

SPIS TREŚCI

I.	WIZJA I MISJA.....	3
II.	INFORMACJE OGÓLNE.....	4
1.	WŁADZE SPÓŁKI.....	5
2.	PRACOWNICY GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	6
III.	ŁAD KORPORACYJNY.....	7
IV.	ANALIZA SYTUACJI GOSPODARCZEJ I FINANSOWEJ.....	7
1.	PERSPEKTYWY ROZWOJU. CHARAKTERYSTYKA CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU..	7
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.....	25
3.	USŁUGI W ZAKRESIE WYKONAWSTWA, NADZORU, DORADZTWA I HANDLU.....	26
4.	ZAOPATRZENIE W PALIWA PRODUKCYJNE.....	27
5.	ROZWÓJ RYNKU.....	29
VI.	SYSTEMY ZAOPATRZENIA W ENERGIĘ.....	30
1.	ŹRÓDŁA ENERGII.....	30
2.	SIECI CIEPNE.....	31
3.	WĘZŁY CIEPLNE.....	33
VII.	INWESTYCJE.....	35
	OŚWIADCZENIA.....	36
	Załącznik nr 1.....	37
	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.

W skład grupy kapitałowej Ostrowskiego Zakładu Ciepłowniczego S.A. w Ostrowie Wielkopolskim na dzień 31.12.2009r. wchodzi:

1. jednostka zależna Zakład Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Skwierzynie ul. Mostowa 1 zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy Rejestru Sądowego, w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 12103.
2. jednostka dominująca Ostrowski Zakład Ciepłowniczy S.A. w Ostrowie Wielkopolskim ul. Wysocka 57 zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 43550. Wpis do rejestru handlowego nastąpił 25 września 1991r.

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 grudnia 2009 r,
2. przesyłanie i dystrybucja ciepła - decyzja nr PCC/255-ZTO-C/2003/W/OPO/2009/Ags z dnia 10 grudnia 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 S.A. 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 12.10.2009r. Centralnym źródłem ciepła i energii elektrycznej OZC S.A. 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 52,9,2 km oraz 931 węzłów cieplnych. 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.

ZAKŁAD ENERGETYKI CIEPŁEJ Sp. z o.o. w Skwierzynie prowadzi działalność w zakresie wytwarzania, przesyłania i dystrybucji energii cieplnej. Spółka zaopatruje mieszkańców miasta i gminy Skwierzyna oraz gminy Bledzew w energię cieplną oraz ciepłą wodę użytkową, świadczy również usługi w zakresie pogotowia awaryjnego oraz robót poawaryjnych dla wspólnot mieszkaniowych. Zakład posiada stosowne koncesje Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki, a w rozliczeniach z odbiorcami stosuje ceny, których wysokość ustalona jest w taryfach.

Koncesje ZEC Sp. z o.o.

1. wytwarzanie ciepła – decyzja nr WCC/154/620/U/1/98/JK ze zmianami nr WCC/154-ZTO/620/W/OSZ/2007/EŻ z dnia 6 października 2007r.
2. przesyłanie i dystrybucję ciepła – decyzja nr PCC/163/620/U/1/98/JK ze zmianami nr PCC/163-ZTO/620/W/OSZ/2007/EŻ z dnia 6 października 2007r.

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 S.A. 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 S.A. 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.

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 45 w sprawozdaniu finansowym Spółki. W Spółce nie funkcjonują programy motywacyjne ani premie oparte na kapitale emitenta.

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.

ZAKŁAD ENERGETYKI CIEPLNEJ Spółka z o.o. w Skwierzynie**WALNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW** – stan na 31.12.2009r.

Udziałowcy w kapitale zakładowym:

Ostrowski Zakład Ciepłowniczy S.A. – 51 % udziału w kapitale,
Urząd Miasta i Gminy Skwierzyna - 49 % udziału w kapitale.

RADA NADZORCZA:

Skład Rady Nadzorczej w 2009 r.

W okresie od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

1. Tadeusz Filipek
2. Przemysław Cholewa
3. Zenon Musiański

ZARZĄD

Prezes Zarządu

Krzysztof Stągryczyński – w okresie od 01.01.2009 do 31.12.2009 r.

W roku 2009 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.

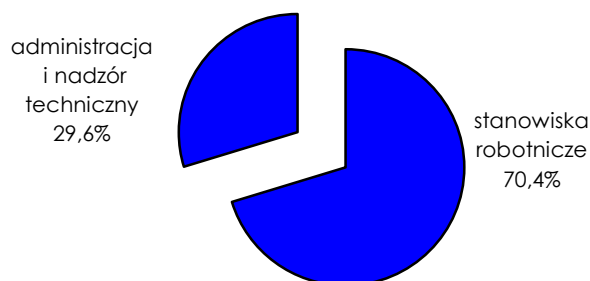
2. PRACOWNICY GRUPY KAPITAŁOWEJ.

Przeciętne zatrudnienie w 2009 r. wyniosło w osobach 104. Na dzień 31.12.2009 r. zatrudnionych było 108 pracowników. W okresie minionego roku zatrudnionych zostało 19 osób i zwolnionych 22 osób.

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Wyszczególnienie	Ostrowski Zakład Ciepłowniczy OZC S.A.	Zakład Energetyki Ciepłej w Skwierzynie Sp. z o.o.	Razem
W osobach	93	11	104
W etatach	92	11	103

Wyszczególnienie w osobach na dzień 31.12.2009	Ostrowski Zakład Ciepłowniczy OZC S.A.	Zakład Energetyki Ciepłej w Skwierzynie Sp. z o.o.	Razem
Stanowiska robotnicze	67	9	76
Stanowiska nierobotnicze (administracja + nadzór techniczny)	29	3	32

Struktura zatrudnienia w Grupie Kapitałowej w 2009r.**ZATRUDNIENIE NA DZIEŃ 31.12.2009 r.**

Wyszczególnienie	Ostrowski Zakład Ciepłowniczy OZC S.A. w osobach	Zakład Energetyki Ciepłej w Skwierzynie Sp. z o.o. w osobach	Razem
Zatrudnienie na 31.12.2009	96	12	108
zatrudniono	15	4	19
zwolniono	18	4	22

W 2009 r. zgodnie z przyjętym planem realizowany był program szkoleń pracowników. Wdrożona została analiza ich efektywności w oparciu o wywiady, kwestionariusze i obserwację bezpośrednią. Pozytywnym zjawiskiem 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.

Podstawowym kierunkiem rozwoju Zakładu Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Skwierzynie jest rozwijanie działalności związanej z wytwarzaniem, przesyłaniem i dystrybucją ciepła. Spółka będzie nadal rozwijać dodatkową działalność w zakresie usług pogotowia awaryjnego i konserwacji oraz wykonywania usług zleconych dotyczących remontów oraz wykonawstwa instalacji sanitarnych i elektrycznych. Zakład Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. jako podmiot prowadzący działalność gospodarczą w sektorze energetycznym przywiązuje ogromną wagę do zagadnień ochrony środowiska naturalnego. Spółka od wielu lat realizuje politykę proekologiczną. Jej przejawami, między innymi, jest coroczna redukcja emisji dwutlenku węgla i pyłów do atmosfery.

Udział "czystej energii" w energii wytworzonej ogółem przez ZEC Sp. z o.o. w 2009 roku wyniósł 73 %.

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 ciepłych odbiorców, oraz racjonalizacją zużycia ciepła u odbiorców, związaną ze stosowaniem nowoczesnych energooszczędnych technologii, termomodernizacji i opomiarowaniem dostaw. Systematyczne obniżanie zamówionej mocy ciepłej 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 opalonym 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 9001:2001, 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 ciepłą.

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 Grupy Kapitałowej 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	84 010	78	85 919	80	98
• Wartości niematerialne i prawne	68	0	62	0	110
• Rzeczowe aktywa trwałe	83 628	78	85 539	80	98
• Inwestycje długoterminowe	2	0	2	0	100
• Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	312	0	316	0	99
Aktywa obrotowe	23 683	22	21 765	20	109
• Zapasy	6 486	6	7 766	7	84
• Należności i roszczenia	6 713	6	7 891	7	85
• Inwestycje krótkoterminowe	9 174	9	5 698	5	161
• Rozliczenia międzyokresowe	1 310	1	410	1	320
RAZEM AKTYWA	107 693	100	107 684	100	100
PASYWA					
Kapitał własny	77 556	72	75 789	70	102
• Kapitał podstawowy	12 174	11	12 174	11	100
• Kapitał zapasowy	27 266	25	26 198	24	104
• Kapitały rezerwowe	2 393	2	2 397	2	100
• Zyski zatrzymane	30 891	29	30 961	29	100
• Zysk netto	4 832	4	4 059	4	119
Kapitał mniejszości	1 665	1	1 561	1	107
Zobowiązania długoterminowe	10 996	10	11 481	11	96
Zobowiązania krótkoterminowe	6 010	6	6 350	6	95
Rozliczenia międzyokresowe	11 466	11	12 503	12	92
RAZEM PASYWA	107 693	100	107 684	100	100

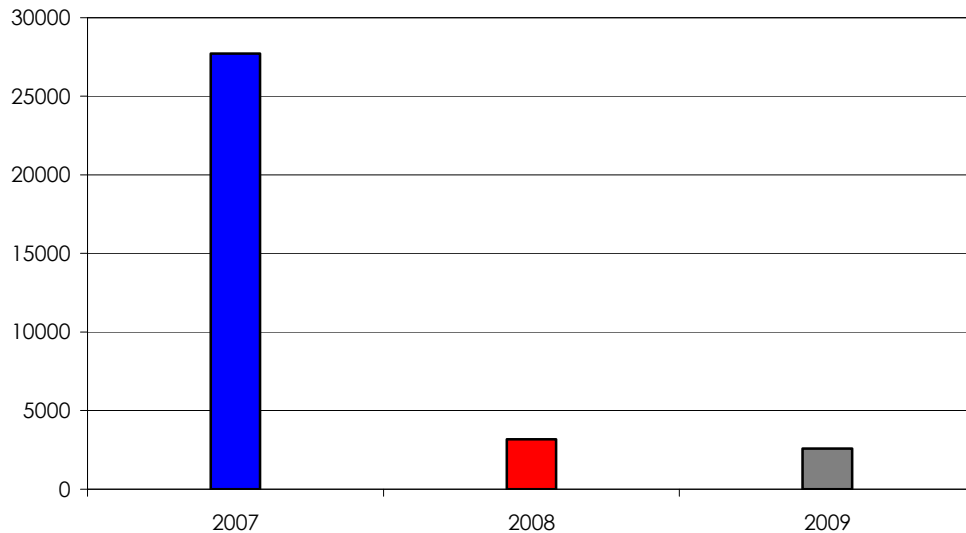
Aktywa – majątek Spółki

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	27 713
– w roku 2008	3 171
– w roku 2009	2 590

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



Pasywa – źródła finansowania.

Strukturę kapitałów własnych Grupy 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	27 266	26 198	25 847
Kapitał rezerwowy	1 340	1 340	1 340
Kapitał rezerwowy z aktualizacji środków trwałych	1 053	1 057	1 080
Zyski zatrzymane	30 891	30 961	31 350
Razem	72 724	71 730	71 791

Rachunek zysków i strat.

W roku 2009 przychody ze sprzedaży Grupy OZC wzrosły o 5 %, koszty o 8 %, co dało gorszy od ubiegłorocznego wynik na sprzedaży o 513 tys. zł. Obniżenie wyniku ze sprzedaży jest spowodowane wzrostem cen paliw, które stanowią główną pozycję kosztów. Wynik na działalności operacyjnej był wyższy o 828 tys. zł od roku poprzedniego. Zysk netto Grupa osiągnęła w 2009 roku na poziomie 4.832 tys. zł, wynik ten był wyższy o 19 % w porównaniu do roku 2008.

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

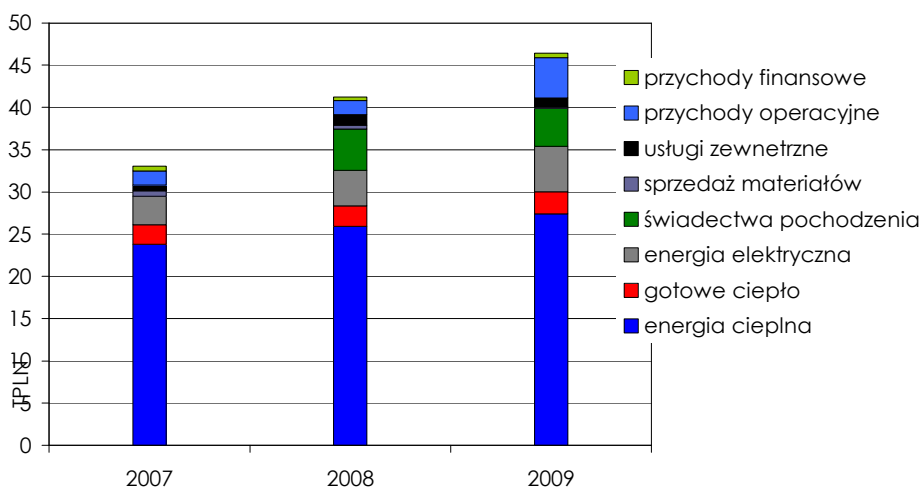
Lp	Treść	Rok bieżący 2009 w tys.zł	Rok poprzedni 2008 w tys.zł	Dynamika	
1	2	3	4	(3-4) tys zł	3/4 %
1	Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	41 108	39 156	1 952	105
2	Koszt sprzedanych produktów i towarów	35 243	32 778	2 465	108
3	Wynik brutto na sprzedaży	5 865	6 378	- 513	92
4	Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	3 430	2 778	652	123
5	Wynik na sprzedaży	2 435	3 600	- 1 165	68
6	Pozostałe przychody operacyjne	4 758	1 649	3 109	289
7	Pozostałe koszty operacyjne	1 518	402	1 116	378
8	Wynik na działalności operacyjnej	5 675	4 847	828	117
9	Przychody finansowe	576	434	142	133
10	Koszty finansowe	96	168	-72	57
11	Wynik na działalności gospodarczej	6 155	5 113	1 042	120
12	Wynik brutto	6 155	5 113	1 042	120
13	Podatek dochodowy	1 219	935	284	130
14	Zysk mniejszości	104	119	-15	87
14	Zysk netto	4 832	4 059	773	119

Przychody w 2009 roku wzrosły o 13 % w stosunku do 2008 roku. Przychody z tytułu sprzedaży energii cieplnej z miejskiego systemu ciepłowniczego były na poziomie wyższym o 5,6 % 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 %. Grupa 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 cieplnej	27 367	59	25 922	63
Wartość sprzedaży z tytułu „gotowego ciepła”	2 659	6	2 443	6
Wartość sprzedaży z tytułu energii elektrycznej	5 391	12	4 210	10
Wartość sprzedaży z tytułu świadectw pochodzenia energii elektrycznej	4 482	10	4 850	12
Wartość sprzedaży materiałów	158	0	455	1
Wartość przychodów z tytułu usług zewnętrznych	1 051	2	1 276	3
Wartość pozostałych przychodów operacyjnych	4 758	10	1 649	4
Wartość przychodów finansowych	576	1	434	1
Ogółem przychody	46 442	100	41 239	100

Struktura przychodów w latach 2007-2009.

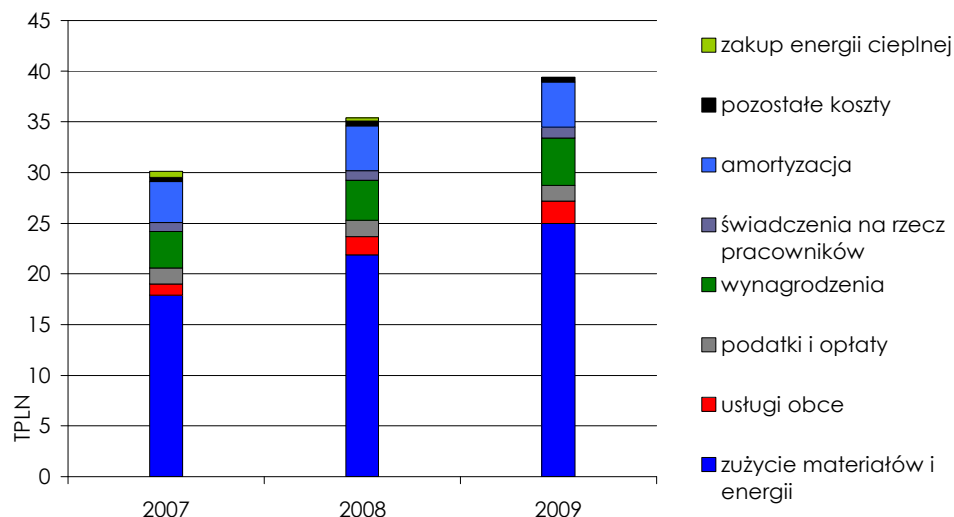


Koszty.

Koszty rodzajowe w 2009 roku zwiększyły się o 11,3 % w stosunku do 2008 roku. Koszty materiałów i energii wzrosły o 14,2 %. 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, dzierżawy kotłowni przy ul. Wrocławskiej oraz wzrostu kursu dolara amerykańskiego wzrosły również koszty usług obcych o 23,1 %.

KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM

Treść	Rok 2009 w tys.zł	Struktura w %	Rok 2008 w tys.zł	Struktura w %
Zużycie materiałów i energii	24 986	63	21 874	62
Usługi obce	2 213	6	1 797	5
Podatki i opłaty	1 538	4	1 638	5
Wynagrodzenia	4 655	12	3 920	11
Świadczenia na rzecz pracowników	1 078	3	972	3
Amortyzacja	4 441	11	4 413	12
Pozostałe koszty	494	1	465	1
Zakup energii cieplnej i elektrycznej	0	0	311	1
łącznie	39 405	100	35 390	100

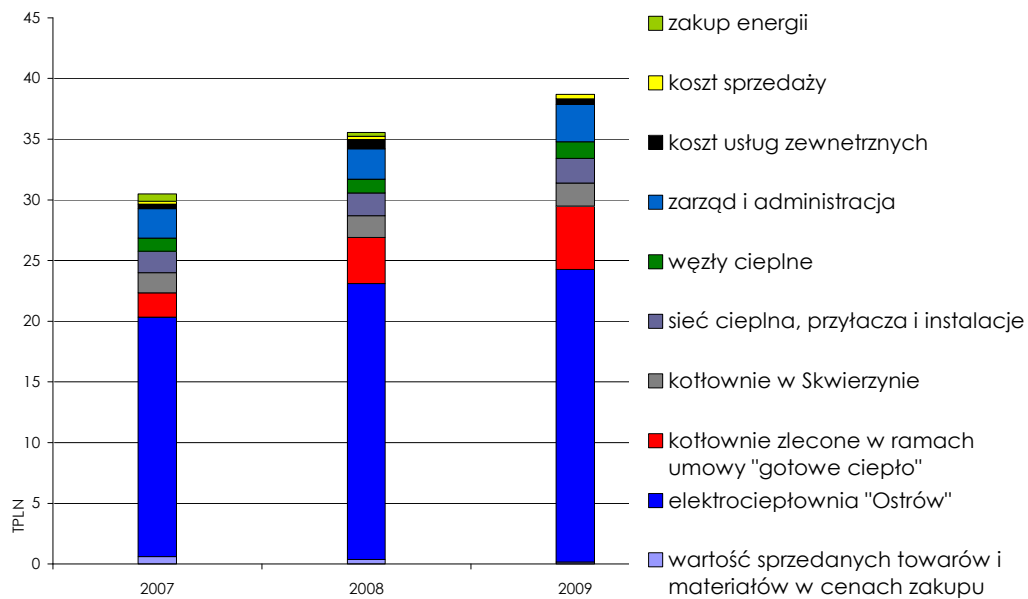
Koszty działalności w układzie rodzajowym w latach 2007-2009.

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	151	371
Elektrociepłownia – „Ostrów”	24 121	22 729
Koźłownie zlecone w ramach umowy „gotowe ciepło”	5 220	3 786
Koźłownie w Skwierzynie	1 913	1 828
Sieć ciepła, przytacza i instalacje	2 005	1 878
Węzły ciepłe	1 371	1 119
Zarząd i administracja	3 081	2 509
Koszt usług zewnętrznych	462	755
Koszty sprzedaży	349	269
Zakup energii ciepłej i elektrycznej	0	311
Łącznie	38 673	35 555

Koszty działalności w układzie rodzajowym w latach 2007-2009.



Wskaźniki finansowe.

Wskaźniki finansowe	LATA		
	2009 w tys.zł	2008 w tys.zł	2007 w tys.zł
zysk netto	4 832	4 059	1 728
cash flow (zysk netto+amortyzacja)	9 273	8 472	5 740
przychody ze sprzedaży	41 108	39 156	30 807
aktywa ogółem	107 693	107 684	106 275
majątek obrotowy	23 683	21 765	18 737
kapitały własne	77 556	75 789	73 519
kapitały obce długoterminowe	3 040	3 476	4 031
kapitały obce krótkoterminowe	6 010	6 350	6 670
ogólna liczba akcji	1 217	1 217	1 217
dywidenda	2 944	1 400	2 435
zysk brutto	6 155	5 113	2 186
odsetki zapłacone	96	164	27
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI			
zyskowość sprzedaży ogółem = zysk netto/przychody ogółem(%)	11,8	10,4	5,6
Zyskowość sprzedaży = cash flow / przychody ogółem (%)	22,6	21,6	18,6
zyskowość majątku (ROA)=zysk netto/aktywa ogółem(%)	4,5	3,8	1,6
zyskowość majątku (ROA)= cash/aktywa(%)	8,6	7,9	5,4
zyskowość kapitałów własnych (ROE)=zysk netto/kapitał własny(%)	6,2	5,4	2,4
Zyskowość kapitałów własnych (ROE) = cash flow /kapitał własny (%)	12,0	11,2	7,8
stopa zwrotu kapitału zaangażowanego (ROCE) =EBIT/kapitał zaangażowany (%)	7,3	6,4	2,2
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI			
wsk. bieżącej płynności =aktywa bieżące/pasywa bieżące	3,9	3,4	2,8
WSK.ZDOLNOŚCI DO OBSŁUGI ZADŁUŻENIA			
pokrycie odsetek zyskiem=(zysk brutto+ odsetki zapłacone)/odsetki zapłacone	65,1	31,4	82,0
obciążenie majątku= aktywa ogółem/ zobowiązania ogółem	11,9	11,0	9,9
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	4,0	3,3	1,4
P/E =relacja ceny do zysku na 1 akcję= cena rynkowa 1 akcji/EPS	8,2	17,6	56,3
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(%)	60,9	34,5	140,9

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.

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. zł	937 tys. zł	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

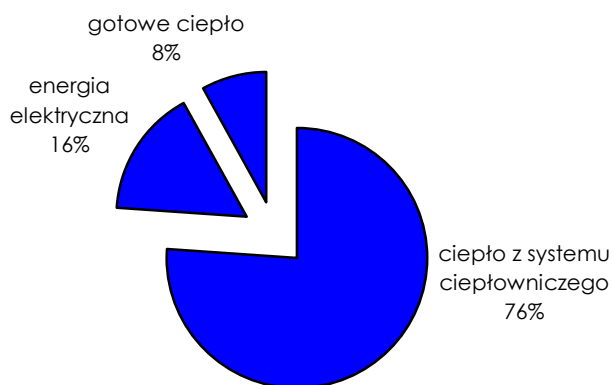
V. RYNKI ZBYTU I ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA.

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:

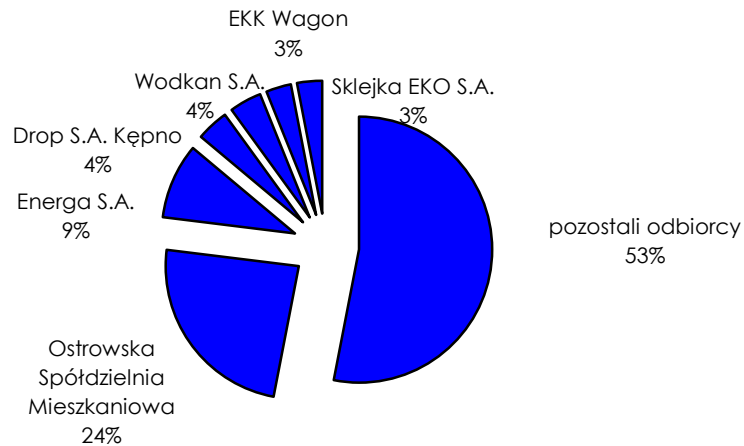
- ciepło z miejskiego systemu ciepłowniczego,
- „Gotowe ciepło”,
- energia elektryczna,

Udział poszczególnych produktów w przychodach ze sprzedaży w 2009r.

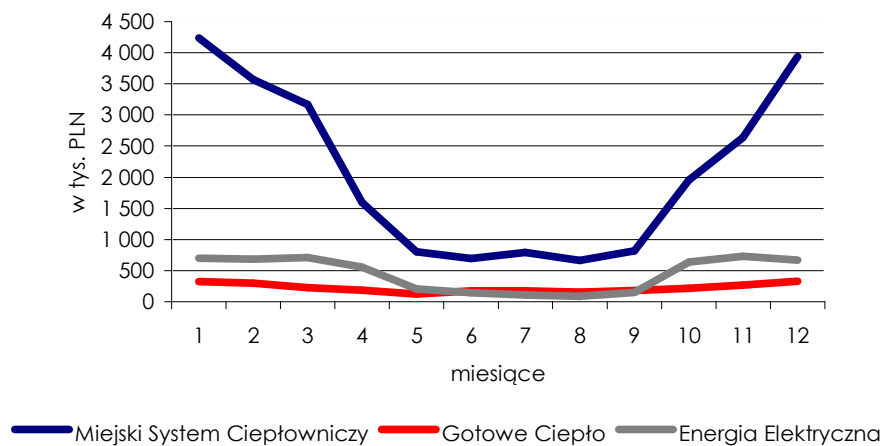


Struktura ilościowej i wartościowej sprzedaży ciepła i energii elektrycznej Grupy Kapitałowej w latach 2008 i 2009 przedstawia się następująco:

Sprzedaż	2009 rok		2008 rok	
	Ilościowo	Wartościowo tys. zł	Ilościowo	Wartościowo tys. zł
Ciepło systemowe [GJ]	629 674	27 367	639 250	25 922
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.

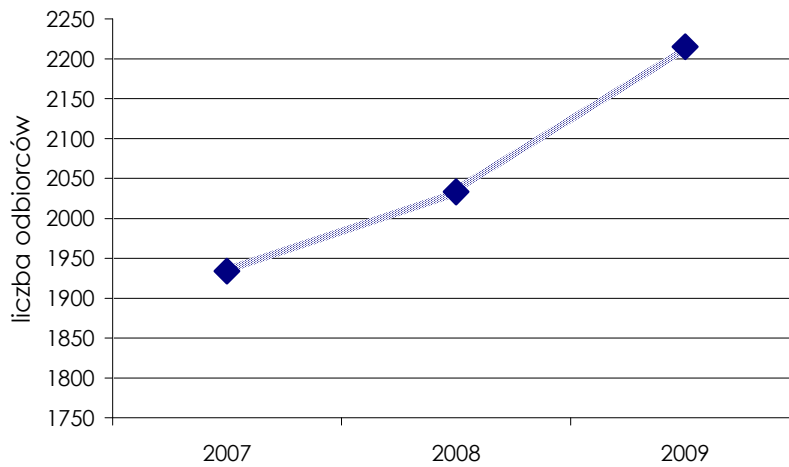
Analiza sprzedaży produktów w 2009r. w układzie miesięcznym przedstawia się następująco:

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 w listopadzie i grudniu 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:

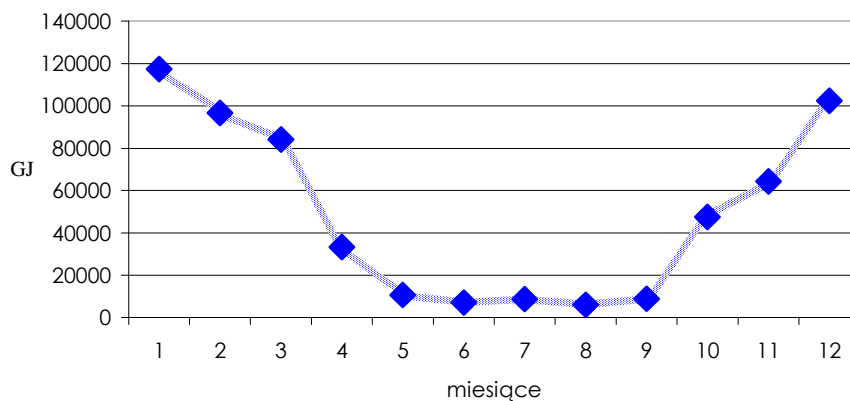
- mieszkańcy budownictwa wielorodzinnego: Ostrowska Spółdzielnia Mieszkaniowa, Miejski Zakład Gospodarki Mieszkaniowej Sp. z o.o. pozostałe spółdzielnie mieszkaniowe, Wspólnoty Mieszkaniowe,
- mieszkańcy budownictwa jednorodzinnego (433 odbiorców),
- mieszkańcy budownictwa wielorodzinnego rozliczani 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.

ZAKŁAD ENERGETYKI CIEPLNEJ Spółka z o.o. w Skwierzynie.

System ciepłowniczy Zakładu Energetyki Ciepłej w Skwierzynie składa się z siedmiu mini systemów ciepłowniczych współpracujących z kotłowniami lokalnymi. Ze względu na rozproszenie zabudowy, Spółka posiada również kotłownie lokalne zabudowane w budynkach mieszkalnych. Spółka dostarcza ciepło do około 25 % mieszkańców Skwierzyny.

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.

ZAKŁAD ENERGETYKI CIEPLNEJ Spółka z o.o. w Skwierzynie.

ZEC Sp. z o.o. zaopatruje mieszkańców miasta i gminy Skwierzyna oraz gminy Bledzew w energię ciepłą oraz ciepłą wodę użytkową.

Do najważniejszych odbiorców energii cieplnej należą:

- Wspólnoty Mieszkaniowe zarządzane przez Zespół Zarządców Nieruchomości WAM Spółka z o.o. Oddział Gorzów Wielkopolski,
- Wspólnoty Mieszkaniowe zarządzane przez ARKADA Spółka z o.o. z Gorzowa Wlkp.,
- Wspólnoty Mieszkaniowe zarządzane przez ARKA S.C. ze Skwierzyny,
- Spółdzielnia Mieszkaniowa Lokatorsko- Własnościowa „Niepodległość” w Skwierzynie,
- Zakład Gospodarki Komunalnej Sp. z o.o. ul. Chrobrego 5 w Skwierzynie,
- Spółdzielnia Mieszkaniowa „Grunwald” w Skwierzynie,
- Spółdzielnia Mieszkaniowa „Jowita” z Bledzewa.
- Rejonowy Zarząd Infrastruktury w Zielonej Górze.

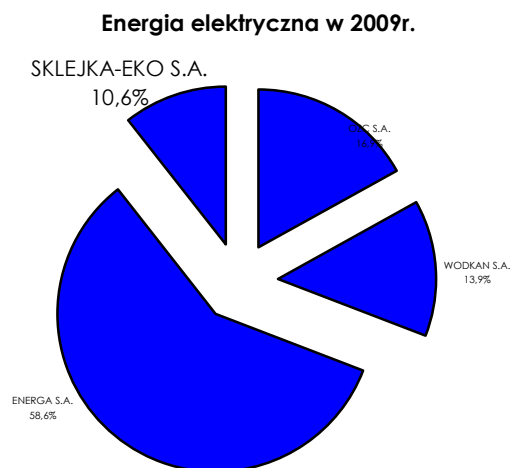
Największymi odbiorcami ciepła wytwarzanego przez ZEC Skwierzyna są: Spółdzielnia Mieszkaniowa „Niepodległość” - 16,75 % przychodów ze sprzedaży

Zakład Gospodarki Komunalnej – 13,92 % przychodów ze sprzedaży

Spółdzielnia Mieszkaniowa „Grunwald” – 7,12 % przychodów ze sprzedaży.

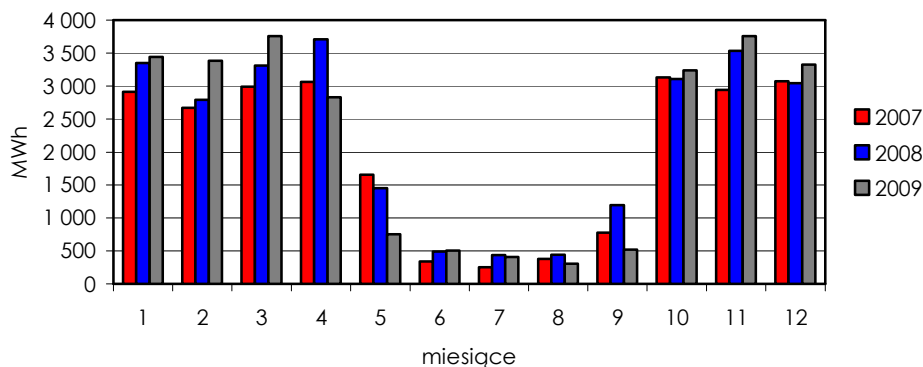
2. ENERGIA ELEKTRYCZNA.

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.



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

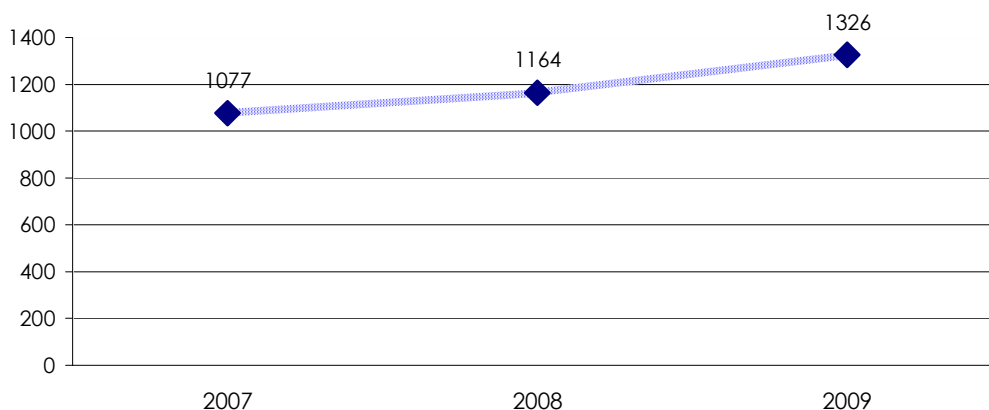
Usługi realizowane były w zakresie instalacji centralnego ogrzewania i ciepłej wody użytkowej w ramach oferty „ciepło w Twoim mieszkaniu”. Usługi te realizowane były kompleksowo i cieszyły się zainteresowaniem mieszkańców Ostrowa Wielkopolskiego. Prace wykonywano przede wszystkim w budynkach należących 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.



ZAKŁAD ENERGETYKI CIEPLNEJ Spółka z o.o. w Skwierzynie.

ZEC Spółka z o. o. świadczy również usługi w zakresie pogotowia awaryjnego oraz robót poawaryjnych dla Wspólnot Mieszkaniowych obejmujących:

- roboty budowlane,
- roboty na instalacjach wodno – kanalizacyjnych,
- roboty na instalacjach centralnego ogrzewania i ciepłej wody,
- roboty na instalacjach elektrycznych.

Systematycznie z największymi kontrahentami oraz Wspólnotami Mieszkaniowymi prowadzone są konsultacje w zakresie jakości świadczonej usługi ze strony ZEC sp. z o.o. Spotkania te służą pozyskaniu bezpośredniej informacji w zakresie oczekiwań i potrzeb naszych klientów.

4. ZAOPATRZENIE W PALIWA PRODUKCYJNE.

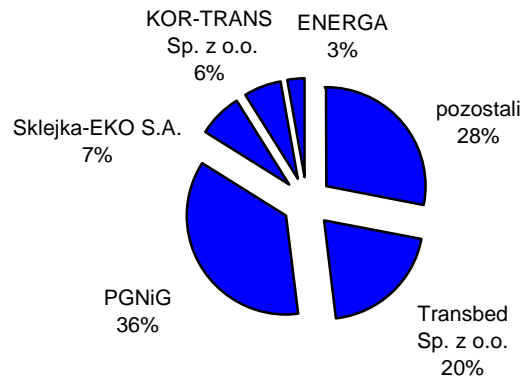
Główni dostawcy – procentowy udział w przychodach ze sprzedaży:

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	Brykiet 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

ZAKŁAD ENERGETYKI CIEPLNEJ Spółka z o.o. w Skwierzynie.

Zużycie poszczególnych paliw w roku 2009 r

Drewno (brykiety drzewne i odpady drzewne) – 2 249 t.

Peleł ze słomy – 10 t

Węgiel – 848 t

Gaz ziemny – 193 980 m³

5. ROZWÓJ RYNKU.

W związku z rozwojem budownictwa mieszkaniowego w 2009 roku podłączone zostały w Ostrowie Wielkopolskim 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 lokali mieszkalnych w budownictwie wielorodzinnym. Zwiększenie mocy zamówionej z tytułu nowych podłączeń wyniosło 1,908 MW. Ponowne podłączenie pod koniec roku 2009 nowego odbiorcy EKK Wagon Sp. z o.o. spowodowało zwiększenie mocy zamówionej o 3,483 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.

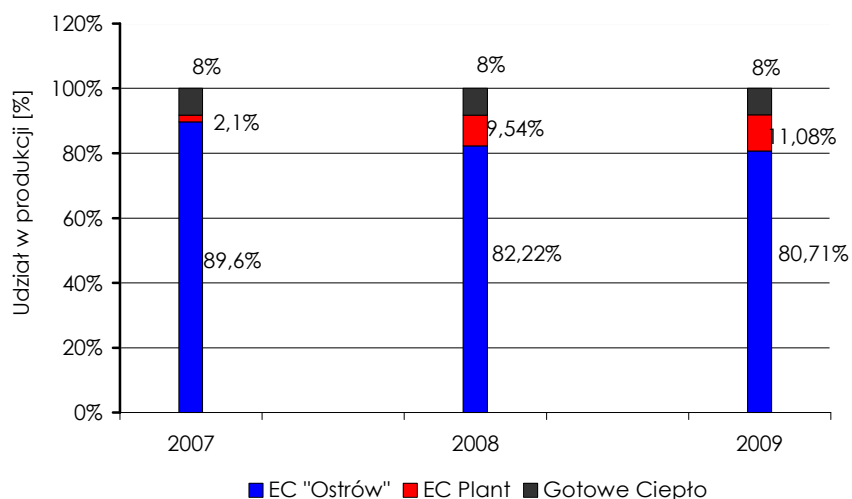
System ciepłowniczy OZC S.A. w 2009 roku był zasilany:

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

PRODUKCJA I ZAKUP 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	1363
luty	0,9	30 647	28,3	77 493,6	519,2	108 140,6	1284
marzec	4,8	0	0,0	94 785,1	1552,4	94 785,1	963,1
kwiecień	12,4	0	0,0	36 459,0	1225,0	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	1656,6	74 484,6	824,6
grudzień	0,0	23 406	18,7	101 844,0	675,8	125 250,0	1215
Łącznie od początku roku		85 909		625 668	10 057	711 577	

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.

ZAKŁAD ENERGETYKI CIEPLNEJ Spółka z o.o. w Skwierzynie.

W 2009 roku ZEC Sp. z o.o. zarządzała 13 kotłowniami o łącznej mocy zamówionej przez odbiorców 5,678 MW. Podział zasobów produkcyjnych:

- - kotłownie gazowe: 5 szt. łączna moc zamówiona przez odbiorców 0,993 MW
- - kotłownie węglowe: 5 szt. łączna moc zamówiona przez odbiorców 1,666 MW
- - kotłownie biomasowe: 3 szt. moc zamówiona przez odbiorców 3,019 MW

Rynek energii cieplnej w Skwierzynie jest bardzo zróżnicowany. Istnieje siedem mini systemów ciepłowniczych współpracujących z kotłowniami lokalnymi. Ze względu na rozproszenie zabudowy, funkcjonują również kotłownie lokalne umiejscowione w budynkach mieszkalnych.

2. SIECI CIEPNE.

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

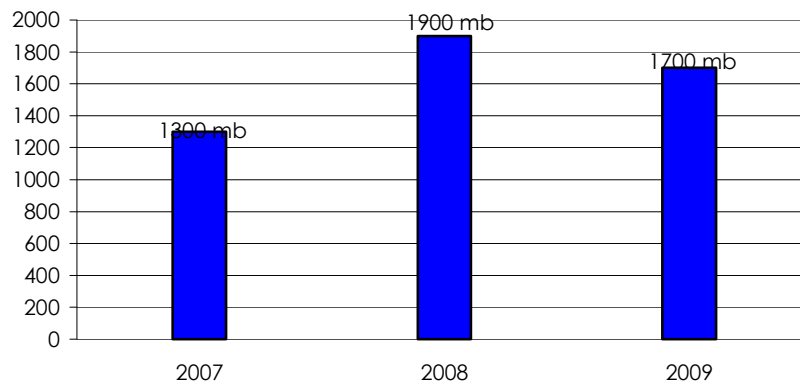
- a) magistralne DN 400 – 150 mm
- b) rozdzielcze i przyłącza DN 150 – 25 mm.

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

W ramach inwestycji wykonaliśmy i zmodernizowaliśmy 34 przyłącza ciepne: 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.

Przyrost sieci preizolowanej



ZAKŁAD ENERGETYKI CIEPLNEJ Spółka z o.o. w Skwierzynie.

W skład sieci ciepłych wchodzi sieci wykonane w technologii rur preizolowanych jak również tradycyjne sieci dwuprzewodowe i czteroprzewodowe w kanale.

Zestawienie długości sieci ciepłych:

- Kotłownia Jagiełły - sieć preizolowana dwuprzewodowa 487,5 mb, sieć dwuprzewodowa w kanale 62,5 mb
- Kotłownia Mostowa - sieć preizolowana dwuprzewodowa 415 mb, sieć dwuprzewodowa w kanale 200 mb
- Kotłownia Gimnazjalna - sieć preizolowana dwuprzewodowa 88 mb, sieć dwuprzewodowa w kanale 157 mb
- Kotłownia Sobieskiego 1 - sieć dwuprzewodowa w kanale 170 mb (dzierżawiona)
- Kotłownia Żeromskiego - sieć preizolowana dwuprzewodowa 170 mb, sieć czteroprzewodowa w kanale 32 mb
- Kotłownia Arciszewskiego 5 - sieć czteroprzewodowa w kanale 140 mb (dzierżawiona)
- Kotłownia Waszkiewicza - sieć preizolowana dwuprzewodowa 351 mb, sieć tradycyjna czteroprzewodowa w kanale 433 mb.

3. WĘZŁY CIEPLNE.

W miejskim systemie ciepłowniczym w Ostrowie Wielkopolskim występują następujące węzły ciepłne:

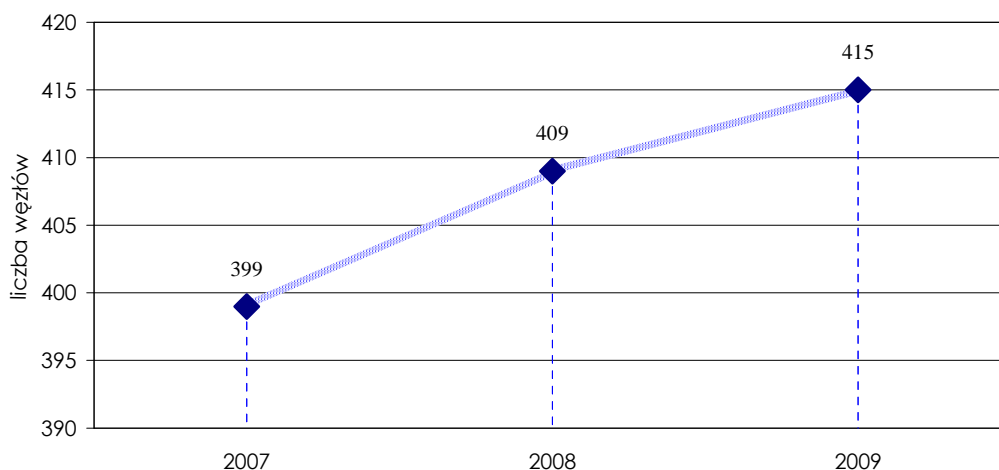
- jednofunkcyjne – czynnik grzewczy tylko na potrzeby centralnego ogrzewania,
- dwufunkcyjne – dostarczające ciepło na potrzeby centralnego ogrzewania i ciepłej wody użytkowej,
- wielofunkcyjne – dostarczające ciepło na potrzeby centralnego ogrzewania, ciepłej wody użytkowej, wentylacji, technologii.

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

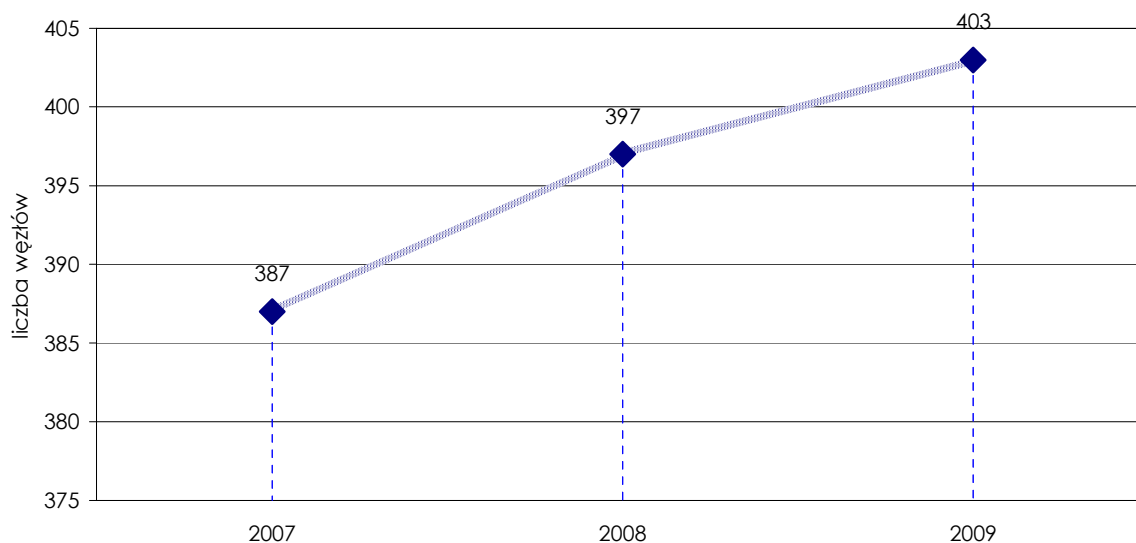
Wykonaliśmy remonty węzłów ciepłnych polegające na wymianie instalacji centralnego ogrzewania i ciepłej wody użytkowej w budynkach przy ulicy:

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

Liczba węzłów ciepłnych eksploatowanych przez OZC S.A.



Węzły ciepłne sterowane automatyką pogodową.



ZAKŁAD ENERGETYKI CIEPLNEJ Spółka z o.o. w Skwierzynie.

W systemach ciepłych pracują węzły grupowe, przygotowujące wodę grzewczą na potrzeby centralnego ogrzewania i ciepłej wody użytkowej. Posiadamy 11 sztuk własnych węzłów, w tym węzły dwufunkcyjne. W systemie pracuje również 46 sztuk węzłów jednofunkcyjnych będących własnością klientów.

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 przyłączy ciepłownicze, wykonaliśmy remonty węzłów ciepłowniczych polegające na wymianie instalacji centralnego ogrzewania i ciepłej wody użytkowej. W roku 2009 przyrost sieci preizolowanej wyniósł 1700 mb.

ZADANIA INWESTYCYJNE W OZC S.A. 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 ciepłownicze 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

ZAKŁAD ENERGETYKI CIEPLNEJ Spółka z o.o. w Skwierzynie.

W roku 2009 zostały przeprowadzone następujące inwestycje, modernizacje i remonty zaplecza produkcyjnego Zakładu Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Skwierzynie:

Kotłownia przy ul. Waszkiewicza: - wykonano modernizację kotła nr 1 typu KSS-1, koszt inwestycji wyniósł 80 tys. zł.

Kotłownia przy ul. Konopnickiej – wymieniono kocioł gazowy, zainstalowano automatykę pogodową, koszt inwestycji 25 tys. zł.

Kotłownia przy ul. Sobieskiego 1 - wykonano remont pompowniki, koszt remontu 2 tys. zł.

Kotłownia przy ul. Arciszewskiego - wykonano nowe podłączenie kotłów do naczynia wzbiorczego, koszt inwestycji 8 tys. zł.

Kotłownia w Zemsku – wykonano remont podajnika kotła na kwotę 1 tys. zł.

Alina Tomaszewska

Zenon Musiański

Roman Cegielný

Członek Zarządu
Główny Księgowy

Prezes Zarządu

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

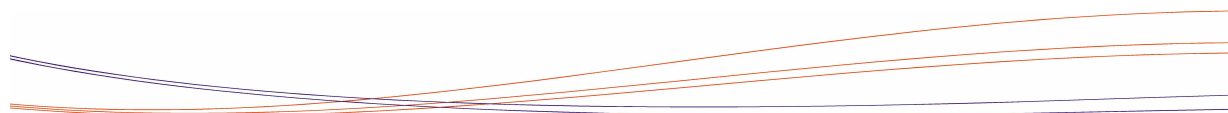
Członek Zarządu
Główny Księgowy

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.