Marketingu i Komunikacji (NP w pionie Prezesa Zarządu),
- b) Dział Organizacji i Polityki Personalnej przeszedł do pionu Prezesa Zarządu i zmienił nazwę na Dział Organizacji i Zarządzania (NO w pionie Prezesa Zarządu),
- c) powstał nowy Dział Kadrowo-Płacowy (EP) w pionie Wiceprezes Zarządu – nastąpiło połączenie kadr (wydzielonych z dotychczasowego Działu Organizacji i Polityki Personalnej) i płac w jednej komórce (rozwiązano Sekcję Płac - KP z pionu GK, która została wcielona do Działu Kadrowo-Płacowego EP).

Z dniem 24 października 2024 r. wprowadzono w Regulaminie Organizacyjnym zmiany z mocą obowiązującą od dnia 1 listopada 2024 roku. Zmiany dotyczyły obsługi finansowo-księgowej i rozliczeń zakresu obowiązków Wydziału Produkcji Ciepła (TC), Działu Ciepłowni Kortowo (CC) oraz Działu Usług Wspólnych (EW).

Poniżej zaprezentowano obowiązujące na dzień 31 grudnia 2024 roku schemat organizacyjny Spółki.

Rysunek 1. Schemat organizacyjny Spółki



9. Władze Spółki

1. Zgromadzenie Wspólników

Właścicielem 100% udziałów Spółki jest Gmina Olsztyn, a Prezydent Miasta Olsztyna wykonuje obowiązki Zgromadzenia Wspólników.

2. Rada Nadzorcza

W okresie od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku Rada Nadzorcza pełniła swoje obowiązki w następującym, niezmiennym składzie:

- | | |
|---------------------------|---------------------------------|
| 1) Mirosław Kowalewski | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| 2) Sławomir Matczak | Z-ca Przewodniczącego, |
| 3) Wojciech Łachacz | Sekretarz Rady Nadzorczej, |
| 4) Wiesław Nałęcz | Członek Rady Nadzorczej, |
| 5) Elżbieta Nalewajko | Członek Rady Nadzorczej, |
| 6) Leszek Frąckowiak | Członek Rady Nadzorczej, |
| 7) Robert Lewandowski | Członek Rady Nadzorczej, |
| 8) Konrad Grzegorz Stanek | Członek Rady Nadzorczej, |
| 9) Andrzej Smoliński | Członek Rady Nadzorczej. |

10. Zarząd Spółki

Członkowie Zarządu Spółki

Zarząd Spółki w obecnym składzie został powołany przez Radę Nadzorczą kolejną 4-letnią kadencję w dniu 08.06.2022r. W 2024 roku nie zaszły zmiany w składzie Zarządu Spółki, który przedstawiał się następująco:

Konrad Nowak - Prezes Zarządu,
Lidia Warnel - Wiceprezes Zarządu ds. Ekonomicznych.

Zarząd MPEC Sp. z o.o. w 2024 r. podjął 169 Uchwał. Ponadto Prezes Zarządu wydał 80 Zarządzeń oraz 10 pisemnych Poleceń służbowych.

Prokurenci

Zarząd Spółki powołał dwóch prokurentów:

Jarosław Kosin - powołanie Uchwałą Zarządu z dnia 14.07.2017 r.
Marcin Seniuk - powołanie Uchwałą Zarządu z dnia 25.08.2017 r.

Prokurentowi przysługuje prawo do reprezentowania Spółki w sposób łączny, tj. z drugim prokurentem lub z członkiem Zarządu. W 2024 roku nie zaszły zmiany w pełnieniu funkcji.

11. Kontrole zewnętrzne

W 2024 r. Spółka była kontrolowana przez instytucje zewnętrzne, których zestawienie zaprezentowano w poniższej tabeli.

Tabela 1. Zestawienie kontroli przeprowadzonych w MPEC Sp. z o.o. w Olsztynie w 2024 r.

Lp.	Nazwa organu kontroli	Rozpoczęcie kontroli	Zakończenie kontroli	Zakres przedmiotu i wynik kontroli
1.	Najwyższa Izba Kontroli Delegatura w Olsztynie	01.02.2024	16.05.2024	<u>Zakres przedmiotowy kontroli:</u> 1. Przestrzeganie przepisów o zasadach wynagradzania członków Zarządu. 2. Przestrzeganie przepisów o zasadach wynagradzania członków Rady Nadzorczej. <u>Wynik:</u> NIK na podstawie art. 53 ust. 1 pkt 5 ustawy o NIK odstąpił od formułowania uwag i wniosków.
2.	Państwowa Inspekcja Pracy Okręgowy Inspektorat w Olsztynie	08.02.2024	01.03.2024	<u>Zakres przedmiotowy kontroli:</u> 1. Przestrzeganie przepisów prawa pracy, w tym bhp. 2. Przepisy dotyczące legalności zatrudnienia. W czasie kontroli sprawdzono realizację uprzednich decyzji i wystąpień organów PIP oraz wniosków, zaleceń i decyzji organów kontroli i nadzoru nad warunkami pracy z 2022 roku. Wykonano 8 decyzji z 10.08.2022 r., wdrożono do realizacji 6 wniosków z 02.08.2022 r. oraz 5 wniosków z 10.08.2022 r., wdrożono do realizacji 1 wniosek z 22.08.2022 r. <u>Wynik:</u> Wystąpienie i Nakaz PIP z dnia 06.03.2024 r. - MPEC udzielił odpowiedzi na Wystąpienie PIP w dniu 8.04.2024 r. i na Nakaz PIP w dniach: 5.03.2024 r. i 28.06.2024 r.

Lp.	Nazwa organu kontroli	Rozpoczęcie kontroli	Zakończenie kontroli	Zakres przedmiotu i wynik kontroli
3.	Komendant Miejski Państwowej Straży Pożarnej w Olsztynie	23.02.2024	05.03.2024	Zakres przedmiotowy kontroli: 1. Kontrola przestrzegania przepisów przeciwpożarowych. 2. Rozpoznawanie możliwości i warunków działań ratowniczych przez jednostki ochrony przeciwpożarowej. 3. Rozpoznawanie innych miejscowych zagrożeń. 4. Postępowanie z substancjami kontrolowanymi, nowymi substancjami i fluorowanymi gazami cieplarnianymi w rozumieniu ustawy o subst. zubożających warstwę ozonową. 5. Oceny spełniania wymagań przepisów dotyczących ochrony przeciwpożarowej w miejscach zbierania, przetwarzania oraz wytwarzania odpadów lub warunków ochrony przeciwpożarowej określonych przy wydawaniu zezwolenia na zbieranie, przetwarzanie odpadów. Wynik: Spełnianie wymagań określonych w przepisach dotyczących ochrony przeciwpożarowej oraz zgodność z warunkami ochrony przeciwpożarowej zawartych w „Operacie przeciwpożarowym dla miejsc magazynowania odpadów na terenie MPEC Sp. z o.o. w Olsztynie”.
4.	Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW) w Warszawie	21.02.2024	11.06.2024	Zakres przedmiotowy kontroli: Dokumentacja postępowania w formie elektronicznej w zakresie procedur zawierania umów. Wynik: Kontrola nie wykazała naruszeń procedury określonej w ustawie.
5.	Państwowa Inspekcja Pracy Okręgowy Inspektorat w Olsztynie	23.04.2024	07.05.2024	Zakres przedmiotowy kontroli: 1. Przestrzeganie przepisów prawa pracy, w tym bhp. 2. Przepisy dotyczące legalności zatrudnienia. Wypłacanie wynagrodzenia w wysokości wynikającej z minimalnej stawki godzinowej, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 10.10.2002 r. o minimalnym wynagrodzeniu za pracę (Dz.U. z 2020 poz. 2207, z późn. zm.). Wynik: W czasie kontroli wydano 3 decyzje ustne, które zostały zrealizowane w trakcie kontroli.
6.	Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW) w Warszawie	13.05.2024	21.05.2024	Zakres przedmiotowy kontroli: Wizyta monitoringowa projektu nr POIS.01.05.00-00-0036/19 pn. „Zmniejszenie emisyjności gospodarki poprzez poprawę efektywności dystrybucji ciepła w Olsztynie w wyniku przebudowy sieci i węzłów ciepłowniczych – etap III.” Wynik: Wykonanie odkrywek na wybudowanej sieci ciepłowniczej. Nie stwierdzono nieprawidłowości. Wykonano zalecenia pokontrolne z kontroli 11.12.2023 r. - 15.12.2023 r.
7.	Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW) w Warszawie	13.05.2024	21.05.2024	Zakres przedmiotowy kontroli: Wizyta monitoringowa projektu nr POIS.01.05.00-00-0007/16 pn. „Zmniejszenie emisyjności gospodarki poprzez poprawę efektywności dystrybucji ciepła w Olsztynie w wyniku przebudowy sieci i węzłów ciepłowniczych – etap I.” Wynik: Wykonanie odkrywek na wybudowanej sieci ciepłowniczej. Nie stwierdzono nieprawidłowości. Wykonano zalecenia pokontrolne z kontroli 11.12.2023 r. - 15.12.2023 r.

Lp.	Nazwa organu kontroli	Rozpoczęcie kontroli	Zakończenie kontroli	Zakres przedmiotu i wynik kontroli
8.	Prezes Urzędu Transportu Kolejowego w Warszawie	18.07.2024	31.07.2024	Zakres przedmiotowy kontroli: W zakresie bezpieczeństwa eksploatacji bocznic kolejowej MPEC Sp. z o.o. w Olsztynie, która odgałęzia się na posterunku odgałęźnym Olsztyn Kortowo rozjazdem nr 4 (14) w km 78, 186 linii kolejowej nr 216 Działdowo – Olsztyn Główny, zarządzanej przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Wynik: W dniu 09.12.2024 r. Spółka otrzymała informację o usunięciu wszystkich nieprawidłowości.
9.	Okręgowy Urząd Miar w Gdańsku Wydział Zamiejscowy w Olsztynie	25.11.2024	28.11.2024	Zakres przedmiotowy kontroli: 1. Spełnianie przez wagi nieautomatyczne wymagań lub stwarzania przez te przyrządy pomiarowe zagrożenia oraz niezgodności formalnych. 2. Przestrzegania obowiązków wynikających z ustawy z dnia 13.04.2016 r. o systemach oceny zgodności i nadzoru rynku. 3. Sprawdzenia spełnienia wymagań określonych w rozporządzeniu Ministra Rozwoju z dnia 02.06.2016 r. w sprawie wymagań dla wag nieautomatycznych. 4. Przestrzeganie obowiązków wynikających z art. 30 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 765/2008 z dnia 09.07.2008 r. ustanawiającego wymagania w zakresie akredytacji i nadzoru rynku odnoszące się do warunków wprowadzenia produktów do obrotu. Wynik: Zalecenia pokontrolne dotyczące Dostawcy wagi.
10.	Warmińsko-Mazurski Wojewódzki Inspektor Ochrony Środowiska w Olsztynie	05.11.2024	25.11.2024	Zakres przedmiotowy kontroli: Przestrzegania przepisów i decyzji administracyjnych w zakresie ochrony środowiska. Wynik: Na podstawie Protokołu WIOS-OLSZT 316/2024 stwierdzono 12 naruszeń i 6 wykroczeń. Spółka oczekuje na zalecenia pokontrolne.
11.	Powiatowy Inspektorat Nadzoru Budowlanego dla miasta Olsztyna	10.12.2024	w toku	Zakres przedmiotowy kontroli: W przedmiocie robót budowlanych związanych z zainstalowaniem węzła cieplnego w budynku przy ul. Na Skarpie 11 w Olsztynie.

12. Infrastruktura ciepłownicza na dzień 31 grudnia 2024 r.

Źródła ciepła:

1. *Ciepłownia Kortowo*

Ciepłownia Kortowo wyposażona jest w zespół 6 kotłów WR-25 o łącznej mocy cieplnej znamionowej 174,45 MW (6*29,075). Pierwsze trzy kotły zostały uruchomione w latach 1978-1980, a pozostałe trzy w latach 1986-1988. Ciepłownia wyposażona jest w osiem pomp wody sieciowej 8*20W-39 o wydajności 330 m³/h każda i wysokości podnoszenia 1,4 MPa (jedna z pomp posiada regulację liczby obrotów) oraz dwie pompy obiegowe na okres letni. W okresie eksploatacji Ciepłownia była remontowana i modernizowana.

W 2015 r. wykonano nową instalację uzdatniania wody w oparciu o technologię odwróconej osmozy. W latach 2015-2016 wykonano modernizację budynku ciepłowni. W roku 2017 został zmodernizowany układ stabilizacji i uzupełniania wody w miejskiej sieci ciepłowniczej. W roku 2018 została wykonana modernizacja systemu nadrzędnego SCADA. W roku 2019 prowadzone były zadania inwestycyjne tj. I etap modernizacji filtroadmulaczy polegający na wymianie starych na nowe, ulepszone o wychwytywanie części metalicznych przez magnesy neodymowe oraz polegająca na zmianie charakterystyki pompowania do pozostałych pomp obiegowych sieciowych. W roku 2020 prowadzone były prace w ramach projektu „Modernizacja Ciepłowni Kortowo w celu dostosowania do norm emisyjnych wynikających z Dyrektywy IED”. Dokonano demontażu starego kotła K-3, a w jego miejsce wybudowana została nowa jednostka WR-25 w technologii ścian szczelnych wraz z możliwością współspalania biomasy. Ponadto wybudowany został nowy komin, przeprowadzony demontaż i montaż nowych kanałów spalin części szczytowej wraz z monitoringiem emisji spalin kotłów K-4 i K6, który został podłączony do nowobudowanego emitora. Ponadto w 2020 roku przeprowadzony został II etap modernizacji filtroadmulaczy oraz wykonano częściowy remont części ciśnieniowej kotła K-4, który poprzedzony był ekspertyzą. W roku 2021 w ramach „Modernizacji Ciepłowni Kortowo” za kotłami K-1, K-2 i K-3 zostały wybudowane nowe instalacje odsiarczania (metoda pól sucha) i odpylania wraz z instalacją rozładunku, magazynowania i dystrybucji sorbentu i produktu poreakcyjnego. Kotły K-2 i K-3 zostały wyposażone w niekatalityczne instalacje odazotowania (SNCR) wraz z instalacją rozładunku, magazynowania i dystrybucji reagenta. Wybudowane zostały nowe kanały spalin dla części podstawowej wraz z monitoringiem emisji spalin kotłów K-1, K-2 i K-3. W związku z dużym zapotrzebowaniem na sprężone powietrze przez instalacje oczyszczania spalin powstała nowa instalacja sprężonego powietrza wraz ze sprężarkownią. W rozdzielniach głównych niskiego i średniego napięcia zostały wykonane monitoringi nadzoru zużycia energii elektrycznej. Ponadto instalacja odpylania spalin oparta na workach filtrowych zainstalowana w 2013 roku za kotłem K-3 została przeniesiona za kocioł K-5. W 2022 roku został przebudowany rurociąg jednej z dwóch magistral, a następnie zostały dostarczone i zamontowane elementy armatury odcinającej tj. cztery sztuki zaworów kulowych DN500. Pod koniec roku dokonano odbioru końcowego umowy na zaprojektowanie, wykonanie i wdrożenie kompletnego systemu raportowego, archiwizującego i prezentującego dane pomiarowe z obszaru m.in. produkcji i dystrybucji ciepła. Serwer wraz z oprogramowaniem i licencjami został zainstalowany w budynku Ciepłowni Kortowo. W roku 2022 wykonano w uzgodnieniu z UDT modyfikację układu przepływowego komory paleniskowej kotła K-5 w postaci zabudowy 28 szt. owierconych dysz La Monta w komorach ekranów bocznych.

Od początku 2023 roku zakończył się okres korzystania przez Spółkę z tzw. „Derogacji Ciepłowniczej”. Kocioł K-5, który był wyrejestrowany przez ostatnie lata został ponownie zgłoszony do rejestracji w UDT i podłączony do kanału spalin części szczytowej. Moc cieplna znamionowa Ciepłowni Kortowo od początku 2023 r. wynosi 174,45 MW (6*29,075).

W roku 2023 zmodernizowany został kocioł K-4 w zakresie demontażu spalinowego podgrzewacza powietrza i zabudowy w jego miejsce dodatkowego podgrzewacza wody – ekonomizera. Na podstawie przeprowadzonej diagnostyki części ciśnieniowej kotła K-4 wykonano częściową

wymianę rur (po 40 sztuk) w prawym i lewym ekranie bocznym kotła. W celu poprawy ergonomii i uzupełnienia elementów wizualizacji i sterowania systemu nadrzędnego rozbudowana została sterownia operatorów kotłów wysokoparametrowych w Ciepłowni Kortowo. Ze względu na znaczny stopień wyeksploatowania wymieniona została zewnętrzna część przenośnika taśmowego odżużlania.

Na przełomie lat 2023–2024 w Ciepłowni Kortowo zabudowano instalację nerki ciepłowniczej wykorzystywanej do redukcji twardości wody w Miejskiej Sieci Ciepłowniczej miasta Olsztyna. Instalacja zamontowana została na bypasse rurociągu powrotnego sieci ciepłowniczej. Proces ciągłego obniżania twardości polega na wymuszonym przepływie wody przez wymiennik z wypełnieniem jonitowym. Po usunięciu twardości wody w procesie wymiany jonowej, woda miękka kierowana jest do króćca powrotnego na rurociągu wody sieciowej. Twardość wody po zmiękczeniu na wymienniku wynosi 0,05 on przy wydajności stacji wynoszącej ok. 15 m³/h.

W 2024 roku, w ramach działań mających na celu zwiększenie efektywności układu odazotowania spalin, w jednostce WR-25 K1 zainstalowano nowoczesny system czyszczenia lanc SNCR oparty na technologii fal uderzeniowych. Rozwiązanie to pozwala na skuteczniejsze usuwanie osadów, co przekłada się na poprawę sprawności procesu redukcji NO_x oraz wydłużenie żywotności elementów instalacji. Równocześnie w kotle wdrożono system czyszczenia powierzchni konwekcyjnych, również wykorzystujący technologię fal uderzeniowych, co dodatkowo zwiększyło efektywność wymiany ciepła i zmniejszyło ryzyko awarii wynikających z nagromadzenia zanieczyszczeń. W kotle WR-25 K4 przeprowadzono częściową wymianę ekranu tylnego części ciśnieniowej, obejmującą nie tylko wymianę zużytych elementów, ale również poprawiono stabilność i trwałość połączenia tylnej ściany z obmurzem, które zostało całkowicie odbudowane. W celu zabezpieczenia eksploatacji układu hydraulicznego źródła zmodernizowano pompę obiegową 20W39-3 dostosowując jej charakterystykę pracy do „gniazda” pomp obiegu sieciowego.

2. Elektrociepłownia Kortowo

W latach 2010 - 2011 zrealizowana została inwestycja polegająca na wybudowaniu bloku kogeneracyjnego w oparciu o dwa silniki gazowe o mocy 400 kWe i 800 kWe. Produkcja energii elektrycznej z bloku służy przede wszystkim zaspokojeniu zapotrzebowania punktów odbioru energii należących do MPEC, a nadwyżki są odsprzedawane podmiotom zewnętrznym. Wytworzone ciepło zasila miejską sieć ciepłowniczą. Realizacja tej inwestycji uwarunkowana była przede wszystkim względami bezpieczeństwa związanego z pracą Ciepłowni Kortowo w sytuacjach zaniku napięcia w sieci elektroenergetycznej.

W 2019 r. została przeprowadzona wymiana prądnicy w agregacie kogeneracyjnym o mocy 400 kWe, która uległa uszkodzeniu. W 2020 r. został przeprowadzony remont kapitalny agregatu kogeneracyjnego o mocy 800 kWe polegający na wymianie silnika gazowego. W roku 2021 dokonano kapitalnego remontu agregatu kogeneracyjnego o mocy 400 kWe.

W 2022 roku odbyło się czyszczenie ekonomizera dzięki czemu wzrosła sprawność kogeneracji. Układ wyprodukował rekordową ilość ciepła 35 212,001 GJ i energii elektrycznej 9,093 MWh zużywając przy tym 2,16 mln m³ gazu.

W 2023 r. zużyto około 1,8 mln m³ gazu i wyprodukowano ponad 7,68 tys. MWh energii elektrycznej oraz 30,36 tys. GJ ciepła.

W 2024 r. w ramach bieżącej eksploatacji wykonano cykliczne przeglądy obejmujące m.in. wymianę oleju, zaworu trójdrożnego obiegu grzewczego, świec zapłonowych oraz regulację reduktorów ciśnienia zerowego. W trakcie eksploatacji układu kogeneracyjnego wystąpiły awarie, w tym uszkodzenie turbiny, rozruszników, skrzynki zapłonowej sterującej pracą świec zapłonowych oraz rozszczelnienie układu chłodzenia. Uszkodzone podzespoły zostały wymienione na nowe.

W 2024 r. zużycie gazu wyniosło około 1,07 mln m³ przy produkcji energii cieplnej w wysokości 18,02 tys. GJ oraz energii elektrycznej rzędu 4,5 tys. MWh.

3. Ciepłownia biomasowa Kortowo - BIO

W grudniu 2019 roku została oddana do użytkowania Ciepłownia biomasowa Kortowo - BIO. Obiekt jest wyposażony w kocioł biomasowy, instalację odazotowania SNCR, instalację odpylania, układ odzysku ciepła ze spalin (UOC) oraz w instalację pobierania próbek paliwa oraz automatyczny system rozliczania dostaw. Ciepłownia jest zasilana biomasą w postaci zrębków leśnych o wysokiej zawartości wilgoci i kaloryczności na poziomie 7-10 MJ/kg. Moc zainstalowana ciepłowni wynosi 25 MW. Instalacja odzysku ciepła ze spalin UOC pozwala na dodatkowy odzysk ciepła z wilgotnych spalin, a maksymalna moc, jaką można uzyskać wynosi 4 MWt. Wytworzony kondensat z UOC jest oczyszczany przez układ odzysku kondensatu i otrzymuje się pełnowartościową wodę technologiczną wykorzystywaną do uzupełniania sieci lub instalacji SNCR.

Kocioł wyposażony jest w instalację podawania paliwa typu narzutowego, ponadto zainstalowane zostały zdmuchiwalce pyłu i sadzy z części ciśnieniowej, dzięki którym kocioł może dłużej zostać w eksploatacji bez czyszczenia.

Inwestycja jest wynikiem realizacji strategii spółki polegającej na realizacji dostaw ciepła w oparciu o miks paliwowy ze znaczącym wykorzystaniem paliw odnawialnych, w tym biomasy. Została ona zrealizowana dzięki wykorzystaniu środków pomocowych UE w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko, Poddziałanie 1.1.1 „*Wspieranie inwestycji dotyczących wytwarzania energii z odnawialnych źródeł wraz z podłączeniem tych źródeł do sieci dystrybucyjnej/przesyłowej.*”

W maju 2024 roku nastąpiło wyłączenie Ciepłowni Biomasowej ze względu na stwierdzoną nieszczelnością części ciśnieniowej kotła w obszarze stropu.. W obszarze odprowadzenia odpadu w Ciepłowni Biomasowej przeprowadzono kompleksową modernizację układu odpopielania w części wewnętrznej mającą na celu zwiększenie niezawodności i efektywności jego działania. Wszystkie prace prowadzone były przez wykonawcę w ramach gwarancji.

.

4. Instalacja Termicznego Przekształcania Odpadów wraz z Kotłownią Szczytową

W dniu 28 listopada 2019 r. została zawarta umowa o partnerstwie publiczno – prywatnym (umowa o PPP) z Partnerem Prywatnym - spółką Dobra Energia dla Olsztyna, która została wyłoniona w postępowaniu przetargowym. W ramach umowy Partner Prywatny zobowiązany był do wybudowania Instalacji termicznego Przekształcania Odpadów (ITPO) o mocy 28 MW oraz gazowo – olejowej kotłowni rezerwowo – szczytowej (KS) o mocy 70 MW. Kotłownia szczytowa zasila system ciepłowniczy od X 2022 r. natomiast proces budowy ITPO zakończył się podpisaniem protokołu odbioru końcowego w dniu 10 grudnia 2024 r. Zakończenie budowy ITPO poprzedził okres rozruchów, który prowadzony był w 2024 r. Wytworzone w okresie rozruchów ciepło dostarczane było do miejskiej sieci ciepłowniczej. Ciepło w ITPO wytwarzane jest w wysokosprawnej kogeneracji, które pokrywać będzie ok. 36% zapotrzebowania miejskiej sieci ciepłowniczej. Instalacja rocznie przekształcać będzie co najmniej 100 tys. ton odpadów. Właścicielem ITPO i KS jest Partner Prywatny, który będzie zarządzał Instalacją przez okres 25-lat. Po zakończeniu umowy, własność Instalacji zostanie przeniesiona na MPEC.

5. Spalarnia odpadów medycznych

Miejski system ciepłowniczy zasila również spalarnia odpadów medycznych o mocy 1,2 MW. Ciepło wytworzone podczas spalania odpadów medycznych jest ciepłem odpadowym. Spalarnia pokrywa ok. 2% zapotrzebowania miejskiej sieci ciepłowniczej.

6. Kotłownie gazowe

Przedsiębiorstwo jest właścicielem i eksploatuje pięć w pełni zautomatyzowanych lokalnych kotłowni gazowych, w których zainstalowana moc cieplna wynosi łącznie 4,88 MW. Z tych źródeł ogrzewani są odbiorcy znajdujący się poza zasięgiem miejskiej sieci ciepłowniczej.

Miejska Sieć Ciepłownicza

Długość miejskiej sieci ciepłowniczej, łącznie z sieciami osiedlowymi, aktualnie wynosi 185,947 km, w tym sieci magistralne i rozdzielcze mają długość 123,526 km, przyłącza – 61,078 km, natomiast sieć niskich parametrów – 1,343 km. W technologii rur preizolowanych, o znacznie lepszych właściwościach izolacyjnych, wykonano 150,638 km sieci, z czego w 2024 roku przybyło sieci preizolowanych o długości 2,23 km, podczas gdy zlikwidowano 0,03 km sieci kanałowych. Informacje dotyczące długości sieci w latach 2015-2024 przedstawia poniższa tabela.

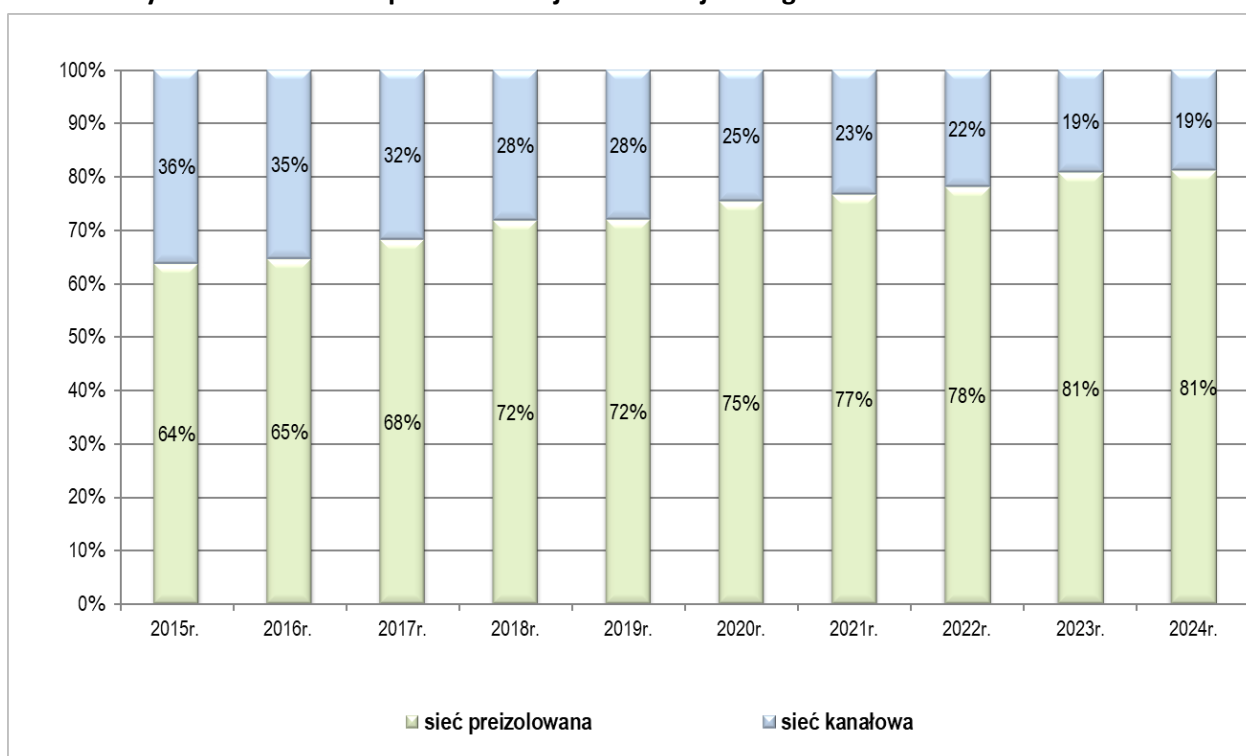
Tabela 2. Długość sieci w latach 2015-2024

Wyszczególnienie	2015r.	2016r.	2017r.	2018r.	2019r.	2020r.	2021r.	2022r.	2023r.	2024r.
Długość sieci ogółem (km)	155	158	159	163	170	178	182	182	184	186
w tym sieć preizolowana (km)	99	102	109	117	122	134	139	142	148	151
Udział sieci preizolowanej	64%	65%	68%	72%	72%	75%	77%	78%	81%	81%

W ramach dokonywanych w każdym roku modernizacji sieci, przedsiębiorstwo demontuje odcinki wyeksploatowanych sieci kanałowych i napowietrznych, jak również realizuje liczne inwestycje polegające na rozbudowie sieci. Likwidacja starych odcinków sieci wpływa na zwiększenie efektywności przesyłania ciepła i ograniczenie strat przesyłowych oraz zmniejszenie ubytków nośnika.

Na przestrzeni ostatnich dziesięciu lat prowadzonej działalności gospodarczej udział sieci preizolowanej zwiększył się z 62% do 81%. Na wykresie zamieszczonym poniżej przedstawiono udział sieci preizolowanej i kanałowej w długości sieci ogółem w latach 2015-2024.

Wykres 1. Udział sieci preizolowanej i kanałowej w długości sieci w latach 2015-2024



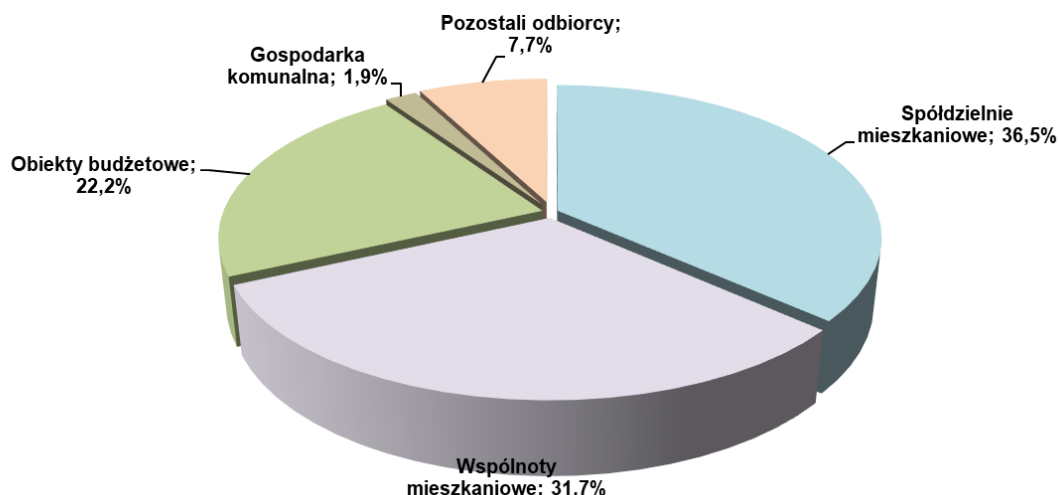
Z systemem ciepłowniczym miasta współpracują obecnie cztery przepompownie:

- ❖ przy ul. Partyzantów w kierunku Zatorza z dwiema pompami o wydajności $2 \times 330 \text{ m}^3/\text{h}$ i wysokości podnoszenia 40 m słupa wody, pracująca na zasilaniu,
- ❖ przy al. Niepodległości z dwiema pompami o wydajności $2 \times 140 \text{ m}^3/\text{h}$ i wysokości podnoszenia 20 m słupa wody, pracująca na zasilaniu w zależności od potrzeb w kierunku Ciepłowni Kortowo lub Michelin,
- ❖ przy ul. Jarockiej z dwiema pompami o wydajności $2 \times 850 \text{ m}^3/\text{h}$ i wysokości podnoszenia 50 m słupa wody, pracująca na zasilaniu, poprawiająca ciśnienie dyspozycyjne na osiedlach Jaroty i Pieczewo.
- ❖ wybudowana w 2020 roku przy ul. Tuwima w kierunkach Śródmieście i Nagórki z dwiema pompami o wydajności $2 \times 800 \text{ m}^3/\text{h}$ i wysokości podnoszenia 40 m słupa wody, pracująca na zasilaniu.

Zasilanie odbiorców z sieci ciepłowniczej odbywa się za pośrednictwem 1.745 węzłów cieplnych. Na podstawie podpisanych umów, MPEC zaopatruje w ciepło 1.148 odbiorców. Do największych

odbiorców należą Spółdzielnia Mieszkaniowa „Jaroty”, Uniwersytet Warmińsko – Mazurski, Olsztyńska Spółdzielnia Mieszkaniowa, Spółdzielnia Mieszkaniowa „Kormoran”, Spółdzielnia Mieszkaniowa „Perkoz” oraz Zakłady Lokali i Budynków Komunalnych. Z dniem 1 stycznia 2021 roku do miejskiej sieci ciepłowniczej przyłączona została Spółdzielnia Mieszkaniowa „Pojezierze”, która stała się jednym z największych odbiorców.

Wykres 2. Struktura odbiorców ciepła w 2024 r.



Najwyższy udział w strukturze odbiorców, biorąc pod uwagę wielkość zużycia ciepła w GJ, mają spółdzielnie i wspólnoty mieszkaniowe, które stanowią łącznie 68,2% odbiorców. Obiekty budżetowe stanowią 22,2% odbiorców, natomiast udział w zużyciu ciepła pozostałych odbiorców, tj. obiektów przemysłowych, usługowych i handlowych, stanowi 7,7%. Najniższy udział w strukturze sprzedaży posiadają obiekty gospodarki komunalnej, wynosi on 1,9%.

Powierzchnia budynków ogrzewanych z miejskiej sieci ciepłowniczej na koniec 2024 roku wyniosła 5.182,6 tys. m² i w porównaniu z rokiem 2023 wzrosła o 32,5 tys. m². Największy udział w powierzchni ogrzewanej ogółem stanowią powierzchnie mieszkalne, których udział wynosi 64%. Informacje dotyczące ogrzewanej powierzchni w latach 2022 – 2024 przedstawia poniższa tabela.

Tabela 3. Ogrzewana powierzchnia w latach 2022-2024

Wyszczególnienie	Ogrzewana powierzchnia [tys. m ²]	w tym powierzchnia:		Udział powierzchni mieszkalnej [%]
		mieszkalna [tys. m ²]	niemieszkalna [tys. m ²]	
2022r.	5 092,0	3 265,5	1 826,5	64%
2023r.	5 150,1	3 300,7	1 849,4	64%
2024r.	5 182,6	3 311,7	1 870,9	64%

Spółka od wielu lat realizuje podłączenia nowych odbiorców w wielkości odpowiadającej zamówionej mocy cieplnej na poziomie 6 - 15 MW rocznie. W 2024 r. zrealizowane zostały podłączenia nowych odbiorców w łącznej wysokości 13,536 MW.

Należy podkreślić, iż przedsiębiorstwo jest inicjatorem programu poprawy efektywności energetycznej w obiektach oświatowych realizowanego wspólnie z Urzędem Miasta od roku 2013. Wskutek optymalizacji zużycia ciepła w tych obiektach, następuje również redukcja mocy zamówionej.

II. WYNIKI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ W ROKU 2024

1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

W 2024 roku przedsiębiorstwo generowało przychody netto ze sprzedaży z następujących źródeł:

A. DZIAŁALNOŚĆ KONCESJONOWANA:

- ✓ Sprzedaż ciepła wyprodukowanego w Ciepłowni Kortowo, Kortowo-BIO, Elektrociepłowni Kortowo, w pięciu lokalnych kotłowniach gazowych;
- ✓ Sprzedaż ciepła zakupionego w Elektrociepłowni Michelin, Olsztyńskim Zakładzie Komunalnym oraz z Kotłowni Szczytowej i Instalacji Termicznego Przekształcania Odpadów Spółki Dobra Energia;
- ✓ Sprzedaż usługi przesyłu i dystrybucji ciepła;
- ✓ Sprzedaż nośnika ciepła;
- ✓ Sprzedaż energii elektrycznej;
- ✓ Przychody z opłat przyłączeniowych.

B. DZIAŁALNOŚĆ NIE PODLEGAJĄCA KONCESJI:

- ✓ Sprzedaż własnych specjalistycznych usług ciepłowniczych i sanitarnych, takich jak: montaż i wymiana zaworów, montaż, wymiana i odpowietrzanie grzejników, usuwanie przecieków, udrażnianie pionów, uszczelnianie połączeń, napełnianie i uzupełnianie zładu itp.
- ✓ Sprzedaż sortymentu węgla – groszku;
- ✓ Przychody za przyjęcie odpadów w celu ich termicznego przekształcenia.

2. Wielkość i struktura przychodów netto ze sprzedaży w latach 2023 - 2024

W roku 2024 przychody netto ze sprzedaży ogółem ukształtowały się na poziomie 287.898,8 tys. zł i były niższe o 40.804,2 tys. zł w stosunku do przychodów uzyskanych w roku 2023, co stanowi spadek o 12%. Wartość oraz strukturę sprzedaży w latach 2023 – 2024 w podziale na poszczególne źródła przychodów przedstawiono w tabeli poniżej.

Tabela 4. Przychody netto ze sprzedaży w latach 2023 – 2024

Treść	2023r.		2024r.		Dynamika zmian
	Wartość [tys. zł]	Struktura [%]	Wartość [tys. zł]	Struktura [%]	
Przychody ze sprzedaży ogółem w tym:	328 702,9	100%	287 898,8	100,0%	0,88
przychody ze sprzedaży ciepła wraz z usługą przesyłową i dystrybucyjną	272 112,0	82,8%	203 671,3	70,7%	0,75
przychody z obrotu ciepłem	53 269,4	16,1%	64 989,5	22,6%	1,22
przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	1 155,0	0,4%	390,2	0,1%	0,34
przychody ze sprzedaży pozostałych usług i opłat przyłączeniowych	1 150,5	0,4%	1 342,3	0,5%	1,17
przychody ze sprzedaży wyrobów (węgiel – groszek)	641,5	0,2%	79,7	0,0%	0,12
przychody ze sprzedaży towarów (zagospodarowanie odpadów)	374,5	0,1%	17 425,8	6,1%	46,53

W roku 2024 przychody ze sprzedaży ciepła wraz z usługą przesyłową i dystrybucyjną wyniosły 203.671,3 tys. zł i w porównaniu do roku 2023 obniżyły się o 25%. Spadek przychodów wynika z obniżonej wielkość wytwarzanego ciepła w źródłach MPEC o ok. 20% oraz wprowadzonych w 2024 r. obniżek cen ciepła. Przychody te stanowią 70,7% przychodów spółki, a ich udział w przychodach spółki ogółem w porównaniu do wykonania za 2023 r. spadł o 12,1%.

Przychody z obrotu ciepłem ukształtowały się na poziomie 64.989,5 tys. zł, co oznacza wzrost o 22% w stosunku do roku 2023. Udział przychodów z obrotu ciepłem w sprzedaży ogółem ukształtował się na poziomie 22,6% i był wyższy w porównaniu do 2023 r. o 6,5%. Wzrost przychodów z obrotu związany był z rozpoczęciem okresu rozruchów w Instalacji Termicznego Przekształcania Odpadów, a wytworzone ciepło było dostarczane do miejskiej sieci ciepłowniczej i zakupowane przez Spółkę.

Przychody ze sprzedaży ciepła wraz z usługą przesyłową i dystrybucyjną oraz obrotu ciepła stanowią łącznie 93,3% przychodów uzyskiwanych przez spółkę.

Wartość przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej wyniosła 390,2 tys. zł i była niższa o 66% w stosunku do 2023 roku. Ze względu na brak opłacalności produkcji ciepła i energii elektrycznej z wykorzystaniem paliw gazowych, podjęto decyzję o czasowych ograniczeniach pracy elektrociepłowni.

W roku 2024 przychody z sprzedaży groszku wyniosły 79,7 tys. zł i były niższe o 88% w porównaniu do roku 2023 ze względu na fakt, iż Spółka zaniechała tę działalność, a odsprzedano zapas z 2023 r.

Z kolei przychody ze sprzedaży towarów wzrosły w roku 2024 niemal 50-krotnie w stosunku do roku 2023, z poziomu 374,5 tys. zł do 17.425,8 tys. zł, co jest związane z uzyskaniem przez spółkę przychodów z tytułu przyjęcia odpadów w celu termicznego przekształcenia. W 2023 r. przyjęto

niewielkie ilości odpadów do Instalacji Termicznego Przekształcania Odpadów. Natomiast w 2024 r. rozpoczął się okres rozruchów Instalacji, na potrzeby której dostarczone zostało 55.548,40 Mg frakcji energetycznej z odpadów komunalnych w celu ich termicznego przekształcenia.

3. Bilans cieplny w latach 2023 – 2024

W tabeli poniżej zaprezentowano wielkość produkcji własnej z poszczególnych źródeł ciepła oraz wielkość zakupu i sprzedaży ciepła w latach 2023-2024.

Tabela 5. Wielkość produkcji własnej oraz zakupu i sprzedaży ciepła w latach 2023-2024

Treść	2023r.		2024r.		Dynamika [kol.4/kol.2]
	[GJ]	[%]	[GJ]	[%]	
1	2	3	4	5	6
Produkcja własna ogółem	1 879 234	81,73%	1 473 505	65,03%	0,78
Ciepłownia Kortowo	1 327 203	57,72%	1 191 669	52,59%	0,90
Ciepłownia Biomasowa	500 560	21,77%	242 466	10,70%	0,48
Elektrociepłownia Kortowo	30 363	1,32%	18 027	0,80%	0,59
Źródła lokalne	21 108	0,92%	21 343	0,94%	1,01
Zakup ciepła	420 206	18,27%	792 267	34,97%	1,89
Ogółem produkcja i zakup ciepła	2 299 440	100,00%	2 265 772	100,00%	0,99
Sprzedaż ciepła	2 007 947	87,32%	1 983 534	87,54%	0,99

Zmiany w bilansie cieplnym, jakie nastąpiły w 2024 roku w porównaniu do roku 2023 obejmują następujące aspekty:

- Wielkość produkcji ciepła w Ciepłowni Kortowo wyniosła 1.191.669 GJ i była niższa w stosunku do 2023 roku o 135.534 GJ, tj. o 10%. Ze względu na produkcję ciepła w ITPO, ograniczona została produkcja ciepła z wykorzystaniem kotłów węglowych.
- Produkcja ciepła w Ciepłowni Biomasowej wyniosła 242.466 GJ i była niższa w stosunku do poprzedniego roku o 258.094 GJ, tj. o 52% ze względu na planowy przestój remontowy.
- Produkcja ciepła uzyskana w wyniku wytwarzania ciepła w kogeneracji wyniosła 18.027 GJ i była niższa o 41% od uzyskanej w roku 2023 ze względu na ograniczenie produkcji z tego źródła. Wysokie ceny gazu ziemnego wpłynęły na brak opłacalności produkcji ciepła i energii elektrycznej.
- Produkcja ciepła ze źródeł lokalnych stanowi w latach 2023-2024 około 1% produkcji ogółem. Wielkość produkcji w 2024 roku jest o 1% wyższa w porównaniu do roku 2023.
- Wielkość zakupu ciepła w roku 2024 wyniosła 792.267 GJ i była wyższa w stosunku do roku poprzedniego o 372.061 GJ, co stanowi zwiększenie ilości zakupionego ciepła o 89%. Wynika to z faktu uruchomienia Instalacji termicznego przekształcania odpadów, która w okresie rozruchów i prób eksploatacyjnych dostarczała ciepło do miejskiej sieci ciepłowniczej. Od dnia 10 grudnia 2024 r., po dokonaniu odbioru końcowego ITPO dostarcza ciepło w sposób ciągły.

- W roku 2024 sprzedaż ciepła wyniosła 1.983.534 GJ i była niższa w stosunku do roku 2023 o 24.412 GJ, tj. o 1%.

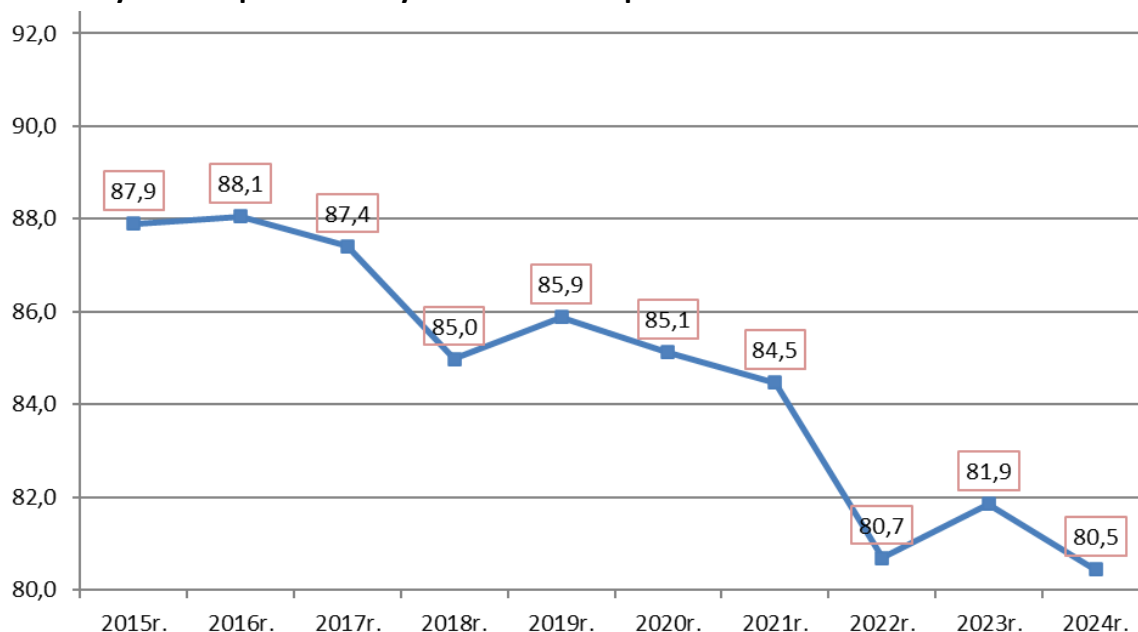
Za spadek wielkości sprzedaży ciepła w 2024 roku odpowiadają przede wszystkim niekorzystne warunki atmosferyczne, jakie wystąpiły w miesiącach zimowych. Poniżej przedstawiono zestawienie średnich temperatur zewnętrznych w poszczególnych miesiącach sezonu grzewczego w latach 2021-2024.

Tabela 6. Zestawienie średnich temperatur zewnętrznych w poszczególnych miesiącach systemu grzewczego w latach 2021-2024

Rok/miesiąc	I	II	III	IV	X	XI	XII
2021	-2,1	-3,1	2,4	5,9	8,9	4,8	-1,6
2022	0,8	2,4	2,6	6,5	10,8	4	-0,5
2023	2,2	1	3,2	7,8	9,4	3,1	1,2
2024	-1,6	4,5	5,6	10	9,4	3,7	3

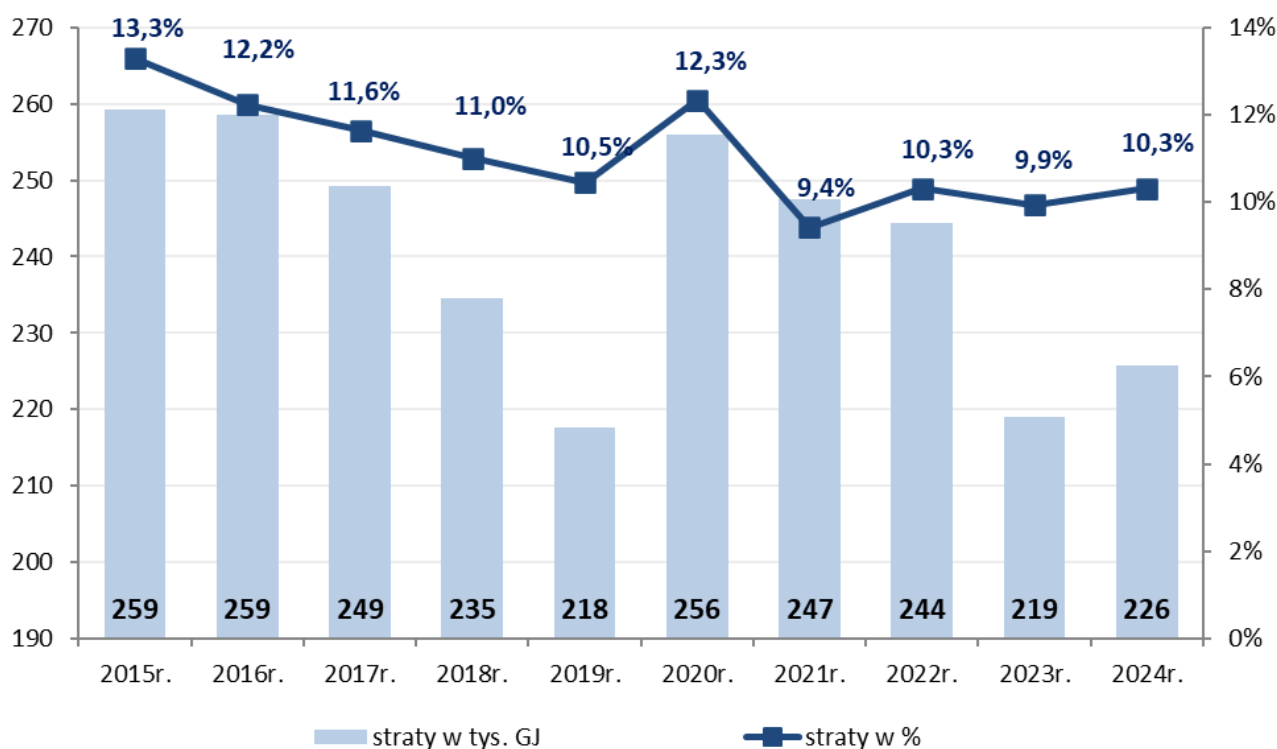
Sprawność wytwarzania ciepła w Ciepłowni Kortowo w latach 2023-2024 wyniosła odpowiednio 81,9% i 80,5%. Poziom sprawności z ostatnich dwóch lat jest niższy w stosunku do sprawności z lat 2018-2021 kształtującej się na poziomie około 85%. Na wykresie zamieszczonym poniżej zaprezentowano poziom sprawności wytwarzania ciepła w Ciepłowni Kortowo w ostatnich dziesięciu latach działalności Spółki.

Wykres 3. Sprawność wytwarzania w Ciepłowni Kortowo w latach 2015-2024



Sprawność przesyłu ciepła w latach 2015-2024 przedstawiono na wykresie poniżej.

Wykres 4. Straty przesyłu w latach 2015-2024



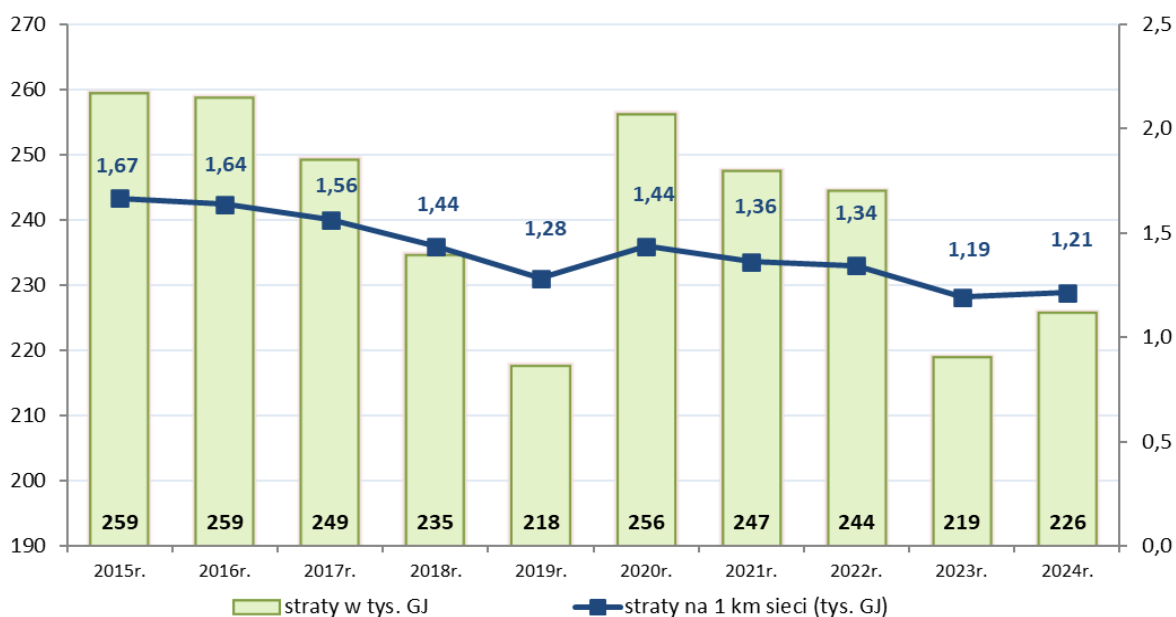
W roku 2024 straty przesyłu wyniosły 226 tys. GJ i były wyższe w stosunku do roku 2023 o 7 tys. GJ, co stanowi wzrost wielkości strat o 3%. Wskaźnik strat w ujęciu procentowym ukształtował w roku 2024 na poziomie 10,32% i jest niższy od średniego poziomu strat w latach 2015-2024, który wynosi 11,10%.

Kształtowanie się dynamiki wskaźnika strat przesyłu jest efektem polityki prowadzonej przez Zarząd Spółki. Należy podkreślić, że przedsiębiorstwo prowadzi szeroko zakrojone prace inwestycyjne związane z przebudową magistrali ciepłowniczych. Konsekwentne działania podejmowane przez MPEC z wykorzystaniem funduszy unijnych, polegające na dokonywaniu wymiany odcinków sieci ciepłowniczej wykonanej w tradycyjnej technologii na sieci preizolowane, przynoszą wymierne efekty zarówno dla spółki jak i dla odbiorców. W efekcie realizacji tego rodzaju przedsięwzięć inwestycyjnych następuje zmniejszenie strat energii cieplnej oraz redukcja emisji do atmosfery gazów cieplarnianych, co przekłada się na oszczędności kosztów z tego tytułu, które byłyby ponoszone przez przedsiębiorstwo w kolejnych latach działalności.

Przyjmując założenie, że w 2024 roku poziom strat przesyłu ukształtowałby się na poziomie średniego poziomu strat z ostatnich 10 lat, czyli 11,10%, przedsiębiorstwo musiałoby wyprodukować dodatkowo około 17 tys. GJ, aby pokryć zapotrzebowanie odbiorców i tym samym kupić dodatkowo 1,7 tys. uprawnień do emisji CO₂. Biorąc pod uwagę zrealizowaną przez MPEC średnią cenę uprawnień z 2024 roku na poziomie 72EUR/EUA, oszczędność z tytułu unikniętych kosztów zakupu uprawnień do emisji CO₂ wynosi około 0,5 mln zł, przy czym jest to wartość

oszacowana dla okresu tylko jednego roku obrotowego. Ponadto oszczędność kosztów produkcji (bez kosztów uprawnień do emisji CO₂) i zakupu ciepła wynosi przy takim założeniu około 0,9 mln zł. Zatem ograniczanie strat na przesyłach przynosi wymierne skutki ekonomiczne w postaci oszczędności kosztów na poziomie około 1,4 mln zł rocznie, a także efekty środowiskowe - ograniczenie emisji gazów cieplarnianych do atmosfery.

Wykres 5. Straty przesyłu w tys. GJ na 1 km sieci ciepłowniczej w latach 2015-2024

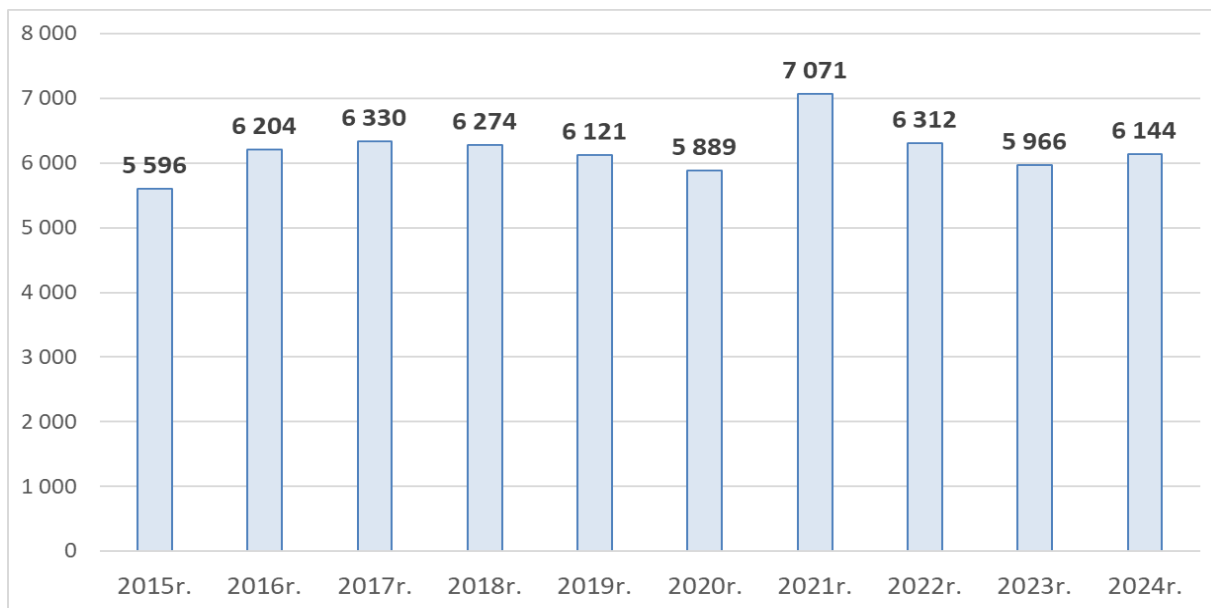


W ostatnim roku działalności straty w przeliczeniu na jeden kilometr sieci ciepłowniczej wyniosły 1,21 tys. GJ i są one niższe od średniego poziomu strat w latach 2015-2024, który wynosi 1,41 tys. GJ/km sieci.

Na wzrost efektywności przesyłania duży wpływ miała zrealizowana w latach 2007-2015 modernizacja systemu dystrybucji ciepła przeprowadzona przez przedsiębiorstwo z wykorzystaniem środków pomocowych w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko. Działania te kontynuowane były również w perspektywie finansowania 2014-2020, co umożliwiło dalsze ograniczanie strat przesyłu.

Miernikiem, który obrazuje poziom efektywności dostarczania ciepła z miejskiej sieci ciepłowniczej jest wskaźnik odnoszący wielkość sprzedaży ciepła wyrażonej w GJ do wielkości zamówionej mocy cieplnej wyrażonej w MW. W roku 2024 wskaźnik ten ukształtował się na poziomie 6144 GJ/MW i był wyższy w stosunku do roku poprzedniego o 3%. Wartości wskaźnika osiągnięte przez przedsiębiorstwo w ostatnich dziesięciu latach działalności zostały przedstawione na wykresie zamieszczonym poniżej.

Wykres 6. Wskaźnik efektywności dostarczania ciepła z miejskiej sieci ciepłowniczej [GJ/MW] w latach 2015-2024



4. Rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym

W tabeli poniżej zaprezentowano rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Tabela 7. Rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym w latach 2023-2024

Lp.	Wyszczególnienie	2023 r. [tys. zł]	2024 r. [tys. zł]	Dynamika [kol.4/kol.3]
1	2	3	4	5
1.	Przychody netto ze sprzedaży ogółem	328 650,82	287 898,81	0,88
	<i>w tym:</i>			
a	Przychody netto ze sprzedaży prod. i usług	275 059,05	205 483,53	0,75
b	Przychody ze sprzedaży towarów	53 591,77	82 415,28	1,54
2.	Koszty sprzedanych produktów i usług	315 543,05	240 425,29	0,76
	<i>w tym:</i>			
a	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	225 273,90	170 396,56	0,76
b	Wartość sprzedanych towarów	90 269,15	70 028,72	0,78
3.	Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży)	13 107,77	47 473,52	3,62
4.	Koszty sprzedaży	446,24	3 442,46	7,71
5.	Koszty ogólnego zarządu	10 754,40	12 964,40	1,21
6.	Zysk (strata) na sprzedaży	1 907,13	31 066,66	16,29
7.	Pozostałe przychody operacyjne	26 093,38	63 363,95	2,43
8.	Pozostałe koszty operacyjne	9 292,62	82 508,83	8,88
9.	Wynik na pozost. działalności operacyjnej	16 800,76	-19 144,88	-1,14
10.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 707,89	11 921,78	0,64
11.	Przychody finansowe	725,97	1 720,68	2,37
12.	Koszty finansowe	12 618,62	5 832,51	0,46

Lp.	Wyszczególnienie	2023 r. [tys. zł]	2024 r. [tys. zł]	Dynamika [kol.4/kol.3]
1	2	3	4	5
13.	Wynik na działalności finansowej	-11 892,65	-4 111,83	0,35
14.	Zysk (strata) brutto	6 815,24	7 809,95	1,15
15.	Podatek dochodowy	1 324,61	1 995,72	1,51
16.	Zysk (strata) netto	5 490,63	5 814,23	1,06

W roku 2024 przychody netto ze sprzedaży ogółem wyniosły 287.898,81 tys. zł i w porównaniu do roku 2023 zmniejszyły się o 40.752,01 tys. tj. o 12%. Natomiast koszty sprzedanych produktów i usług spadły o 24%, tj. o kwotę 75.117,76 tys. zł. Marża brutto ze sprzedaży ukształtowała się na poziomie 47.473,52 tys. zł.

Rok 2024 charakteryzował się wzrostem kosztów sprzedaży, które w porównaniu do roku poprzedniego zwiększyły się 671%, co związane jest z wprowadzaniem dodatkowej działalności w postaci unieszkodliwiania odpadów w ITPO w ramach partnerstwa publiczno – prywatnego.

Koszty ogólnego zarządu w roku 2024 wzrosły o 21% w stosunku do wykonania za 2023 r. a Spółka odnotowała dodatni wynik na sprzedaży za 2024 rok w wysokości 31.066,66 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne w 2024 roku osiągnęły poziom 63.363,95 tys. zł i wzrosły o 37.270,57 tys. zł w porównaniu do wykonania za rok 2023. Pozostałe koszty operacyjne ukształtowały się na poziomie 82.508,83 tys. zł i były wyższe o 73.216,21 tys. zł,

Wynik na sprzedaży oraz na pozostałej działalności operacyjnej ukształtował się w roku 2024 w łącznej wysokości 11.921,78 tys. zł i był o 36% niższy w porównaniu do wykonania za 2023 r., tj. o kwotę 6.786,11 tys. zł.

Na działalności finansowej w roku 2024 przedsiębiorstwo uzyskało wynik ujemny w kwocie /-/ 4.111,83 tys. zł, na co wpływ miały koszty odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek inwestycyjnych oraz kredytów obrotowych na zakup opału.

Spółka zamknęła działalność gospodarczą w roku 2024 zyskiem brutto w wysokości 7.809,95 tys. zł. Zysk netto wyniósł 5.814,23 tys. zł i był wyższy o 323,60 tys. zł w stosunku do wyniku netto uzyskanego w roku 2023, tj. o 6%.

5. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 r.

Tabela 8. Aktywa bilansu na dzień 31 grudnia 2024 r.

Lp.	Wyszczególnienie	31 XII 2023		31 XII 2024		Zmiana kol.5/kol.3	
		[tys. zł]	[%]	[tys. zł]	[%]	[tys. zł]	[%]
a k t y w a							
A	AKTYWA TRWAŁE	249 439	68,9%	1 178 080	90,1%	928 641	472,3%
I	Wartości niematerialne i prawne	63	0,0%	1 851	0,1%	1 788	2938,1%

Lp.	Wyszczególnienie	31 XII 2023		31 XII 2024		Zmiana kol.5/kol.3	
		[tys. zł]	[%]	[tys. zł]	[%]	[tys. zł]	[%]
a k t y w a							
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	227 510	62,9%	1 147 322	87,8%	919 812	504,3%
III.	Należności długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0	-
V.	Długoterminowe rozliczenia m/o	21 866	6,0%	28 907	2,2%	7 041	132,2%
B	AKTYWA OBROTOWE	112 496	31,1%	129 105	9,9%	16 609	114,8%
I.	Zapasy	14 459	4,0%	13 990	1,1%	-469	96,8%
II.	Należności krótkoterminowe	56 613	15,6%	67 167	5,1%	10 554	118,6%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	32 486	9,0%	42 630	3,3%	10 144	131,2%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	8 938	2,5%	5 318	0,4%	-3 620	59,5%
RAZEM AKTYWA		361 935	100,0%	1 307 185	100,0%	945 250	361,2%

Tabela 9. Pasywa bilansu na dzień 31 grudnia 2024 r.

Lp.	Wyszczególnienie	31 XII 2023		31 XII 2024		Zmiana kol.5/kol.3	
		[tys. zł]	[%]	[tys. zł]	[%]	[tys. zł]	[%]
p a s y w a							
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	104 747	28,9%	110 526	8,4%	5 779	105,5%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	63 000	17,4%	63 000	4,8%	0	100,0%
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 978	1,4%	5 417	0,4%	439	108,8%
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	4	0,0%	-31	0,0%	-35	-775,0%
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	31 274	8,6%	36 326	2,8%	5 052	116,2%
V.	Zysk z lat ubiegłych	0	0,0%	0	0,0%	0	-
VI.	Zysk (strata) netto	5 491	1,5%	5 814	0,4%	323	105,9%
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOW.	257 188	71,1%	1 196 659	91,6%	939 472	465,3%
I.	Rezerwy na zobowiązania	23 891	6,6%	69 703	5,3%	45 812	291,8%
II.	Zobowiązania długoterminowe	87 548	24,2%	76 339	5,8%	-11 209	87,2%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	92 450	25,6%	65 844	5,2%	-26 606	71,2%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	53 299	14,7%	984 773	75,3%	931 474	1847,6%
RAZEM PASYWA		361 935	100,0%	1 307 185	100,0%	945 250	361,2%

Syntetyczna charakterystyka najistotniejszych zmian w wielkości i strukturze majątku oraz źródeł jego finansowania w roku 2024:

1. Wartość aktywów ogółem zwiększyła się z 361.935 tys. zł w roku 2023 do 1.307.185 tys. zł w roku 2024, co oznacza zwiększenie wartości majątku o 945.250 tys. zł, czyli o 361,2%.
2. Wartość majątku trwałego Spółki w roku 2024 zwiększyła się w stosunku do roku 2023 o 928.641 tys. zł, z 249.439 tys. zł do 1.178.080 tys. zł. Na opisaną zmianę w największym stopniu wpłynęło zwiększenie wartości rzeczowych aktywów trwałych o 919.812 tys. zł.

W związku z odbiorem końcowym 10 grudnia 2024 r. inwestycji w formule Partnerstwa Publiczno-Prywatnego projektu pn. *"Zagospodarowanie frakcji palnej z odpadów komunalnych poprzez termiczne przekształcenie wraz z odzyskiem energii wykorzystywanej dla zapewnienia dostaw ciepła do miejskiej sieci ciepłowniczej w Olsztynie, wraz z zaprojektowaniem i wybudowaniem Instalacji Termicznego Przekształcania Odpadów oraz Kotłowni Szczytowej, a także sfinansowaniem nakładów inwestycyjnych i zarządzaniem infrastrukturą"* (dalej „PPP”) Spółka MPEC Sp. z o.o. przyjęła majątek trwały w wysokości 935.340 tys. zł jako aktywa przeznaczone do świadczenia usług w ramach umowy o PPP. Skutkiem powyższych działań jest wzrost udziału majątku trwałego w aktywach ogółem z 68,9% w roku 2023 do poziomu 90,1% w roku 2024. Rozliczenie umowy następuje w okresie 25 lat w formie Rozliczenia rocznego poprzez zobowiązania Partnera Prywatnego z tytułu dostaw ciepła oraz usługi termicznego przekształcania odpadów na rzecz MPEC oraz sprzedaży energii elektrycznej podmiotom rynkowym. Zwrot z zaangażowanego kapitału oraz pokrycie kosztów operowania i finansowania Partner Prywatny uzyskuje w strumieniu przychodów za ciepło i termiczne przekształcenie odpadów (od Podmiotu Publicznego) oraz sprzedaży energii elektrycznej (podmiotom zewnętrznym). Suma uzyskanych przychodów ze sprzedaży ciepła (PC), usługi termicznego przekształcania odpadów (PO) oraz sprzedaży energii elektrycznej (PE) uzyskanej w okresie 25 lat pokryje koszty budowy (KB), koszty operowania (KO) oraz koszty finansowe (KF) w wysokości wynikającej z oferty Partnera Prywatnego, zgodnie ze wzorem:

$$PO+PC+PE = KB+KO+KF.$$

W związku z tym, zgodnie z Polityką rachunkowości, środki trwałe umarzają się poprzez RMP i PPO, oraz koszty amortyzacji i odpisy umorzeniowe. MPEC będzie dokonywać odpisów raz w roku w wysokości 1/25 wartości środków trwałych, w tym dotacji zgodnie z umową o PPP. Amortyzacja w wys. 1/25 wartości ŚT będzie równa PPO oraz RMP. Po zakończeniu 25-letniego okresu eksploatacji, umowa o PPP zostanie rozwiązana, a środki trwałe zostaną zwrotnie przeniesione na MPEC.

3. Wartość aktywów obrotowych zwiększyła się w roku 2024 o 16.609 tys. zł, z poziomu 112.496 tys. zł do 129.105 zł, co stanowi wzrost o 14,8%. Wpływ na taką zmianę miało przede wszystkim zwiększenie należności krótkoterminowych o 10.554 tys. zł, tj. o 18,6%, oraz zwiększenie wartości inwestycji krótkoterminowych o 10.144 tys. zł, tj. o 31,2%.
4. Kapitały własne w roku 2024 w stosunku do roku 2023 zostały zwiększone o 5.779 tys. zł, do poziomu 110.526 tys. zł, co stanowi zmianę o 5,5%.
5. Kapitał podstawowy Spółki wynosi 63.000 tys. zł. Kapitał zapasowy został podwyższony o 439 tys. zł do poziomu 5.417 tys. zł, tj. o 8,8%, natomiast pozostałe kapitały rezerwowe zostały zwiększone o 5.052 tys. zł do poziomu 36.326 tys. zł, tj. o 16,2%. Kapitał z aktualizacji wyceny uzyskał wartość ujemną na poziomie - 31 tys. zł. Zysk netto w roku 2024 wynoszący 5.814 tys. zł był wyższy w stosunku do wyniku netto wygenerowanego w roku 2023 o 323 tys. zł, co stanowi wzrost o 5,9%. Z badania pionowego pasywów wynika, iż kapitały własne firmy stanowią 8,4% udział w wartości pasywów, co oznacza

znaczący spadek w porównaniu z rokiem ubiegłym kiedy udział był na poziomie 28,9%, jednak przyczyną tego jest ujęcie w zobowiązania wartości projektu PPP w wysokości 935.340 tys. zł.

6. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania uległy w roku 2024 zwiększeniu o 939.472 tys. zł, do poziomu 1.196.660 tys. zł, co stanowi zmianę o 365,3%. Rezerwy na zobowiązania zostały zwiększone o 45.812 tys. zł, tj. o 191,8%. Zobowiązania długoterminowe zostały zmniejszone o 9.475 tys. zł, tj. o 10,8%, zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się o 28.339 tys. zł, czyli o 30,7%, natomiast rozliczenia międzyokresowe zostały zwiększone o 931.474 tys. zł, co wynika z uwzględnienia wartości projektu PPP.

Należy podkreślić, iż w perspektywie 10 ostatnich lat nastąpił spektakularny rozwój Spółki oraz wzrost jej wartości. Szczegółowe dane zaprezentowano w tabeli poniżej.

Tabela 10. Zestawienie wartości aktywów trwałych, kapitałów własnych, wyniku finansowego brutto oraz nakładów na inwestycje w latach 2015 – 2024

Wyszczególnienie [w mln zł]	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Wartość aktywów trwałych	111,5	109,9	120,9	154,5	192,7	208,6	234,5	248,3	249,4	1 178,1
Wysokość kapitałów własnych, w tym	68,9	72,8	75,0	75,4	83	94,7	96,6	100,5	104,7	110,5
Kapitał podstawowy	53,4	53,4	53,4	53,4	53,4	58,0	63,0	63,0	63,0	63,0
Kapitał Zapasowy	1,9	2,0	2,4	2,8	3	3,7	4,6	4,8	5,0	5,4
Kapitał Rezerwowy	11,1	12,6	15	16,2	18,2	21,4	27,1	28,8	31,3	36,3
Kapitał z aktualiz. wyceny								1,3	0	0
Wynik finansowy brutto	3,7	6,5	5,4	4,2	8,4	14,5	2,4	3,0	6,8	7,8
Nakłady na inwestycje	12,9	10,5	18,5	48,3	47,5	50,2	72,3	54,6	61,7	64,1

W latach 2015-2023 wartość aktywów trwałych wzrosła prawie 2,5-krotnie, tj. z 111,5 mln zł do 249,4 mln zł. Z kolei w 2024 roku jak już wspomniano powyżej w wyniku ujęcia wartości projektu PPP w wysokości 935.340 tys. zł wartość aktywów wzrosła 10-krotnie w porównaniu z rokiem 2015. W ostatnich 10 latach Spółka maksymalizowała również wysokość kapitałów własnych, które wzrosły z 68,9 mln zł do 110,5 mln zł. Spółka dokonała podwyższenia kapitałów podstawowych z 53,4 mln zł do 63 mln zł, a także nastąpił niemal trzykrotny wzrost kapitałów zapasowych z poziomu 1,9 mln zł do 5,4 mln zł. Zwiększył się również poziom kapitałów rezerwowych z 11,1 mln zł do 36,3 mln zł.

W latach 2015-2024 Spółka wygenerowała wynik finansowy w ujęciu brutto w kwocie 62,7 mln zł, a także poniosła wydatki na inwestycje w kwocie 440,6 mln zł.

Sytuację majątkową i finansową spółki należy uznać za bardzo dobrą, świadczącą o dalszym rozwoju i wzroście jej wartości. Jest to wynikiem konsekwentnej realizacji *Planu rozwoju Spółki na lata 2017-2023*.

6. Podstawowe wskaźniki finansowe

W tabeli poniżej zaprezentowano podstawowe wskaźniki finansowe w latach 2023-2024.

Tabela 11. Podstawowe wskaźniki finansowe

Nazwa wskaźnika	Wzór	2023 r.	2024 r.*
Wskaźniki płynności finansowej			
Wskaźnik płynności finansowej bieżącej (III stopnia)	$\frac{\text{Majątek obrotowy ogółem}}{\text{Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)}}$	1,22	1,96
Wskaźnik płynności szybki (II stopnia)	$\frac{\text{Maj. obrotowy} - (\text{zapasy} + \text{rozliczenia międzyokresowe czynne})}{\text{Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)}}$	0,96	1,67
Wskaźnik płynności finansowej gotówkowej (I stopnia)	$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)}}$	0,35	0,65
Wskaźniki rentowności			
Wskaźnik rentowności przychodów brutto (%)	$\frac{\text{zysk brutto}}{\text{przychody ogółem}} \times 100$	1,92	2,21
Wskaźnik rentowności przychodów netto (%)	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody ogółem}} \times 100$	1,54	1,65
Wskaźnik rentowności aktywów netto (%)	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{majątek ogółem}} \times 100$	1,52	0,44
Wskaźnik rentowności kapitałów netto (%)	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitały własne}} \times 100$	5,24	5,26
Wskaźniki aktywności gospodarczej			
Wskaźnik produktywności aktywów	$\frac{\text{Sprzedaż netto}}{\text{Aktywa ogółem}}$	0,91	0,77
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$\frac{\text{Przec. zapasy} \times \text{ilość dni badanego okresu}}{\text{Wartość sprzedanych towarów i materiałów i produktów}}$	26	18
Wskaźnik rotacji należności w dniach	$\frac{\text{Przec. należności (z tyt. dostaw i usług)} \times \text{ilość dni badanego okresu}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	41	52
Szybkość obrotu zobowiązaniami	$\frac{\text{Przec. zobowiązania (z tyt. Dostaw i usług)} \times \text{ilość dni badanego okresu}}{\text{Wartość sprzedanych towarów i materiałów i produktów}}$	24	27
Wskaźniki zadłużenia			
Ogółem wskaźnik zadłużenia	$\frac{\text{Zobowiązania ogółem - rozliczenia międzyokresowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}}{\text{Aktywa ogółem}}$	0,56	0,57

Nazwa wskaźnika	Wzór	2023 r.	2024 r.*
Wskaźniki stabilizacji			
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi (%)	$\frac{\text{Kapitał własny} + \text{rezerwy długoterm.}}{\text{Aktywa trwałe}} \times 100$	44,2	48,2

* przy wyliczeniach pominięta została pozycja z bilansu 1a - Aktywa przeznaczone do świadczenia usług w ramach PPP

W wyniku analizy wskaźnikowej płynności finansowej należy zauważyć, że w roku 2024 wartości wskaźników I, II oraz III stopnia zwiększyły się w stosunku do poziomów osiągniętych w roku 2023 a Spółka posiada możliwości bieżącego regulowania zobowiązań.

Wskaźniki rentowności stanowią relację zysku brutto do przychodów ogółem oraz zysku netto do przychodów ogółem, wartości majątku oraz wartości kapitałów własnych. Analizując zmiany w roku 2024 w stosunku do roku poprzedniego wskaźnik rentowności przychodów brutto zwiększył się z poziomu 1,92 do 2,21 czyli o 0,29 pkt %. Wskaźnik rentowności przychodów netto zwiększył się o 0,11 pkt %, tj. z 1,54 do 1,65. Wskaźnik rentowności aktywów netto zmniejszył się o 1,08 pkt % i w roku 2024 wyniósł 0,44. Wskaźnik rentowności kapitałów netto wzrósł w porównaniu do 2023 roku o 0,02 pkt % do poziomu 5,26. Wartości wskaźników rentowności wyliczone dla 2024 roku potwierdzają rentowność prowadzonej działalności.

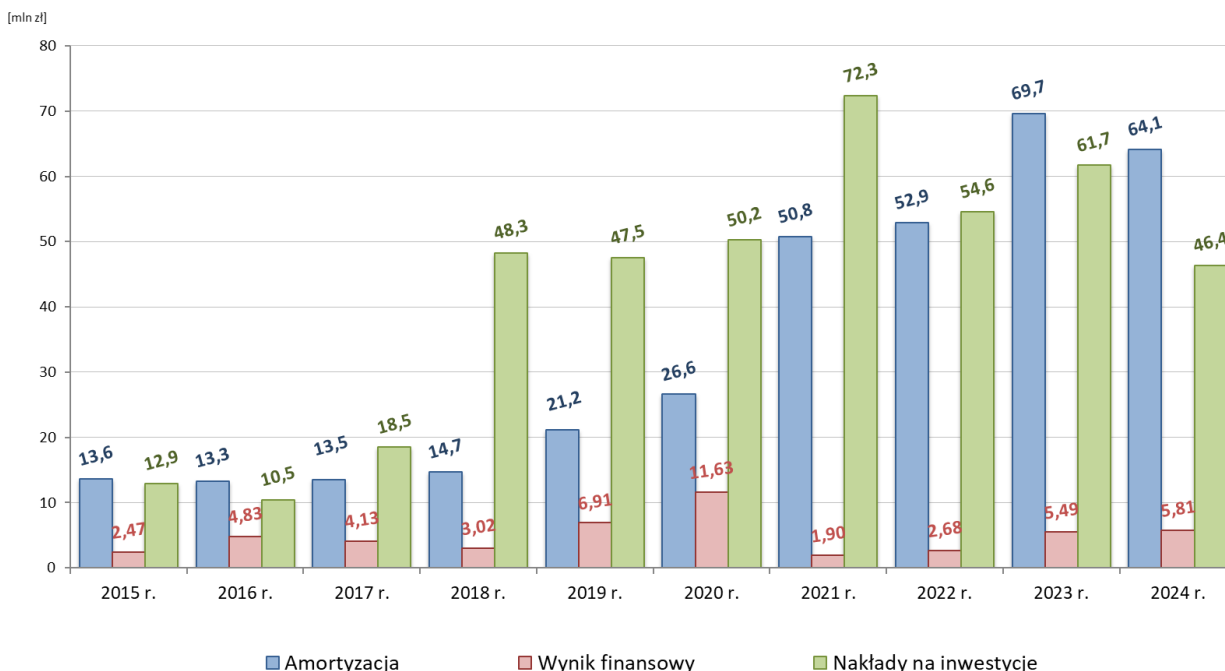
W ramach analizy aktywności gospodarczej dokonuje się oceny produktywności zasobów majątku i kapitału wykorzystywanego przez przedsiębiorstwo. Wskaźnik produktywności aktywów w 2024 roku kształtuje się na poziomie 0,77 i jest niższy w stosunku do roku poprzedniego o 0,13 pkt %. Wskaźnik rotacji należności uległ wydłużeniu o 11 dni w stosunku do roku poprzedniego, z 41 do 52 dni, co oznacza wydłużenie o 11 dni okresu kredytowania odbiorców ciepła. Cykl obrotu zapasami uległ skróceniu w roku 2024 w stosunku do roku poprzedniego o 8 dni, z 26 do 18 dni, natomiast wskaźnik szybkości regulowania zobowiązań ukształtował się na poziomie 27 dni a w stosunku do roku poprzedniego wydłużył się o 3 dni.

Na podstawie analizy wskaźników zadłużenia i stabilizacji można stwierdzić, że dynamika na zadłużeniu w analizowanym okresie wskazuje na zmniejszenie poziomu zadłużenia przedsiębiorstwa oraz zwiększenie pokrycia aktywów trwałych przez kapitały własne.

7. Nakłady inwestycyjne i koszty remontów

W ostatnich 10 latach Spółka przeznaczyła na inwestycje środki w łącznej wysokości 422,9 mln zł. Wysokość odpisów amortyzacyjnych i zysku netto ukształtowała się łącznie na poziomie 389 mln zł, co oznacza, iż w 92% Spółka finansowała działalność inwestycyjną z wykorzystaniem środków własnych w tym okresie. Wartość nakładów inwestycyjnych, wysokość amortyzacji oraz wynik finansowy w latach 2015-2024 przedstawiono na wykresie.

Wykres 7. Wielkość nakładów inwestycyjnych w latach 2015-2024



Wielkość nakładów inwestycyjnych (bez uwzględniania projektu PPP) poniesionych w roku 2024 wyniosła 46,4 mln zł i ukształtowała się na poziomie niższym o 15,3 mln zł w porównaniu do roku 2023, co stanowi spadek o 25%.

W ramach Planu zadań inwestycyjnych w 2024r. wybudowano sieci i przyłącza ciepłe o długości 2,2 km. Ponadto wybudowano i zamontowano w obiektach przyłączanych do miejskiej sieci ciepłowniczej 29 węzłów ciepłych o zamówionej mocy cieplnej ogółem 4,199 MW.

Do najważniejszych zadań inwestycyjnych zrealizowanych w 2024 r. należały następujące przedsięwzięcia:

1. W ramach przyłączenia nowych odbiorców zrealizowano zadania na kwotę 5,047 mln zł. Na potrzeby nowych odbiorców wybudowano sieci oraz przyłącza ciepłe o długości 1,54 km, a także 16 węzłów ciepłych o zamówionej mocy cieplnej 2,022 MW.
2. W ramach budowy, przebudowy i modernizacji sieci ciepłowniczej oraz węzłów ciepłych przebudowano 4 węzły ciepłe o zamówionej mocy cieplnej 0,492 MW.. Łączna wartość nakładów poniesionych na przebudowę węzłów wyniosła 197 tys. zł.
3. W obszarze inwestycji dotyczącym źródeł ciepła zrealizowano zadania na kwotę 670 tys. zł. W ramach powyższego obszaru zrealizowane zostały następujące zadania:
 - zabudowa instalacji czyszczenia powierzchni konwekcyjnych kotła WR-25 K1 w technologii fal uderzeniowych,
 - modernizacja pompy obiegowej 20W39-3 - dostosowanie do charakterystyki pompowni POS.
4. Z zakresu węzły, liczniki, telemetria zrealizowano zadanie montażu liczników ciepła i regulatorów różnicy ciśnień w węzłach obcych (nowe węzły) na kwotę 83 tys. z ł.

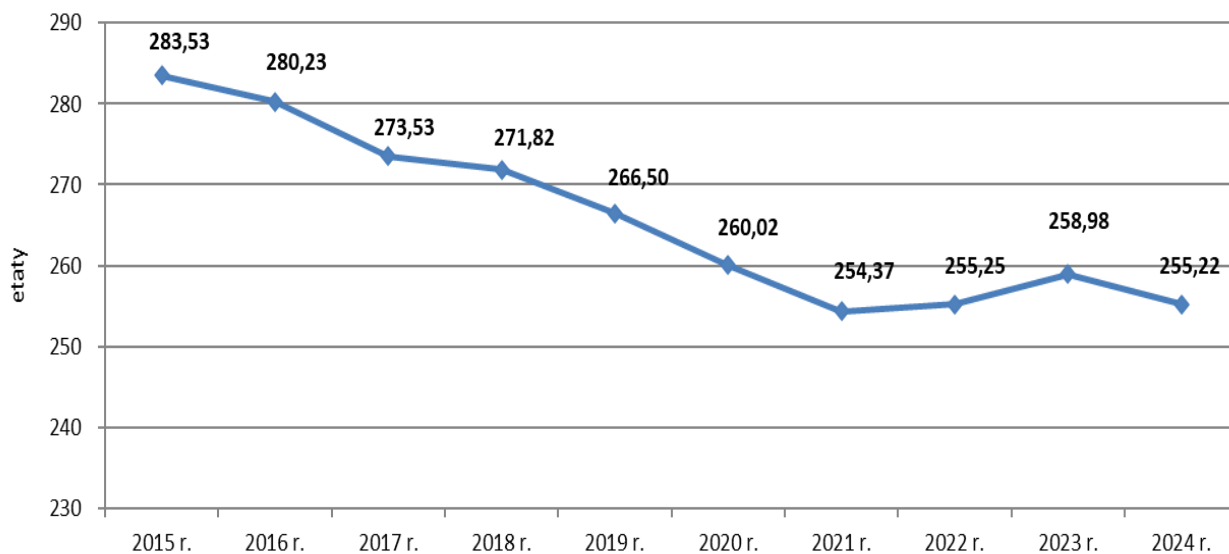
5. W ramach innych zadań inwestycyjnych za łączną kwotę ok 141 tys. zł m.in. zainstalowano światłowód na potrzeby systemu kontroli dostępu, wykonano jeden punkt do ładowania aut elektrycznych i wymieniono rozdzielnię główną przepompowni Jaroty.
6. W ramach Rezerwy Planu zadań inwestycyjnych, którą przewidziano na przyłączenie nowych odbiorców oraz inne niespodziewane inwestycje, w roku 2024 zrealizowano zadania na łączną kwotę 1,837 mln zł, w tym wybudowano na potrzeby nowych odbiorców i przyjęto na stan sieci i przyłącza ciepłne o długości ogółem 0,635 km oraz 9 węzłów cieplnych o zamówionej mocy cieplnej 1,685 MW. Zrealizowano również zadania polegające na wykonaniu instalacji obniżenia twardości wody – nerki ciepłowniczej, odgięć pod zabudowę generatorów fal uderzeniowych na kotle WR-25 nr 1 oraz montażu dwóch podestów technicznych do obsługi instalacji SNCR również przy kotle WR-25 nr 1 w Ciepłowni Kortowo. W ramach Rezerwy wykonano również telemetrię kotłowni gazowych przy ul. Burskiego 13 i Kanta 22b.
7. Zakupy inwestycyjne - zrealizowano zadania na kwotę 38,394 mln zł, w tym zakupy uprawnień do emisji dwutlenku węgla na kwotę 37,241 mln zł oraz pozostałe zakupy środków trwałych na kwotę 1,153 mln zł.

Na remonty środków trwałych w 2024r. przeznaczono kwotę 4,130 mln. zł. W ramach Planu remontów środków trwałych w Ciepłowni Kortowo wykonano remonty pomieszczeń monterów instalacji ciepłowniczych, Mistrzów ds. Produkcji Ciepła oraz łazienek i toalet w hali pomp i hali kotłów. Dokonano również wymiany armatury, urządzeń pomocniczych sieci technologiczno-grzewczej oraz armatury zainstalowanej w obrębie kotła WR-25 numer 1 zakwalifikowanych do wymiany po przeglądzie sezonowym. Na kotłach K-2 i K-6 przeprowadzono remont rusztu, który polegał na wymianie zużytych elementów. W ramach pozostałych zadań remontowych w Ciepłowni Kortowo dokonano wymiany na instalacji oczyszczania spalin kotłów K- 6, K-5 i K-4 zużytych elementów foki i fulmara, wykonano remont odzūżlaczy zgrzeblowych kotłów K-2, K-4, K-5 i K-6 oraz napędów przenośników a także taśmociągu nawęglania i odzūżlania. Ponadto przeprowadzony został remont silnika gazowego 800kw w Kogeneracji oraz naprawiona została nawierzchnia betonowa placu opałowego.

W ramach zadań remontowych realizowanych w pozostałych komórkach organizacyjnych wykonano wymianę zaworów odcinających w komorze K7 oraz w głównym budynku administracyjnych wykonano remonty pomieszczeń biurowych i łazienek a także holu i fragmentu korytarza.

8. Polityka personalna

Przeciętna liczba zatrudnionych w MPEC w roku 2024 wyniosła 255,22 etatów.

Wykres 8. Przeciętne zatrudnienie w etatach w latach 2015-2024

Przeciętne zatrudnienie w ostatnich 10 latach obniżyło się o około 28 etatów. W latach 2015-2016 – ok. 280 etatów, w latach 2017-2018 - ok. 270 etatów, natomiast od roku 2019 do roku 2021 następował spadek zatrudnienia rocznie o ok. 5 etatów. Przeciętna liczba zatrudnionych w roku 2024 nieznacznie spadła w stosunku do poziomu z roku poprzedniego – wzrost o 3,76 etatu. Należy podkreślić, iż Spółka realizuje zadania prawidłowo, a nawet zwiększa aktywność. Jest to możliwe dzięki wprowadzonym procesom optymalizacyjnym oraz wzrostowi wydajności pracy i kompetencji pracowników. Redukcja zatrudnienia obserwowana na przestrzeni ostatnich 10 lat była związana z naturalnymi procesami odejść pracowników na świadczenia emerytalno-rentowe. W przyszłych latach, ze względu na strukturę wiekową załogi spodziewane są kolejne odejścia pracowników na tego rodzaju świadczenia. Jednak zatrudnienie będzie na bieżąco uzupełnianie, bowiem zatrudnienie w spółce na poziomie zbliżonym do wykonania roku 2024 jest poziomem optymalnym i nie jest w przyszłości planowane obniżanie poziomu zatrudnienia.

Średni wiek załogi wynosi 45 lat, jednak zatrudnienie w przedziale wiekowym powyżej 50 lat wynosi 36% ogółu zatrudnionych. Strukturę wiekową pracowników w latach 2023-2024 przedstawiono w poniższej tabeli.

Tabela 12. Wiek pracowników MPEC w latach 2023 – 2024

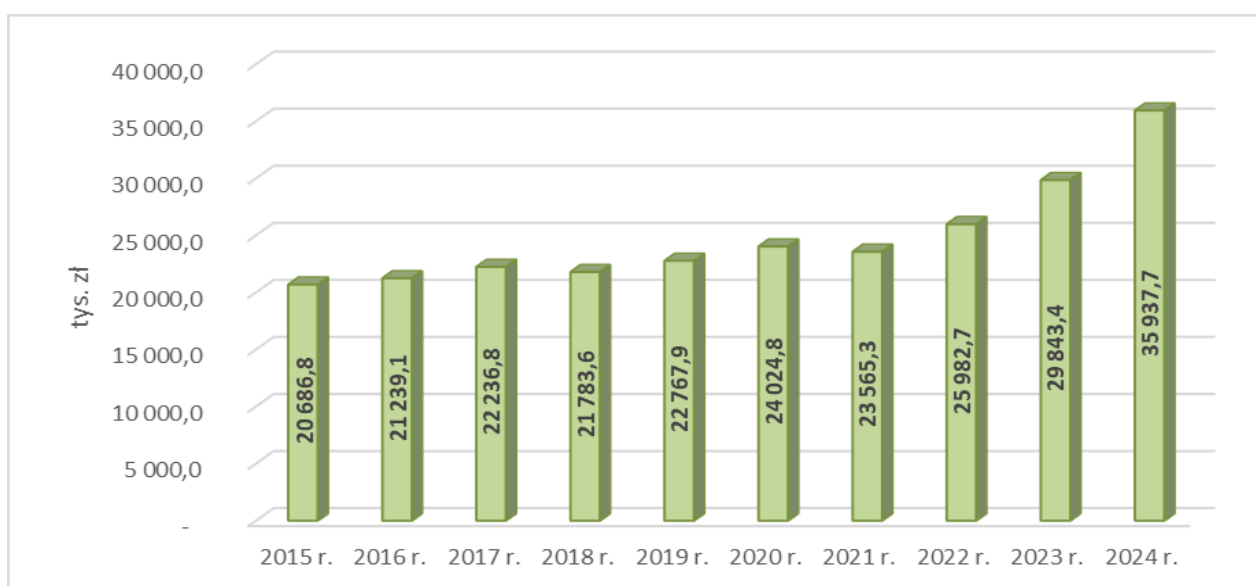
Wiek załogi w latach	20-30	31-40	41-50	51-60	Powyżej 60
Liczba osób w poszczególnych przedziałach wiekowych w 2023 r. [wg stanu na 31.12.2023 r.]	32	66	59	71	29
struktura (%)	12%	26%	23%	28%	11%
Liczba osób w poszczególnych przedziałach wiekowych w 2024 r. [wg stanu na 31.12.2024 r.]	32	66	69	68	27
struktura (%)	12%	25%	27%	26%	10%

W 2024 r. liczba osób w przedziale wiekowym 20-30 lat oraz 31-40 lat nie uległa zmianie. Największe zmiany ilościowe miały miejsce w przedziale wiekowym 41-50, gdzie liczba osób

wzrosła o 10, a także w przedziałach wiekowych powyżej 50 lat, gdzie liczba osób zmniejszyła się łącznie o 4 osoby.

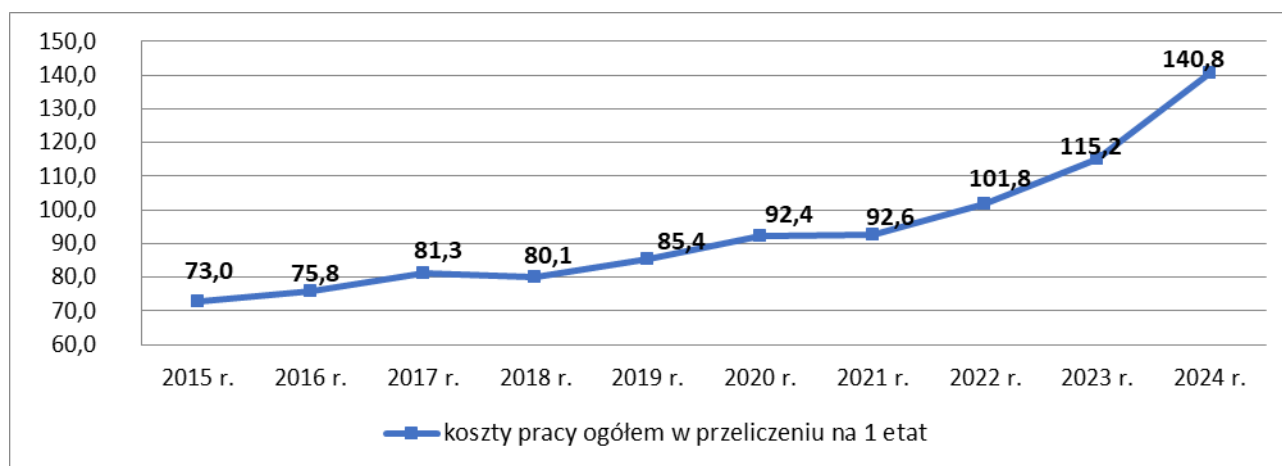
Mimo stabilizowania się wielkości zatrudnienia na poziomie ok. 255 etatów, koszty pracy z roku na rok systematycznie rosną, na co wpływ ma między innymi wzrost minimalnego wynagrodzenia w kraju. Na koszty pracy składają się elementy wynagrodzeń wraz z narzutami oraz świadczenia pozapłacowe, takie jak świadczenia z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, szkolenia, odzież ochronna, koszty okresowych badań lekarskich, koszty związane z BHP i inne. Poniżej zestawiono koszty pracy za lata 2015-2024.

Wykres 9. Koszty pracy ogółem w latach 2015-2024 (tys. zł)



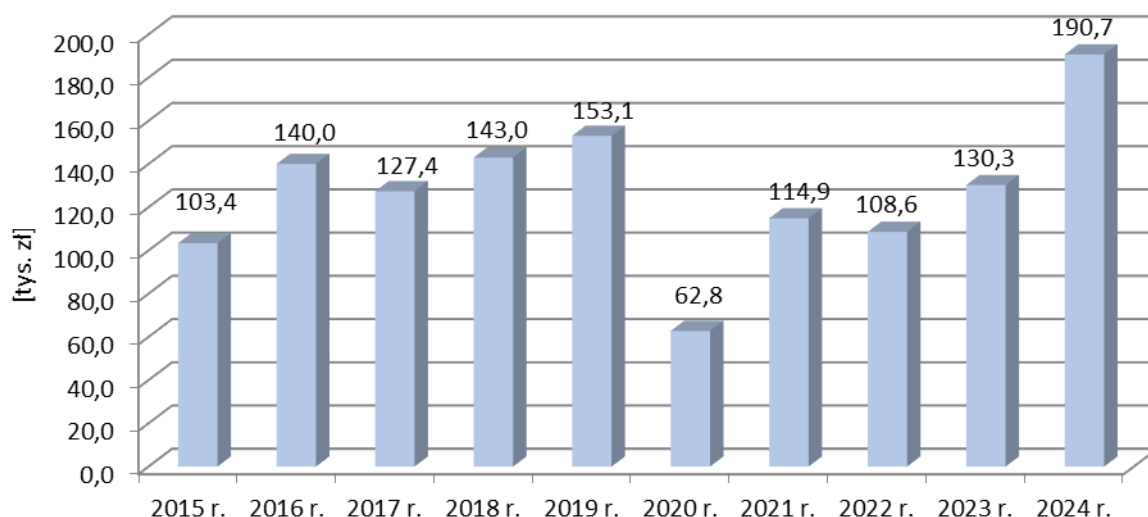
Koszty pracy ogółem w przeliczeniu na 1 etat w okresie ostatnich 10 lat wzrosły o 92 %, a więc znacznie powyżej inflacji, co świadczy o poprawie warunków płacowych dla osób zatrudnionych w Spółce. Poniżej przedstawiono zestawienie kosztów pracy w przeliczeniu na 1 etat w latach 2015-2024.

Wykres 10. Koszty pracy ogółem w przeliczeniu na 1 etat w latach 2015-2024 (tys. zł)



Spółka wielką wagę przykładła do wzrostu kwalifikacji zawodowych pracowników i ich kompetencji. Koszty szkoleń za okres ostatnich 10 lat wyniosły łącznie 1.274 tys. zł, co daje średnią roczną wartość w wysokości 127 tys. zł.

Wykres 11. Koszty szkoleń pracowników MPEC w latach 2015-2024 (tys. zł)



W roku 2024 koszty szkoleń pracowników wyniosły 190,7 tys. zł i były wyższe o 60,4 tys. zł w porównaniu do wykonania roku poprzedniego, co stanowi wzrost nakładów przeznaczonych przez przedsiębiorstwo na ten cel o 46%. Jednocześnie wartość kosztów szkoleń w roku 2024 była prawie 50% wyższa w porównaniu do średniej z wykonania z ostatnich 10 lat.

Najważniejsze kwestie dotyczące polityki kadrowej: ZUZP

W 2024 r. pracodawca i organizacje związkowe uzgodniły i zarejestrowały dwa Protokoły dodatkowe do Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy o charakterze porządkowym oraz zgodnie realizowały inne zawarte porozumienia zbiorowe.

W celu poprawy warunków socjalnych pracowników pracodawca wyraził wolę kontynuowania dofinansowania do dobrowolnego pakietu medycznego dla pracowników Spółki, jak również szczepień przeciw grypie. Dodatkowo pracodawca i organizacje związkowe uzgodnili działania w zakresie zasad dofinansowania dla pracowników z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

W dniu 30 października 2024 r. Spółka rozpoczęła proces konsultacji z organizacjami związkowymi w zakresie wprowadzenia nowego Regulaminu Pracy, który ostatecznie uzgodniono w dniu 5 grudnia 2024 r., z datą obowiązywania od 20 grudnia 2024 r.

Ponadto Zarząd Spółki spełniając obowiązek nałożony przez ustawodawcę dokonał aktualizacji obowiązującej w Spółce od 9 marca 2020 INS-39 Polityki informowania o nieprawidłowościach. Polityka dostosowana została do Ustawy z dnia 14 czerwca 2024 r. o ochronie sygnalistów. Dokument został zgodnie z przepisami prawa skonsultowany z organizacjami związkowymi i ustala

wewnętrzną procedurę dokonywania zgłoszeń naruszeń prawa i podejmowania działań następczych, które są zgodne z wymaganiami ww. Ustawy.

Zgodnie z zawartymi umowami MPEC Sp. z o.o. w Olsztynie współpracował ze szkołami branżowymi i z UWM w Olsztynie w zakresie realizacji praktyk zawodowych, w ramach których najbardziej wyróżniający się uczniowie zostali nagrodzeni.

Pozostałe informacje

Działania związane z wojną na terytorium Ukrainy

W związku z trwającą od dnia 24 lutego 2022 r. agresją Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, w Spółce monitorowana jest na bieżąco sytuacja na rynku surowców. Zarówno na sezon grzewczy 2023/2024 jak i 2024/2025 Spółka zabezpieczyła odpowiednie zapasy paliw pozwalające na niezakłóconą pracę źródeł ciepła i regularne dostawy ciepła dla odbiorców. Ponadto Spółka realizowała przedsięwzięcia związane z bezpieczeństwem wynikające ze stanu zagrożeń na terenie państwa.

Certyfikacja Systemu ISO (International Organisation for Standardisation)

Zintegrowany System Zarządzania funkcjonuje w Miejskim Przedsiębiorstwie Energetyki Ciepłej Spółka z o.o. w Olsztynie od 2008 roku. Zakres zintegrowanego systemu zarządzania w Spółce obejmuje dwa obszary - wytwarzanie ciepła oraz przesył i dystrybucję ciepła.

Po audycie nadzoru certyfikatu przeprowadzonym w lipcu 2024 roku, Polskie Centrum Badań i Certyfikacji S.A. oraz IQNet, międzynarodowa organizacja zrzeszająca jednostki certyfikujące potwierdziły zgodność wdrożonego przez Spółkę systemu zarządzania z wymaganiami norm:

- PN-EN ISO 9001:2015-10 - Systemy zarządzania jakością,
- PN-EN ISO 14001:2015-9 - Systemy zarządzania środowiskowego,
- PN-EN ISO 45001:2024-02- Systemy zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy.

Głównym celem audytu była ocena funkcjonowania wdrożonego systemu zarządzania Spółki pod kątem stałego spełnienia wymagań określonych w kryteriach audytu. Jednostka certyfikująca potwierdziła, że Spółka ustanowiła, wdrożyła i utrzymuje system zarządzania zgodny z kryteriami odniesienia. W wyniku przeprowadzonego audytu oraz uzyskanych dowodów potwierdzona została zdolność systemu do spełniania mających zastosowanie wymagań, osiągania oczekiwanych wyników oraz realizacji celów w zdefiniowanym zakresie systemu.

Zarząd PCBC S.A. pozytywnie zaopiniował wyniki audytu. Podjęto decyzję o utrzymaniu ważności certyfikatu nr PL - JBS - 171/8/2021 na zgodność ZSZ w MPEC Sp. z o.o. z wyżej wymienionymi normami. Wdrażając międzynarodowe normy zarządzania przedsiębiorstwem, zobowiązano się, że usługi świadczone przez Spółkę w zakresie podstawowej działalności związanej z wytwarzaniem, przesyłem i dystrybucją ciepła są i będą realizowane na najwyższym możliwym poziomie, mając na uwadze dobro klientów oraz dbałość o środowisko naturalne, jak również bezpieczeństwo swoich pracowników. Wynik audytu potwierdził realizację przyjętych zobowiązań i wskazano to jako mocną stronę systemu zarządzania w MPEC.

Uzyskanie pozytywnych wyników z audytu obliguje Spółkę do kontynuacji działań w celu zaspokojenia potrzeb i wymagań stron zainteresowanych oraz klientów w zakresie zapewnienia komfortu cieplnego, w sposób ciągły, niezawodny i bezpieczny. Świadcząc usługi trwale zaspokajające potrzeby klientów, pragniemy podnieść stopień zaufania do firmy, a tym samym wzmocnić jej pozycję na rynku.

Rysunek 2. Certyfikaty Zintegrowanego Systemu Zarządzania



Certyfikacja Systemu KZR

W listopadzie 2024 r. Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Olsztynie pozytywnie przeszła czwarty audyt systemu KZR INiG.

Niezależna jednostka zewnętrzna wydając certyfikat potwierdziła, że Spółka spełnia wymagania obowiązujące w systemie certyfikacji KZR INiG, który oparty jest o wymagania zapisane w Dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2018/2001 z dnia 11 grudnia 2018 r., w sprawie promowania stosowania energii ze źródeł odnawialnych (dalej RED II), oraz że przedsiębiorstwo wdrożyło i zapewnia wymagania w zakresie zrównoważonego rozwoju biomasy wykorzystywanej przy produkcji ciepła, zgodnie z wymaganiami dyrektywy RED II.

Lista zatwierdzonych systemów jest publikowana na stronie internetowej Komisji Europejskiej, link znajduje się na stronie www.kzr.inig.eu

Efektywność energetyczna

Rok 2024 był dla MPEC kolejnym rokiem realizacji zaplanowanych zadań inwestycyjno-remontowych na infrastrukturze sieci ciepłowniczej oraz węzłów ciepłych. Wykonano modernizację sieci ciepłowniczej napowietrznej dn:500 i dn:400 na terenie Michelin od strony ulicy Leonharda, likwidując 35m sieci napowietrznej na rzecz wykonania krótkiego, podziemnego połączenia sieci dn:500 i 400 i nowego przyłącza dn:250 na potrzeby ogrzewania zakładu Michelin SA. Szacowana wielkość redukcji strat ciepła to 220GJ rocznie czyli 61,1 MWh co w przekłada się na ok 5,3 toe oszczędności energii finalnej.

Powyższa wielkość redukcja strat ciepła oraz ograniczenie emisji CO₂ z wykonanego zadania z uwagi na nie osiągnięcie minimalnej wartości 10 toe, nie uprawniała Spółki do zgłoszony do URE wniosku o wydanie świadectw efektywności energetycznej, potwierdzający planowaną do zaoszczędzenia ilość energii finalnej wynikającą z planowanych przedsięwzięć tego samego rodzaju służącego poprawie efektywności energetycznej.

Ponadto Spółka MPEC kontynuuje program Bezzwrotnego Dofinansowania w Celu Współfinansowania Przedsięwzięć Służących Poprawie Efektywności Energetycznej u Odbiorcy Końcowego. Do programu przystępują Odbiorcy ciepła, którzy zamienili źródła wytwarzania ciepła w budynkach na ciepło systemowe dostarczane przez MPEC. W 2024 roku z programu skorzystało dwóch odbiorców końcowych (przyłączono dwa budynki mieszkalne) uzyskując oszczędność energii 7,5toe.

Dodatkowo w roku 2024 Spółka jako podmiot Zobowiązany pozyskała za pośrednictwem podmiotu Upoważnionego – STX Polska blisko 26 toe w związku z realizacją Programu Bezzwrotnych Dofinansowań w części polegającej na wymianie lokalnych źródeł ciepła na charakteryzujące się wyższą klasą efektywności.

Celem minimalizacji własnych nakładów finansowych na pozyskiwanie świadectw efektywności energetycznej, Zarząd MPEC podjął decyzję, iż w 2025 roku MPEC będzie, oprócz przedsięwzięć polegających na przyłączeniu do MSC pozyskiwał samodzielnie bez udziału podmiotu upoważnionego przedsięwzięcia polegające na wymianie lokalnych źródeł ciepła na charakteryzujące się wyższą efektywnością energetyczną. Do Współpracy zaproszono lokalne firmy instalacyjne, za pośrednictwem których Program dotrze do szerszego grona potencjalnych beneficjentów na terenie Miasta Olsztyna i Województwa Warmińsko-Mazurskiego. Pozyskane w ten sposób oszczędności energii finalnej, będą powiększały oszczędności energii MPEC i zmniejszały wielkość obowiązkowej opłaty zastępczej Spółki wobec URE.

Udział w organizacjach i stowarzyszeniach

Izba Gospodarcza Ciepłownictwo Polskie, program Ciepło Systemowe

Spółka MPEC jest członkiem Izby Gospodarczej Ciepłownictwo Polskie - organizacji zrzeszającej podmioty gospodarcze działające w branży ciepłowniczej. IGCP jest członkiem organizacji EUROHEAT&POWER, która tworzy unikalną sieć specjalistów i okręgowych organizacji zajmujących

się energetyką. Podstawowy cel działania IGCP to inicjowanie i współuczestniczenie w procesach unowocześnień i kompleksowego rozwoju ciepłownictwa odpowiednio do zmieniających się potrzeb. MPEC funkcjonuje w strukturach IGCP w ramach Regionalnego Oddziału Północno-Wschodniego. Prezes Zarządu Konrad Nowak jest Członkiem Rady tego oddziału.

Stowarzyszenie Producentów Energii z Odpadów

Spółka MPEC od 2017 roku jest członkiem wspierającym Stowarzyszenie Producentów Energii z Odpadów, natomiast Prezes Zarządu MPEC Konrad Nowak jest jednocześnie Członkiem Zarządu Stowarzyszenia. Główne cele SPEO to działanie na rzecz rozwoju produkcji energii cieplnej i elektrycznej z odpadów komunalnych w procesie termicznego przekształcania, wymiana doświadczeń oraz zapewnienie przepływu informacji o występujących problemach i zagrożeniach w realizacji inwestycji projektów spalarniowych, promocja i upowszechnianie wiedzy na temat termicznego przekształcania odpadów komunalnych, a także działanie na rzecz ochrony środowiska w zakresie gospodarki odpadami komunalnymi.

Klaster Energii

Głównym celem olsztyńskiego Klastra Energii, który powstał w 2022 roku, jest m. in. osiągnięcie neutralności pod względem emisji dwutlenku węgla do 2040 roku Członków Klastra, w szczególności poprzez wykorzystanie OZE, zachowanie i poprawę środowiska naturalnego, zapewnienie dostępu do „czystej” energii elektrycznej i cieplnej, poprawa bezpieczeństwa energetycznego oraz pobudzanie innowacyjności. W roku 2024 Spółka MPEC sprawowała funkcję koordynatora działu Klastra.

9. Zagadnienia dotyczące ochrony środowiska

1. Emisja zanieczyszczeń do środowiska

W roku 2024 ze wszystkich obiektów eksploatowanych przez MPEC, pracujących na potrzeby MSC zostało wyemitowane do atmosfery 143 712 Mg dwutlenku węgla, 86 578 Mg dwutlenku siarki, 117 259 Mg tlenków azotu i 2093 Mg pyłu. Z podanej ilości z Ciepłowni Kortowo, objętej systemem handlu uprawnieniami do emisji, wyemitowano 116 842 Mg CO₂, tj. o 102 317 Mg więcej od rocznego przydziału.

Dane o emisji zanieczyszczeń z Ciepłowni Kortowo - za wyjątkiem emisji CO₂, uzyskiwane są z systemu ciągłego monitoringu emisji. Emisja CO₂ na potrzeby rozliczania uprawnień do emisji jest określana metodą obliczeniową – na podstawie ilości zużytego paliwa oraz wykonywanych przez akredytowane laboratorium analiz węgla, biomasy i odpadów paleniskowych. Bilansując emisję CO₂ w Ciepłowni Kortowo przyjmuje się, że biomasa spełniająca kryteria KZR jest paliwem neutralnym w zakresie emisji CO₂. Wyliczona wartość i metodyka obliczeń podlega weryfikacji przez uprawnioną firmę niezależną, zgodnie z obowiązującymi wymaganiami prawnymi.

2. Działania mające wpływ na ograniczenie obciążeń finansowych wynikających z przepisów dotyczących ochrony środowiska

❖ Dywersyfikacja strumieni paliw spalanych na potrzeby wytwarzania ciepła w MSC – ograniczenie emisji CO₂ powstającego ze spalania węgla. W efekcie ww. ograniczenie kosztu zakupu uprawnień do emisji CO₂ to:

- współspalanie biomasy w CC Kortowo – **1,4 mln zł**;
- CB Kortowo BIO – **7,5 mln zł**.

Ww. przyjmując: EUA = 72 euro/MgCO₂ i kurs euro 4,38 zł/euro.

- ❖ Uruchomienie nowych instalacji ograniczających emisję z kotłów K1, K2 i K3 w zakresie SO₂, NO_x, i pyłu.
- ❖ Dobór parametrów zamawianego mialu i kontrola jakości dostarczanego mialu (rozszerzono zakres analiz o N i Cl) i sposób gospodarki miałem (inny miał dla kotłów w części podstawowej a inny dla części szczytowej) – minimalizowanie prawdopodobieństwa wystąpienia awarii urządzeń oczyszczających spaliny i emisji większej niż dopuszczalna, a co z tym związane, kar za jej ewentualne przekroczenie.
- ❖ Działania mające na celu utrzymanie właściwego stanu technicznego urządzeń, takie jak remonty kotłów, modernizacje i remonty urządzeń, pozwalają na utrzymywanie emisji, a co za tym idzie opłat na minimalnym – w danych warunkach - poziomie.
- ❖ Optymalizacja warunków eksploatacji części podstawowej Ciepłowni Kortowo – stały nadzór zgodnie z zasadami wprowadzonymi instrukcją „Zasady dystrybucji i produkcji ciepła oraz współpracy źródeł systemowych i poszczególnych jednostek wytwórczych w ramach źródeł zasilających Miejską Sieć Ciepłowniczą (...).
- ❖ Przychody ze sprzedaży odpadów do odzysku - złomu (wykorzystanie gospodarcze) oraz przepracowanych olei uprawnionym odbiorcom.
- ❖ Zmodernizowany (w sposób optymalny w naszych uwarunkowaniach technicznych) system ciągłego monitoringu emisji zainstalowany w Ciepłowni Kortowo, zgodnie z wymaganiem określonym w przepisach, dostarcza informacji umożliwiających nadzór nad emisjami, optymalne zdefiniowanie wymaganych parametrów paliwa oraz znacznie ułatwia dokładne rozliczanie się z należności za gospodarcze korzystanie ze środowiska.

III. ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

1. Finansowanie inwestycji realizowanych ze środków Unii Europejskiej

Istotnym uwarunkowaniem mającym wpływ na rozwój i planowanie przyszłych inwestycji jest uwzględnienie możliwości wynikających z pozyskania środków pomocowych i preferencyjnego finansowania. MPEC ma w tym zakresie duże doświadczenia i osiągnięcia przy zrealizowanych projektach w ramach środków finansowych perspektywy 2007-2013, a związanych m.in.

z instalacją silników gazowych (kogeneracja), układu odpylania oraz przebudowy węzłów i sieci ciepłej.

Kolejna perspektywa finansowa obejmowała okres 2014-2020, jednakże projekty mogły być realizowane do końca 2023 roku. W wyniku ogłoszenia naborów przez NFOŚiGW w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2014-2020, w latach 2016 – 2019 złożonych zostało pięć wniosków o dofinansowanie projektów. Na wszystkie projekty uzyskano dofinansowanie i podpisano umowy.

Tabela 13. Wykaz projektów z dofinansowaniem w perspektywie finansowej 2014-2020

Nazwa projektu	Okres realizacji projektu	Wartość kosztów kwalifikowanych	Wartość dotacji / Stopa dofinansowania	Źródło dofinansowania / Rok zawarcia umowy o dofinansowanie
Zmniejszenie emisyjności gospodarki poprzez poprawę efektywności dystrybucji ciepła w Olsztynie w wyniku przebudowy sieci i węzłów ciepłowniczych – etap I.	09.2016-12.2023	31,64 mln zł	19,93 mln zł / 63,01 %	Działanie 1.5 Efektywna dystrybucja ciepła i chłodu; POIiŚ 2014-2020; ZIT / 2017
Zwiększenie wytwarzania energii ze źródeł odnawialnych w MPEC Sp. z o.o. w Olsztynie poprzez budowę instalacji wykorzystującej biomasę.	03.2017-09.2020	42,20 mln zł	20,37 mln zł / 48,27 %	Działanie 1.1 Wspieranie wytwarzania i dystrybucji energii pochodzącej ze źródeł odnawialnych; POIiŚ 2014-2020 / 2017
Zmniejszenie emisyjności gospodarki poprzez poprawę efektywności dystrybucji ciepła w Olsztynie w wyniku przebudowy sieci i węzłów ciepłowniczych – etap II.	03.2017-12.2023	11,00 mln zł	3,79 mln zł / 34,50 %	Działanie 1.5 Efektywna dystrybucja ciepła i chłodu; POIiŚ 2014-2020 / 2018
Budowa instalacji termicznego przekształcania frakcji energetycznej z odpadów pochodzących z odpadów komunalnych, z odzyskiem energii elektrycznej i ciepłej wraz z infrastrukturą towarzyszącą.	01.2019-06.2024	587,62 mln zł	233,31 mln zł / 39,7%	Działanie 2.2 Gospodarka odpadami komunalnymi; POIiŚ 2014-2020 / 2019
Zmniejszenie emisyjności gospodarki poprzez poprawę efektywności dystrybucji ciepła w Olsztynie w wyniku przebudowy sieci i węzłów ciepłowniczych – etap III.	04.2020-12.2023	7,35 mln zł	3,45 mln zł / 47,00 %	Działanie 1.5 Efektywna dystrybucja ciepła i chłodu; POIiŚ 2014-2020 / 2020

Nazwa projektu	Okres realizacji projektu	Wartość kosztów kwalifikowanych	Wartość dotacji / Stopa dofinansowania	Źródło dofinansowania / Rok zawarcia umowy o dofinansowanie
Modernizacja Ciepłowni Kortowo w celu ograniczenia emisji.	03.2019-06.2022	49,18 mln zł	36,76 mln zł / 74,74 % Dofinansowanie w formie pożyczki	E-KUMULATOR Ekologiczny Akumulator dla Przemysłu / 2019

❖ **Projekt pn. „Zmniejszenie emisyjności gospodarki poprzez poprawę efektywności dystrybucji ciepła w Olsztynie w wyniku przebudowy sieci i węzłów ciepłowniczych” – etap I, etap II oraz etap III.**

W ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2014 – 2020; Oś priorytetowa I: Zmniejszenie emisyjności gospodarki; Działanie 1.5 Efektywna dystrybucja ciepła i chłodu złożone i rozliczone zostały trzy projekty związane z przebudową sieci i węzłów ciepłowniczych, tj. Etap I, Etap II i Etap III. Dzięki uzyskanemu dofinansowaniu zrealizowano łącznie niemal czterdzieści zadań polegających na wymianie odcinków istniejącej sieci ciepłowniczej wykonanej w przestarzałej technologii kanałowej lub napowietrznej, generującej obecnie znaczne straty ciepła, na nowoczesne rurociągi preizolowane, jak również na wybudowaniu w miejsce węzłów grupowych - nowych węzłów indywidualnych.

W ramach umów o dofinansowanie złożono wnioski o płatność rozliczające kwotę wydatków kwalifikowanych w wysokości niemal 50,0 mln zł, jednocześnie NFOŚiGW dokonał wypłaty dofinansowania w łącznej kwocie ponad 27,1 mln zł. Szczegółowe informacje na temat finansowania projektów Działania 1.5 POLiŚ przedstawiono w tabeli poniżej.

Tabela 144. Zaawansowania finansowe projektów 1.5 POLiŚ

Projekty 1.5	Wydatki kwalifikowane	Wydatki ogółem	Przyznana dotacja
I Etap	31 640 599,00	42 782 612,80	19 939 697,62 (63,01%)
II Etap	11 006 460,00	16 429 632,10	3 797 228,69 (34,50%)
III Etap	7 344 867,97	9 014 910,57	3 452 087,94 (47,00%)
RAZEM	49 991 926,97	68 227 155,47	27 189 014,25

W ramach projektów przedsiębiorstwo **zrealizowało łącznie 39 zadań**, w wyniku których przebudowano łącznie **sieć o długości 19,95 km** i wybudowano **71 nowych węzłów indywidualnych**, przebudowując w tym celu węzły grupowe. Szczegółowe informacje na temat zaawansowania rzeczowego projektów przedstawiono w zamieszczonej poniżej tabeli.

Tabela 155. Rozliczenie wskaźników rzeczowych projektów 1.5 POIiŚ.

Projekty 1.5	Planowana długość przebudowanej sieci	Zrealizowany wskaźnik		Planowana liczba wybudowanych węzłów indywidualnych	Zrealizowany wskaźnik	
		km	%		szt.	%
I Etap	13,87	14,24	102,00 %	62	62	100,00 %
II Etap	2,40	2,41	100,42 %	0	-	-
III Etap	3,00	3,30	110,00 %	9	9	100,00 %
Razem	19,27	19,95	103,52 %	71	71	100 %

Realizacja projektów pozwoli na osiągnięcie wskaźników ekologicznych poczynając od roku 2024 w wartościach rocznych przedstawionych w poniższej tabeli.

Tabela 166. Rozliczenie wskaźników ekologicznych projektów 1.5 POIiŚ.

Projekty 1.5	Planowane zmniejszenie strat ciepła	Wskaźnik po realizacji		Planowane zmniejszenie emisji CO2	Wskaźnik po realizacji	
		GJ	%		Mg	%
I Etap	30 720,58	30 748,02	100,09 %	3 012,49	3 015,17	100,09 %
II Etap	6 840,60	6 847,85	100,11 %	670,10	670,81	100,11 %
III Etap	5 966,16	6 155,31	103,17 %	518,26	534,67	103,17 %
Razem	43 527,34	43 751,18	100,51 %	4 200,85	4 220,65	100,47 %

Projekty zostały zakończone, rozliczone i aktualnie trwa 5-letni okres ich trwałości. Zakłada się, że poczynając od roku 2024, w efekcie realizacji projektów, tj. dzięki przebudowie sieci oraz instalacji nowych węzłów indywidualnych, zmniejszenie strat energii cieplnej w skali roku wynosić będzie ok. 44 tys. GJ, natomiast redukcja dwutlenku węgla wyniesie 4,2 tys. ton rocznie.

❖ **Projekt pn.: „Budowa instalacji termicznego przekształcania frakcji energetycznej z odpadów pochodzących z odpadów komunalnych, z odzyskiem energii elektrycznej i ciepłej wraz z infrastrukturą towarzyszącą”.**

Budowa Instalacji realizowana była w latach 2019-2024 na podstawie umowy o partnerstwie publiczno – prywatnym, która została zawarta w dniu 28 listopada 2019 r. z wyłonionym w postępowaniu przetargowym Partnerem Prywatnym spółką Dobra Energia dla Olsztyna. Roboty budowlane zostały zakończone i w dniu 10 grudnia 2024 r, podpisany został Protokół odbioru końcowego Instalacji. Tym samym projekt przeszedł od fazy budowy w 25-letni okres eksploatacji, w którym Partner Prywatny odpowiedzialny będzie za zarządzanie infrastrukturą oraz do termicznego przekształcania frakcji palnej z odpadów komunalnych w ilości 100 tys. ton rocznie oraz do wytworzenia ciepła w ilości 740 TJ rocznie oraz energii elektrycznej w ilości 69 tys. MWh rocznie. W skład Instalacji wchodzi także kotłownia szczytowa – rezerwowa opalana gazem i olejem opałowym, która produkować będzie ciepło w ilości 40 TJ rocznie.

Całość wydatków kwalifikowanych została poniesiona i rozliczona przed dniem 31 grudnia 2023 r., a przyznana dotacja w kwocie **233 314 297,12 zł**, została wypłacona w całości.

Dzięki tej inwestycji uzupełnione zostały moce wytwórcze zasilające miejski system ciepłowniczy w miejsce wyłączonej z eksploatacji elektrociepłowni Michelin, która przez ponad 40 lat dostarczała ciepło na potrzeby m.s.c. Inwestycja ta pozwoli na uzyskanie statusu efektywnego energetycznie przez miejski system ciepłowniczy w Olsztynie już w 2025 r.

Obecna perspektywa finansowa przypada na lata 2021-2027. W roku 2024 złożone zostały dwa wnioski o dofinansowanie oraz miało miejsce przygotowanie dokumentacji aplikacyjnej do trzeciego z naborów.

❖ **Projekt pn.: „Digitalizacja miejskiej sieci ciepłowniczej i węzłów MPEC Sp. z o.o. w Olsztynie” złożony w ramach naboru ogłoszonego z Programu Priorytetowego NFOŚiGW nr 4.13 „Zeroemisyjny system energetyczny - Digitalizacja Sieci Ciepłowniczych”.**

Celem projektu jest wdrożenie nowoczesnego systemu digitalizacji węzłów cieplnych opartego na pełnej automatyce oraz doposażenie techniczne części węzłów wraz z ujednoliceniem infrastruktury telemetrycznej, co pozwoli na uruchomienie jednolitej telemetrycznej platformy nadzoru i sterowania całego systemu ciepłowniczego. Zakłada się przez to osiągnięcie maksymalnych efektów energetycznych w postaci redukcji zużycia ciepła przez odbiorcę końcowego oraz redukcję emisji CO₂.

Całkowity koszt inwestycji wynosi 6,8 mln zł, w tym koszty kwalifikowane 5,5 mln zł. Szacowana kwota dofinansowania to 2,8 mln zł, co stanowi 50% wartości kosztów kwalifikowanych. Wniosek do NFOŚiGW został złożony w dniu 12.01.2024 r., następnie 27 sierpnia 2024 r. przekazana została informacja o pozytywnej ocenie wniosku oraz o jego wyborze do dofinansowania. Wniosek jest obecnie na etapie negocjacji, mających na celu uszczegółowienie złożonego wniosku przed podpisaniem umowy o dofinansowanie.

❖ **Projekt pn.: „Poprawa efektywności energetycznej budynku administracyjnego MPEC Sp. z o.o. w Olsztynie” złożony w ramach naboru ogłoszonego z Programu Fundusze Europejskie dla Warmii i Mazur 2021-2027, Priorytet FEWM.02 Środowisko, Działanie FEWM.02.01 Efektywność Energetyczna Schemat A (budynki publiczne).**

Projekt polega na podjęciu kompleksowych działań zmierzających do poprawy efektywności budynku administracyjnego (biurowca) MPEC Sp. z o.o. Zakres rzeczowy, ustalony w oparciu o przeprowadzony audyt energetyczny ex-ante, obejmuje wymianę stolarki okiennej i drzwi wewnętrznych, wymianę punktów świetlnych w pomieszczeniach biurowych, montaż instalacji fotowoltaicznej o mocy zainstalowanej 45 kW wraz z magazynem energii o pojemności 30 kWh, a także pompy ciepła o nominalnej mocy grzewczej 56 kW. Projekt zakłada osiągnięcie efektu ekologicznego w postaci zmniejszenia emisji CO₂ na poziomie 43,79 t/rok i pyłu 0,332 t.

Całkowity koszt inwestycji wynosi 1,7 mln zł, w tym koszty kwalifikowane 1,3 mln zł. Szacowana kwota dofinansowania to 1,1 mln zł, co stanowi 85% wartości kosztów kwalifikowanych. Wniosek

do Urzędu Marszałkowskiego w Olsztynie został złożony w dniu 15.07.2024 r. Aktualnie trwa proces jego oceny. Zakłada się, że wybór projektów do dofinansowania nastąpi w marcu 2025 r.

❖ **Projekt pn.: „Rozwój nowoczesnej sieci ciepłowniczej w Olsztynie” w ramach Programu Priorytetowego „Współfinansowanie projektów realizowanych w ramach Programu Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat, Środowisko 2021-2027 (FEnIKS), Część 4) Sieć ciepłownicza/chłodnicza efektywny system ciepłowniczy”.**

Projekt polegać będzie na przebudowie (w latach 2025 – 2027) sieci ciepłowniczej w dwunastu lokalizacjach, likwidacji starych niedociążonych odcinków sieci ciepłowniczej będącej w złym stanie technicznym w wyniku długoletniej eksploatacji oraz wybudowaniu w to miejsce nowych sieci ciepłowniczych, a także na budowie sieci w dwóch lokalizacjach i budowie indywidualnych węzłów ciepłowniczych. Cele Projektu obejmują zmniejszenie strat energii powstających w procesie dystrybucji ciepła w miejskim systemie dystrybucyjnym Olsztyna, zmniejszenie zużycia energii pierwotnej, redukcję gazów cieplarnianych oraz emisji pyłów.

Całkowity koszt inwestycji to 30,1 mln zł, w tym koszty kwalifikowane – 24,4 mln zł. Na projekt przeznaczone zostaną środki finansowe z pożyczki IF EFRR (40%), pożyczki NFOŚiGW na warunkach rynkowych (21%) oraz dotacji IF EFRR (39%). Prace nad dokumentacją aplikacyjną trwają od listopada 2024 r., a złożenie wniosku planowane jest do końca stycznia 2025 r.

2. Działalność niekoncesjonowana

❖ Usługi typu SOI oraz obsługa gazowni

Po analizie usług realizowanych w ramach wieloletnich umów Stałej Obsługi Instalacji, w 2024 roku podjęto decyzję o ich zaktualizowaniu i ujednoliceniu. Nowa oferta wyróżnia się przejrzystym cennikiem oraz uproszczonymi zasadami współpracy. Spółka aktualnie realizuje usługi w ramach 19 umów Stałej Obsługi Instalacji oraz 3 umów na obsługę gazowni. Dzięki wykwalifikowaniu i doświadczeniu pracowników oraz szybkiej reakcji w sytuacjach awaryjnych, usługi stałej obsługi instalacji cieszą się dużym zaufaniem klientów. Spółka prowadzi stałą kampanię usług SOI poprzez m. in. stronę internetową, dystrybucję ulotek, biuletyn, a także marketing telefoniczny oraz spotkania bezpośrednie.

❖ Usługi typu E-SOI

W 2024 roku przedłużono obowiązywanie 62 umów na stałą obsługę instalacji oraz działania z zakresu poprawy efektywności energetycznej w budynkach oświatowych tzw. E-SOI. Umowy realizowane są w ramach projektu „Zrównoważone Wykorzystanie Energii”, współorganizowanego przez Wydział Edukacji Urzędu Miasta Olsztyn, Pełnomocnika Prezydenta ds. Gospodarki i Infrastruktury Elektroenergetycznej. Projekt ma na celu poprawę efektywności energetycznej olsztyńskich placówek oświatowych, a w rezultacie – redukcję kosztów ich utrzymania.

❖ Usługa chemiczne czyszczenie wymienników

W 2024 roku stacja chemicznego czyszczenia wymienników wykonała usługi czyszczenia 746 sztuk wymienników na potrzeby własne, w tym 65 sztuk na zlecenia firm zewnętrznych i klientów indywidualnych, odnotowano w tym zakresie wzrost o ok. 21% w porównaniu z rokiem 2023. Spółka kontynuowała kampanię marketingową, promującą usługę czyszczenia wymienników i zwiększającą świadomość klientów na temat efektywnej pracy tych urządzeń.

3. Działania marketingowe i wizerunkowe

W 2024 roku sytuacja na rynku ciepłowniczym ustabilizowała się, dzięki czemu Spółka MPEC mogła w skuteczny sposób zarządzać procesami i planować kolejne działania. Jednym z głównych, prezentowanych w komunikacji zewnętrznej dążeń firmy było stworzenie systemu efektywnego energetycznie oraz zdywersyfikowania paliw w kierunku energii odnawialnej. Miniony rok był również czasem finalizacji jednej z najważniejszych olsztyńskich inwestycji ostatnich dziesięcioleci – Instalacji Przetwarzania Odpadów Komunalnych przy ul. Bublewicza w Olsztynie (jej oficjalne otwarcie odbyło się 15 stycznia 2025 roku). Spółka opracowywała projekty dalszej transformacji systemu ciepłowniczego oraz przedsięwzięć związanych z termomodernizacją, przygotowywała się do aplikowania o środki pomocowe z nowej perspektywy finansowania oraz kontynuowała pozyskiwanie i przyłączanie nowych klientów. Misja zapewnienia stabilnego, bezpiecznego ciepła w najwyższych standardach jakościowych jest wciąż najwyższym priorytetem firmy. Po okresie podwyżek, ceny ciepła i stawki przesyłowe zaczęły być sukcesywnie obniżane.

Rok 2024 był także ważny dla procesów wewnętrznych zachodzących w firmie – wdrożono nowy zintegrowany system informatyczny Unisoft oraz zrealizowano szereg działań inwestycyjno-remontowych, mających niewątpliwie pozytywny wpływ na wizerunek wśród odbiorców.

Działania promocyjne ukierunkowano na umacnianie relacji z obecnymi klientami, kontrahentami oraz współpracującymi instytucjami, a także pozyskiwanie nowych klientów. Spółka kontynuowała realizację działań wizerunkowych w sferze społecznej odpowiedzialności biznesu, w szczególności kładąc nacisk na wsparcie organizacji charytatywnych. Była zaangażowana w inicjatywy lokalne, będące efektem zawartych wcześniej umów i listów intencyjnych tj. w ramach stałych partnerstw, a także w liczne akcje edukacyjne, artystyczne i społeczne.

Istotne znaczenie w budowaniu wizerunku firmy nowoczesnej, stabilnej i odpowiedzialnej, miał udział Zarządu Spółki w licznych konferencjach i seminariach.

➤ Relacja z obecnymi i potencjalnymi klientami Spółki

Komunikacja z obecnymi klientami Spółki w 2024 roku odbywała się poprzez korespondencję bieżącą oraz przysyłanie drogą pocztową materiałów informacyjnych, między innymi Taryfy dla ciepła, biuletynu „Dobre Ciepło”, ulotek i życzeń świątecznych. Spółka na bieżąco przygotowywała odpowiedzi na zapytania i reklamacje, wpływające pocztą tradycyjną, poprzez e-mail oraz formularz kontaktowy dostępny na stronie internetowej Spółki.

Klienci mogli również znaleźć aktualne informacje na stronie internetowej www.mpec.olsztyn.pl, a także na profilu Spółki na portalach Facebook, YouTube oraz w publikacjach w mediach audiowizualnych i prasie lokalnej.

➤ **Kampania „EkoKomfort w Twoim domu”**

W 2024 roku Spółka MPEC kontynuowała kampanię informacyjno-promocyjną dla mieszkańców Olsztyna i okolic pod nazwą *„EkoKomfort w Twoim domu! Oszczędzaj ciepło – obniż rachunki – dbaj o środowisko”*. Akcja ma na celu uświadomienie odbiorcom możliwości i metod, które pozwalają zmniejszyć zużycie energii cieplnej, a co za tym idzie – zaoszczędzić na kosztach ogrzewania przy jednoczesnym zachowaniu komfortu cieplnego oraz dbałości o środowisko naturalne. Działania prowadzone były głównie w okresie letnim, podczas licznych wydarzeń plenerowych, wsparte szeroką kampanią w mediach lokalnych.

➤ **Elektroniczne Biuro Obsługi Klienta**

W listopadzie 2024 uruchomiono Elektroniczne Biuro Obsługi Klienta, udostępniające szereg funkcjonalności m. in. całodobowy dostęp do aktualnego salda i e-faktur, bez konieczności kontaktu z Biurem Obsługi Odbiorców w godzinach pracy firmy. Aktualnie z EBOK korzysta 35 klientów (stan na styczeń 2025 r.), a zainteresowanie stale wzrasta.

➤ **Identyfikacja wizualna**

Rok 2024 pozwolił na dalsze działania zmierzające w kierunku spójnej identyfikacji wizualnej Spółki. Wśród najważniejszych z nich można wymienić: oklejenie floty Pogotowia Ciepłowniczego, wykonanie podświetlanego neonu na głównym biurowcu, a także odnowienie tablic informacyjnych oraz kompleksowy remont dolnego holu biurowca.

➤ **Wizerunek MPEC wśród mieszkańców Olsztyna oraz nowych odbiorców ciepła**

Spółka MPEC jest przedsiębiorstwem obecnym w życiu społeczno-kulturalnym mieszkańców Olsztyna. W 2024 roku firma wsparła liczne lokalne inicjatywy społeczno-kulturalne. Były to m. in.:

- 32. Finał Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy w Olsztynie,
- Pomoc Ukrainie – wsparcie szeregu działań olsztyńskich podmiotów, m. in. olsztyńskiego Banku Żywności, Olsztyńskiego Konwoju Humanitarnego,
- Olsztyńskie Lato Artystyczne oraz Jarmark Świąteczny organizowane przez MOK,
- Jarmark Wielkanocny i Bożonarodzeniowy organizowane w Kuźni Społecznej,
- Wielkanoc i Wigilia dla Samotnych, organizowane przez Fundację Wolne Miejsce,
- XVIII Rotariański Piknik Lotniczy,
- XXV Międzynarodowe Dni Folkloru Warmia i Mazury 2024 organizowane przez Stowarzyszenie Kulturalne Zespół Pieśni i Tańca Warmia,
- wydarzenia w Kortosferze (UWM Olsztyn) - event „Słońce rządzi wszystkim” oraz 1. Urodziny obiektu,
- Wsparcie organizacji obchodów Dnia Dziecka - Olsztyński Teatr Lalek oraz Szkoła Przyszpitalna przy Szpitalu Dziecięcym w Olsztynie,
- Warmińska Noc Perseidów w Olsztyńskim Planetarium i Obserwatorium Astronomicznym,

- XII Festyn „Magiczny Park Jakubowo” organizowany przez Stowarzyszenie Nasze Jakubowo,
- X Olsztyn Green Festiwal - działania z zakresu świadomości ekologicznej na firmowym stoisku Spółki na terenie CRS Ukiel,
- Kortowiada - Juwenalia Uniwersytetu Warmińsko-Mazurskiego w Olsztynie,
- XIV edycja Olsztyńskiego Biennale Sztuki w Biurze Wystaw Artystycznych,
- Teatralny projekt „My nie-potworni” Fundacji Z Nami.

Ponadto Spółka MPEC udzielała stałego wsparcia takim organizacjom jak: Olsztyński Telefon Zaufania, Hospicjum Palium, Stowarzyszenie Pomocy Dzieciom i Rodzinie ARKA, a także lokalnym zespołom sportowym – KS Szczypiorniak oraz Warmia Energa Olsztyn.

➤ **Relacje z pracownikami i komunikacja wewnętrzna**

W roku 2024 rozpoczęła swoją działalność grupa Wolontariatu Pracowniczego MPEC, której uczestnicy biorą udział w dedykowanych aktywnościach i szkoleniach, pogłębiających wiedzę z zakresu pierwszej pomocy, ratownictwa oraz obrony cywilnej. We wrześniu w Lesie Miejskim miał miejsce marsz na orientację (18 września 2024).

W ramach integracji pracowniczej odbyły się coroczne obchody Dnia Ciepłownika w Stadninie Koni u Kojrysa (15 czerwca), a także dwie wycieczki pracownicze: do Zamościa-Lublina-Kazimierza Dolnego (13-15 września) oraz do warszawskiego Teatru Roma (26 października).

Komunikacja wewnętrzna w firmie odbywa się poprzez mailing, informacje na tablicach ogłoszeń oraz biuletyn pracowniczy „Dobre Ciepło”. W 2024 roku pojawiły się 3 wydania czasopisma, dystrybuowane również do odbiorców ciepła, partnerów i kontrahentów oraz administracji publicznej i samorządowej.

➤ **Nagrody i wyróżnienia**

W 2024 roku Spółka MPEC otrzymała następujące nagrody i wyróżnienia:

- wyróżnienie w kategorii „Przedsiębiorca Godny Naśladowania” w ramach XXI edycji konkursu Godni Naśladowania, przyznane przez Samorząd Województwa Warmińsko-Mazurskiego oraz Radę Organizacji Pozarządowych Województwa Warmińsko-Mazurskiego,
- VI miejsce w Ogólnopolskim Rankingu Przedsiębiorstw Energetyki Ciepłej za rok 2024 organizowanym przez Strefę Gospodarki,
- podziękowanie za udział w tworzeniu Centrum Pomocy Dzieciom od olsztyńskiego Stowarzyszenia Pomocy Dzieciom i Rodzinie „Arka”.

IV. CZYNNIKI DETERMINUJĄCE KONDYCJĘ FINANSOWĄ SPÓŁKI W PRZYSZŁOŚCI – IDENTYFIKACJA OBSZARÓW RYZYKA FINANSOWEGO I SPOSOBÓW ZARZĄDZANIA

MPEC jest przedsiębiorstwem działającym na rynku lokalnym w zakresie zaopatrzenia mieszkańców w ciepło. Lokalne uwarunkowania i polityka Miasta sprzyja rozwojowi ciepłownictwa sieciowego w Olsztynie, który jest najbardziej efektywnym sposobem zaopatrzenia mieszkańców w ciepło oraz istotnym elementem ograniczania zanieczyszczenia powietrza. Rozwój ciepłownictwa systemowego ujęty jest w dokumentach strategicznych Olsztyna – *Założeniach do planu zaopatrzenia w ciepło, energię elektryczną i paliwa gazowe* oraz *Planie Gospodarki Niskoemisyjnej*. Oba dokumenty przyjęte zostały w formie uchwał Rady Miasta.

MPEC dostosowuje swoje działania do polityki Miasta sukcesywnie rozbudowując system ciepłowniczy oraz realizując przyłączenia nowych odbiorców do sieci ciepłowniczej. Dzięki pozyskiwaniu nowych odbiorców niwelowany jest efekt obniżania zapotrzebowania na ciepło wskutek zmian klimatu (ciepłe zimy) oraz zrealizowanych przez odbiorców procesów termomodernizacyjnych, w wyniku których obniża się zużycie ciepła w obiektach. Dodatkowo MPEC prowadzi bardzo intensywną politykę rozwijania i budowania relacji z klientami, dostawcami, instytucjami oraz innymi interesariuszami, a także kształtowania wizerunku spółki.

Ważnym elementem jest kształtowanie cen ciepła na poziomie, który zapewni spółce pokrycie kosztów i środki na rozwój Spółki, a jednocześnie jest konkurencyjny w stosunku do alternatywnego sposobu ogrzewania.

W związku z agresją Federacji Rosyjskiej na Ukrainę od niemal trzech lat Polska funkcjonuje jako państwo przyfrontowe, co wiąże się z wieloma ryzykami prowadzenia działalności gospodarczej, szczególnie w tak ważnej dziedzinie, jaką jest zaopatrzenie mieszkańców w ciepło.

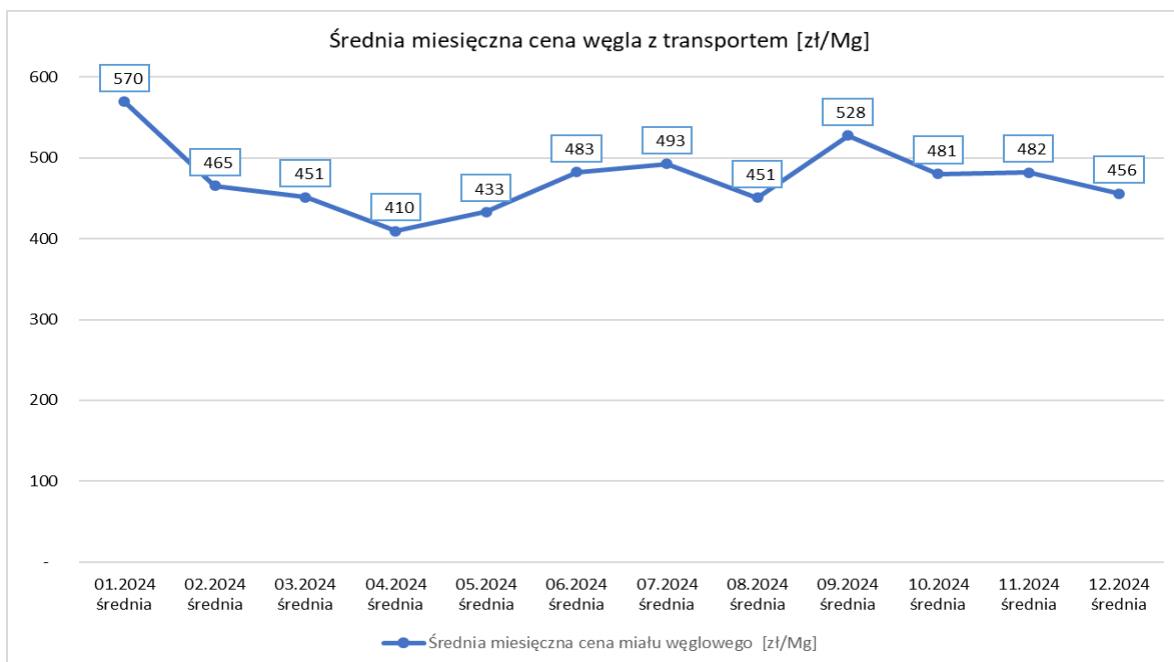
W pierwszej fazie działań wojennych – w 2022 r. nastąpiło rozchwianie na rynku surowców energetycznych i paliw, przy jednoczesnym braku ich dostępności oraz zachwianiu łańcuchów dostaw. W 2023 r. sytuacja zaczęła się stabilizować przede wszystkim dzięki otwarciu nowych kierunków importu surowców energetycznych, takich jak: RPA, Filipiny, Kolumbia, USA.

W 2023 r. Spółka kontynuowała politykę w zakresie gromadzenia zapasów miazu węglowego w okresie letnim tak, aby zabezpieczyć możliwości wytwórcze źródła ciepła przez możliwie najdłuższy okres. Ze względu na ograniczenia placu węglowego i ograniczenia związane z finansowaniem nadmiernych zapasów, ilość zgromadzonego miazu węglowego sięgała 27 tys. ton. Spółka przedłużyła o kolejny rok umowę kredytową na finansowanie zapasów miazu węglowego zawartą w 2022 r. z Bankiem Gospodarstwa Krajowego.

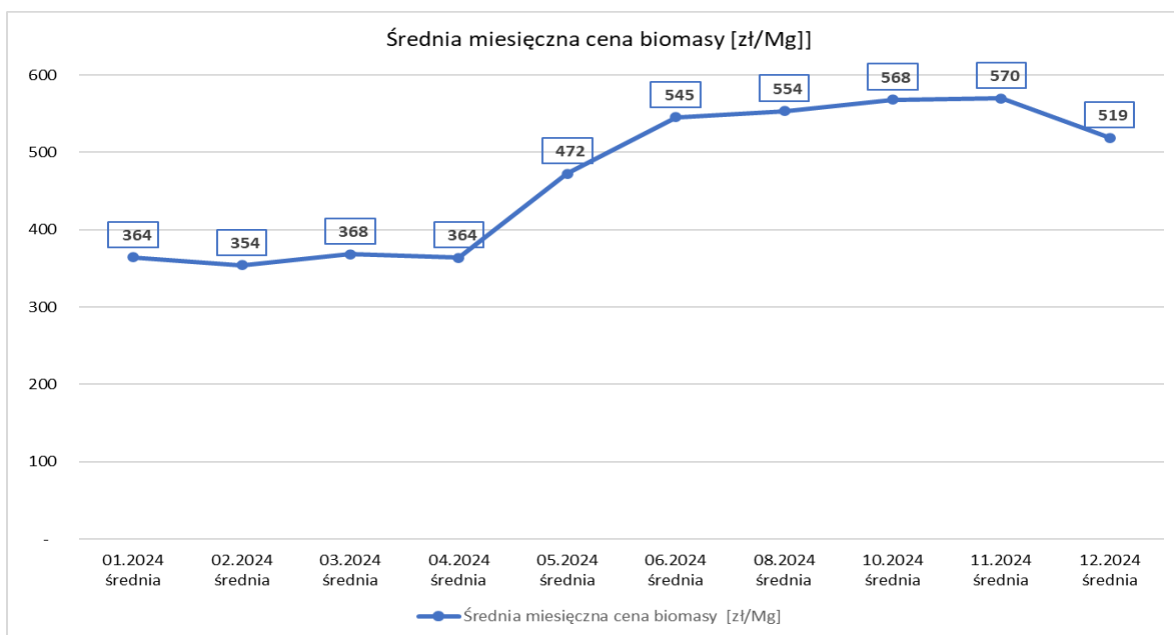
W 2024 średnia cena zakupu węgla wraz z transportem kształtowała się na poziomie 484 zł/Mg, natomiast średnia cena biomasy w ostatnim roku wyniosła 377 zł/Mg. Na wykresach

zamieszczonych poniżej zaprezentowano średnie ceny węgla oraz biomasy w poszczególnych miesiącach 2024 roku.

Wykres 12. Średnia miesięczna cena węgla z transportem w 2024 roku



Wykres 13. Średnia miesięczna cena biomasy w 2024 roku



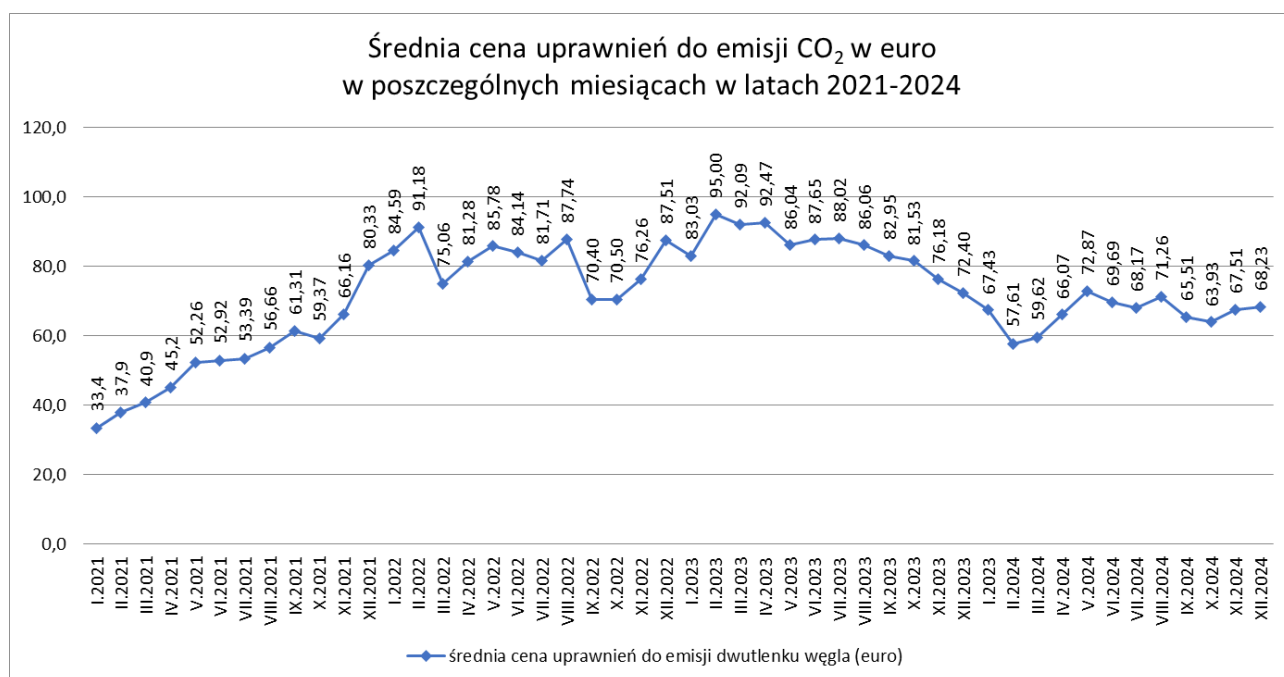
Spółka skutecznie zapewniła zapasy paliw i ich finansowanie, dzięki czemu nie występowały zakłócenia w dostawach ciepła dla mieszkańców.

Kolejnym, istotnym czynnikiem mającym wpływ na działalność ciepłowniczą są ceny uprawnień do emisji CO₂. W latach 2021 -2023 występowała bardzo duża dynamika i niepewność związana z cenami zakupu uprawnień do emisji CO₂. W 2021 r. nastąpił drastyczny wzrost cen uprawnień do emisji CO₂, które osiągnęły poziomy niespotykane od czasu funkcjonowania systemu ETS (2007 r.).

Cena uprawnień do emisji CO₂ w 2021 r. wzrosła z 33,4 EUR/EUA (styczeń) do poziomu 80,3 EUR/EUA w grudniu. Oznaczało to wzrost o ponad 250% w skali jednego roku. W I kwartale 2022 r. ceny uprawnień do emisji CO₂ osiągnęły poziom 85-90 EUR/EUA, a w dalszej części roku ustabilizowały się na poziomie 75-88 EUR/EUA. W roku 2023 średnia cena uprawnień w miesiącu lutym wzrosła do poziomu 95 EUR/EUA, osiągając historycznie najwyższy poziom w ujęciu średnich cen notowań w danym miesiącu. W kolejnych miesiącach roku 2023 ceny stopniowo obniżały się. Najniższy poziom ceny, tj. 72,40 EUR/EUA odnotowano w miesiącu grudniu 2023 r. Ceny uprawnień do emisji w 2024 roku charakteryzowały się, podobnie jak w 2023 roku dużą zmiennością. W miesiącu lutym uprawnienia do emisji można było kupić w cenie blisko 51 EUR/EUA, podczas gdy w miesiącu maju uprawnienia były wyceniane powyżej 75 euro/EUA. Przyczynę spadków i wzrostów cen uprawnień do poziomów najniższych i najwyższych w trakcie roku 2024 upatruje się w korelacji cen uprawnień z cenami gazu ziemnego. Średnia cena uprawnień w 2024 roku ukształtowała się na poziomie 65,24 euro/EUA, a więc na poziomie niższym niż w 2023 roku.

Poniżej zaprezentowano średnie miesięczne ceny notowań uprawnień do emisji z lat 2021-2024.

Wykres 14. Średnie ceny uprawnień do emisji CO₂ w euro w poszczególnych miesiącach w latach 2021-2024



W wyniku dokonywania przez spółkę racjonalnych zakupów uprawnień w 2024 r. osiągnięto średnią cenę zakupu w kwocie 72,00 EUR/EUA. Spółka dokonuje zakupu uprawnień do emisji CO₂ w sytuacjach, gdy następuje spadek cen na rynku operując niewielkimi wolumenami, dzięki czemu możliwe jest zminimalizowanie ryzyk. Wymaga to codziennego śledzenia notowań i szybkiego podejmowania decyzji. Zakupy dokonywane są zarówno w transakcjach SPOT, co wymaga zaangażowania odpowiednich kwot gotówki, a także w transakcjach terminowych z odroczoną datą wykupu. W przypadku takich transakcji zabezpieczany jest kurs walutowy EUR/PLN. Spółka

posiada limity w na zakup uprawnień w kontraktach terminowych o określonej dacie wykupu mBanku i PKO BP , dzięki czemu ma większą elastyczność w dokonywaniu zakupów.

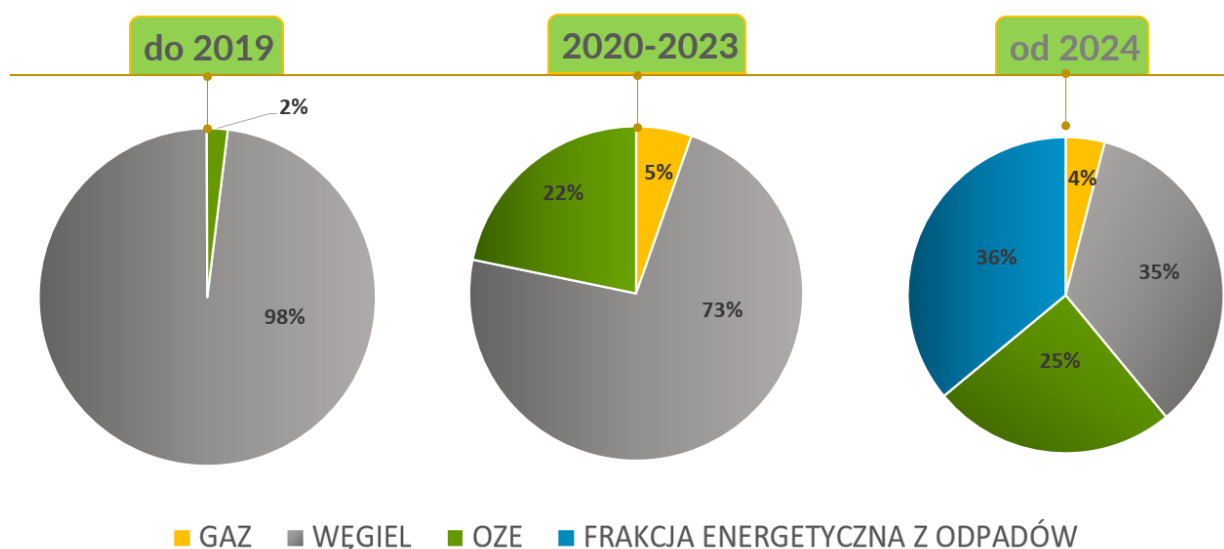
Dzięki ustabilizowaniu się sytuacji na rynku paliw oraz wprowadzeniu regulowanych cen energii elektrycznej, w 2024 roku również wystąpiła przestrzeń do obniżki cen ciepła. Począwszy od 1 maja 2024r. Spółka wprowadziła zmianę XXI Taryfy dla ciepła, która skutkowałą obniżeniem stawek i opłat za ciepło w wysokości ok 4,3% dzięki czemu nie występowała konieczność uczestniczenia w systemie rekompensat wynikających z *Ustawy z dnia 15 września 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach w zakresie niektórych źródeł ciepła w związku z sytuacją na rynku paliw (Dz.U. z 2022 r., poz. 1967)*, bowiem średnioważona cena ciepła dla odbiorców zasilanych z miejskiej sieci ciepłowniczej jest niższa od ceny rekompensatą.

W 2023 r. zakończył się okres realizacji inwestycji objętych Planem rozwoju Spółki obejmującym lata 2017-2023. Zamierzenia inwestycyjne zostały zrealizowane zarówno w zakresie sieci i węzłów ciepłowniczych, jak i źródeł wytwórczych. W 2024 roku opracowany został Plan rozwoju Spółki na lata 2024-2029.

W wyniku podjętych działań i realizacji inwestycji Spółka zwiększa udział źródeł odnawialnych w systemie ciepłowniczym Miasta. Od 2020 r. nowo wybudowana Ciepłownia Kortowo – BIO produkuje ciepło z biomasy, a udział energii odnawialnej wynosi obecnie ok. 20-25%.

Po zrealizowaniu instalacji termicznego przekształcania odpadów, która wykorzystywać będzie frakcję palną powstałą z przetworzenia odpadów komunalnych do produkcji ciepła i energii elektrycznej w wysokosprawnej kogeneracji, udział energii odnawialnej w systemie wzrośnie do ok. 60%. Ponadto miejski system ciepłowniczy spełniać będzie wymagania systemu efektywnego energetycznie. Prognozowany udział poszczególnych paliw w produkcji ciepła przedstawiono poniżej.

Wykres 15. Prognozowany udział paliw w produkcji ciepła



Produkcja ciepła w oparciu o miks paliwowy oraz zrealizowanie modernizacji Ciepłowni Kortowo, tak aby spełniała wymagania Dyrektywy IED przełoży się na stan środowiska. Ograniczony zostanie istotnie poziom emisji zanieczyszczeń do powietrza (tlenków siarki, azotu i pyłów) oraz emisji dwutlenku węgla. Poniżej zaprezentowano poziom unikniętych rocznych kosztów związanych z zakupem uprawnień do emisji CO₂, będący skutkiem realizacji inwestycji budowy ciepłowni biomasowej Kortowo – BIO, Instalacji Termicznego Przekształcania Odpadów oraz modernizacji sieci ciepłowniczych. Wszystkie te inwestycje realizowane są z zaangażowaniem środków pomocowych Unii Europejskiej w ramach programu Infrastruktura i Środowisko.

Tabela 17. Oszczędności związane z emisją CO₂

Treść	Uniknięta emisja CO ₂ (GJ/rok)	Uniknięty koszt zakupu uprawnień do emisji przy założeniu ceny 72 EUR/EUA oraz kursu 4,38 EUR/PLN
Ciepłownia Kortowo - BIO (POLiŚ Dz. 1.1.1)	60 470	19 053 423
Instalacja Termicznego Przekształcania Odpadów (POLiŚ Dz. 2.2)	74 942	23 613 389
Modernizacja sieci ciepłowniczych (POLiŚ Dz. 1.5)	4 200	1 323 373
Ogółem	139 612	43 990 185

Dzięki konsekwentnej realizacji celów określonych w *Planie rozwoju MPEC na lata 2017-2023*, takich jak: ograniczanie strat przesyłania, realizacja dostaw w oparciu o miks paliwowy, stopniowe ograniczanie wykorzystania mienia węglowego do produkcji ciepła, roczna oszczędność kosztów związanych z zakupem uprawnień do emisji CO₂ kształtować się będzie na poziomie ok. 44 mln zł.

Ryzyka związane z zakupem uprawnień do emisji CO₂ minimalizowane są poprzez dokonywanie zakupów w ciągu całego roku obrotowego, korzystając ze spadków notowań. Ponadto część zakupów dokonywana jest w formie transakcji terminowych, dzięki czemu istnieje możliwość odzwierciedlenia w taryfie dla ciepła realnego poziomu kosztów, a płatność za uprawnienia odraczana jest w czasie, co pozwala na zarządzanie płynnością w taki sposób, aby zabezpieczyć środki na moment dostawy uprawnień (koniec roku obrotowego lub I kwartał roku następnego). Transakcje zakupu uprawnień dokonywane są w euro, a rozliczenie odbywa się w złotych po kursie z dnia dostawy. Spółka ma możliwość dokonywania transakcji wraz z zabezpieczeniem kursu walutowego, co umożliwia uniknięcie ryzyka wahań kursowych.

Poza transakcjami związanymi z zakupem uprawnień do emisji CO₂ Spółka nie prowadzi transakcji w walutach obcych.

Spółka sporządza roczne plany kosztów (wydatków), przychodów, zadań inwestycyjnych i remontowych, w oparciu o które sporządzane jest zapotrzebowanie na środki pieniężne. Zarządzanie płynnością odbywa się w sposób ciągły. W okresie letnim występuje zwiększone zapotrzebowanie na gotówkę ze względu na spadek przychodów związany z sezonowością oraz

wzmożony okres inwestycyjno - remontowy, spółka korzysta z limitu w rachunku bieżącym, który spłacany jest w okresie zimowym, kiedy następuje wzrost przychodów ze sprzedaży ciepła. W okresie zimowym występują nadwyżki gotówki, które lokowane są na lokatach krótko i długoterminowych. Spółka okresowo posługuje się instrumentami faktoringu odwróconego, w którym bank reguluje zobowiązania wobec dostawców wynikające z terminu płatności, a spółka zyskuje czas od 4 do 6 miesięcy na spłatę zobowiązania wobec banku.

Projekty inwestycyjne finansowane są w ramach dotacji oraz kredytów i pożyczek o 15-letnim okresie spłaty, co pozwala na rozłożenie w długim okresie czasu kosztów finansowych. Korzystanie ze środków pomocowych (dotacji) oraz pożyczek udzielanych przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej pozwala na minimalizowanie ryzyk finansowych. Ponadto na realizację dużych projektów inwestycyjnych (projekt PPP, modernizacja Ciepłowni Kortowo, modernizacja sieci ciepłowniczych) spółka utworzyła kapitały rezerwowe celowe, które tworzone są z odpisów z zysku z poprzednich lat.

W związku z realizacją szerokiego zakresu inwestycji związanych z transformacją energetyczną systemu ciepłowniczego ujętych w Planie Rozwoju na lata 2017-2023, Spółka zaciągnęła zobowiązania kredytowe o długoletnim terminie spłaty (15-lat). Zadłużenie z tytułu finansowania inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2024 r. wyniosło 64.128.539,03 zł. W celu ograniczenia ryzyk finansowych, Zarząd Spółki podjął Uchwałę ograniczającą nakłady inwestycyjne na lata 2024-2027 do wysokości odpisów amortyzacyjnych. Zapewni to stabilizację finansową Spółki i umożliwi spłatę zaciągniętych zobowiązań.

Spółka na bieżąco w każdym roku dokonuje analizy i kalkulacji rezerw na świadczenia pracownicze, aktualizacji należności, zapasów magazynowych i w razie potrzeby dokonuje odpisy na te przyszłe zdarzenia.

Ryzyka finansowe oraz sposób zarządzania zaprezentowano w tabeli poniżej.

Tabela 18. Ryzyka finansowe oraz sposób ich zarządzania

Lp.	Nazwa	Opis ryzyka	Reakcja (sposób zarządzania)
1.	Ryzyko czynników rynkowych	Ryzyko związane z niekorzystnym wpływem stóp procentowych i kursów walutowych na wynik finansowy	- Bieżący monitoring w celu minimalizacji negatywnych skutków zmian czynników rynkowych. - Ograniczanie transakcji dokonywanych w walutach obcych. - Możliwość zabezpieczenia kursów walutowych w transakcjach zakupu uprawnień do emisji
2.	Ryzyko zmiany cen	Ryzyko związane z niekorzystną zmianą cen powodującą negatywny wpływ na wynik finansowy	- Bieżący monitoring w celu minimalizacji negatywnych skutków zmian cen rynkowych. - Zawieranie umów handlowych ze stałą ceną. - Poszukiwanie nowych dostawców, dywersyfikacja paliw. - Dokonywanie zakupów częściowych, co pozwala na bieżące korzystanie ze spadków cen.

Lp.	Nazwa	Opis ryzyka	Reakcja (sposób zarządzania)
			Dostosowanie regulaminu zamówień Spółki do sytuacji nadzwyczajnych – możliwość dokonywania zakupów z wolnej ręki (poprzedzone badaniami rynku, dzielenie zamówień).
3.	Ryzyko płynności finansowania	Ryzyko związane ze sposobem finansowania działalności	- Dywersyfikacja źródeł finansowania wykorzystywanie w szerokim zakresie zewnętrznych bezzwrotnych źródeł finansowania. - Analiza rynku oraz dostępności źródeł finansowania. - Dostosowywanie cen do aktualnych warunków prowadzenia działalności.
4.	Ryzyko kredytowe	Ryzyko związane z możliwością występowania należności przeterminowanych lub zawarcia kontraktu z kontrahentem, który może okazać się niewypłacalny	- Monitorowanie sytuacji finansowej kontrahentów oraz należności przeterminowanych. - Wymagania przedkładania dokumentów potwierdzających sytuację kontrahenta na etapie zawierania umowy - Stosowanie zabezpieczeń w umowach handlowych.

W związku z wejściem w życie Ustawy z dnia 13 kwietnia 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach w zakresie przeciwdziałania wspieraniu agresji na Ukrainę oraz służących ochronie bezpieczeństwa narodowego, w MPEC zostały przygotowane odpowiednie procedury zapobiegające ewentualności naruszenia przepisów Ustawy. Działania, do których zobowiązane jest przedsiębiorstwo, celem wykluczenia z postępowań/zamówień podmiotów/osób objętych sankcjami, zawarto w treści Zarządzenia nr 39/22 Prezesa Zarządu MPEC Sp. z o.o. w Olsztynie z dnia 19 maja 2022 r. w sprawie przeciwdziałania wspierania agresji na Ukrainę.

Do zapisów wszystkich postępowań wszczynanych przez MPEC wprowadzono konieczność podpisania przez Wykonawców klauzuli o treści „Oświadczam, że nie podlegam wykluczeniu z postępowania na podstawie art. 7 ust 1 ustawy z dnia 13 kwietnia 2022 roku o szczególnych rozwiązaniach w zakresie przeciwdziałania wspieraniu agresji na Ukrainę oraz służących ochronie bezpieczeństwa narodowego (Dz. U. poz. 835)". Jednocześnie Wykonawcy składający oferty w postępowaniach przetargowych weryfikowani są pod względem występowania na krajowej liście sankcyjnej poprzez sprawdzenie zapisów w ewidencji KRS/CEiDG oraz w Centralnym Rejestrze Beneficjentów Rzeczywistych.

Przedsiębiorstwo jest uprawnione do skorzystania z wykluczenia przewidzianego w art. 364 ust. 1 pkt 1) Ustawy PZP i tym samym nie jest zobowiązane do stosowania PZP w zakresie zakupu surowców energetycznych (Art. 364. 1. Zamawiający prowadzący działalność sektorową, ... m.in. w zakresie produkcji i dystrybucji energii cieplnej ..., nie stosują przepisów ustawy do udzielenia zamówień sektorowych na: 1) dostawy energii oraz paliw do wytwarzania energii). Stąd też przed dniem 30 maja br. zakupy ww. surowców odbywały się na zasadach ogólnych Regulaminu.

Ponadto w związku z sytuacją zaistniałą na rynku surowców energetycznych w dniu 30 maja 2022 r. dokonano zmiany zapisów Regulaminu udzielania zamówień sektorowych-doprogowych przez Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Spółka z o.o. w Olsztynie, poprzez wprowadzenie nowego trybu udzielania zamówień - Trybu nadzwyczajnego. W §2 Rozdział I dodano pkt 11.3. Tryb nadzwyczajny, wskazujący, iż „w przypadku konieczności dokonywania zakupu paliw w celu wykonywania działalności podstawowej (na potrzeby produkcji c.w.u. i c.o.), gazu oraz energii elektrycznej, biorąc pod uwagę obiektywne przesłanki takie, jak sytuacja militarna, geopolityczna, gospodarcza, epidemiologiczna oraz inne sytuacje nadzwyczajne, jak np. klęski żywiołowe, wpływające na międzynarodowy, w tym europejski rynek paliw, Zamawiający może dokonać ww. zakupu w trybie zamówienia z wolnej ręki, zawierając przy tym umowy ramowe oraz prowadząc negocjacje na zasadzie transakcji bilateralnych. Zamawiający zobowiązany jest przy tym do podejmowania możliwe racjonalnych i uzasadnionych ekonomicznie działań oraz realizacji ich z należytą starannością”.

V. RAPORTOWANIE ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU ZA 2024 ROK

Spółka za 2024 rok nie podlegała obowiązkowi sporządzania odrębnego sprawozdania zrównoważonego rozwoju. Spółka przygotowuje się do wdrożenia systemu od 2025 r.

VI. PODZIAŁ ZYSKU ZA 2024 r.

Przedstawiając powyższe sprawozdanie, Zarząd Miejskiego Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wnosi do Walnego Zgromadzenia Wspólników o jego przyjęcie i zatwierdzenie oraz udzielenie absolutorium dla Zarządu.

Zysk netto za rok 2024 w kwocie 5.814.230,27 zł Zarząd proponuje podzielić w następujący sposób:

1. Zwiększenie kapitału zapasowego w kwocie 465.138,42 zł (8% zysku netto),
2. Zwiększenie kapitału rezerwowego celowego na realizację zadań i ryzyk MPEC w ramach projektu *„Budowa instalacji termicznego przekształcania frakcji energetycznej z odpadów komunalnych wraz z infrastrukturą towarzyszącą oraz modernizacja Ciepłowni Kortowo”* o kwotę 1.632.091,85 zł
3. Zwiększenie kapitału rezerwowego na inwestycje na kwotę 3 717 000,00 zł.

Olsztyn, dnia 03.03.2025 r.

Spis tabel

Tabela 1. Zestawienie kontroli przeprowadzonych w MPEC Sp. z o.o. w Olsztynie w 2024 r.	8
Tabela 2. Długość sieci w latach 2015-2024	14
Tabela 3. Ogrzewana powierzchnia w latach 2022-2024	16
Tabela 4. Przychody netto ze sprzedaży w latach 2023 – 2024.....	18
Tabela 5. Wielkość produkcji własnej oraz zakupu i sprzedaży ciepła w latach 2023-2024	19
Tabela 6. Zestawienie średnich temperatur zewnętrznych w poszczególnych miesiącach systemu grzewczego w latach 2021-2024.....	20
Tabela 7. Rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym w latach 2023-2024	23
Tabela 8. Aktywa bilansu na dzień 31 grudnia 2024 r.	24
Tabela 9. Pasywa bilansu na dzień 31 grudnia 2024 r.	25
Tabela 10. Zestawienie wartości aktywów trwałych, kapitałów własnych, wyniku finansowego brutto oraz nakładów na inwestycje w latach 2015 – 2024	27
Tabela 11. Podstawowe wskaźniki finansowe	28
Tabela 12. Wiek pracowników MPEC w latach 2023 – 2024	32
Tabela 13. Wykaz projektów z dofinansowaniem w perspektywie finansowej 2014-2020.....	40
Tabela 14. Zaawansowania finansowe projektów 1.5 POLiŚ	41
Tabela 15. Rozliczenie wskaźników rzeczowych projektów 1.5 POLiŚ.	42
Tabela 16. Rozliczenie wskaźników ekologicznych projektów 1.5 POLiŚ.	42
Tabela 17. Oszczędności związane z emisją CO ₂	52
Tabela 18. Ryzyka finansowe oraz sposób ich zarządzania	53

Spis rysunków

Rysunek 1. Schemat organizacyjny Spółki	7
Rysunek 2. Certyfikaty Zintegrowanego Systemu Zarządzania	36

Spis wykresów

Wykres 1. Udział sieci preizolowanej i kanałowej w długości sieci w latach 2015-2024	15
Wykres 2. Struktura odbiorców ciepła w 2024 r.....	16
Wykres 4. Sprawność wytwarzania w Ciepłowni Kortowo w latach 2015-2024	20
Wykres 5. Straty przesyłu w latach 2015-2024.....	21
Wykres 6. Straty przesyłu w tys. GJ na 1 km sieci ciepłowniczej w latach 2015-2024.....	22
Wykres 7. Wskaźnik efektywności dostarczania ciepła z miejskiej	23
Wykres 8. Wielkość nakładów inwestycyjnych w latach 2015-2024.....	30
Wykres 9. Przeciętne zatrudnienie w etatach w latach 2015-2024	32
Wykres 10. Koszty pracy ogółem w latach 2015-2024 (tys. zł).....	33
Wykres 11. Koszty pracy ogółem w przeliczeniu na 1 etat w latach 2015-2024 (tys. zł)	33
Wykres 12. Koszty szkoleń pracowników MPEC w latach 2015-2024 (tys. zł)	34
Wykres 13. Średnia miesięczna cena węgla z transportem w 2024 roku.....	49
Wykres 14. Średnia miesięczna cena biomasy w 2024 roku	49
Wykres 15. Średnie ceny uprawnień do emisji CO ₂ w euro w poszczególnych miesiącach w latach 2021-2024	50
Wykres 16. Prognozowany udział paliw w produkcji ciepła	51