

SPIS TREŚCI

I.	WIZJA I MISJA.....	3
II.	INFORMACJE OGÓLNE.....	4
1.	WŁADZE SPÓŁKI.....	5
2.	PRACOWNICY.....	6
III.	ŁAD KORPORACYJNY.....	7
IV.	ANALIZA SYTUACJI GOSPODARCZEJ I FINANSOWEJ.....	8
1.	PERSPEKTYWY ROZWOJU. CHARAKTERYSTYKA CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU.....	8
2.	OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ.....	10
3.	ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH.....	11
V.	RYNKI ZBYTU I ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA.....	19
1.	ENERGIA CIEPLNA.....	20
2.	ENERGIA ELEKTRYCZNA.....	24
3.	USŁUGI W ZAKRESIE WYKONAWSTWA, NADZORU, DORADZTWA I HANDLU.....	24
4.	ZAOPATRZENIE W PALIWA PRODUKCYJNE.....	25
5.	ROZWÓJ RYNKU.....	27
VI.	SYSTEMY ZAOPATRZENIA W ENERGIĘ.....	28
1.	ŹRÓDŁA ENERGII.....	28
2.	SIECI CIEPNE.....	29
3.	WĘZŁY CIEPLNE.....	30
VII.	INWESTYCJE.....	31
	OŚWIADCZENIA.....	32
	ZAŁĄCZNIK NR 1.....	33
	OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	

I. WIZJA I MISJA.

MISJA

Nasz cel to nowoczesna firma, zapewniająca naszym klientom wysoki standard i jakość oferowanych produktów i świadczonych usług z zachowaniem zasad etyki biznesu.

WIZJA

Dążymy do stworzenia firmy, która zajmie znaczącą pozycję na rynku lokalnym, wykorzystującą w maksymalny sposób swój potencjał zgodnie z potrzebami klientów i możliwościami inwestycyjnymi firmy.



II. INFORMACJE OGÓLNE.

Ostrowski Zakład Ciepłowniczy S.A. jest Spółką należącą do holdingu spółek komunalnych HOLDIKOM S.A. oraz E.ON Sverige AB.

Do komunalnej grupy kapitałowej HOLDIKOM S.A., poza OZC SA, należą następujące spółki:

- WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.
- Zakład Oczyszczania i Gospodarki Odpadami MZO S.A.,
- Miejski Zakład Komunikacji SA.,
- Miejski Zakład Gospodarki Mieszkaniowej Sp. z o.o.,
- Targowisko Miejskie S.A. ,
- Miejski Zakład Zieleni Sp. z o.o.

Ostrowski Zakład Ciepłowniczy S.A. prowadzi działalność w zakresie wytwarzania, przesyłania, dystrybucji i obrotu ciepłem oraz wytwarzania, dystrybucji i obrotu energią elektryczną w oparciu o koncesje udzielone przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki:

1. wytwarzanie ciepła – decyzja nr WCC/241- ZTO-E/203/W/OPO/2009/Ags z dnia 10 grudzień 2009 r,
2. przesyłanie i dystrybucja ciepła - decyzja nr PCC/255-ZTO-C/2003/W/OPO/2009/Ags z dnia 10 grudzień 2009 r,
3. obrót ciepłem – decyzja nr OCC/83-ZTO/203/W/OPO/2007/ZJ z dnia 10 maja 2007 r.
4. wytwarzanie energii elektrycznej – decyzja nr WEE/68-ZTO/203/W/OPO/2009/Aj z dnia 14 kwietnia 2009 r.
5. dystrybucja energii elektrycznej – decyzja nr DEE/66/203/W/OPO/2008/AJ z dnia 3 kwietnia 2008 r.
6. obrót energią elektryczną – decyzja nr OEE/539/203/W/OPO/2009/AJ z dnia 10 marca 2009r.

OZC S.A. świadczy ponadto usługi w zakresie budowy i modernizacji sieci ciepłowniczych oraz węzłów cieplnych.

W rozliczeniach z odbiorcami energii OZC SA stosuje ceny, których wysokość ustalona została w taryfach zgodnie z przepisami Prawa Energetycznego oraz rozporządzenia tzw. taryfowego. Aktualna taryfa dla ciepła została zatwierdzona przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 12.10. 2009 r. Centralnym źródłem ciepła i energii elektrycznej OZC SA jest elektrociepłownia o mocy zainstalowanej 101,32 MW, w której pracują kotły zasilane węglem, gazem, olejem, zrębkami drzewnymi oraz turbina gazowa i układ ORC. W skład systemu ciepłowniczego wchodzi sieć cieplna o długości 52,9 km oraz 931 węzły cieplne. Poza systemem ciepłowniczym OZC SA obsługuje 12 lokalnych kotłowni w południowej Wielkopolsce. Do wytworzenia energii OZC SA wykorzystuje ekologiczne paliwa i energooszczędne technologie. Spółka posiada odnawialne źródła energii, służące do wytwarzania ciepła w oparciu o spalanie biomasy (słomy, brykietów drzewnych), kogeneracyjne źródło gazowe oraz źródło opalane biomasą pozwalające na wytwarzanie energii elektrycznej i ciepła w skojarzeniu.

1. WŁADZE SPÓŁKI.

WALNE ZGROMADZENIE

Na dzień 31.12.2009 do akcjonariuszy OZC S.A. należą:

HOLDIKOM S.A. – Polska - 51,0 % udziału w kapitale akcyjnym

E.ON SVERIGE AB - Szwecja - 48,6 % udziału w kapitale akcyjnym

POZOSTALI - 0,4 %

Wszystkie akcje Ostrowskiego Zakładu Ciepłowniczego SA są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie dają swoim właścicielom specjalnych uprawnień kontrolnych. Nie występują żadne ograniczenia w przenoszeniu praw własności papierów wartościowych ani w wykonywaniu prawa głosu przypadających na akcje emitenta.

W 2009 roku OZC SA nie dokonywał emisji papierów wartościowych. W Spółce nie występują programy akcji pracowniczych.

OZC SA nie posiada żadnych informacji o umowach w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

RADA NADZORCZA.

OD 01.01.2009 DO 12.05.2009

1. Bartosz Ziółkowski
2. Håkan Hagström
3. Mariusz Majkut
4. Dorota Misiak
5. Marek Cichy
6. Dawid Sztandera
7. Jacek Cybulski

OD 12.05.2009 DO 31.12.2009

1. Bartosz Ziółkowski
2. Håkan Hagström
3. Jacek Cybulski
4. Mariusz Majkut
5. Michał Skup
6. Marek Cichy
7. Dawid Sztandera

ZARZĄD.

Zenon Musiański – 01.01.2009 - 31.12.2009 Prezes Zarządu.

Alina Tomaszewska – 01.01.2009 - 31.12.2009 Członek Zarządu.

Roman Cegielný – 01.01.2009 – 31.12.2009 Członek Zarządu.

W Spółce OZC SA nie występują umowy z osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska. Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących została opisana w notce nr 44 w sprawozdaniu finansowym Spółki. W Spółce nie funkcjonują programy motywacyjne ani premie oparte na kapitale emitenta. W Spółce nie dokonano żadnej zmiany zasad powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnień osób zarządzających w szczególności prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji. Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji Spółki ani udziałów w jednostkach powiązanych.

2. PRACOWNICY.

Ostrowski Zakład Ciepłowniczy S.A. zatrudniał średnio w minionym roku 93 pracowników.

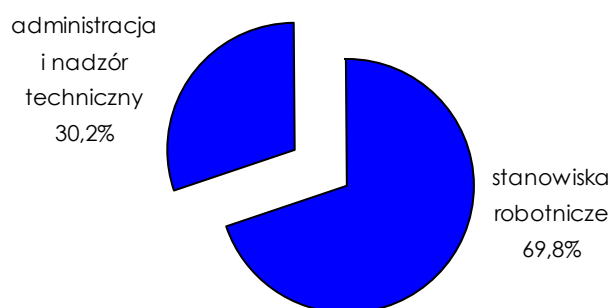
OZC S.A. dzierżawi od 2009 część przedsiębiorstwa PLANT Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku Białej. W związku z tym 14 osób pracujących przy eksploatacji tego obiektu zostało zatrudnionych na czas określony do 30.04.2009 i 8 osób od 01.11.2009 do 15.03.2010 roku.

Szczegółową wielkość zatrudnienia z uwzględnieniem podziału na zatrudnionych na stanowiskach robotniczych oraz na stanowiskach nierobotniczych przedstawia tabela:

WIELKOŚĆ I STRUKTURA ZATRUDNIENIA
(STAN NA KONIEC ROKU KALENDARZOWEGO)

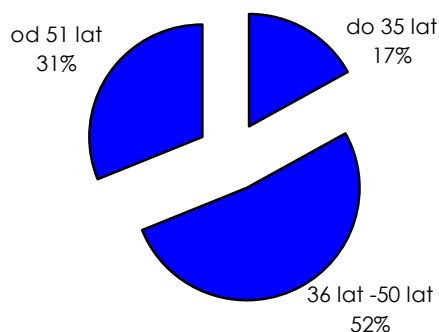
Wyszczególnienie	2009	
	osoby	%
Zatrudnienie ogółem, w tym:	96	100
Stanowiska robotnicze	67	69,8
Stanowiska nierobotnicze (administracja + nadzór techniczny)	29	30,2

Struktura zatrudnienia w 2009r.



Natomiast struktura wiekowa pracowników na koniec 2009 roku została przedstawiona poniżej:

Przedział wiekowy	Osoby	Udział zatrudnionych
do 35 lat	16	17 %
od 36 do 50 lat	50	52 %
od 51 lat	30	31 %

Struktura wiekowa pracowników w 2009r.

Zarząd wspiera również studentów poprzez organizację praktyk zawodowych, w 2009 roku skorzystało z tej możliwości 5 osób.

Od kwietnia 2009 do końca listopada OZC S.A. przyjął skierowanych przez Urząd Miejski 3 pracowników interwencyjnych do wykonywania prac na rzecz społeczności lokalnej.

Na terenie hotelu „Borowianka” w Ostrowie Wielkopolskim już czwarty raz został zorganizowany zakładowy piknik. Ostrowski Zakład Ciepłowniczy S.A. organizując taką imprezę pomaga w scalaniu grupy pracowniczej. Spotkania te pomagają stworzyć lepszą atmosferę w miejscu pracy. Lepsza atmosfera, przyjaźniejsze podejście pracowników do siebie nawzajem, wzrost wzajemnego zaufania, większe zaangażowanie w sprawy firmy daje widoczny wzrost efektywności.

W 2009 r. pracownicy podnosili swoje kwalifikacje zgodnie z przyjętym planem szkoleń. Przeprowadzona została analiza ich efektywności w oparciu o wywiady, kwestionariusze i obserwację bezpośrednią. Pozytywnym zjawiskiem w firmie jest aktywność pracowników w zgłaszaniu potrzeb szkoleniowych.

III. ŁAD KORPORACYJNY.

Oświadczenie dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Ostrowski Zakład Ciepłowniczy SA w roku 2009 stanowi Załącznik nr 1.

IV. ANALIZA SYTUACJI GOSPODARCZEJ I FINANSOWEJ.

1. PERSPEKTYWY ROZWOJU. CHARAKTERYSTYKA CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU.

Perspektywy rozwoju Spółki zostały określone przez Zarząd Ostrowskiego Zakładu Ciepłowniczego S.A. Głównym celem jest minimalizacja kosztów całkowitych, zwiększenie wydajności pracy oraz wprowadzenie nowych technologii produkcji. Osiągnięciu tego celu ma również służyć wykorzystanie w maksymalny sposób potencjału ekonomicznego i technicznego Spółki zgodnie z potrzebami klientów i możliwościami inwestycyjnymi.

Spółka będzie kontynuowała działania zmierzające do:

- zwiększenia przychodów z przyłączania nowych odbiorców ciepła sieciowego i energii elektrycznej,
- redukcji kosztów działalności operacyjnej,
- zapewnienia niezawodności dostaw ciepła i energii elektrycznej dla klientów,
- wysokiej jakości świadczonych usług,
- bezpieczeństwa pracy,
- rozwijania kompetencji pracowników.

Szansą dla OZC S.A. są plany zagospodarowania przestrzennego miasta Ostrowa Wielkopolskiego. Realizacja ich daje Spółce możliwości podłączenia nowych, dużych odbiorców ciepła i energii elektrycznej.

Elektrociepłownia „Ostrów” jest największym źródłem ciepła w mieście. Daje to Spółce dużą przewagę, którą OZC S.A. będzie konsekwentnie wykorzystywał.

Czynniki istotne dla rozwoju.

Udział w rynku i konkurencja.

System ciepłowniczy OZC SA dostarcza ciepło dla około 45 % mieszkańców Ostrowa Wielkopolskiego. Spółka posiada, więc znaczny udział w lokalnym rynku ciepła. Na rynku ciepła sieciowego Spółka nie ma znaczącego konkurenta, Elektrociepłownia „Ostrów” jest największym źródłem ciepła w Ostrowie Wielkopolskim. Dla odbiorców jako konkurencyjny można postrzegać rynek dostępnych, pierwotnych nośników ciepła (węgiel, gaz, energia elektryczna).

Odbiorcy.

Możliwości pozyskiwania nowych odbiorców są zdeterminowane przez istniejące uwarunkowania techniczne: zasięg i parametry istniejących sieci oraz ekonomiczne: budowa i rozwój sieci. Potencjalne grupy nowych odbiorców ciepła to: istniejące budynki bez instalacji centralnego ogrzewania, istniejące budynki z kotłowniami węglowymi, gazowymi, olejowymi, nowo powstające budynki, domy jednorodzinne, obiekty odłączone od systemu ciepłowniczego.

Moc zamówiona.

OZC podobnie jak większość przedsiębiorstw ciepłowniczych notuje spadek mocy zamówionej, mimo wzrastającej liczby odbiorców. Sytuacja ta spowodowana jest ograniczeniem potrzeb cieplnych odbiorców, oraz racjonalizacją zużycia ciepła u odbiorców, związaną ze stosowaniem nowoczesnych energooszczędnych technologii, termomodernizacji i opomiarowaniem dostaw. Systematyczne obniżanie zamówionej mocy cieplnej i zmniejszanie sprzedaży ciepła związane jest również z likwidacją i ograniczeniem produkcji przemysłowej na terenie Ostrowa Wielkopolskiego. Spółka prowadzi aktywne działania w celu pozyskiwania nowych odbiorców, pozwalające częściowo zrekompensować zmniejszenia zapotrzebowania na ciepło. Istnieje jednak ograniczenie związane z zasięgiem posiadanej sieci i brakiem nowych dużych odbiorców na terenie miasta.

Unormowania prawne.

OZC S.A. prowadzi działalność, która zgodnie z prawem jest koncesjonowana, tym samym kontrolowana i regulowana przez odpowiednie organy – Urząd Regulacji Energetyki. Spółka działa w oparciu o Prawo Energetyczne, Rozporządzenie Ministra Gospodarki w sprawie szczegółowych warunków funkcjonowania systemów ciepłowniczych oraz Rozporządzenie Ministra Gospodarki w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz rozliczeń z tytułu zapotrzebowania na ciepło. W swych działaniach Spółka musi brać pod uwagę zmiany w przepisach, w związku z dostosowywaniem naszego prawa do norm unijnych jest to m.in. Dyrektywa nr 2004/8/WE o promocji kogeneracji oraz Dyrektywa 2001/77/WE w sprawie wspierania produkcji na rynku wewnętrznym energii elektrycznej wytwarzanej w odnawialnych źródłach energii.

System handlu uprawnieniami do emisjami CO₂.

2009 rok był drugim rokiem w pięcioletnim okresie rozliczeniowym wspólnotowego systemu handlu uprawnieniami do emisji dwutlenku węgla na lata 2008 – 2012. Tak jak w poprzednich latach w objętej systemem Elektrociepłowni Ostrów prowadzono wymagany przepisami prawa monitoring ilościowy i jakościowy zużywanych paliw.

Pomimo znaczącego ograniczenia alokacji uprawnień dla całego sektora energetycznego (dla EC Ostrów redukcja wyniosła 27% wobec przydziału na lata 2005-2007) po raz kolejny Spółka nie wykorzystwała całego limitu emisji CO₂ ustalonego w średniorocznej wielkości emisji na poziomie 74.248 ton. Stało się tak przede wszystkim dzięki eksploatacji bloku ORC (układu skojarzonego wytwarzania ciepła i energii elektrycznej z biomasy), co wpłynęło na znaczący spadek zużycia miatu węgla kamiennego na rzecz czystej biomasy, dla której wskaźnik emisji CO₂ jest zerowy.

Ekologia.

Ostrowski Zakład Ciepłowniczy SA jako podmiot prowadzący działalność gospodarczą w obszarze sektora energetycznego ma świadomość dużego znaczenia kwestii związanych z ochroną środowiska naturalnego.

Spółka od wielu lat realizuje politykę proekologiczną – jej przejawami są przede wszystkim:

- inwestycje i modernizacje, które pozwalają osiągnąć efekt ekologiczny w postaci ograniczenia zużycia paliw oraz ograniczenia emisji zanieczyszczeń atmosferycznych (m.in. budowa układu kogeneracyjnego ORC opalanego biomasą, przebudowa kotłów węglowych w technologii ścian szczelnych);
- przestrzeganie środowiskowych wymagań prawnych związanych z eksploatacją instalacji energetycznego spalania paliw (m.in. prowadzenie okresowego monitoringu emisji, wnoszenie opłat za gospodarcze korzystanie ze środowiska).

Pozwolenia zintegrowane.

Zasady dotyczące pozwoleń zintegrowanych określa ustawa Prawo Ochrony Środowiska z dnia 27 kwietnia 2001 roku. Nakłada ona obowiązek uzyskania pozwolenia na eksploatację wszystkich instalacji, które ze względu na rodzaj i skalę prowadzonej działalności mogą powodować znaczne zanieczyszczenie poszczególnych elementów przyrodniczych albo środowiska jako całości. W przemyśle energetycznym są to instalacje do spalania paliw o nominalnej mocy cieplnej powyżej 50 MW.

Od połowy 2006 roku największa instalacja energetycznego spalania paliw należąca do Ostrowskiego Zakładu Ciepłowniczego SA – Elektrociepłownia Ostrów położona w Ostrowie Wielkopolskim przy ul. Grunwaldzkiej 74 – jest objęta pozwoleniem zintegrowanym.

W związku ze zmianami, jakie zaszyły w EC Ostrów (modernizacja kotłów węglowych w technologii ścian szczelnych, zastąpienie jednego z pięciu dotychczas eksploatowanych kotłów węglowych blokiem kogeneracyjnym ORC opalany biomasą), Spółka złożyła Wniosek o zmianę pozwolenia zintegrowanego. Decyzją Starosty Ostrowskiego z listopada 2008 roku do treści pozwolenia zintegrowanego zostały wprowadzone stosowne zmiany i uzupełnienia.

Inne decyzje środowiskowe.

Zgodnie z ustawą Prawo ochrony środowiska z dnia 27 kwietnia 2001 roku eksploatacja instalacji powodująca wprowadzanie gazów lub pyłów do powietrza, wprowadzanie ścieków do wód lub do ziemi, wytwarzanie odpadów, jest dozwolona po uzyskaniu pozwolenia, jeżeli jest ono wymagane.

Obowiązek uzyskania pozwolenia na wprowadzanie gazów i pyłów do powietrza dotyczy m.in. instalacji energetycznych opalanych węglem kamiennym o nominalnej mocy cieplnej powyżej 5 MW. Dlatego też Ostrowski Zakład Ciepłowniczy SA posiada pozwolenie na wprowadzanie gazów i pyłów do powietrza dla kotłowni technologiczno-grzewczej zlokalizowanej na terenie Zakładu Drobiarskiego w Kępnie przy ul. Wrocławskiej 7

Zintegrowany System Zarządzania.

W Spółce jest wdrożony i stale doskonalony zintegrowany system zarządzania jakością, ochroną środowiska, bezpieczeństwem i higieną pracy zgodnie z wymaganiami norm PN-EN ISO 9001:2009, PN-EN ISO 14001:2004 i PN-N-18001:2004. Sprawne funkcjonowanie Zintegrowanego Systemu Zarządzania daje możliwość harmonijnego rozwoju przedsiębiorstwa, lepszej organizacji pracy, jednoznacznego określenia zadań, kompetencji i odpowiedzialności pracowników oraz ich gotowości do spełniania wymagań klienta, ułatwienia w spełnianiu wymogów prawnych i zapewnienia szybkiego dostosowania uregulowań wewnętrznych do zmian zachodzących w obowiązującym systemie prawnym.

2. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ.

Ryzyko zmian cen paliw.

Ostrowski Zakład Ciepłowniczy S.A. wykorzystuje do produkcji energii węgiel kamienny, gaz ziemny i drewno. Zmiany cen tych paliw związane są z polityką Państwa i Spółka nie ma żadnego wpływu na ich wzrost. Paliwa stanowią ok. 60 % kosztów i każdy wzrost cen opatu rzutuje negatywnie na rentowność firmy. Istotnym czynnikiem ryzyka w zakresie dostaw paliw jest ograniczenie podaży węgla wynikającej z sytuacji w górnictwie: problemy techniczne i geologiczne.

Ryzyko zmian prawa energetycznego.

Ustawa Prawo Energetyczne i akty wykonawcze do tej ustawy kształtują politykę energetyczną kraju, określają zasady i warunki zaopatrywania w paliwa i energię oraz określają organy właściwe w sprawie gospodarki paliwami i energią.

Częste zmiany uregulowań w tym zakresie powodują trudności w planowaniu przychodów z tytułu sprzedaży energii cieplnej, a przede wszystkim energii elektrycznej produkowanej w skojarzeniu zarówno tej z paliwa gazowego jak i z paliw ekologicznych.

Ryzyko zmian zapotrzebowania na moc cieplną.

W ostatnich latach nastąpił spadek zapotrzebowania na ciepło, proces ten związany jest głównie z termomodernizacją zasobów mieszkaniowych, restrukturyzacją przemysłu, zmniejszaniem strat na przesyłaniu ciepła. Spółka prowadzi aktywne działania w celu pozyskiwania nowych odbiorców, pozwalające częściowo zrekompensować zmniejszenia zapotrzebowania na ciepło. Istnieje jednak ograniczenie związane z zasięgiem posiadanej sieci i brakiem nowych dużych inwestycji na terenie miasta.

Ryzyko kondycji finansowej odbiorców.

Spółka ma zdywersyfikowany portfel odbiorców. W miejskim systemie ciepłowniczym przeważają odbiorcy związani z zasobami mieszkaniowymi. W ramach usługi „gotowe ciepło” duże znaczenie mają odbiorcy przemysłowi. Kondycja finansowa odbiorców i ich zdolność do regulowania zobowiązań ma kluczowe znaczenie dla sytuacji finansowej OZC S.A. i podlega systematycznemu monitorowaniu.

3. ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH.

Bilans analityczny Ostrowskiego Zakładu Ciepłowniczego S.A.

Treść	Rok bieżący 2009		Rok poprzedni 2008		Dynamika
	w tys. zł	%	w tys. zł	%	%
1	2	3	4	5	2/4
AKTYWA					
Aktywa trwałe	81 721	78	83 428	80	98
• Wartości niematerialne i prawne	67	0	60	0	112
• Rzeczowe aktywa trwałe	80 405	77	82 115	79	98
• Inwestycje długoterminowe	937	1	937	1	100
• Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	312	0	316	0	99
Aktywa obrotowe	22 747	22	21 078	20	108
• Zapasy	6 317	6	7 632	7	83
• Należności i roszczenia	6 337	6	7 555	7	84
• Inwestycje krótkoterminowe	8 828	8	5 499	6	161
• Rozliczenia międzyokresowe	1 265	2	392	0	323
RAZEM AKTYWA	104 468	100	104 506	100	100
PASYWA					
Kapitał własny	76 753	74	75 100	72	102
• Kapitał podstawowy	12 174	12	12 174	12	100
• Kapitał zapasowy	27 038	26	26 095	25	104
• Kapitały rezerwowe	2 364	2	2 369	2	100
• Zyski zatrzymane	30 459	29	30 528	29	100
• Zysk netto	4 718	5	3 934	4	120
Zobowiązania długoterminowe	10 946	10	11 423	11	96
Zobowiązania krótkoterminowe	5 602	5	5 869	6	95
Rozliczenia międzyokresowe	11 167	11	12 113	11	92
RAZEM PASYWA	104 468	100	104 506	100	100

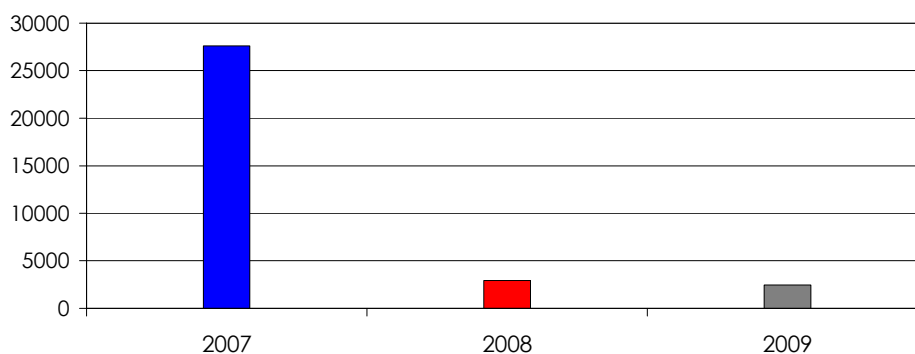
Aktywa – majątek Spółki.

Nakłady inwestycyjne w 2009 roku dotyczyły głównie modernizacji układów odpylania i hydraulicznego w Elektrociepłowni „Ostrów” oraz rozbudowy i modernizacji przyłączy, sieci i węzłów ciepłych.

Poniżej prezentujemy wartość majątku trwałego przyjętego do eksploatacji w ostatnich latach.

- w roku 2007 27 614
- w roku 2008 2 930
- w roku 2009 2 461

Wartość majątku trwałego przyjętego do eksploatacji w latach 2007-2009.



Pasywa – źródła finansowania.

Strukturę kapitałów własnych OZC S.A., za okres ostatnich trzech lat przedstawiono w tabeli.

ROK	2009 w tys.zł	2008 w tys.zł	2007 w tys.zł
Kapitał akcyjny	12 174	12 174	12 174
Kapitał zapasowy	27 038	26 095	25 817
Kapitał rezerwowy	1 340	1 340	1 340
Kapitał rezerwowy z aktualizacji środków trwałych	1 024	1 028	1 052
Zyski zatrzymane	30 459	30 529	30 918
Razem	72 035	71 166	71 301

Rachunek zysków i strat.

W roku 2009 przychody ze sprzedaży Spółki wzrosły 5 %, koszty natomiast o 8 %, co dało gorszy od ubiegłorocznego wynik na sprzedaży o 553 tys. zł. Obniżenie wyniku ze sprzedaży jest spowodowane wzrostem cen paliw, które stanowią główną pozycję kosztów. Wynik na działalności operacyjnej był wyższy o 881 tys. zł od roku poprzedniego. Zysk netto Spółka osiągnęła w 2009 roku na poziomie 4.718 tys. zł, wynik ten był wyższy o 20 % w porównaniu do roku 2008.

ANALITYCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
OSTROWSKIEGO ZAKŁADU CIEPŁOWNICZEGO S.A.

Lp	Treść	Rok bieżący 2009 w tys.zł	Rok poprzedni 2008 w tys.zł	Dynamika	
1	2	3	4	(3-4) tys zł	3/4 %
1	Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	38 585	36 755	1 830	105
2	Koszt sprzedanych produktów i towarów	33 329	30 946	2 383	108
3	Wynik brutto na sprzedaży	5 256	5 809	-553	90
4	Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	3 003	2 428	575	124
5	Wynik na sprzedaży	2 253	3 381	-1 128	67
6	Pozostałe przychody operacyjne	4 668	1 555	3 113	300
7	Pozostałe koszty operacyjne	1 502	398	1 104	377
8	Wynik na działalności operacyjnej	5 419	4 538	881	119
9	Przychody finansowe	569	432	137	132
10	Koszty finansowe	92	156	-64	59
11	Wynik na działalności gospodarczej	5 896	4 814	1 082	122
12	Wynik brutto	5 896	4 814	1 082	122
13	Podatek dochodowy	1 178	880	298	134
14	Zysk netto	4 718	3 934	784	120

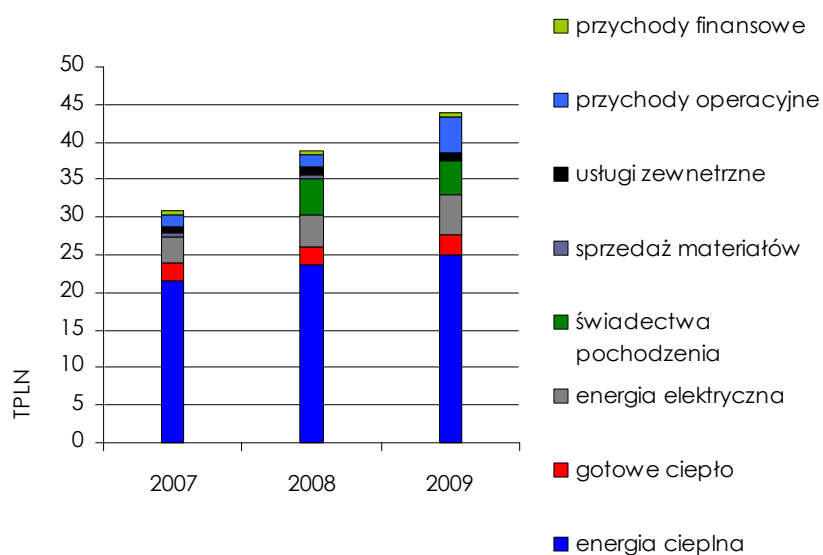
Przychody

Przychody w 2009 roku wzrosły o 13 % w stosunku do 2008 roku. Przychody z tytułu sprzedaży energii ciepłej z miejskiego systemu ciepłowniczego były na poziomie wyższym o 5,5 % niż w roku poprzednim. Wzrost przychodów w 2009 roku w tym segmencie wynika z niższych niż w roku 2008 temperatur zewnętrznych w końcu roku oraz wprowadzonych w ostatnim kwartale podwyżek cen. Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej wzrosły o 28 %. Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży praw do emisji CO₂, co spowodowało 3 krotny wzrost w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

STRUKTURA PRZYCHODÓW W LATACH 2008-2009

Wyszczególnienie rodzajów przychodów	Rok 2009 w tys. zł	Struktura %	Rok 2008 w tys. zł	Struktura %
Wartość sprzedaży z tytułu energii ciepłej	24 872	57	23 563	61
Wartość sprzedaży z tytułu „gotowego ciepła”	2 659	6	2 443	6
Wartość sprzedaży z tytułu energii elektrycznej	5 391	12	4 210	11
Wartość sprzedaży z tytułu świadectw pochodzenia energii elektrycznej	4 482	10	4 850	13
Wartość sprzedaży materiałów	154	0	451	1
Wartość przychodów z tytułu usług zewnętrznych	1 027	2	1 238	3
Wartość pozostałych przychodów operacyjnych	4 668	12	1 555	4
Wartość przychodów finansowych	569	1	432	1
Ogółem przychody	43 822	100	38 742	100

Struktura przychodów w latach 2007-2009.



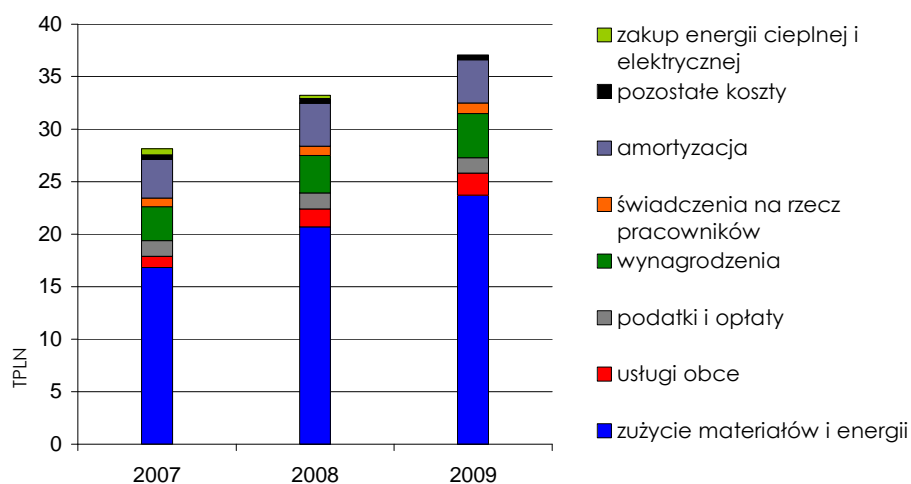
Koszty

Koszty rodzajowe w 2009 roku zwiększyły się o 11,6 % w stosunku do 2008 roku. Koszty materiałów i energii wzrosły o 14,7 %. Wzrost w tej pozycji jest wynikiem podwyżek cen opału (głównie węgla - podwyżka cen o 27 %) oraz wyższą produkcją ciepła i energii elektrycznej. W wyniku rozszerzenia działalności i oddania do użytkowania bloku ORC oraz dzierżawy kotłowni przy ul. Wrocławskiej wzrosły również koszty usług obcych o 24,6 %.

KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM

Treść	Rok 2009 w tys.zł	Struktura w %	Rok 2008 w tys.zł	Struktura w %
Zużycie materiałów i energii	23 730	64	20 696	62
Usługi obce	2 100	6	1 685	5
Podatki i opłaty	1 451	4	1 556	5
Wynagrodzenia	4 213	11	3 560	11
Świadczenia na rzecz pracowników	980	3	890	3
Amortyzacja	4 112	11	4 066	12
Pozostałe koszty	475	1	447	1
Zakup energii cieplnej i elektrycznej			311	1
Łącznie	37 061	100	33 211	100

Koszty działalności w układzie rodzajowym 2007-2009.

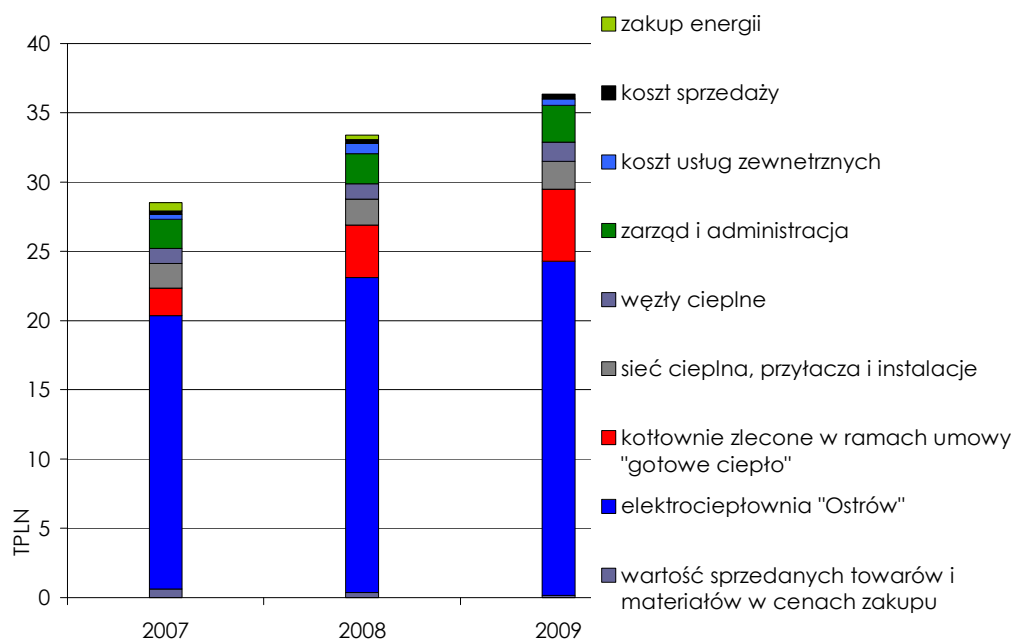


Dla uzupełnienia obrazu działalności firmy prezentujemy koszty z podziałem na centra kosztów, czyli koszty w układzie kalkulacyjnym.

KOSZTY W UKŁADZIE KALKULACYJNYM

Treść	Rok 2009 w tys. zł	Rok 2008 w tys. zł
Wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenach zakupu	150	368
Elektrociepłownia – „Ostrów”	24 121	22 729
Kotłownie zlecone w ramach umowy „gotowe ciepło”	5 220	3 786
Sieć ciepła, przyłącza i instalacje	2 005	1 878
Węzły ciepłe	1 371	1 119
Zarząd i administracja	2 654	2 159
Koszt usług zewnętrznych	462	755
Koszty sprzedaży	349	269
Zakup energii cieplnej i elektrycznej	0	311
łącznie	36 332	33 374

Koszty w układzie kalkulacyjnym w latach 2007-2009.



Wskaźniki finansowe

Wskaźniki finansowe	LATA		
	2009 w tys.zł	2008 w tys.zł	2007 w tys.zł
zysk netto	4 718	3 934	1 654
cash flow (zysk netto+amortyzacja)	8 830	8 000	5 329
przychody ze sprzedaży	38 585	36 755	28 682
aktywa ogółem	104 468	104 506	103 047
majątek obrotowy	22 747	21 078	18 304
kapitały własne	76 753	75 100	72 955
kapitały obce długoterminowe	3 040	3 476	3 912
kapitały obce krótkoterminowe	5 602	5 869	6 110
ogólna liczba akcji	1 217	1 217	1 217
dywidenda	2 945	1 400	2 435
zysk brutto	5 896	4 814	2 009
odsetki zapłacone	92	152	0
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI			
zyskowność sprzedaży ogółem = zysk netto/przychody ogółem(%)	12,2	10,7	5,8
zyskowność sprzedaży=cash flow/przychody(%)	22,9	21,8	18,6
zyskowność majątku(ROA)=zysk netto/aktywa ogółem(%)	4,5	3,8	1,6
zyskowność majątku(ROA)=cash/aktywa (%)	8,5	7,7	5,2
zyskowność kapitałów własnych (ROE)=zysk nett/kapitał własny (%)	6,1	5,2	2,3
Zyskowność kapitałów własnych (ROE) = cash/kapitał własny	11,5	10,7	7,3
stopa zwrotu kapitału zaangażowanego (ROCE) =EBIT/kapitał zaangażowany (%)	7,1	6,0	5,0
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI			
wsk. bieżącej płynności i= aktywa bieżące/ pasywa bieżące	4,1	3,6	3,0
WSK.ZDOLNOŚCI DO OBSŁUGI ZADŁUŻENIA			
pokrycie odsetek zyskiem=(zysk brutto+ odsetki zapłacone)/odsetki zapłacone	65,1	32,7	0
obciążenie majątku= aktywa ogółem/ zobowiązania ogółem	12,1	11,2	16,9
pokrycie majątku kapitałami własnymi = kapitały własne/aktywa ogółem	0,7	0,7	0,7
WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO			
EPS = zysk netto na 1 akcję =zysk netto/ilość wyemitowanych akcji	3,9	3,2	1,4
P/E = relacja ceny do zysku na 1 akcję= cena rynkowa 1 akcji/EPS	8,4	18,2	58,8
dywidenda na 1 akcję w zł =dywidenda/ ilość akcji	2,4	1,2	2,0
stopa dywidendy = dywidenda na 1 akcję/ cena rynkowa 1 akcji(%)	7,4	2,0	2,5
stopa wypłat dywidendy= dywidenda na 1 akcję/EPS(%)	62,4	35,6	147,2

Dodatkowe informacje ekonomiczno-finansowe.

W roku obrotowym 2009 Spółka nie podpisała znaczących umów w rozumieniu §5 ust.1 pkt.3 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych. Jednocześnie Spółka nie posiada żadnych informacji o umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami.

Spółka nie zaciągnęła, ani nie udzieliła w 2009 roku kredytów ani pożyczek, nie udzielono jej też, ani sama nie udzieliła poręczeń ani gwarancji. Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2009 r.

W roku 2009 nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby wpływ na działalność OZC S.A. i osiągnięte zyski.

Poniżej podane są informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych Spółki z innymi podmiotami.

Podmiot	Kapitał zakładowy	Wartość posiadanych udziałów	Procent posiadanego kapitału/udział w ogólnej liczbie głosów
ZEC Skwierzyna Sp.z o.o	1 834 tys.żł	937 tys.żł	51%

W roku 2009 OZC S.A. nie inwestował w papiery wartościowe akcje i udziały, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne, ani też w nieruchomości i nie miały miejsca inwestycje kapitałowe dokonane poza grupą jednostek powiązanych. W roku 2009 nie wystąpiły również transakcje z podmiotami powiązanymi, których jednorazowa lub łączna wartość transakcji przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 euro.

Informacje o umowie zawartej z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

Lp	Wyszczególnienie	2009	2008
1	Data zawarcia umowy z biegłym rewidentem	9.11.2009	24.11.2008
2	Okres na jaki umowa została zawarta	Do dnia wydania opinii, najpóźniej do dnia 12 marca 2010 roku	Do dnia wydania opinii, najpóźniej do dnia 14 kwietnia 2009 roku
3	Łączna wysokość wynagrodzenia wynikająca z umowy badania	Sprawozdanie jednostkowe i skonsolidowane 16.000,00 zł + VAT	Sprawozdanie jednostkowe 16.000,00 zł + VAT

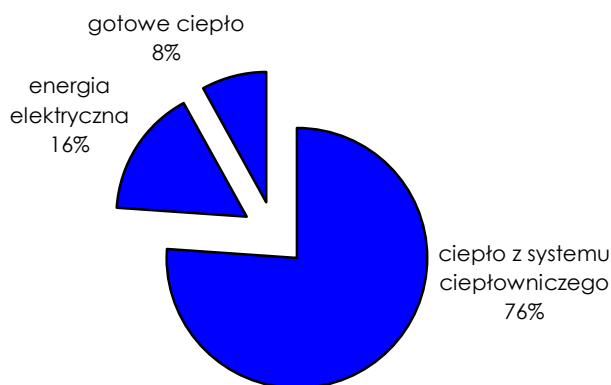
V. RYNKI ZBYTU I ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA.

Ostrowski Zakład Ciepłowniczy S.A. jako przedsiębiorstwo multienergetyczne, dostarczał ciepło na potrzeby centralnego ogrzewania, ciepłej wody użytkowej, ciepło na potrzeby technologiczne i produkcyjne oraz energię elektryczną. Firma realizowała również usługi polegające na budowie i modernizacji sieci ciepłowniczych zarówno dla klientów prawnych jak i indywidualnych. OZC S.A. głównie obejmował swą działalnością teren miasta Ostrowa Wielkopolskiego oraz południowej Wielkopolski. W 2009 roku podobnie jak w latach poprzednich, ciepło z miejskiego systemu ciepłowniczego było dominującym produktem i stanowiło 76 % przychodów firmy.

Na przestrzeni lat firma wypracowała kilka produktów, do których należą:

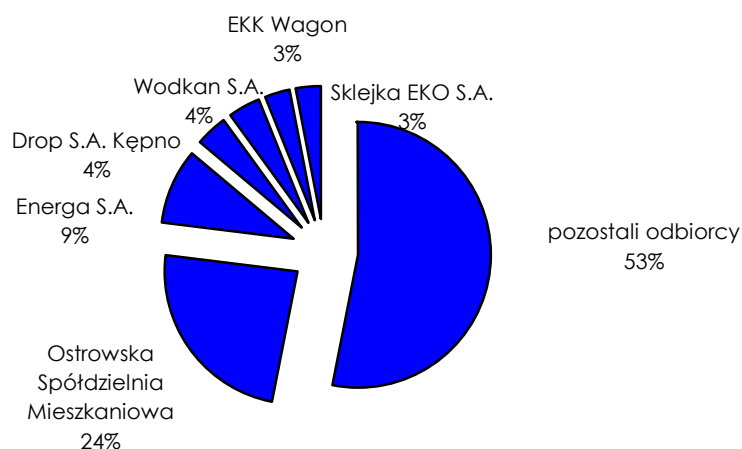
- ciepło z miejskiego systemu ciepłowniczego,
- „Gotowe ciepło”,
- energia elektryczna,

Udział poszczególnych produktów w przychodach ze sprzedaży w 2009r.

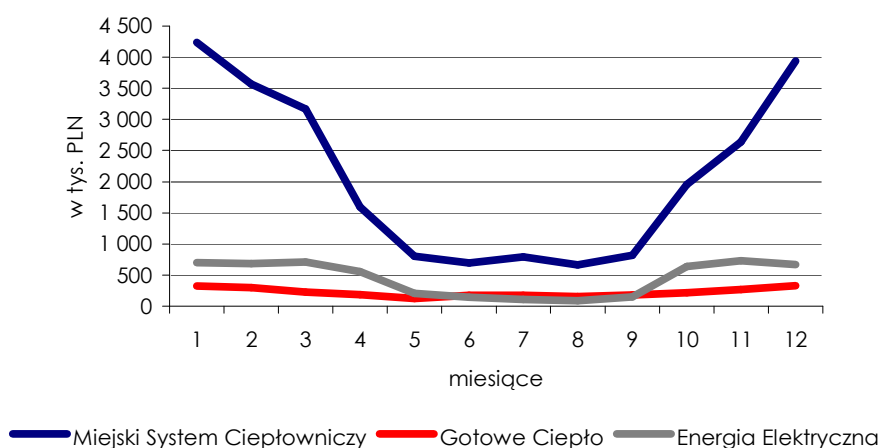


Struktura ilościowej i wartościowej sprzedaży ciepła i energii elektrycznej OZC S.A. w latach 2008 i 2009 przedstawia się następująco:

Sprzedaż	2009 rok		2008 rok	
	Ilościowo	Wartościowo tys. zł	Ilościowo	Wartościowo tys. zł
Ciepło systemowe [GJ]	587 394	24 872	597 136	23 563
Energia elektryczna [MW]	26 213	5 391	26 866	4 210
Gotowe ciepło [GJ]	63 659	2 659	63 478	2 443

Zestawienie największych odbiorców w 2009r.

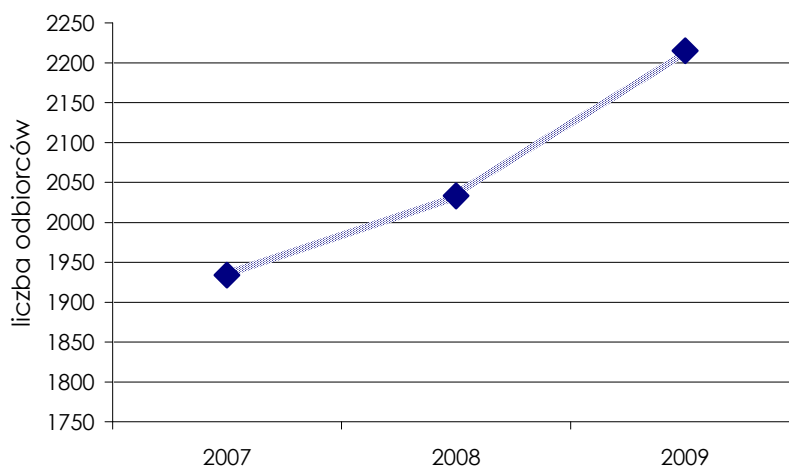
Analiza sprzedaży produktów w 2009r. w układzie miesięcznym przedstawia się następująco:

Analiza sprzedaży produktów w 2009r. w układzie miesięcznym.**1. ENERGIA CIEPLNA.****1.1 ENERGIA CIEPLNA Z MIEJSKIEGO SYSTEMU CIEPŁOWNICZEGO.**

System ciepłowniczy w roku 2009 pracował w oparciu o źródło Elektrociepłownia „Ostrów” i sieć ciepłowniczą obejmującą swoim zasięgiem miasto Ostrów Wielkopolski oraz od stycznia do kwietnia i od 15 listopada do 31 grudnia OZC S.A. dzierżawił Ciepłownię „Plant” przy ulicy Wrocławskiej.

Przyrost liczby odbiorców na przełomie ostatnich trzech lat:

Liczba odbiorców w latach 2007-2009.



Struktura odbiorców produktu „ciepło z miejskiego systemu ciepłowniczego” przedstawiała się następująco:

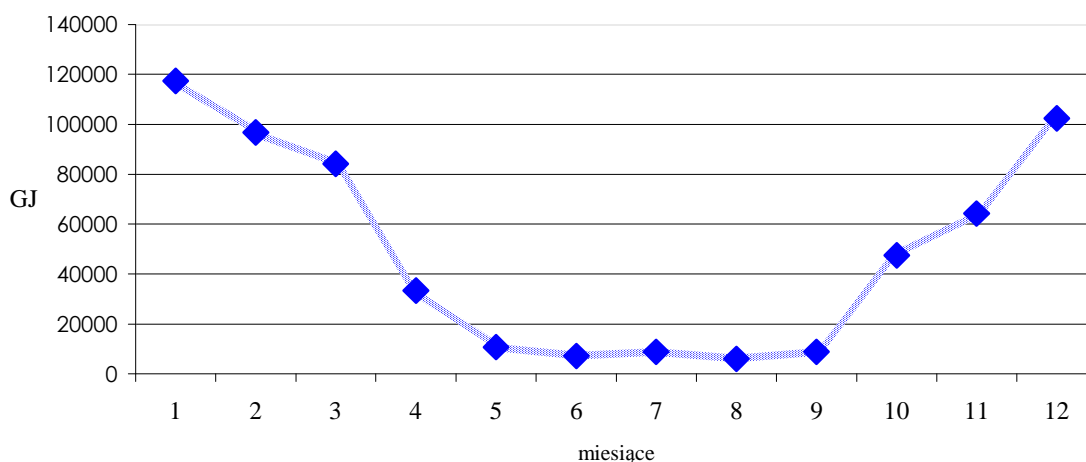
- mieszkańcy budownictwa wielorodzinnego: Ostrowska Spółdzielnia Mieszkaniowa, Miejski Zakład Gospodarki Mieszkaniowej Sp. z o.o. pozostałe spółdzielnie mieszkaniowe, Wspólnoty Mieszkaniowe,
- mieszkańcy budownictwa jednorodzinnego (433 odbiorców),
- mieszkańcy budownictwa wielorodzinnego rozliczani indywidualnie (1201 odbiorców) ,
- zakłady przemysłowe: Delphi Automotive Technology Systems, zakłady z terenu dawnego ZAP S.A., SPOMAX, Europejskie Konsorcjum Kolejowe Wagon Sp. z o.o.
- instytucje użyteczności publicznej i handel.

Odbiorcy ciepła.



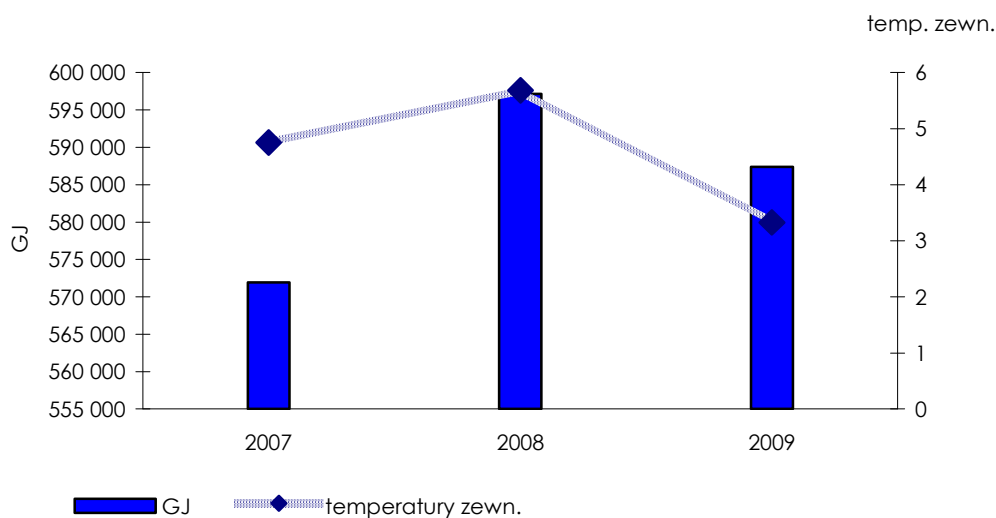
Sprzedaż ciepła z miejskiego systemu ciepłowniczego w 2009 roku w poszczególnych miesiącach przedstawiała się następująco:

Sprzedaż ciepła z miejskiego systemu ciepłowniczego w 2009 roku.



Dla celów porównawczych przedstawiamy sprzedaż ciepła w ostatnich latach w zależności od temperatur zewnętrznych:

Sprzedaż ciepła z miejskiego systemu ciepłowniczego i średnia temperatura zewnętrzna w latach 2007-2009.



Poziom produkcji ciepła w poszczególnych sezonach grzewczych jest ściśle związany z poziomem średnich temperatur zewnętrznych w sezonie grzewczym.

Zmiany mocy zamówionej w 2009 roku.

Łączne zmniejszenia zapotrzebowania na moc systemu ciepłowniczego w mieście w 2009 roku wyniosło: - 7,983 MW z czego:

- nowe podłączenia to + 1,908 MW
- zmiany mocy EKK Wagon Sp. z o.o. (-10MW wynika z rozwiązania umowy na sezon 2008-2009 +3,483 wynika z zawarcia umowy na sezon 2009-2010) = -6,517MW
- zmniejszenia mocy przez odbiorców to -2,574 MW
- zmiany mocy Spomax S.A. (-2,3MW wynika z rozwiązania umowy w konsekwencji upadłości firmy Spomax +1,5MW wynika z zawarcia umowy z syndykiem firmy) = -0,8 MW

Główne przyczyny zmniejszenia mocy zamówionej: termomodernizacja, oszczędne zużycie.

1.2 „GOTOWE CIEPŁO”

Istotą „Gotowego Ciepła” jest przejęcie całkowitej odpowiedzialności za produkcję i dostawę ciepła przy użyciu energooszczędnych technologii w warunkach przyjaznych środowisku. Usługa „gotowego ciepła” polega na wytworzeniu i dostarczeniu ciepła pod potrzeby centralnego ogrzewania, ciepłej wody użytkowej i wentylacji po ustalonej cenie, w określonym czasie.

Produkt skierowany jest do zakładów pracy, właścicieli i administratorów budynków zlokalizowanych poza obszarem działania miejskiego systemu ciepłowniczego lub poza obszarem miasta Ostrowa Wielkopolskiego.

W ramach „gotowego ciepła” firma eksploatowała następujące kotłownie lokalne:

1. Nowe Skalmierzyce:

- kotłownia przy ul. Kaliskiej 24, o łącznej mocy zainstalowanej 2,0 MW, w której ciepło pochodzi ze spalania słomy i paliwa węglowego w 2 kotłach wodnych,
- kotłownia przy ul. Mickiewicza 5 o łącznej mocy 0,400 MW, w której ciepło pochodzi ze spalania oleju opałowego i biomasy w dwóch kotłach wodnych.

2. Opatówek:

- kotłownia przy ul. Szkolnej 4b o łącznej mocy zainstalowanej 0,800 MW, w której ciepło pochodzi ze spalania węgla kamiennego i drewna w dwóch kotłach wodnych,
- kotłownia przy ul. Św. Jana 4b o mocy zainstalowanej 0,14 MW, w której ciepło pochodzi ze spalania gazu ziemnego w jednym kotle wodnym.

3. Ostrów Wielkopolski:

- kotłownia przy ul. Zębcowskiej 64, o mocy zainstalowanej 0,170 MW, w której ciepło pochodzi ze spalania gazu ziemnego w jednym kotle wodnym,
- kotłownia przy ul. Rejtana 54 o mocy zainstalowanej 0,164 MW, w której ciepło pochodzi ze spalania gazu ziemnego w jednym kotle wodnym.

4. Raszków:

- kotłownia przy ul. Polnej 22 o łącznej mocy zainstalowanej 0,650 MW, w której ciepło pochodzi ze spalania węgla kamiennego w trzech kotłach wodnych,

5. Masanów:

- kotłownia przy ul. Lipowej 40 o łącznej mocy zainstalowanej 0,060 MW, w której ciepło pochodzi ze spalania węgla kamiennego w jednym kotle wodnym,

6. Lewkowice:

- kotłownia w Lewkowcu 68, o łącznej mocy zainstalowanej 0,650 MW, w której ciepło pochodzi ze spalania węgla kamiennego w dwóch kotłach wodnych,

7. Gorzyce Wielkie:

- kotłownia przy ul. Szkolnej 31, o łącznej mocy zainstalowanej 0,075 MW, w której ciepło pochodzi ze spalania węgla kamiennego w jednym kotle wodnym,

8. Kotłownia w Kępnie:

- kotłownia przy ul. Wrocławskiej 7, o łącznej mocy zainstalowanej 7,25 MW, w której ciepło pochodzi ze spalania węgla kamiennego w trzech kotłach parowych,

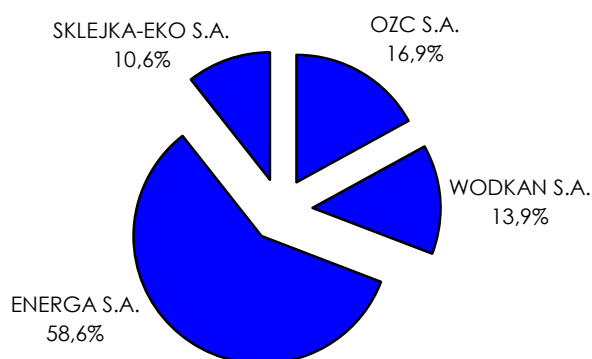
9. Kotłownia w Psarach:

- kotłownia przy ul. Leśnej 2, o łącznej mocy zainstalowanej 0,350 MW, w której ciepło pochodzi ze spalania węgla kamiennego i drewna w dwóch kotłach wodnych.

2. ENERGIA ELEKTRYCZNA.

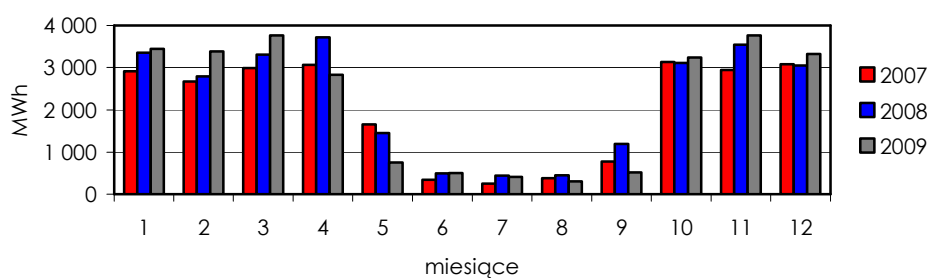
Produkt „energia elektryczna” to wynik wytworzenia w układzie kogeneracyjnym w Elektrociepłowni „Ostrów”, energii elektrycznej w oparciu o turbozespół gazowy oraz turbozespół w układzie ORC. Energia elektryczna była skierowana do trzech odbiorców tj. ENERGA OBRÓT S.A. w Kaliszu, dla WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. w Ostrowie Wielkopolskim oraz dla Sklejka - EKO SA w Ostrowie Wielkopolskim. WODKAN S.A. kupował energię elektryczną w układzie bezpośrednim dla zasilania stacji uzdatniania wody, przepompowni i oczyszczalni ścieków miasta Ostrowa Wielkopolskiego natomiast Sklejka – EKO S.A. kupowała energię elektryczną w roku 2009 na potrzeby produkcyjne.

**Energia elektryczna w MWh
2009r.**



Wielkość sprzedaży energii elektrycznej w poszczególnych latach i miesiącach przedstawiamy na wykresie.

**Sprzedaż energii elektrycznej w układzie miesięcznym w latach
2007-2009.**



3. USŁUGI W ZAKRESIE WYKONAWSTWA, NADZORU, DORADZTWA I HANDLU.

Usługi realizowane w minionym roku obejmowały szeroki zakres prac związanych z:

- wykonawstwem i modernizacją węzłów cieplnych,
- wykonawstwem instalacji wewnętrznych centralnego ogrzewania, ciepłej wody użytkowej.
- handlem materiałami i urządzeniami dla realizacji inwestycji związanych z budową sieci i węzłów cieplnych oraz instalacji wewnętrznych.

Usługi realizowane były w zakresie instalacji centralnego ogrzewania i ciepłej wody użytkowej w ramach oferty „ciepło w Twoim mieszkaniu”. Usługi te realizowane były kompleksowo i cieszyły się zainteresowaniem mieszkańców Ostrowa Wielkopolskiego. Prace wykonywano przede wszystkim w budynkach należących do Miejskiego Zakładu Gospodarki Mieszkaniowej, Wspólnot Mieszkaniowych, a także prywatnych właścicieli.

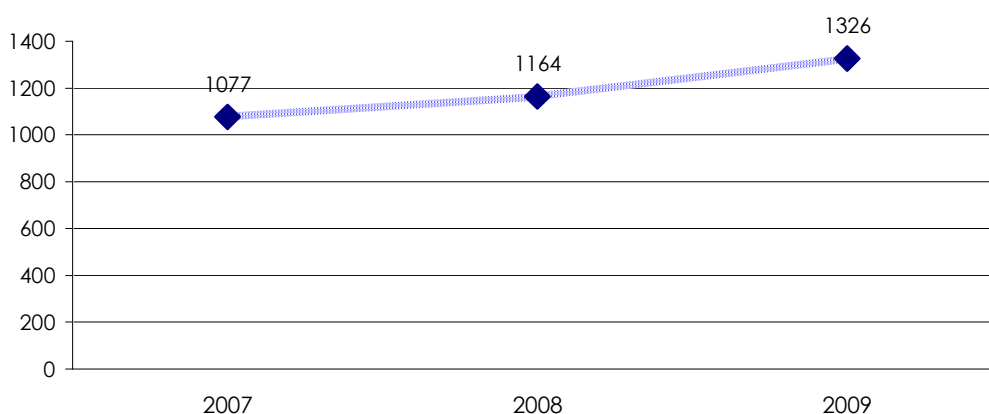
Przychody z handlu materiałami instalacyjnymi wyniosły 154 tys. zł. W 2009 roku zrealizowaliśmy 81 przedsięwzięć usługowych na kwotę 745 tys. zł.

Na wykresie przedstawiono liczbę rozliczanych indywidualnie instalacji w poszczególnych latach.

W ramach dostawy ciepła z miejskiego systemu ciepłowniczego ważną formą aktywności była usługa „ciepło w Twoim mieszkaniu”, realizowana dla lokatorów budynków wielorodzinnych. W 2009 roku podłączyliśmy 162 lokali w budynkach wielorodzinnych.

Usługa ta, to podłączenie kolejnych odbiorców, szczególnie w centrum miasta, jak również indywidualne rozliczanie poszczególnych lokali wg wskazań liczników ciepła.

Liczba instalacji odbiorczych w latach 2007-2009.



4. ZAOPATRZENIE W PALIWA PRODUKCYJNE.

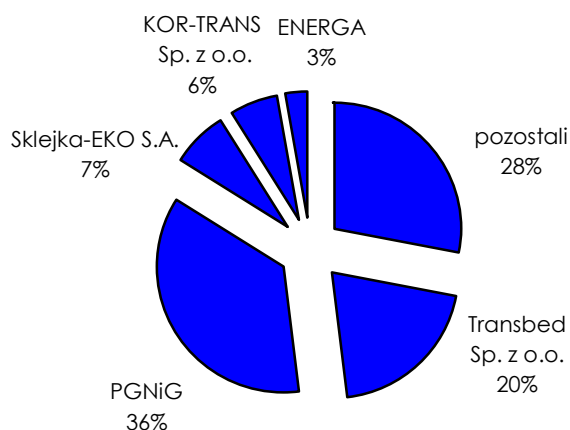
Główni dostawcy – procentowy udział w przychodach ze sprzedaży:

1. PGNiG S.A. – 33,34% przychodów ze sprzedaży.
2. TRANSBED Sp. z o.o. – 18,84% przychodów ze sprzedaży.
3. SKLEJKA – EKO SA – 6,85% przychodów ze sprzedaży.
4. KOR-TRANS Sp. z o.o. – 5,73% przychodów ze sprzedaży.
5. ENERGA – 2,70% przychodów ze sprzedaży.

Firmy dostarczają materiały produkcyjne na podstawie umów handlowych. TRANSBED Sp. z o.o. została wyłoniona w przetargu nieograniczonym.

W zakresie dostaw gazu Spółka uzależniona jest od PGNiG, który jest monopolistą w skali kraju, dostawy odbywają się na podstawie umowy wieloletniej.

Struktura dostawców ogółem w 2009r.



ZUŻYCIE POSZCZEGÓLNYCH PALIW W ROKU 2009 r.

Kotłownia	Miał węglowy	Węgiel kamienny EKORET	Gaz ziemny	Olej opałowy	Słoma	Brykiety drzewny	Biomasa
	†	†	m ³	l	†	†	†
Elektrociepłownia „Ostrów”	14 967		7 925 747				26 249
PLANT	4 804						
Nowe Skalmierzyce ul. Kaliska	590				18	199	
Nowe Skalmierzyce ul. Mickiewicza				10 580		151	
Raszków ul. Polna		273					
Malfarb - Lewkowiec		114					
Opatówek ul. Szkolna		211				32	
Opatówek ul. św. Jana			14 472				
Zębrowska -gaz			49 543				
Rejtana - gaz			14 411				
Masanów - szkoła		20					
Gorzyce szkoła		32					
Kępno - DROP	2 584						
Psary		100					
RAZEM	22 945	751	8 004 173	10 580	18	382	26 249

5. ROZWÓJ RYNKU.

W związku z rozwojem budownictwa mieszkaniowego w 2009 roku podłączone zostały kolejne budynki w ramach OTBS przy ulicy Kujawskiej oraz kamienice w śródmieściu. W wyniku działań firmy w 2009 roku wykonano sieci i 34 przyłącza ciepłne na łączną długość 1700 mb. Do sieci przyłączono 14 domów jednorodzinnych, 21 odbiorców z grupy firm, 4 odbiorców z grupy spółdzielnie i wspólnoty mieszkaniowe oraz 162 lokale mieszkalne w budownictwie wielorodzinnym. Zwiększenie mocy zamówionej z tytułu nowych podłączeń wyniosło 1,91 MW. Ponowne podłączenie pod koniec roku 2009 nowego odbiorcy EKK Wagon Sp. z o.o. spowodowało zwiększenie mocy zamówionej o 3,48 MW.

Zrealizowaliśmy wszystkie potrzeby w tym zakresie. Prace związane z podłączeniami trwały do końca 2009 roku. Realizacja nowych podłączeń zależy również od naszych działań marketingowych, które oceniamy jako właściwe i realizowane zgodnie z potrzebami rynku.

VI. SYSTEMY ZAOPATRZENIA W ENERGIĘ.

1. ŹRÓDŁA ENERGII.

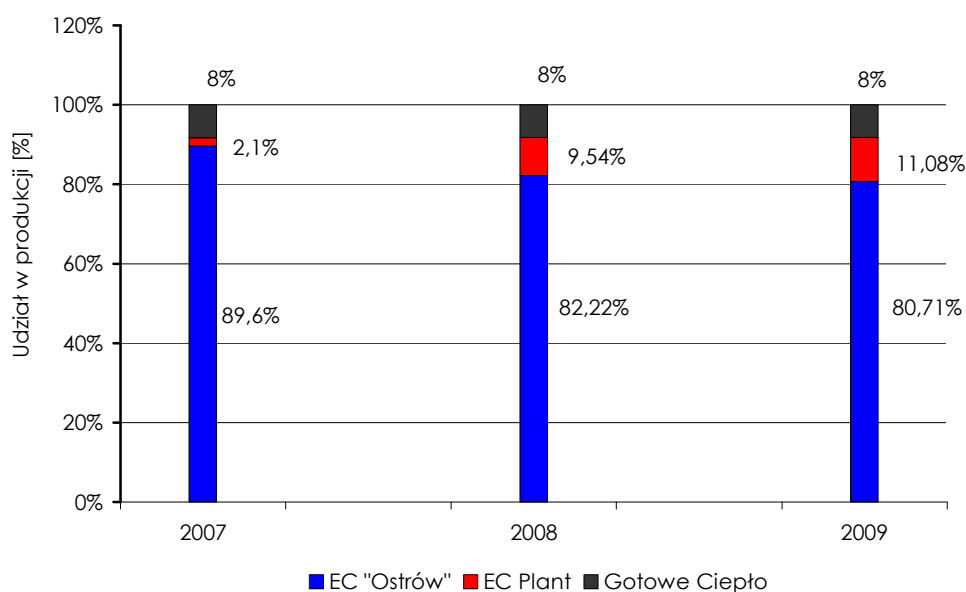
System ciepłowniczy OZC S.A. w 2009 roku był zasilany:

- od stycznia do grudnia produkcją ze źródła Elektrociepłowni „Ostrów”,
- w miesiącach styczeń, luty i grudzień dodatkowo produkcją z Ciepłowni przy ulicy Wrocławskiej.

PRODUKCJA ENERGII CIEPLNEJ W 2009 ROKU

Miesiąc	T _{zew.} °C	EC PLANT GJ	Udział % EC PLANT Σ Q	EC OSTRÓW GJ	Ubytki wody t	Łącznie Q GJ	t/h
styczeń	-1,6	31 856	30,6	104 197,8	616,3	136 053,8	1 363
luty	0,9	30 647	28,3	77 493,6	519,2	108 140,6	1 284
marzec	4,8	0	0,0	94 785,1	1 552,4	94 785,1	963,1
kwiecień	12,4	0	0,0	36 459,0	1 225,0	36 459,0	496,6
maj	14,9	0	0,0	17 767,2	641,0	17 767,2	328,8
czerwiec	16,9	0	0,0	14 590,4	744,2	14 590,4	269,8
lipiec	20,5	0	0,0	13 169,1	612,0	13 169,1	250
sierpień	19,7	0	0,0	12 561,7	615,1	12 561,7	262
wrzesień	15,9	0	0,0	14 562,8	599,4	14 562,8	308,6
październik	8,4	0	0,0	63 752,4	618,2	63 752,4	762,4
listopad	7,5	0	0,0	7 448,6	1 656,6	74 484,6	824,6
grudzień	0,0	23 406	18,7	101 844,0	675,8	125 250,0	1 215
Łącznie od początku roku		85 909		625 668,0	10 057,0	711 577,0	

Porównanie udziału w produkcji źródeł w latach 2007-2009.



ELEKTROCIĘPŁOWNIA „OSTRÓW”.

W Elektrociepłowni „Ostrów” w 2009 roku pracowały następujące urządzenia grzewcze:

- 4 kotły wodne o łącznej mocy zainstalowanej 50,72 MW.
- turbina gazowa Centrax KB7 z kotłem odzysknicowym o mocy zainstalowanej 11,6 MW produkującym energię cieplną i generatorem 5,2 MW produkującym energię elektryczną. Turbina zasilana jest gazem GZ-50.
- blok ORC z kotłem olejowym Maxxtec o mocy cieplnej zainstalowanej 9 MW i generatorem Turboden produkującym energię elektryczną o mocy 1,5 MW. W bloku ORC paliwem podstawowym jest zrębka drzewna.
- kocioł wodny Standardkessel o mocy cieplnej 15 MW z palnikiem na olej opałowy.
- kocioł wodny Standardkessel o mocy cieplnej 15 MW z palnikiem uniwersalnym na gaz GZ -50 i olej opałowy.

Elektrociepłownia „Ostrów” ze względu na strategiczne znaczenie dla Spółki i dla mieszkańców miasta była dobrze przygotowana do sezonu grzewczego. Zrealizowano zaplanowane remonty i modernizacje.

2. SIECI CIEPLNE.

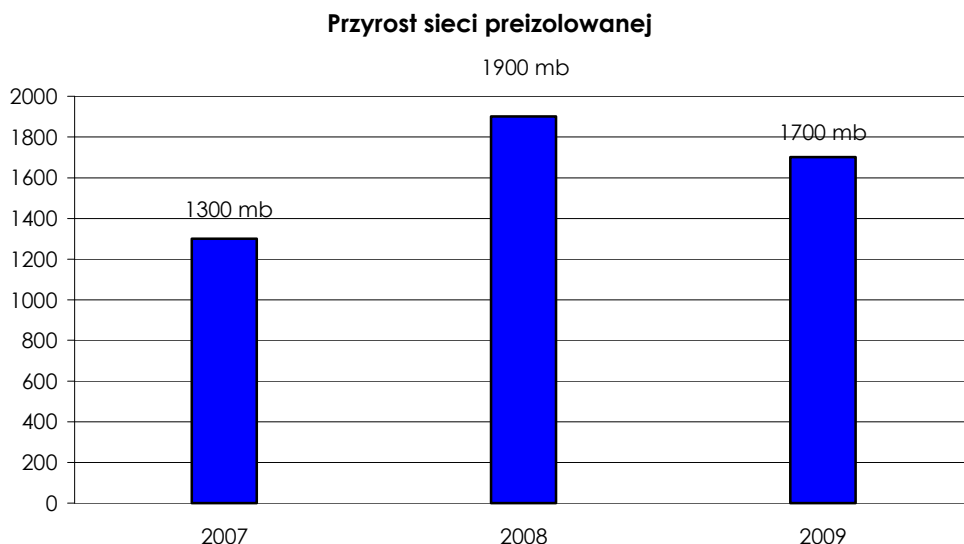
Ważnym elementem miejskiego systemu ciepłowniczego są sieci ciepłne. Sieci ciepłne, które eksploatowaliśmy w OZC S.A., są wykonane w technologii kanałowej, preizolowanej oraz jako napowietrzne. Średnice sieci ciepłnych miejskiego systemu ciepłowniczego:

- a) magistralne DN 400 – 150 mm
- b) rozdzielcze i przyłącza DN 150 – 25 mm.

W Ostrowie Wielkopolskim eksploatowaliśmy sieć cieplną o łącznej długości ponad 52,9 km.

W ramach inwestycji wykonaliśmy i zmodernizowaliśmy 34 przyłącza ciepłne: Synagoga ul. Raszkowska, Dom Pomocy Społecznej ul. Partyzancka, Dembińskiego 10,12,14,16,18, Towarowa i Asnyka.

Wykonaliśmy modernizację sieci cieplnej DN 150 na terenie PKS ul. Lotnicza oraz modernizację sieci z przyłączami od DN 50 do budynku Ruch ul. Towarowa i budynku Policji ul. Partyzancka. W roku 2009 przyrost sieci preizolowanej wyniósł 1700 mb.



3. WĘZŁY CIEPLNE.

W miejskim systemie ciepłowniczym występują następujące węzły ciepłne:

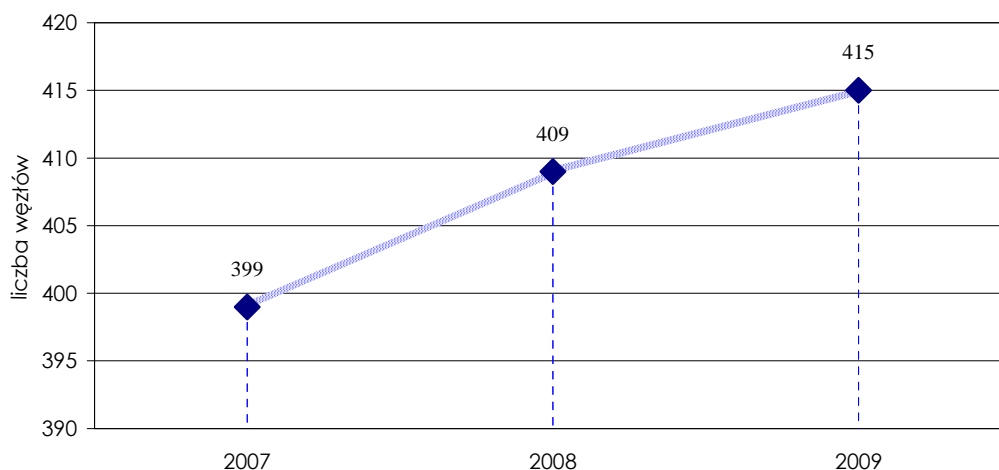
- jednofunkcyjne – czynnik grzewczy tylko na potrzeby centralnego ogrzewania,
- dwufunkcyjne – dostarczające ciepło na potrzeby centralnego ogrzewania i ciepłej wody użytkowej,
- wielofunkcyjne – dostarczające ciepło na potrzeby centralnego ogrzewania, ciepłej wody użytkowej, wentylacji, technologii.

W roku 2009 w systemie ciepłowniczym pracowały 931 węzły, z czego 346 węzły w domach jednorodzinnych.

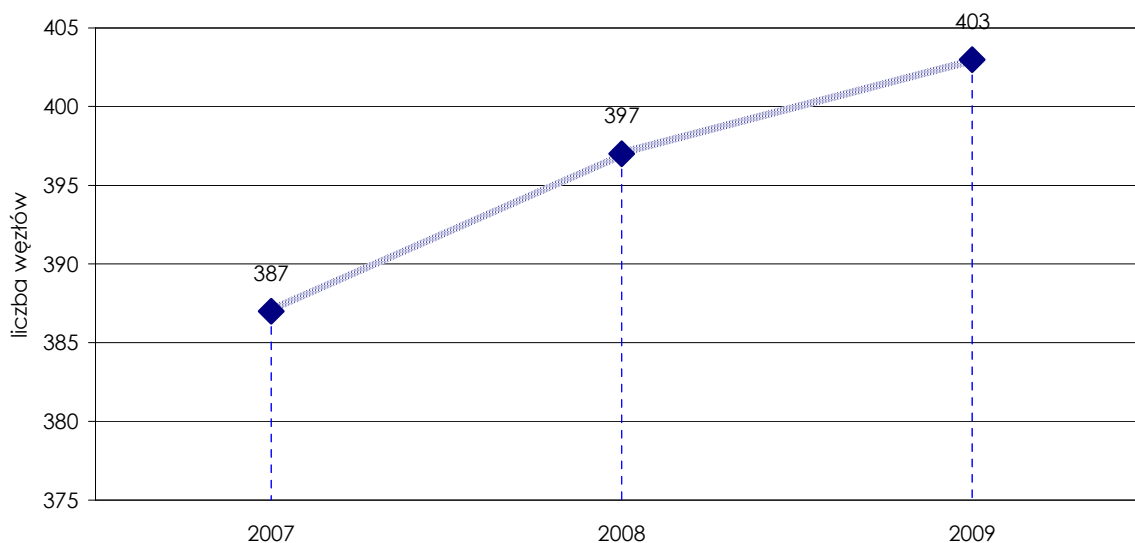
Wykonaliśmy remonty węzłów ciepłnych polegające na wymianie instalacji centralnego ogrzewania i ciepłej wody użytkowej w budynkach przy ulicy:

- Komuny Paryskiej II etap
- Komuny Paryskiej 10
- Limanowskiego 46
- Głogowska 23

Liczba węzłów ciepłnych eksploatowanych przez OZC S.A.



Węzły ciepłne sterowane automatyką pogodową.



VII. INWESTYCJE.

Podstawowym celem inwestowania w Spółce jest wzrost jej wartości rynkowej. Inwestycje rzeczowe ukierunkowane są na rozwój z uwzględnieniem działań proekologicznych oraz na modernizację i odtworzenie środków trwałych. Celem inwestycji modernizacyjnych i odtworzeniowych jest wzrost sprawności, dyspozycyjności i obniżenie awaryjności układów produkcyjnych.

W Elektrociepłowni „Ostrów” w 2009 roku zakończono następujące inwestycje:

- modernizacja układu odpylania kotła nr 3 i nr 4,
- modernizacja układu hydraulicznego kotła biomasowego Polytechnik.
- budowa stacji pomiarowej gazu dla kotła gazowego K8,
- montaż konstrukcji wciągnika do kotła Maxxtec.

W ramach inwestycji wykonaliśmy i zmodernizowaliśmy 34 przyłącza ciepłne, wykonaliśmy remonty węzłów ciepłnych polegające na wymianie instalacji centralnego ogrzewania i ciepłej wody użytkowej. W roku 2009 przyrost sieci preizolowanej wyniósł 1700 mb.

ZADANIA INWESTYCYJNE W 2009.

Lp.	Nazwa zadania	Wydatki planowane w budżecie w 2009 w tys. zł	Nakłady poniesione do 31.12.2009 w tys. zł
A	Elektrociepłownia „Ostrów”	745	847
B	Sieci i węzły ciepłne nowe	1 261	1 235
C	Kotłownie użytkowane w ramach umów „gotowego ciepła”	20	0
D	Zakupy inwestycyjne i odtworzeniowe i inne	420	379
E	Razem inwestycje	2 446	2 461

Alina Tomaszewska

Członek Zarządu
Główny Księgowy

Zenon Musiański

Prezes Zarządu

Roman Cegielný

Członek Zarządu
Dyrektor Techniczny

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU OSTROWSKIEGO ZAKŁADU CIEPŁOWNICZEGO SA

1. Zarząd oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy oraz że sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

2. Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Alina Tomaszewska

Członek Zarządu
Główny Księgowy

Zenon Musiański

Prezes Zarządu

Roman Cegielný

Członek Zarządu
Dyrektor Techniczny

Załącznik nr 1

**OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO
PRZEZ OSTROWSKI ZAKŁAD CIEPŁOWNICZY S.A. W ROKU 2009.**

I. Zasady ładu korporacyjnego, któremu podlega Ostrowski Zakład Ciepłowniczy S.A. oraz określenie miejsca, gdzie zbiór zasad jest publicznie dostępny.

Ostrowski Zakład Ciepłowniczy S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego wprowadzone uchwałami Rady Nadzorczej oraz Zarządu CeTO SA w lutym 2005r.

Zasady funkcjonowania organów Spółki zostały określone w statucie oraz regulaminach. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy posiada stabilny regulamin określający szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał. Rada Nadzorcza i Zarząd Emitenta posiadają stabilne regulaminy na podstawie, których działają.

Pełny tekst przyjętego do stosowania dokumentu jest opublikowany na stronie internetowej www.ozc.ostrow-wielkopolski.pl.

II. Informacje o odstąpieniu postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego przez Ostrowski Zakład Ciepłowniczy S.A., ze wskazaniem tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

W roku 2009 Spółka nie odstąpiła od stosowania zasad ładu korporacyjnego.

III. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w zakresie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych odpowiada Zarząd Spółki, który na bieżąco przeprowadza analizę danych sporządzanych przez służby finansowo-księgowe, podejmuje stosowne decyzje i wprowadza je do realizacji. W zakresie kontroli funkcjonalnej przyjętą normą jest weryfikacja sprawozdań finansowych, sporządzanych przez Głównego Księgowego przez biegłego rewidenta. Na tym etapie następuje również identyfikacja ewentualnych ryzyk ich analiza oraz decyzje ukierunkowane na ich eliminację.

Zweryfikowane przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowe są prezentowane Zarządowi Spółki, który je przyjmuje i przedstawia ostateczną wersję dokumentu Radzie Nadzorczej wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza przeprowadza badanie sprawozdania finansowego, z którego sporządzany jest protokół i wydaje w formie uchwały opinię o sporządzonym sprawozdaniu. Oba dokumenty: protokół z badania wraz z opinią Rady Nadzorczej w przedmiocie sprawozdania finansowego Spółki prezentowane są na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszom jako podstawa do decyzji o jego zatwierdzeniu.

W Ostrowskim Zakładzie Ciepłowniczym S.A. proces zarządzania ryzykiem polega na analizie aktualnej sytuacji Spółki w aspektach makroekonomicznych, rynkowych i finansowych. Właściwe służby prezentują ocenę w tym zakresie i czynniki które aktualnie lub potencjalnie mogą wpływać na wyniki gospodarcze i finansowe Spółki, wraz z oszacowaniem potencjalnych szkód w odniesieniu do rocznego wyniku finansowego. Każde z prezentowanych ryzyk kwalifikowane jest do jednej z przyjętej kategorii: rynkowej, operacyjnej, finansowej, środowiskowej lub pozostałej. Każde z zaprezentowanych zagrożeń podlega indywidualnej analizie skutkującej decyzją określającą stopień zagrożenia.

IV. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Wykaz znaczących akcjonariuszy Ostrowskiego Zakładu Ciepłowniczego S.A.

Nazwa podmiotu	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Holdikom S.A.	620.924	51,00	620.924	51,00
E.ON Sverige AB	591.843	48,61	591.843	48,61

V. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne wraz z opisem tych uprawnień.

Ostrowski Zakład Ciepłowniczy S.A. nie posiada akcji dających specjalne uprawnienia kontrolne.

VI. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenia wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie, z którymi przy współpracy Spółki prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od papierów wartościowych.

Każda akcja Ostrowskiego Zakładu Ciepłowniczego S.A. daje takie same uprawnienia. Każdej akcji przypisany jest jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.

VII. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Statut Ostrowskiego Zakładu Ciepłowniczego S.A. w żaden sposób nie ogranicza prawa przenoszenia własności jej akcji.

VIII. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, a w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zgodnie z zasadami określonymi w Statucie Ostrowskiego Zakładu Ciepłowniczego S.A. wszyscy członkowie Zarządu powoływani są uchwałą Rady Nadzorczej na okres wspólnej kadencji trwającej 3 lata. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu, który uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza i przedstawia Walnemu Zgromadzeniu do wiadomości. Członkowie Zarządu mogą być odwołani lub zawieszani z ważnych powodów przez Radę Nadzorczą w głosowaniu tajnym.

IX. Opis zasad zmiany Statutu Spółki

Zgodnie ze Statutem Spółki zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

X. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Walne Zgromadzenie działa zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie Walnego Zgromadzenia Ostrowskiego Zakładu Ciepłowniczego S.A. zatwierdzonym przez akcjonariuszy uchwałą nr 13 z 18 maja 2005 r. Walne Zgromadzenia Spółki mogą odbywać się w siedzibie Spółki. Zwołanie i przygotowanie Walnego zgromadzenia odbywa się w trybie i na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych, statucie Spółki i Regulaminie Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć osoby spełniające przesłanki określone w art.406⁽¹⁾ do 406⁽³⁾ Kodeksu spółek handlowych lub pełnomocnicy tych osób, członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz za zgodą Zgromadzenia inne osoby. Za techniczną obsługę Walnego Zgromadzenia odpowiada Zarząd. Prawa i uprawnienia akcjonariuszy są zgodne z uregulowaniami zawartymi w Kodeksie spółek handlowych. Z przebiegu Walnego Zgromadzenia jest sporządzany protokół w formie Aktu Notarialnego, który wraz z załącznikami archiwizowany jest w siedzibie Spółki. Spółka w swojej siedzibie przechowuje protokoły wszystkich Walnych Zgromadzeń.

XI. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Spółki oraz komitetów.

RADA NADZORCZA

Rok 2009 r. był rokiem, w którym zakończyła się VII i rozpoczęła VIII kadencja Rady Nadzorczej. Do chwili odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy działała Rada Nadzorcza OZC S.A. VII kadencji, w następującym składzie:

- | | |
|-----------------------|-------------------------|
| 8. Bartosz Ziółkowski | - Przewodniczący |
| 9. Håkan Hagström | - Z-ca Przewodniczącego |
| 10. Dawid Sztandera | - Sekretarz |
| 11. Mariusz Majkut | - Członek |
| 12. Dorota Misiak | - Członek |
| 13. Marek Cichy | - Członek |
| 14. Jacek Cybulski | - Członek |

W dniu 12 maja 2009 r. Walne Zgromadzenie Ostrowskiego Zakładu Ciepłowniczego S.A. powołało Radę Nadzorczą VIII kadencji, która na swoim pierwszym posiedzeniu odbytym w tym samym dniu ukonstytuowała się następująco:

- | | |
|-----------------------|-------------------------|
| 8. Bartosz Ziółkowski | - Przewodniczący |
| 9. Håkan Hagström | - Z-ca Przewodniczącego |
| 10. Michał Skup | - Sekretarz |
| 11. Jacek Cybulski | - Członek |
| 12. Mariusz Majkut | - Członek |
| 13. Marek Cichy | - Członek |
| 14. Dawid Sztandera | - Członek |

W takim składzie Rada Nadzorcza OZC S.A. VIII kadencji działa do zakończenia 2009 roku.

Rada Nadzorcza OZC S.A. działa na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych, Statucie Spółki oraz w Regulaminie Rady Nadzorczej.

Walne Zgromadzenie powołuje i odwołuje członków Rady Nadzorczej, na okres wspólnej kadencji trwającej trzy lat. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia, co najmniej raz na kwartał. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów obecnych członków Rady przy obecności co najmniej $\frac{5}{7}$ składu Rady.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Szczegółowy zakres kompetencji Rady Nadzorczej ustala Statut.

KOMITET AUDYTU

W OZC S.A. działa Komitet Audytu Rady Nadzorczej w składzie:

1. Jacek Cybulski
2. Michał Skup
3. Dawid Sztandera

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

1. monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej w tym rekomendowanie Radzie Nadzorczej przyjęcia lub odrzucenia sprawozdania finansowego,
2. monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
3. rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej,
4. monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
5. monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Komitet audytu służy Radzie Nadzorczej radą w sprawach wymienionych w punkcie 1 powyżej i przedstawia jej swoje rekomendacje. Komitet audytu rekomenduje Radzie Nadzorczej w szczególności podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki. Rada Nadzorcza może podjąć Uchwałę o rozszerzeniu zakresu działania Komitetu Audytu wskazując inne obszary działania Komitetu.

ZARZĄD

W roku 2009 Zarząd Ostrowskiego Zakładu Ciepłowniczego S.A. działał w następującym składzie :

Zenon Musiański – Prezes Zarządu

Alina Tomaszewska – Członek Zarządu

Roman Cegielný – Członek Zarządu

Zasady działania Zarządu OZC S.A. są określone w Statucie Spółki oraz w Regulaminie Zarządu zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą. Zarząd składa się z 1 do 3 osób. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Wspólna kadencja Zarządu trwa trzy lata.

Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje prezesa Zarządu i innych członków Zarządu. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu, który uchwała Zarząd a zatwierdza uchwałą Rada Nadzorcza.