

skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport roczny SA-R 2009

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. Dz. U. Nr 33, poz. 259)

(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

Za rok obrotowy 2009 obejmujący okres od 2009-01-01 do 2009-12-31  
 oraz za poprzedni rok obrotowy 2008 obejmujący okres od 2008-01-01 do 2008-12-31

<b>ELEKTROCIĘPLOWNIA BĘDZIN SA</b>	
(pełna nazwa emitenta)	
<b>BEDZIN</b>	<b>Usługi inne (uin)</b>
(skrócona nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
<b>42-500</b>	<b>Będzin</b>
(kod pocztowy)	(miejscowość)
<b>ul. Malobądzka</b>	<b>141</b>
(ulica)	(numer)
<b>(032) 266-27-57</b>	<b>(032) 266-44-11</b>
(telefon)	(fax)
<b>ecbedzin@ecb.com.pl</b>	<b>ecbedzin.pl</b>
(e-mail)	(www)
<b>625-000-76-15</b>	<b>271740563</b>
(NIP)	(REGON)

(podmiot uprawniony do badania)

Raport roczny zawiera

- Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego
- Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
- Oświadczenie zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- Prismo Prezesa Zarządu
- Roczne sprawozdanie finansowe
- Wprowadzenie
- Bilans
- Rachunek zysków - strat
- Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)
- Oświadczenie o stosowaniu kodu korporacyjnego
- Zestawienie zmian w kapitale własnym
- Rachunek przepływów pieniężnych
- Dodatkowe informacje i objaśnienia

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2009	2008	2009	2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	141 739	119 366	32 654	33 795
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 319	8 613	2 608	2 438
III. Zysk (strata) brutto	10 492	7 793	2 417	2 206
IV. Zysk (strata) netto	8 243	6 528	1 899	1 848
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 402	15 450	4 240	4 374
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 307	-12 230	-3 066	-3 463
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 110	-2 464	-1 177	-698
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-15	756	-3	214
IX. Aktywa, razem	128 961	125 985	31 391	30 195
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	58 757	58 356	14 302	13 986
XI. Zobowiązania długoterminowe	5 179	3 754	1 261	900
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	34 698	37 269	6 446	8 932
XIII. Kapitał własny	70 204	67 629	17 089	16 209
XIV. Kapitał zakładowy	15 746	15 746	3 833	3 774
XV. Liczba akcji (w szt.)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,62	2,07	0,60	0,59
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	22,29	21,47	5,43	5,15

**OPINIA PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH O BADANYM  
ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

Plik	Opis
Opinia podmiotu uprawnionego do badania spr fin SA-R 2009.pdf	

**RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Z BADANIA  
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Plik	Opis
Raport podmiotu uprawnionego do badania spr fin SA-R 2009.pdf	

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO**

Plik	Opis
Oswiadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia spr fin	

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ  
FINANSOWYCH**

Plik	Opis
Oswiadczenie Zarządu w sprawie podmiotu badającego SA-R 2009	

**PISMO PREZESA ZARZĄDU**

Plik	Opis
List Prezesa SA-R 2009.pdf	

**ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Plik	Opis
Wprowadzenie SA-R 2009.pdf	

## Opinia niezależnego biegłego rewidenta

### Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Będzinie przy ulicy Małobądzkiej 141, obejmującego:

- (a) wprowadzenie;
- (b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 128.961 tys. zł;
- (c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujący zysk netto w kwocie 8.243 tys. zł;
- (d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2.575 tys. zł;
- (e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujący wypływy pieniężne netto w kwocie 15 tys. zł;
- (f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do:

- (a) przepisów rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz.U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami);
- (b) stosowanej w Polsce praktyki badania sprawozdań finansowych.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)**

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej  
Elektrociepłowni „Będzin” S.A.**

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie” – Dz. U. nr 33 poz. 259) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- (a) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości;
- (b) jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, w tym z wymogami Rozporządzenia oraz statutem Spółki;
- (c) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2009 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. zgodnie z obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

Tomasz Reinfuss

Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 90038/7274

Katowice, 20 stycznia 2010 r.

**Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

**Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta  
z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.**

**Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta  
z badania sprawozdania finansowego**

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej  
Elektrociepłowni „Będzin” S.A.**

**Niniejszy raport zawiera 12 stron i składa się z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania.....	3
III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki.....	4
IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego.....	5
V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta.....	10
VI. Informacje i uwagi końcowe.....	12

## **Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

### **Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.**

#### **I. Ogólna charakterystyka Spółki**

- (a) Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego o nazwie Elektrociepłownia „Będzin”. Akt przekształcenia sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Pawła Błaszczaka w Warszawie w dniu 23 lutego 1993 r. i zarejestrowano w Rep. A Nr 1554/93. W dniu 18 grudnia 2001 r. Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000064511.
- (b) W roku obrotowym objętym badaniem Spółka prowadziła działalność w oparciu o koncesję na wytwarzanie energii elektrycznej w kogeneracji oraz koncesję na wytwarzanie ciepła wydane przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki.
- (c) Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano dnia 15 czerwca 1993 r. numer NIP 625-000-76-15. Dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 271740563.
- (d) Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosił 15.746.000,00 zł i składał się z 3.149.200 akcji o wartości nominalnej 5 zł każda.
- (e) W badanym okresie podstawowym przedmiotem działalności było:
- wytwarzanie energii elektrycznej,
  - produkcja ciepła (pary wodnej i gorącej wody).
- (f) W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:
- Paweł Orlof Prezes Zarządu,
  - Sabina Apel Członek Zarządu.
- (g) Jednostkami powiązаныmi ze Spółką są envia Mitteldeutsche Energie AG (jako jednostka dominująca) oraz spółki należące do Grupy Kapitałowej jednostki dominującej w stosunku do Spółki.
- (h) Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

## **Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

### **Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.**

#### **II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- (a) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą nr 1/VI/2009 Rady Nadzorczej z dnia 20 lutego 2009 r. na podstawie paragrafu 17 Statutu Spółki.
- (b) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649).
- (c) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 14 kwietnia 2009 r. w okresie:
- przegląd półroczny                      od 22 lipca do 24 sierpnia 2009 r.;
  - badanie wstępne                              od 23 do 27 listopada 2009 r.;
  - badanie końcowe                              od 4 do 20 stycznia 2010 r.



## **Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

### **Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.**

#### **III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki**

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 3,5% (2008 r.: 3,3%).

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

- Podstawową działalnością Spółki w bieżącym roku obrotowym była produkcja i sprzedaż energii elektrycznej oraz ciepła. Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły w 2009 r. 141.739 tys. zł, w tym z tytułu sprzedaży energii elektrycznej 63.545 tys. zł (2008: 53.688 tys. zł.), a z tytułu sprzedaży ciepła 68.291 tys. zł (2008: 57.589 tys. zł). Na wzrost ogólnej wartości przychodów o 18,7% tj. o 22.373 tys. zł duży wpływ miał wzrost cen sprzedawanych produktów.
- Rentowność mierzona zyskiem brutto ze sprzedaży wyniosła 18,1% i była niższa o 4,2 punktu procentowego od uzyskiwanej w roku poprzednim. Wpływ na zmianę rentowności miał przede wszystkim wzrost ceny węgla w porównaniu z rokiem poprzednim. Koszty sprzedaży uległy zmniejszeniu o 5.311 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego w związku ze zmianą obowiązujących przepisów w zakresie podatku akcyzowego. Rentowność mierzona zyskiem ze sprzedaży wyniosła 8,6% w stosunku do 7,4% w roku poprzednim.
- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 128.961 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 2.976 tys. zł tj. o 2,4%. Wzrost ten został sfinansowany głównie wypracowanym zyskiem netto (8.243 tys. zł). Struktura aktywów nie uległa istotnej zmianie w porównaniu do roku poprzedniego.

## Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

### IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

#### BILANS na 31 grudnia 2009 r.

	31.12.2009 r. tys. zł	31.12.2008 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	31.12.2009 r. Struktura (%)	31.12.2008 r. Struktura (%)
<b>AKTYWA</b>						
<b>Aktywa trwałe</b>						
Wartości niematerialne i prawne	1.250	1.141	109	9,6%	1,0%	0,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	96.850	97.892	(1.042)	(1,1%)	75,2%	77,7%
Inwestycje długoterminowe	8	8	-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2.852	2.706	146	5,4%	2,2%	2,1%
	<b>100.960</b>	<b>101.747</b>	<b>(787)</b>	<b>(0,8%)</b>	<b>78,4%</b>	<b>80,7%</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>						
Zapasy	10.751	9.143	1.608	17,6%	8,3%	7,3%
Należności krótkoterminowe	16.117	14.204	1.913	13,5%	12,5%	11,3%
Inwestycje krótkoterminowe	1.086	848	238	28,1%	0,8%	0,7%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47	43	4	9,3%	-	-
	<b>28.001</b>	<b>24.238</b>	<b>3.763</b>	<b>15,5%</b>	<b>21,6%</b>	<b>19,3%</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>128.961</b>	<b>125.985</b>	<b>2.976</b>	<b>2,4%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

## Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

### IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

#### BILANS na 31 grudnia 2009 r. (cd.)

	Komentarz	31.12.2009 r. tys. zł	31.12.2008 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	31.12.2009 r. Struktura (%)	31.12.2008 r. Struktura (%)
<b>PASYWA</b>							
Kapitał własny	1						
Kapitał zakładowy	2	15.746	15.746	-	-	12,2%	12,5%
Kapitał zapasowy		14.463	14.452	12	0,1%	11,3%	11,5%
Kapitał z aktualizacji wyceny		28.280	28.291	(11)	(0,0%)	21,9%	22,4%
Pozostałe kapitały rezerwowe		3.472	5.815	(2.343)	(40,3%)	2,7%	4,6%
Strata z lat ubiegłych		-	(3.203)	3.203	(100,0%)	-	(2,5%)
Zysk netto	3	8.243	6.528	1.715	26,3%	6,4%	5,2%
		<b>70.204</b>	<b>67.629</b>	<b>2.575</b>	<b>3,8%</b>	<b>54,5%</b>	<b>53,7%</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>							
Rezerwy na zobowiązania		17.571	15.981	1.590	9,9%	13,6%	12,7%
Zobowiązania długoterminowe		5.179	3.754	1.425	38,0%	4,0%	3,0%
Zobowiązania krótkoterminowe		34.698	37.269	(2.571)	(6,9%)	26,9%	29,5%
Rozliczenia międzyokresowe		1.309	1.352	(43)	(3,2%)	1,0%	1,1%
		<b>58.757</b>	<b>58.356</b>	<b>401</b>	<b>0,7%</b>	<b>45,5%</b>	<b>46,3%</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>128.961</b>	<b>125.985</b>	<b>2.976</b>	<b>2,4%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

## Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

### IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

#### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

	Komentarz	2009 r. tys. zł	2008 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	2009 r. Struktura (%)	2008 r. Struktura (%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		141.739	119.366	22.373	18,7%	100,0%	100,0%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(116.141)	(92.776)	(23.365)	25,2%	(81,9%)	(77,7%)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>25.598</b>	<b>26.590</b>	<b>(992)</b>	<b>(3,7%)</b>	<b>18,1%</b>	<b>22,3%</b>
Koszty sprzedaży		(1.757)	(7.068)	5.311	(75,1%)	(1,3%)	(5,9%)
Koszty ogólnego zarządu		(11.440)	(10.797)	(643)	6,0%	(8,2%)	(9,0%)
<b>Zysk ze sprzedaży</b>		<b>12.401</b>	<b>8.725</b>	<b>3.676</b>	<b>42,1%</b>	<b>8,6%</b>	<b>7,4%</b>
Pozostałe przychody operacyjne		671	858	(187)	(21,8%)	0,5%	0,7%
Pozostałe koszty operacyjne		(1.753)	(970)	(783)	80,7%	(1,2%)	(0,8%)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>11.319</b>	<b>8.613</b>	<b>2.706</b>	<b>31,4%</b>	<b>7,9%</b>	<b>7,3%</b>
Przychody finansowe		79	112	(33)	(29,5%)	0,1%	0,1%
Koszty finansowe		(906)	(932)	26	(2,8%)	(0,6%)	(0,8%)
<b>Zysk brutto</b>		<b>10.492</b>	<b>7.793</b>	<b>2.699</b>	<b>34,6%</b>	<b>7,4%</b>	<b>6,6%</b>
Podatek dochodowy		(2.249)	(1.265)	(984)	77,7%	(1,6%)	(1,1%)
<b>Zysk netto</b>	3	<b>8.243</b>	<b>6.528</b>	<b>1.715</b>	<b>26,3%</b>	<b>5,8%</b>	<b>5,5%</b>

**Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**  
**Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.**

**IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**

**Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Spółki**

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2009 r.	2008 r.	2007 r.
<b>Wskaźniki aktywności</b>			
- szybkość obrotu należności	29 dni	29 dni	31 dni
- szybkość obrotu zapasów	31 dni	30 dni	25 dni
<b>Wskaźniki rentowności</b>			
- rentowność netto	6%	5%	5%
- rentowność operacyjna	8%	7%	6%
- ogólna rentowność kapitału	12%	9%	8%
<b>Wskaźniki zadłużenia</b>			
- stopa zadłużenia	46%	44%	38%
- szybkość obrotu zobowiązań	24 dni	33 dni	32 dni
	<b>31.12.2009 r.</b>	<b>31.12.2008 r.</b>	<b>31.12.2007 r.</b>
<b>Wskaźniki płynności</b>			
- wskaźnik płynności I	0,8	0,6	0,5
- wskaźnik płynności II	0,5	0,4	0,4

## Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

### IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

#### 1. Kapitał własny

	31.12.2008 r.	Podział zysku	Inne	Zysk netto	31.12.2009 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Kapitał zakładowy	15.746				15.746
Kapitał zapasowy	14.452		11		14.463
Kapitał z aktualizacji wyceny	28.291		(11)		28.280
Pozostałe kapitały rezerwowe	5.815	(2.343)			3.472
Strata z lat ubiegłych	(3.203)	3.203			-
Zysk netto	6.528	(6.528)		8.243	8.243
<b>Razem</b>	<b>67.629</b>	<b>(5.668)</b>		<b>8.243</b>	<b>70.204</b>

W badanym roku wielkość kapitału zakładowego nie uległa zmianie.

Zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 czerwca 2009 r. zysk za rok poprzedni został podzielony w sposób następujący:

- wypłata dywidendy za rok 2008 na rzecz akcjonariuszy w kwocie 3.325 tys. zł
- przekazanie na pokrycie straty z lat ubiegłych w kwocie 3.203 tys. zł.

W ramach tej uchwały podjęto decyzję w sprawie wypłaty dywidendy za rok poprzedni w łącznej wysokości 5.668 tys. zł:

- kwota 3.325 tys. zł została wypłacona z zysku netto za rok 2008,
- kwota 2.343 tys. zł została wypłacona z kapitału rezerwowego.

#### 2. Kapitał zakładowy – struktura własności na 31 grudnia 2009 r.

	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	% posiadanych głosów
enviaM	2.190.453	10.952.265	69,56
Bank Gospodarstwa Krajowego BP	311.355	1.556.775	9,89
Skarb Państwa	157.466	787.330	5,00
Pozostali inwestorzy	489.926	2.449.630	15,55
<b>Razem</b>	<b>3.149.200</b>	<b>15.746.000</b>	<b>100,00</b>

#### 3. Wynik finansowy netto

Zysk netto za badany rok wyniósł 8.243 tys. zł. Zgodnie z informacją zawartą w sprawozdaniu finansowym Zarząd zaproponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podział zysku w sposób następujący:

- wypłata dywidendy za rok 2009 na rzecz akcjonariuszy w kwocie 5.668 tys. zł,
- przekazanie na kapitał rezerwowy na wypłatę dywidendy w latach przyszłych w kwocie 2.575 tys. zł.

## **Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

### **Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.**

#### **V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta**

- (a) Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Zakres badania nie był ograniczony.
- (c) Spółka posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad w stosunku do okresu ubiegłego.
- (d) Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- (e) Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
- prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
  - rzetelność, bezbłędność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
  - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
  - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej i bez zastrzeżeń opinii o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

- (f) Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. Nr 209 poz. 1743)

## **Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

### **Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.**

#### **V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)**

- (g) Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259).
- (h) Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
- (i) Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- (j) Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 2 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 czerwca 2009 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Katowicach w dniu 26 czerwca 2009 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1941 w dniu 14 października 2009 r.



## VI. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Będzinie przy ulicy Małobądzkiej 141, obejmującego:

- (a) wprowadzenie;
- (b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 128.961 tys. zł;
- (c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujący zysk netto w kwocie 8.243 tys. zł;
- (d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2.575 tys. zł;
- (e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujący wypływy pieniężne netto w kwocie 15 tys. zł;
- (f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 20 stycznia 2010 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. z dnia 20 stycznia 2010 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

Tomasz Reinfuss

Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 90038/7274

Katowice, 20 stycznia 2010 r.

**Oświadczenie Zarządu  
w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego  
za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 roku**

Zgodnie z naszym najgłębszym przekonaniem i wiedzą oświadczamy, co następuje:

1. Kierownictwo nie pominęło żadnych informacji, które mogłyby mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe. Wszystkie operacje dotyczące okresu objętego badaniem zostały kompletnie ujęte w księgach Spółki,
2. Nie wystąpiły żadne nieprawidłowości w zakresie postępowania kierownictwa lub pracowników sprawujących ważne funkcje w systemie księgowości i kontroli wewnętrznej Spółki, które mogłyby mieć istotny wpływ na jej sprawozdanie finansowe,
3. Udostępniliśmy biegłemu wszystkie księgi rachunkowe, dokumenty źródłowe, protokoły ze zgromadzeń wspólników, zebrań Rady Nadzorczej i Zarządu, które miały miejsce w okresie objętym badaniem,
4. Ujawniliśmy wszystkie transakcje z jednostkami kapitałowo powiązanymi z naszą jednostką,
5. Ujawniliśmy Państwu wszystkie warunki zawartych umów sprzedaży, kredytów i pożyczek. Umowy te obejmują całość porozumień i nie mają żadnych uzupełnień w postaci innych umów zawartych w formie pisemnej lub ustnej,
6. Aktywa zostały wycenione w sposób prawidłowy i zgodnie z ustaleniami w polityce rachunkowości. Utworzone zostały wszystkie rezerwy niezbędne do wykazania ich w wartościach realnych. Zapasy zostały wykazane w kwotach nie wyższych niż ich cena sprzedaży netto,
7. Jesteśmy w posiadaniu tytułów prawnych do wszystkich wykazanych przez nas składników aktywów. Spółka posiada nieograniczone prawa do dysponowania wszystkimi składnikami majątkowymi. Żaden składnik majątku nie jest przedmiotem zastawu lub innych obciążeń, poza tymi, które zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym,
8. Utworzono adekwatne rezerwy na wszystkie bieżące i odroczone podatki od dochodów Spółki, w tym kwoty zobowiązań podatkowych z lat ubiegłych,
9. Na firmie nie ciążyą żadne zobowiązania w formie gwarancji ustnych i pisemnych, ani innego typu zobowiązania, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym,
10. Nie zostały, ani nie są skierowane na drogę sądową żadne roszczenia wobec firmy, mogące stwarzać dla niej materialne ryzyko poza sprawami uwzględnionymi w sprawozdaniu finansowym,

11. Nie są nam znane powody zaniechania działalności Spółki w roku następnym po okresie objętym badaniem ani ograniczenia jej działalności w istotnym zakresie,
12. Kierownictwo nie ma żadnych planów ani zamierzeń, które mogłyby istotnie zmienić wartość księgową lub klasyfikację aktywów i pasywów wykazanych w sprawozdaniu finansowym,
13. Od daty zamykającej okres obrotowy do daty podpisania przez nas sprawozdania finansowego nie zaszły żadne okoliczności mogące w istotny sposób zaważyć na sytuacji finansowej spółki.

Będzin, dnia 19.01.2010r.

~~Przepisy członków zarządu~~  
Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

**Oświadczenie Zarządu  
w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

Zgodnie z naszym najgłębszym przekonaniem i wiedzą oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., dokonujący badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009 został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy członków zarządu  
Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Szanowni Państwo,  
Drodzy Akcjonariusze.

Rok 2009 upłynął pod znakiem światowej recesji gospodarczej i spowolnienia rozwoju gospodarczego Polski. Zaznaczyło się to również w sektorze energetycznym. Zmniejszył się bowiem zarówno popyt na energię elektryczną jak i na ciepło. Ceny energii elektrycznej znacząco spadły a drastyczne podwyżki cen węgla spowodowały spadek popytu na ciepło. Elektrociepłownia „Będzin” S.A. musiała sprostać tym negatywnym zjawiskom.

Dzisiaj możemy stwierdzić, że zdaliśmy ten egzamin. Zrealizowaliśmy bowiem wszystkie zamierzone cele strategiczne oraz wielkości produkcyjne i ekonomiczne. Dzięki konsekwentnej pracy całej załogi uzyskaliśmy bardzo dobry wynik finansowy oraz znacząco podwyższyliśmy efektywność działania naszej Spółki.

Na początku roku 2009 uruchomiliśmy współspalanie biomasy. To spowodowało zwiększenie przychodów Spółki poprzez sprzedaż tzw. zielonych świadectw pochodzenia oraz obniżyło emisję CO<sub>2</sub>. Dodatkowo zoptymalizowaliśmy koszty pozyskania surowców oraz zmodernizowaliśmy cały ciąg nawęglania. Zakończyliśmy także pierwszy etap procesu wdrożenia zintegrowanego systemu zarządzania. W roku 2009 przygotowaliśmy również Spółkę do współspalania zwiększonej ilości biomasy w roku 2010.

Rok 2010 i lata następne stawiają przed nami kolejne wyzwania. Do roku 2016 Spółka musi bowiem zostać kompleksowo zmodernizowana, aby zarówno sprostać coraz ostrzejszym wymaganiom w zakresie ochrony środowiska jak i zagwarantować pewność dostaw ciepła na dotychczasowym poziomie.

Osiągnięcie przez Spółkę wytyczonych celów w roku 2009 jest efektem konstruktywnej i owocnej współpracy z Radą Nadzorczą oraz ogromnego zaangażowania i wysokich kompetencji całej załogi naszej Spółki. Wyrażam nadzieję, że z rezultatów naszej wspólnej pracy są zadowoleni zarówno akcjonariusze, nasi odbiorcy, jak i społeczność lokalna.

Z wyrazami szacunku

*Pawel Orlof*  
Prezes Zarządu

**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ELEKTROCIĘPŁOWNI „BĘDZIN” S.A.****1. Informacje ogólne**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.  
Ul. Małobądzka 141, 42-500 Będzin

Podstawowym przedmiotem działalności Elektrociepłowni „Będzin” S.A. jest produkcja ciepła i energii elektrycznej dla celów przemysłowych i ludności:

PKD dla energii elektrycznej 40.11.Z ( PKD 2004 ), po zmianie 35.11.Z (PKD 2007)  
PKD dla ciepła (para, woda) 40.30.A ( PKD 2004 ), po zmianie 35.30.Z (PKD 2007)

Spółka działa pod numerem 0000064511 Krajowego Rejestru Sądowego.

**Zarząd:**

Paweł Orlof - Prezes Zarządu,  
Sabina Apel - Członek Zarządu.

**Rada Nadzorcza:**

W związku z upływem VI kadencji Rady Nadzorczej w dniu 22 czerwca 2009 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało uchwałą nr 15 Radę Nadzorczą VII kadencji w składzie:

Carl – Ernst Giesting - Przewodniczący Rady,  
Zbigniew Robak - Z-ca Przewodniczącego Rady,  
Friedhelm Wiegelmann - Sekretarz,  
Toni Levak - Członek Rady,  
Sven Schulze - Członek Rady,  
Edward Gutowski - Członek Rady,  
Józef Marek Piętoń - Członek Rady.

Do dnia odbycia Walnego Zgromadzenia skład Rady Nadzorczej był następujący:

Carl – Ernst Giesting - Przewodniczący Rady,  
Zbigniew Robak - Z-ca Przewodniczącego Rady,  
Friedhelm Wiegelmann - Sekretarz,  
Toni Levak - Członek Rady,  
Sven Schulze - Członek Rady,  
Edward Gutowski - Członek Rady,  
Jerzy Góra - Członek Rady.

Na posiedzeniu w dniu 23 września 2009 r. Rada Nadzorcza Elektrociepłowni „Będzin” S.A. powołała ze swojego składu Komitet Audytu w następującym składzie:

1. Carl - Ernst Giesting
2. Zbigniew Robak
3. Toni Levak

W tym samym dniu Komitet ukonstytuował się. Przewodniczącym Komitetu został Pan Carl-Ernst Giesting.

**2. Prezentacja sprawozdań finansowych**

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za okres rozpoczynający się 01.01.2009 roku i kończący się 31.12.2009 roku oraz porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2008 roku do 31.12.2008 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

W opiniach podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za lata poprzednie nie było zastrzeżeń, które wymagałyby korekt w sprawozdaniu finansowym lub w porównywalnych danych finansowych.

### 3. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia:

- Ustawa o rachunkowości z dnia 9 września 1994 r. ( Dz.U. 2009.152.1223. ),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim( Dz.U.2009.33.259),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U.2005.2009.1743).

#### 3.1. Bilans

##### 3.1.1 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się na dzień bilansowy w cenach nabycia pomniejszonych o umorzenie (odpisy amortyzacyjne) odzwierciedlające ich zużycie. Z chwilą gdy określony tytuł wartości niematerialnych i prawnych przestaje w całości lub części przynosić korzyści nie później niż na dzień bilansowy Spółka dokonuje w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisu aktualizującego. Spółka zaliczyła do wartości niematerialnych i prawnych prawa do emisji dwutlenku węgla zgodnie z zaleceniami Komitetu Standardów Rachunkowości z dnia 28 listopada 2005 roku. Prawa te ujmowane są w księgach w sposób następujący: nabyte pierwotne prawa przyznane w ramach Krajowego Planu Rozdziału Upnień ujmuje się w bilansie w cenach nabycia tj. zgodnie z zasadami wynikającymi z ustawy z dnia 22.12.2004 r. o handlu upnieniami do emisji do powietrza gazów cieplarnianych i innych substancji (Dz.U. nr 281, poz. 2784). Wszystkie nabyte prawa w systemie handlu upnieniami ujmuje się w bilansie w cenach nabycia. Wartość praw koryguje się o umorzenie praw wykorzystanych oraz odpisy spowodowane utratą ich wartości, jak również o rozchody wynikające ze zbycia tych praw. Wykorzystane na własne potrzeby prawa do emisji umarzane są zgodnie z ich faktycznym wykorzystaniem za okresy miesięczne. Na koniec każdego roku obrotowego danego okresu rozliczeniowego ostateczna wartość umorzenia praw do emisji jest ustalana na podstawie zweryfikowanego rocznego raportu, o którym mowa w art. 40 ust 2 w/w ustawy. Kwota umorzenia praw jest równa iloczynowi praw wykorzystanych w danym okresie i ceny jednostkowej praw nabytych w ramach Krajowego Rozdziału. W przypadku nabycia praw od pośrednika kwota umorzenia jest równa iloczynowi praw wykorzystanych w danym okresie i ceny jednostkowej praw nabytych od pośredników obrotu prawami. Do rozchodu praw Spółka stosuje metodę LIFO.

Pozostałe wartości niematerialne i prawne obejmujące oprogramowanie komputerów oraz licencje amortyzuje się w ciągu 2 lat.

##### 3.1.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych metodą liniową na przewidywany gospodarczy okres użytkowania środków trwałych. Środki trwałe amortyzowane są następująco:

<i>Środki trwałe</i>	<i>wg KST</i>	<i>Stosowane roczne stawki amortyzacyjne w %</i>
- grunty własne (w tymi prawo wieczystego użytkowania)	0	nie amortyzowane
- budynki i lokale	1	1,5-4
- obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2	2,5-10
- kotły i maszyny energetyczne	3	4,2 -33,3
- maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	4	12,5-30
- specjalistyczne maszyny, urządzenia, aparaty	5	7
- urządzenia techniczne	6	4,2 -18
- środki transportu	7	14,20
- narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	8	14-33,3

Środki trwałe o wartości początkowej do 3,5 tys. zł odpisywane są jednorazowo w następnym miesiącu po miesiącu ich wydaniu do użytkowania i ujmowane w ewidencji środków trwałych.

Dla prawa wieczystego użytkowania gruntów nabytego nieodpłatnie Spółka podjęła decyzję nie amortyzowania prawa wieczystego użytkowania gruntów uznając, że nie następuje systematyczna utrata wartości, z uwagi na długi okres użytkowania wynoszący 99 lat. Spółka wprowadziła do ksiąg rachunkowych prawo wieczystego użytkowania gruntów na dzień 01.01.2002 roku jako składnik aktywów – środki trwałe (grunty) w korespondencji z kapitałem własnym – kapitał z aktualizacji wyceny prawa wieczystego użytkowania gruntów.

Od środków trwałych, które utraciły przydatność gospodarczą (likwidacje, wycofanie, sprzedaż) dokonuje się odpisu aktualizującego ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku środków trwałych, dla których z dniem 01.01.1995 roku dokonano aktualizacji wyceny ewentualne odpisy aktualizujące zmniejszą różnicę z aktualizacji wyceny odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny. Nadwyżka odpisu aktualizującego nad różnicą z aktualizacji wyceny obciążą pozostałe koszty operacyjne.

### **3.1.3 Inwestycje długoterminowe**

Udziały i akcje w bilansie wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji z tytułu utraty ich wartości.

### **3.1.4 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

### **3.1.5 Zapasy**

Spółka prowadzi w systemie informatycznym w module „gospodarka materiałowa” ewidencję ilościowo-wartościową dla materiałów, z wyjątkiem zapasów węgla, mazutu i biomasy dla których prowadzona jest ewidencja wartościowa w systemie informatycznym w module „finanse-księgowość”. Materiały wycenia się według cen nabycia. Stosowane na dzień bilansowy ceny nabycia nie mogą być wyższe od możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto. Wartość rozchodu węgla i biomasy wycenia się według cen przeciętnych, to jest ustalonych w wysokości średniej ważonej cen. Wartość rozchodu mazutu wycenia się według metody FIFO.

Wartość rozchodu pozostałych materiałów wycenia się w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen. Wobec zapasów niechodliwych, zbędnych dokonuje się odpisów aktualizujących ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

### **3.1.6 Należności krótkoterminowe**

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Spółka urealnia wartość należności o odpisy aktualizujące utworzone na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji, upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą, jeżeli ocena ich sytuacji gospodarczej i finansowej wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności, której dotyczy aktualizacja.

### **3.1.7 Inwestycje krótkoterminowe**

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się w wartości nominalnej.

Lokaty terminowe w banku o terminie zapadalności krótszym niż 3 miesiące wykazuje się w wartości nominalnej.

### **3.1.8 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów, w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w koszty danego okresu sprawozdawczego Spółki dokonywane są stosownie do upływu czasu i wielkości świadczeń podlegających rozliczeniu w czasie. Czas i sposób rozliczeń każdorazowo jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożności.



### 3.1.9 Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości zgodnej ze Statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego w wysokości nominalnej.

Kapitał zakładowy składa się z 3 149 200 akcji serii A, o wartości nominalnej 15 746 tys. zł.

Aktualna struktura akcjonariatu Elektrociepłowni „Będzin” S.A. według posiadanych przez Zarząd Spółki informacji przedstawia się następująco:

envia Mitteldeutsche Energie AG	- 69,56%
Skarb Państwa	- 5,00%
Bank Gospodarstwa Krajowego BP	- 9,89%
Pozostali	- 15,55%
razem	- 100,00%

Kapitał zapasowy utworzony z odpisu z zysku netto do wysokości 1/3 kapitału zakładowego może być wykorzystany wyłącznie na pokrycie strat. Zmniejszenia i zwiększenia kapitału zapasowego następują wyłącznie na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia, z wyjątkiem zwiększeń o różnice z aktualizacji wyceny dotyczące rozchodowanych środków trwałych objętych wcześniej aktualizacją wyceny.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny został ustalony na 01.01.1995 r. z tytułu różnicy między wartością netto środków trwałych przed i po aktualizacji, pomniejszony o różnice z aktualizacji wyceny dotyczące rozchodowanych środków trwałych np. sprzedanych, zlikwidowanych, podarowanych. Różnice takie przenosi się z kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy.

Ponadto Spółka może tworzyć kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji długoterminowych. Kapitał ten zwiększają kwoty z tytułu wyceny inwestycji długoterminowych, a zmniejszają korekty wcześniejszych aktualizacji oraz nierozliczone różnice z wyceny w przypadku zbycia składników uprzednio aktualizowanych.

Pozostałe kapitały rezerwowe są składnikami kapitałów własnych, których utworzenie wynika ze statutu Spółki.

### 3.1.10 Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnianej, oszacowanej wartości. Spółka tworzy rezerwy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować w szczególności na koszty usług dotyczących danego okresu sprawozdawczego a wykonane w następnych okresach sprawozdawczych oraz na długoterminowe i krótkoterminowe świadczenia pracownicze. Skutki finansowe tworzonych rezerw zalicza się odpowiednio do kosztów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych w zależności od charakteru operacji, z którymi powiązane są przyszłe zobowiązania. Wyceny rezerw na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne, odprawy rentowe, odprawy pośmiertne, na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych oraz niewykorzystane urlopy, dokonuje się na podstawie wyceny aktuarialnej sporządzonej przez podmiot profesjonalny wpisany na listę aktuariuszy, będący członkiem Polskiego Stowarzyszenia Aktuariuszy. Wyliczeń dokonano z zastosowaniem technik aktuarialnych z uwzględnieniem Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, a w szczególności MSR19.

Przy obliczaniu wysokości rezerw uwzględniono następujące czynniki:

- podstawę do obliczenia rezerwy dla pracownika stanowi przewidywana kwota odprawy bądź nagrody jaką spółka zobowiązuje się wypłacić na podstawie ZUZP,
- dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby do wieku uprawniającego do wypłaty świadczenia,
- kwoty rocznych odpisów obliczono zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych („Projected Unit Credit Method”),
- prawdopodobieństwo ustalono metoda ryzyk współzawodniczących („Multiple Decrement Model”),
- dyskonto finansowe ustalono na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych, których waluta i termin wykupu są zbieżne z walutą i szacunkowym terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

Metodą aktuarialną wycenia się również programy określonych świadczeń tj. prawo do ulgowej odpłatności za energię elektryczną wykorzystywaną dla potrzeb gospodarstwa domowego w ilości 3000 kWh rocznie i średnio 250 kWh miesięcznie. Zgodnie z Protokołem Dodatkowym nr 14 do PUZP emeryci, renciści oraz osoby pobierające zasiłki i świadczenia przedemerytalne mają prawo do ekwiwalentu pieniężnego w wysokości 3000 kWh X 80% ceny energii elektrycznej i składnika zmiennego opłaty przesyłowej oraz 100% wartości opłaty stałej sieciowej i opłaty abonamentowej według taryfy jednostkowej ogólnie obowiązującej dla gospodarstw domowych. Ponadto prawo to przysługuje pracownikom Spółki przechodzącym na emeryturę. Prawo to w przypadku zgonu pracownika przechodzi na małżonka, jeżeli pobiera on rentę rodzinną.

Wycenę rezerw dla obecnych pracowników, którzy w przyszłości przejdą na emeryturę lub rentę traktuje się jako koszty przeszłego zatrudnienia. Zobowiązania z tego tytułu ujmowane są pozabilansowo. Koszty przeszłego zatrudnienia ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu bieżącego metodą liniową przez średni okres nabywania uprawnień do świadczeń tj. w przypadku Spółki 13 lat.

Bilansowa wartość rezerwy na zobowiązania z tytułu określonych świadczeń jest ustalana zgodnie z paragrafem 54 MSR 19.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi. Wysokość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

### **3.1.11 Zobowiązania długoterminowe**

Na dzień bilansowy w Spółce występują zobowiązania długoterminowe i dotyczą kredytów inwestycyjnych oraz leasingu finansowego. Zobowiązania wyceniono w skorygowanej cenie nabycia. Czynniki odsetkowy dotyczący umowy leasingowej stanowi koszt okresu, w którym go poniesiono.

### **3.1.12 Zobowiązania krótkoterminowe**

Zobowiązania wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych utworzono zgodnie z postanowieniami Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy.

### **3.1.13 Inne rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności. Obejmują w szczególności równowartość otrzymanych od odbiorców lub należnych środków (głównie finansowych) z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Ponadto w związku z zastosowaniem w zakresie uprawnień do emisji do powietrza gazów cieplarnianych i innych substancji w rozumieniu ustawy z dnia 22 grudnia 2004 roku o handlu uprawnieniami do emisji do powietrza gazów cieplarnianych i innych substancji zaleceń Komitetu Standardów Rachunkowości z dnia 28 listopada 2005 roku w pozycji tej ujmuje się również przyznane i jeszcze niewykorzystane prawa do emisji dotyczące lat przyszłych. Odpis równowartości wykorzystanych praw następuje równolegle do umorzenia tych praw w pozostałe przychody operacyjne.

Na dzień bilansowy pozycja innych rozliczeń międzyokresowych obejmuje równowartość otrzymanych od odbiorców środków finansowych z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych tj. głównie zaliczkę na poczet sprzedaży praw majątkowych ze świadectw pochodzenia z kogeneracji. Ponadto pozycja ta ujmuje również przyznane i jeszcze niewykorzystane prawa do emisji dotyczące lat 2008-2012.

## **3.2 Wynik finansowy**

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej.

Na wynik finansowy wpływają osiągnięte w roku obrotowym przychody, zyski i niezbędne do ich uzyskania, koszty oraz poniesione straty wykazane zgodnie z zasadą współmierności.

Przychody operacyjne obejmują powstające powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z podstawową działalnością. W 2009 roku Spółka uzyskane przychody ze sprzedaży wykazała w cenach sprzedaży netto tj. rynkowych cenach sprzedaży pomniejszonych o rabaty, opusty, inne bonifikaty oraz przypadający od sprzedaży podatek od towarów i usług. Koszty podatku akcyzowego Spółka ujmuje jako koszty sprzedaży. W związku ze zmianą ustawy o podatku akcyzowym z dniem 01 marca 2009 roku nastąpiła zmiana w zakresie opodatkowania sprzedaży energii elektrycznej. Obecnie zgodnie z ustawą z dnia 06 grudnia 2008 roku w przypadku energii elektrycznej, przedmiotem opodatkowania akcyzą jest sprzedaż energii elektrycznej, tym przez podmiot nie posiadający koncesji na przesyłanie, dystrybucję lub obrót tą energią w rozumieniu ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. - Prawo energetyczne, który wyprodukował tę energię, nabywcy końcowemu na terytorium kraju. Elektrociepłownia „Będzin” S.A. posiada koncesję na wytwarzanie energii elektrycznej i nie sprzedaje energii elektrycznej nabywcy końcowemu. Wobec powyższego sprzedaż energii elektrycznej przez Spółkę nie podlega opodatkowaniu podatkiem akcyzowym.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej stanowi różnicę pomiędzy pozostałymi przychodami operacyjnymi, w szczególności z tytułu zysku ze sprzedaży lub likwidacji itp. środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, otrzymanej nieodpłatnie darowizny aktywów, otrzymanych kar i odszkodowań, rozwiązania rezerw na straty i przyszłe koszty, zmniejszenia odpisów aktualizujących należności z działalności operacyjnej, a pozostałymi kosztami operacyjnymi obejmującymi w szczególności stratę na sprzedaży, likwidacji itp. środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych, odpisy aktualizujące wartość należności, rezerwy na prawdopodobne koszty i straty z wyjątkiem rezerw związanych z operacjami finansowymi, odpisane należności przedawnione, umorzone, nieściągalne, których wcześniej nie objęto odpisem aktualizującym, itp.

Wynik na operacjach finansowych stanowi różnicę między przychodami finansowymi w szczególności z tytułu dywidend (udział w zyskach osób prawnych), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, aktualizacji wartości inwestycji, a kosztami finansowymi, w szczególności z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Koszty finansowe poniesione w celu wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych do momentu oddania ich do używania zalicza się w poczet tych aktywów.

Do zysków i strat nadzwyczajnych zalicza się zyski i straty powstające na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

Wynik finansowy brutto doprowadzają do wyniku finansowego netto obciążenia podatkowe obejmujące:

- 1) podatek bieżący – kwota podatku dochodowego należnego za dany okres,
- 2) podatek odroczony – jest to różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

### 3.3 Wycena transakcji w walutach obcych

W ciągu roku obrotowego Spółka stosuje do wyceny operacji gospodarczych następujące zasady:

- 1) zobowiązania z tytułu nabycia usług – kurs średni ogłaszany przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wystawienia faktury
- 2) zapłata zobowiązań zagranicznych – kurs sprzedaży banku,
- 3) wypłacone w walucie obcej zaliczki – kurs sprzedaży banku z dnia wypłaty, przy zwrotach zaliczek do kasy kurs jaki zastosowano przy wypłacie zaliczki.
- 4) rachunek walutowy – do wyceny rozchodu stosuje się metodę FIFO

Składniki aktywów i pasywów na dzień bilansowy wycenia się wg kursu średniego NBP.

## 4. Ważniejsze postępowania sądowe

Spółka prowadzi postępowania w sprawie interpretacji przepisów prawa podatkowego – niedostosowanie przepisów polskiego prawa do przepisów prawa wspólnotowego w zakresie podatku akcyzowego oraz w sprawie stwierdzenia nadpłaty w podatku akcyzowym.

*Postępowanie w sprawie interpretacji przepisów prawa podatkowego – niedostosowanie przepisów polskiego prawa do przepisów prawa wspólnotowego w zakresie podatku akcyzowego*

Stan sprawy na dzień 31 grudnia 2009 roku nie uległ zmianie w stosunku do stanu wykazanego w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2008 roku. W chwili obecnej w dalszym ciągu oczekujemy na wyznaczenia rozprawy przed Naczelnym Sądem Administracyjnym w Warszawie.

*Postępowanie w sprawie stwierdzenia nadpłaty w podatku akcyzowym*

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. złożyła łącznie 38 wniosków o stwierdzenie nadpłaty w podatku akcyzowym tytułem nienależnie zapłaconego podatku akcyzowego od sprzedanej energii elektrycznej po 1 stycznia 2006 r. Złożone wnioski o nadpłatę obejmują okres od stycznia 2006 r. do lutego 2009 r. 32 sprawy (okresy rozliczeniowe) po uprzednim rozpatrzeniu (odmowie nadpłaty) przez I i II instancję zostały zaskarżone w całości do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach, pozostałe 6 spraw jest rozpatrywanych nadal przez Naczelnika Urzędu Celnego w Katowicach. Łączna wartość sporu spraw za okres od stycznia 2006 r. do lutego 2009 r. wynosi 23 791, 72 tys. zł .

Nie występują sprawy przeciwko Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

## 5. Informacje dodatkowe

### *a) prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia z wysokosprawnej kogeneracji.*

W związku z nowelizacją ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 roku Prawo energetyczne potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w wysokosprawnej kogeneracji jest świadectwo pochodzenia tej energii. W powyższym zakresie jednostka stosuje następujące zasady rachunkowości:

- prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej wytworzonej w wysokosprawnej kogeneracji ujmuje się w księgach rachunkowych i wykazuje w sprawozdaniu finansowym jako wyodrębniony składnik aktywów
- w/w prawa kwalifikuje się i zalicza do towarów i wykazuje się w bilansie w odrębnej pozycji
- do czasu przyznania praw majątkowych przez Prezesa URE ich liczbę ujmuje się w ewidencji pozabilansowej
- prawa majątkowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień zapisania uzyskanego od Prezesa URE świadectwa pochodzenia na koncie ewidencyjnym w rejestrze świadectw pochodzenia, prowadzonym przez Towarową Giełdę Energii.
- praw majątkowe wynikające ze świadectwa pochodzenia na dzień ich początkowego ujęcia wycenia się jako iloczyn ilości przyznanych praw i jednostkowej ceny rynkowej prawa majątkowego wynikającego ze świadectwa pochodzenia z dnia przyznania świadectwa i nabycia praw majątkowych
- drugostronne ujęcie przyznanych praw majątkowych ze świadectwa pochodzenia następuje przez uznanie przychodu ze sprzedaży energii
- wartość rozchodów praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia ustala się metodą FIFO
- w przypadku utraty wartości praw dokonuje się odpisu aktualizującego w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, w przypadku późniejszego przywrócenia praw uprzednio skorygowanych różnicę z wyceny praw majątkowych odnosi się w pozostałe przychody operacyjne
- sprzedaż praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia ujmuje się jak każdą sprzedaż towarów
- wszelkie obciążenia finansowe wynikające z obowiązku uczestniczenia w systemie produkcji i obrotu energią elektryczną wytworzoną w wysokosprawnej kogeneracji ujmuje się w koszty ogólnozakładowe
- w przypadku gdy wartość bilansowa przyznanych praw różni się od ich wartości podatkowej tworzy się aktywa lub rezerwy z tytułu podatku odroczonego według zasad ustawy o rachunkowości i Krajowego standardu rachunkowości Nr 2 Podatek dochodowy.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka wykazała w ewidencji pozabilansowej prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia z wysokosprawnej kogeneracji za okres od 01 listopada 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku w ilości 74 156,221 MWh. Prawa te nie zostały jeszcze zapisane na Towarowej Giełdzie Energii S.A.

### *b) prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia z odnawialnych źródeł energii*

W zakresie praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia z odnawialnych źródeł energii Spółka przyjęła następujące zasady rachunkowości:

- prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej wytworzonej z odnawialnych źródeł energii ujmuje się w księgach rachunkowych i wykazuje w sprawozdaniu finansowym jako wyodrębniony składnik aktywów.

- w/w prawa kwalifikuje się i zalicza do towarów i wykazuje się w bilansie w odrębnej pozycji,
- do czasu przyznania praw majątkowych przez Prezesa URE ich liczbę ujmuje się w ewidencji pozabilansowej
- prawa majątkowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień zapisania uzyskanego od Prezesa URE świadectwa pochodzenia na koncie ewidencyjnym w rejestrze świadectw pochodzenia, prowadzonym przez Towarową Giełdę Energii.
- prawa majątkowe wynikające ze świadectwa pochodzenia na dzień ich początkowego ujęcia wycenia się jako iloczyn ilości przyznanych praw i jednostkowej ceny rynkowej prawa majątkowego wynikającego ze świadectwa pochodzenia z dnia przyznania świadectwa i nabycia praw majątkowych, za cenę rynkową Spółka przyjmuje wartość opłaty zastępczej wynikającej z ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 roku „Prawo energetyczne”
- drugostronne ujęcie przyznanych praw majątkowych ze świadectwa pochodzenia następuje przez uznanie przychodu ze sprzedaży energii,
- wartość rozchodów praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia ustala się metodą FIFO,
- w przypadku utraty wartości praw dokonuje się odpisu aktualizującego w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, w przypadku późniejszego przywrócenia praw uprzednio skorygowanych różnicę z wyceny praw majątkowych odnosi się w pozostałe przychody operacyjne,
- sprzedaż praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia ujmuje się jak każdą sprzedaż towarów,
- wszelkie obciążenia finansowe wynikające z obowiązku uczestniczenia w systemie produkcji i obrotu energią elektryczną wytworzona z odnawialnych źródeł energii ujmuje się w koszty operacyjne,
- w przypadku gdy wartość bilansowa przyznanych praw różni się od ich wartości podatkowej tworzy się aktywa lub rezerwy z tytułu podatku odroczonego według zasad ustawy o rachunkowości i Krajowego standardu rachunkowości Nr 2 Podatek dochodowy

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka wykazała w ewidencji pozabilansowej prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia z odnawialnych źródeł energii za okres od 01 października 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku w ilości 5 590,918 MWh. Prawa te nie zostały jeszcze zapisane na Towarowej Giełdzie Energii S.A. .

*c) informacja na temat kursów stosowanych do przeliczeń danych sprawozdania finansowego*

Dane bilansowe w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z dnia 31.12.2009 r. wynoszącego 4,1082 zł. Dane z rachunku zysków i strat w EUR za okres 2009 roku narastająco przeliczono wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 12 miesięcy 2009 r.

Kursy te przedstawiały się następująco:

<i>Data</i>	<i>Kurs</i>
30.01.2009	4,4392
27.02.2009	4,6578
31.03.2009	4,7013
30.04.2009	4,3838
29.05.2009	4,4588
30.06.2009	4,4696
31.07.2009	4,1605
31.08.2009	4,0998
30.09.2009	4,2226
30.10.2009	4,2430
30.11.2009	4,1431
31.12.2009	4,1082

kurs średni dla 12 miesięcy 2009 r.: 4,3406

Najwyższy kurs EUR w okresie 01.01-31.12.2009 r. wynosił 4,8999 , natomiast najniższy 3,9170

Kursy w 2008 roku przedstawiały się następująco:

<i>Data</i>	<i>Kurs</i>
31.01.2008	3,6260
29.02.2008	3,5204
31.03.2008	3,5258
30.04.2008	3,4604
30.05.2008	3,3788
30.06.2008	3,3542
31.07.2008	3,2026
29.08.2008	3,3460
30.09.2008	3,4083
31.10.2008	3,6330
28.11.2008	3,7572
31.12.2008	4,1724

kurs średni dla 12 miesięcy 2008 r.: 3,5321

Najwyższy kurs EUR w okresie 01.01-31.12.2008 r. wynosił 4,1848 , natomiast najniższy 3,2026

*d) informacje na temat dywidendy*

W dniu 22 czerwca 2009 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym zatwierdzono sprawozdanie finansowe za 2008 rok oraz dokonano podziału zysku za 2008 rok.

Zysk netto w kwocie 6 528 403,18 zł podzielono następująco:

- kwotę 3 203 472,00 zł przekazano na pokrycie straty z lat ubiegłych

- kwotę 3 324 931,18 zł przekazano na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w roku 2009

Ponadto Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w 2009 roku w wysokości 1,80 zł na jedną akcję, co stanowi łączną wartość 5 668 560,00 zł. Dywidendę wypłacono w lipcu 2009 roku. Kwota 3 324 931,18 zł została wypłacona z zysku za 2008 rok, pozostała część tj. kwota 2 343 628,82 została wypłacona z kapitału rezerwowego na wypłatę dywidendy.

*e) pozostałe wyjaśnienia*

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ nie posiada jednostek zależnych prowadzących działalność.

Wskazanie i objaśnianie różnic w wartości ujawnionych danych pomiędzy Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR) a MSR .

Wskazanie w sposób wiarygodny różnic w wartości ujawnionych danych pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym wg PZR a sprawozdaniem finansowym które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR nie jest możliwe gdyż Spółka nie przeprowadziła takiej analizy w pełnym zakresie.

*f) podstawowe dane finansowe za 2009 rok i dane porównywalne w walucie polskiej i euro*

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. zł		w tys. EURO	
	2009	2008	2009	2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	141 739	119 366	32 654	33 795
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	11 319	8 613	2 608	2 438
III. Zysk (strata) brutto	10 492	7 793	2 417	2 206
IV. Zysk (strata) netto	8 243	6 528	1 899	1 848
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 402	15 450	4 240	4 374
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 307	-12 230	-3 066	-3 463
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 110	-2 464	-1 177	-698
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-15	756	-3	214
IX. Aktywa razem	128 961	125 985	31 391	30 195
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	58 757	58 356	14 302	13 986
XI. Zobowiązania długoterminowe	5 179	3 754	1 261	900
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	34 698	37 269	8 446	8 932
XIII. Kapitał własny	70 204	67 629	17 089	16 209
XIV. Kapitał zakładowy	15 746	15 746	3 833	3 774
XV. Liczba akcji	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	2,62	2,07	0,60	0,59
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)				
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	22,29	21,47	5,43	5,15
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)				

Dane bilansowe w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z dnia 31.12.2009 r. wynoszącego 4,1082 zł.  
Dane z rachunku zysków i strat w EUR za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. narastająco przeliczono wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 12 miesięcy 2009 r. wynoszącego 4,3406 zł.

## BILANS

	Noty	w tys. zł	
		2009	2008
<b>AKTYWA</b>			
I Aktywa trwałe		100 960	101 747
1 Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	1 250	1 141
2 Rzeczowe aktywa trwałe	2	96 850	97 892
3 Należności długoterminowe	7	0	0
4 Inwestycje długoterminowe	3	8	8
4.1 Długoterminowe aktywa finansowe		8	8
a) w pozostałych jednostkach		8	8
5 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	2 852	2 706
5.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 827	2 677
5.2 Inne rozliczenia międzyokresowe		25	29
II Aktywa obrotowe		28 001	24 238
1 Zapasy	5	10 751	9 143
2 Należności krótkoterminowe	6 7	16 117	14 204
2.1 Od jednostek powiązanych		2 942	2 443
2.2 Od pozostałych jednostek		13 175	11 761
3 Inwestycje krótkoterminowe		1 086	848
3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	1 086	848
a) w pozostałych jednostkach		253	
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		833	848
4 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	47	43
<b>Aktywa razem</b>		<b>128 961</b>	<b>125 985</b>
<b>PASYWA</b>			
I Kapitał własny		70 204	67 629
1 Kapitał zakładowy	11	15 746	15 746
2 Kapitał zapasowy	12	14 463	14 452
3 Kapitał z aktualizacji wyceny	13	28 280	28 291
4 Pozostałe kapitały rezerwowe	14	3 472	5 815
5 Zysk (strata) z lat ubiegłych			-3 203
6 Zysk (strata) netto		6 243	6 528
II Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		58 757	58 356
1 Rezerwy na zobowiązania	15	17 571	15 981
1.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 863	3 493
1.2 Rezerwa na świadczenia umyślne i podobne		13 651	12 386
a) długoterminowa		10 327	9 357
b) krótkoterminowa		3 324	3 029
1.3 Pozostałe rezerwy		57	102
a) krótkoterminowe		57	102
2 Zobowiązania długoterminowe	16	5 179	3 754
2.1 Wobec pozostałych jednostek		5 179	3 754
3 Zobowiązania krótkoterminowe	17	34 698	37 269
3.1 Wobec jednostek powiązanych			649
3.2 Wobec pozostałych jednostek		34 209	36 116
3.3 Fundusze specjalne		489	504
4 Rozliczenia międzyokresowe	18	1 309	1 352
4.1 Inne rozliczenia międzyokresowe		1 309	1 352
a) długoterminowe		259	361
b) krótkoterminowe		1 050	991
<b>Pasywa razem</b>		<b>128 961</b>	<b>125 985</b>
<b>Wartość księgowa</b>		<b>70 204</b>	<b>67 629</b>
<b>Liczba akcji (w szt.)</b>		<b>3 149 200</b>	<b>3 149 200</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	19	<b>22,29</b>	<b>21,47</b>



## POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	w tys. zł	
		2009	2008
1 Inne (z tytułu)		2 694	520
prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia z kogeneracji oraz z odnawialnych źródeł energii (nie zapisano w Rejestrze Świadectw Pochodzenia prowadzonym przez TGE SA) - w tys. zł		2 694	520
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>		<b>2 694</b>	<b>520</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	w tys. zł	
		2009	2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym		141 739	119 366
- od jednostek powiązanych		66 949	54 488
1 Przychody netto ze sprzedaży produktów	20	138 788	118 402
2 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	21	2 951	964
II Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym		116 141	92 776
-jednostkom powiązanim		46 806	36 879
1 Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22	113 225	91 972
2 Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 916	804
III Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		25 598	26 590
IV Koszty sprzedaży	22	1 757	7 068
V Koszty ogólnego zarządu	22	11 440	10 797
VI Zysk (strata) ze sprzedaży		12 401	8 725
VII Pozostałe przychody operacyjne		671	858
1 Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			11
2 Inne przychody operacyjne	23	671	847
VIII Pozostałe koszty operacyjne		1 753	970
1 Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			13
2 Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 550	470
3 Inne koszty operacyjne	24	190	500
IX Zysk (strata) z działalności operacyjnej		11 319	8 613
X Przychody finansowe	25	79	112
1 Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			7
2 Odsetki, w tym		79	27
3 Inne			78
XI Koszty finansowe	26	906	932
1 Odsetki w tym		832	914
2 Inne		74	18
XII Zysk (strata) z działalności gospodarczej		10 492	7 793
XIII Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0	0
XIV Zysk (strata) brutto		10 492	7 793
XV Podatek dochodowy	28	2 249	1 265
a) część bieżąca		2 030	1 336
b) część odroczone		219	71
XVI Zysk (strata) netto		8 243	6 528
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		8 243	6 528
Srednia wazona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 149 200	3 149 200
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	30	2.62	2.07

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł	
	2009	2008
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	67 629	69 972
a) zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości:		3 203
I a) Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	67 629	66 769
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	15 746	15 746
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	15 746	15 746
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	14 452	14 035
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	11	417
a) zwiększenia (z tytułu)	11	417
- przekształcanie z kapitału z aktualizacji wyceny (likwidacja środków trwałych)	11	417
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	14 463	14 452
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	28 291	28 708
- zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości	-11	-417
a) zmniejszenia (z tytułu)	11	417
- likwidacja środków trwałych	11	417
3.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	28 280	28 291
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	5 815	5 573
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-2 343	242
a) zwiększenia (z tytułu)		242
- podziału zysku na wypłatę dywidendy w latach następnych		242
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 343	
- przeznaczenie na wypłatę dywidendy	2 343	
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 472	5 815
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 325	2 777
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	6 528	5 910
a) zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości		-70
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	6 528	5 840
a) zmniejszenia (z tytułu)	6 528	5 910
- pokrycie straty	3 203	
- przekształcanie na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w latach następnych		241
- przeznaczenie na wypłatę dywidendy	3 325	5 669
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-70
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-3 203	-3 133
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-3 203	-3 133
a) zmniejszenia (z tytułu)	3 203	
- pokrycie straty	3 203	
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-3 203
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
6. Wynik netto	8 243	6 528
a) zysk netto	8 243	6 528
III. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	70 204	67 629
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	64 535	61 101

## RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	2009	2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	8 243	6 528
III. Korekty razem	10 159	8 922
1. Amortyzacja	12 877	13 899
2. (Zysk) strata z tytułu różnic kursowych		-13
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	819	850
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	907	-96
5. Zmiana stanu rezerw	1 591	1 816
6. Zmiana stanu zapasów	-1 608	-2 806

Komisja Nadzoru Finansowego

	w tys. zł	
	2009	2008
7 Zmiana stanu należności	-1 913	-2 780
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 321	-1 539
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-193	-415
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	18 402	15 450
<b>B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I Wpływy	11	80
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	73
2 Z aktywów finansowych, w tym:		7
a) w pozostałych jednostkach		7
- dywidendy i udziały w zyskach		7
3 Inne wpływy inwestycyjne	9	
II Wydatki	13 318	12 310
1 Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 065	12 310
2 Na aktywa finansowe, w tym:	253	
a) w jednostkach powiązanych	253	
- nabywanie aktywów finansowych	253	
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-13 307	-12 230
<b>C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I Wpływy	5 710	4 977
1 Kredyty i pożyczki	5 709	4 970
2 Inne wpływy finansowe	1	7
II Wydatki	10 820	7 441
1 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 669	5 669
2 Spłaty kredytów i pożyczek	3 275	472
3 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 048	436
4 Odsetki	828	864
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 110	-2 464
<b>D Przepływy pieniężne netto, razem (A III+/-B III+/-C III)</b>	<b>-15</b>	<b>766</b>
<b>E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-15</b>	<b>769</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		13
<b>F Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>848</b>	<b>79</b>
<b>G Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>833</b>	<b>848</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	89	55

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**  
**A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE**  
**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU**

Nota 1 a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w tys. zł	
	2009	2008
a) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	20	22
- oprogramowanie komputerowe	13	19
b) inne wartości niematerialne i prawne	380	493
c) wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	850	620
<b>Wartości niematerialne i prawne, łącznie</b>	<b>1 250</b>	<b>1 144</b>

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka posiada zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów w sprawie przyjęcia Krajowego Planu Uprawnień do emisji dwutlenku węgla na lata 2008-2012 dla wspólnotowego systemu uprawnieniami do emisji przydział uprawnień w wysokości 523 380 Mg/rok

Spółka w okresie od stycznia do grudnia 2009 roku zakupiła 25 000 Mg praw w systemie handlu uprawnieniami za kwotę 1 311,73 tys. zł. Z uprawnień przydzielonych Spółka wykorzystała 490 236 Mg uprawnień za łączną kwotę 112,75 tys. zł, a z zakupionych Mg na kwotę 1 311 73 tys. zł

W związku z wykorzystaniem praw na własne potrzeby Spółka dokonała ich umorzenia. Do wyceny rozchodu praw Spółka stosuje metodę LIFO

## ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	w tys. zł					Wartości niematerialne i prawne, razem
	a	b	c	d	e	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartości firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: - oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	zaliczeń na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			1 051	518	5 688	6 739
b) zmniejszenia (z tytułu):			45	38	1 312	1 357
- zakupu			45	38	1 312	1 357
c) zmniejszenia (z tytułu):			45	45	0	45
- likwidacji			45	45		45
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			1 051	511	7 000	8 051
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			1 029	499	5 195	6 224
f) zmniejszenia (z tytułu):			2	-1	1 425	1 427
- umorzenie roczne			47	44	1 425	1 472
- zmniejszenie z tytułu likwidacji			45	45		45
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			1 031	498	6 620	7 651
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			20	13	380	400

## Nota 1 c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2009	2008
a) własne	400	515
Wartości niematerialne i prawne, razem	400	515

## Nota 2 a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2009	2008
a) środki trwałe, w tym:	95 925	97 272
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 013	2 013
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	26 626	25 529
- urządzenia techniczne i maszyny	66 857	68 966
- środki transportu	168	219
- inne środki trwałe	261	545
b) środki trwałe w budowie	917	620
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	8	
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	96 850	97 892

## ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	w tys. zł						
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale, piecekły, inżynierii, wodnej / wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środek transportu	inne środki trwałe	Środek trwałe, razem	
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 027	76 776	242 101	376	5 455	326 735	
b) zwiększenia (z tytułu)		3 197	6 754		107	10 058	
- modernizacji i zakupu nowych sr. trwałych		3 197	6 754		107	10 058	
c) zmniejszenia (z tytułu)		39	149		74	262	
- likwidacji		39	149		74	260	
- sprzedaży					2	2	
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 027	79 934	248 706	376	5 488	336 531	
e) skumulowana amortyzacja (umorzona) na początek okresu		51 247	173 121	157	4 910	229 435	
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		2 061	8 728	51	317	11 157	
- umorzenie roczne		2 100	8 864	51	391	11 406	
- zmniejszenie z tyt. likwidacji		39	136		74	249	
g) skumulowana amortyzacja (umorzona) na koniec okresu		53 308	181 849	208	5 227	240 592	
h) odpisy z tytułu trwałej uciążli wartości na początek okresu	14		14			28	
- zmniejszenia						14	
i) odpisy z tytułu trwałej uciążli wartości na koniec okresu	14		14			14	
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 013	26 626	66 857	168	261	95 925	

Na prawie wieczystego użytkowania grunty oraz na nieruchomości zlokalizowanej w Będzinie (stanowiącej własność Elektrociepłowni „Będzin” S.A., dla której prowadzona jest w Sądzie Rejonowym Wydział Ksiąg Wieczystych księga wieczysta KW Nr 16873) ustanowiono hipoteczną kaucyjną do wysokości 25 156,50 tys. zł i zwrócić do wysokości 3 709 tys. zł wraz z ceną praw z polisy ubezpieczeniowej

## Nota 2 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2009	2008
a) własne	91 027	91 994
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym	4 898	5 278
- leasing finansowy	4 898	5 278
Środki trwałe bilansowe, razem	95 925	97 272

## Nota 3 a

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2009	2008
a) w pozostałych jednostkach	8	8
- udziały lub akcje	8	8
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	8	8

## Nota 3 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2009	2008
a) stan na początek okresu	8	8
b) stan na koniec okresu	8	8



## UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTALYCH JEDNOSTKACH

a		b		c		d		e		f		g		h		i	
nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej		rodzina		przedmiot przedsiębiorstwa		wartość bilansowa udziałów / akcji		kapitał własny jednostki, w tym:		procent posiadane go kapitału zakładowego		udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu		nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji		otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy	
Lp																	
1	ZUTTEC Sp z o o*	Bedzin		Usługi transportowe	220	6	220	50	16,00	50	16,00	16,00	16,00				
2	INTERTEX*	Sosnowiec		Produkcja włókiennicza	-1 826	0	-1 826	2 001	5,14	2 001	5,14	5,14	5,14				

\* z uwagi na brak danych ujawniono dane wg stanu na 30.06.2009 r

## Nota 3 d

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2009	2008
a) w walucie polskiej			8	8
b1 w walucie				
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem			8	8

## Nota 3 e

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2009	2008
c1)		
c2)		
c1)		
c2)		
c1)		
c2)		
A Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	8	8
a udziały i akcje (wartość bilansowa)	8	8
- wartość na początek okresu	511	511
- wartość według cen nabycia	519	519
c1)		
c2)		
Wartość według cen nabycia, razem	519	519
Wartość na początek okresu, razem	511	511
Wartość bilansowa, razem	8	8

## Nota 4 a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2009	2008
1 Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym	2 677	2 364
a) odniesionych na wynik finansowy	1 942	1 629
b) odniesionych na kapitał własny	735	735
2 Zwiększenia	930	909
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	930	909
- świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	172	244
- premie dla Załogi	421	391
- pozostałe	120	209
- odprawy posmierne i świadczenia ZFSS	28	49
- ułga na energię elektryczną	189	16
3 Zmniejszenia	780	596
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	780	596
- świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	129	157
- premie dla Załogi	391	280
- rozliczenie aktywów z tytułu amortyzacji z lat 1995-97 i straty podatkowej	16	5
- pozostałe	244	154
4 Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym	2 827	2 677
a) odniesionych na wynik finansowy	2 092	1 942
b) odniesionych na kapitał własny	735	735

## Nota 4 b

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2009	2008
a) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	25	29
- pozostałe	25	29
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	25	29

## Nota 5 a

ZAPASY	w tys. zł	
	2009	2008
a) materiały	10 751	8 573
b) towary		570
Zapasy, razem	10 751	9 143

Do dnia 22 września 2009 roku (wykreślenie z rejestru zastawów) zapas węgla był przedmiotem zastawu rejestrowego na rzecz Banku Ochrony Środowiska S.A. Od dnia 23 października do 11 grudnia 2009 roku zapas węgla był przedmiotem przewłaszczenia na zabezpieczenie na rzecz ING Bank Śląski S.A. w kwocie 2 mln zł

## Nota 6 a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2009	2008
a) od jednostek powiązanych	2 942	2 443
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 942	2 443
- do 12 miesięcy	2 942	2 443
b) należności od pozostałych jednostek	13 175	11 761
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	12 120	10 191
- do 12 miesięcy	12 120	10 191
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	665	1 108
- dochodzone na drodze sądowej	390	462
Należności krótkoterminowe netto, razem	16 117	14 204
c) odpisy aktualizujące wartość należności	687	578
Należności krótkoterminowe brutto, razem	16 804	14 782

## Nota 6 b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys. zł	
	2009	2008
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 942	2 443
- od pozostałych jednostek powiązanych	2 942	2 443
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	2 942	2 443
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	2 942	2 443

## Nota 6 c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2009	2008
Stan na początek okresu	578	504
a) zwiększenia (z tytułu)	967	1 261
- odpis aktualizujący należności z tyt odsetek	64	18
- odpis aktualizujący należności	903	1 263
b) zmniejszenia (z tytułu)	858	1 207
- zmniejszenie odpisu aktualizującego należności z tyt odsetek	10	31
- zmniejszenie odpisu aktualizującego	848	1 176

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2009	2008
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	687	578

## Nota 6 d

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2009	2008
a) w walucie polskiej			16 804	14 782
b) w walucie				
Należności krótkoterminowe, razem			16 804	14 782

## Nota 6 e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2009	2008
a) do 1 miesiąca	15 062	12 634
b) należności przeterminowane	552	434
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	15 614	13 068
c) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	552	434
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	15 062	12 634

## Nota 6 f

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPLACONE W OKRESIE:	w tys. zł	
	2009	2008
a) do 1 miesiąca	202	254
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	161	1
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3	2
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3	
e) powyżej 1 roku	183	177
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	552	434
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	552	434
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	0	0

## Nota 7 a

Należności sporne i przeterminowane	
Kwota należności spornych i przeterminowanych (brutto) na dzień 31 12 2009r. wynosi 687 tys. zł	
Kwota należności spornych i przeterminowanych (brutto) na dzień 31 12 2008r. wynosi 575 tys. zł	
Wszystkie należności sporne i przeterminowane na dzień 31 12 2009r. i 31 12 2008r. są objęte odpisem aktualizującym	

Plik	Opis

## Nota 8 a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2009	2008
a) w pozostałych jednostkach	253	
- lokata krótkoterminowa	253	
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	833	848
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	833	201
- inne środki pieniężne		647
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 086	848

## Nota 8 b

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2009	2008
a) w walucie polskiej			253	
b1 w walucie				
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem			253	

## Nota 8 c

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2009	2008
c1)		
c2)		
c1)		
c2)		
c1)		
c2)		
c1) lokata na zabezpieczenie		253
- wartość godziwa		253
- wartość rynkowa		253
- wartość według cen nabycia		253
c2)		
Wartość według cen nabycia, razem		253
Wartość bilansowa, razem		253

## Nota 8 d

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2009	2008
a) w walucie polskiej			833	157
b1 w walucie	w tys.	EUR		166
po przeliczeniu na tys. zł				691
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			833	848

## Nota 9 a

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2009	2008
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
- ubezpieczenia	47	43
- pozostałe	1	2
	46	41

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2009	2008
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	47	43

## Nota 10 a

Odpisy aktualizacyjne dotyczą zapasów, udziałów, środków trwałych w budowie oraz środków trwałych. Łączna wartość odpisów aktualizujących wynosi 2 480 tys. zł, z czego:

- odpisy aktualizujące zapasy (materiały niechodliwe) wynoszą 686 tys. zł
- odpisy aktualizujące wartość posiadanych udziałów wynoszą 511 tys. zł
- odpisy aktualizujące środki trwałe wynoszą 14 tys. zł
- odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie wynoszą 1 269 tys. zł

Dane porównawcze na dzień 31.12.2008 roku:

Odpisy aktualizujące dotyczą zapasów, środków trwałych w budowie oraz posiadanych udziałów. Łączna wartość odpisów aktualizujących wynosi 1.510 tys. zł, z czego:

- odpisy aktualizujące zapasy (materiały niechodliwe) wynoszą 441 tys. zł
- odpisy aktualizujące wartość posiadanych udziałów wynoszą 511 tys. zł
- odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie wynoszą 530 tys. zł
- odpisy aktualizujące środki trwałe wynoszą 28 tys. zł

Plik	Opis

## Nota 11 a

## KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

w tys. zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe	nie ma	nie ma	3 149 200	15 746	przekształcenie	18.02.98	05.04.93
Liczba akcji, razem				3 149 200				
Kapitał zakładowy, razem					15 746			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		5,00						

Stan na 31 grudnia 2009r

Akcjonariusz - liczba akcji (% udział w kapitale akcyjnym)  
 enviam - 2 190 453 (69,56%)  
 Bank Gospodarstwa Krajowego BP - 311 355 (9,89%)  
 Skarb Państwa - 157 466 (5,00%)  
 Pozostali inwestorzy - 489 926 (15,55%)  
 razem - 3 149 200 (100%)

W kapitale zakładowym nie wystąpiły zmiany w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku

## Nota 12 a

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2009	2008
a) utworzony ustawowo	5 249	5 249

Komisja Nadzoru Finansowego

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2009	2008
b) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	9 214	9 203
Kapitał zapasowy, razem	14 463	14 452

## Nota 13 a

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	w tys. zł	
	2009	2008
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	26 804	26 815
b) inny (wg rodzaju)	1 476	1 476
- kapitał z tytułu wyceny prawa wieczystego użytkowania gruntów	1 476	1 476
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	28 280	28 291

## Nota 14 a

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	w tys. zł	
	2009	2008
- kapitał na wypłaty dywidendy	2 431	4 774
- fundusz inwestycyjny	1 041	1 041
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	3 472	5 815

## Nota 15 a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2009	2008
1 Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 493	3 252
a) odniesionej na wynik finansowy	2 130	1 889
- przychody z tytułu sprzedaży ciepła i energii elektrycznej		277
- amortyzacja podatkowa turbiny i transformatora	2 016	1 612
- zapisane na TGE świadectwa pochodzenia energii elektrycznej - niesprzedane	108	
- pozostałe	6	
b) odniesionej na kapitał własny	1 363	1 363
- amortyzacja podatkowa turbiny za lata poprzednie	1 363	1 363
2. Zwiększenia	484	518
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	484	518
- zapisane na TGE świadectwa pochodzenia energii elektrycznej - niesprzedane		108
- amortyzacja podatkowa turbiny, transformatora i ładowarko-zwalowark	484	404
- pozostałe		6
3. Zmniejszenia	114	277
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	114	277
- przychody z tytułu sprzedaży ciepła i energii elektrycznej		277
- zapisane na TGE świadectwa pochodzenia energii elektrycznej - sprzedane	108	
- pozostałe	6	
4 Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	3 863	3 493
a) odniesionej na wynik finansowy	2 500	2 130
przychody z tytułu sprzedaży ciepła i energii elektrycznej		
- amortyzacja podatkowa turbiny, transformatora i ładowarko-zwalowark	2 500	2 016
- zapisane na TGE świadectwa pochodzenia energii elektrycznej - niesprzedane		108
- pozostałe		6
b) odniesionej na kapitał własny	1 363	1 363
- amortyzacja podatkowa turbiny za lata poprzednie	1 363	1 363

## Nota 15 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2009	2008
a) stan na początek okresu	9 357	8 176
b) zwiększenia (z tytułu)	970	1 181
- rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe, dodatkowe i nagrody jubileuszowe oraz świadczenia pośmiertne	169	1 028
- rezerwy na świadczenia ZFSS	54	50
- rezerwa na ulgę na energię elektryczną	747	103
c) stan na koniec okresu	10 327	9 357

## Nota 15 c

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2009	2008
a) stan na początek okresu	3 029	2 572
b) zwiększenia (z tytułu)	3 149	2 791
- rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe, dodatkowe i nagrody jubileuszowe oraz świadczenia pośmiertne	500	533
- rezerwy na premię roczną i nagrody dla pracowników oraz premię dla zarządu	2 216	2 058
- rezerwy na świadczenia ZFSS	34	9
- pozostałe rezerwy	152	104
- rezerwa na ulgę na energię elektryczną	247	87
c) wykorzystanie (z tytułu)	2 606	2 102
- wypłata odpraw emerytalnych, rentowych i nagród jubileuszowych	342	612
- wypłata premii dla pracowników i zarządu	1 930	1 472
- wypłata z tytułu restrukturyzacji i zwolnień		18
- wypłata ulgi na energię	198	
- ZFSS	31	
- urlopy	105	
d) rozwiązanie (z tytułu)	248	232
- rozwiązanie rezerwy na premię roczną i nagrody dla pracowników	128	4
- urealnienie rezerwy na ulgę na energię elektryczną	86	228
- niewykorzystane rezerwy na odprawy emerytalne	34	
e) stan na koniec okresu	3 324	3 029

## Nota 15 d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2009	2008
a) stan na początek okresu	102	165
b) zwiększenia (z tytułu)	53	97
- badanie bilansu	40	55
- pozostałe	13	42
c) wykorzystanie (z tytułu)	98	45
- badanie bilansu	55	27
- pozostałe	43	18
d) rozwiązanie (z tytułu)		115
- koszty kontroli UKS za lata poprzednie		115
e) stan na koniec okresu	57	102

## Nota 16 a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2009	2008
a) wobec pozostałych jednostek	5 179	3 754
- kredyty i pożyczki	2 473	
- umowy leasingu finansowego	2 706	3 754



ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2009	2008
Zobowiązania długoterminowe, razem	5 179	3 754

## Nota 16 b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł	
	2009	2008
a) powyżej 1 roku do 3 lat	4 568	3 143
b) powyżej 3 do 5 lat	611	611
Zobowiązania długoterminowe, razem	5 179	3 754

## Nota 16 c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2009	2008
a) w walucie polskiej			5 179	3 754
Zobowiązania długoterminowe, razem			5 179	3 754

## ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostka, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Wanunż oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia Inne
	w tys. zł	w walucie	w tys. zł	w walucie			
ING Bank Śląski S.A Oddział w Będzinie	1 909		1 908		WIBOR 1M+marża banku	31.12.2012	a) hipoteka Zwyżka do kwoty 2863000,00 b) hipoteka kaucyjna do kwoty 1413500,00 c) cecha praw z polisy ubezpieczeniow Ej
ING Bank Śląski S.A Oddział w Będzinie	564		564		WIBOR 1M+marża banku	31.12.2012	a) hipoteka Zwyżka do kwoty 846000,00 b) hipoteka kaucyjna do kwoty 423000,00 c) cecha praw z polisy ubezpieczeniow Ej

## Nota 17 a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2009	2008
wobec wspólnika jednostki współzależnej		
kredyty i pożyczki, w tym:		
długoterminowe w okresie spłaty		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
z tytułu dywidend		
Inne zobowiązania finansowe, w tym:		
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
do 12 miesięcy		
powyżej 12 miesięcy		
zaliczek otrzymane na dostawy		
zobowiązania wekslowe		
inne (wg rodzaju)		
a) wobec jednostki dominującej		649
- inne (wg rodzaju)		649
b) wobec pozostałych jednostek	34 209	36 116
- kredyty i pożyczki, w tym:	17 504	17 542
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	1 048	1 048
- zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	1 048	1 048
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 544	10 511
- do 12 miesięcy	8 544	10 511
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 420	4 753
- z tytułu wynagrodzeń	357	316
- inne (wg tytułów)	2 336	1 946
- zobowiązanie z tytułu środków trwałych w budowie i środków trwałych	2 261	1 870
- pozostałe	75	76
c) fundusze specjalne (wg tytułów)	489	504
- Fundusz Świadczeń Socjalnych	489	504
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	34 698	37 269

## Nota 17 b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2009	2008
a) w walucie polskiej			34 698	36 620
b1. w walucie	w tys.	EUR		155
po przeliczeniu na tys. zł				649
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			34 698	37 269



BEDZIN

SA-R 2009

## Nota 18 a

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2009	2008
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 309	1 352
- długoterminowe (wg tytułów)	259	361
- uprawnienia z tyt. emisji CO2	259	361
- krótkoterminowe (wg tytułów)	1 050	991
- przychody przyszłych okresów	929	870
- uprawnienia z tyt. emisji CO2	121	121
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	1 309	1 352

## Nota 19 a

**Wartość księgowa na 1 akcję**

2009 12 31 Kapitał własny 70 204 tys. zł / ilość akcji 3 149 200 szt = wartość księgowa na 1 akcję 22,29 zł

2008 12 31 Kapitał własny 67 629 tys. zł / ilość akcji 3 149 200 szt = wartość księgowa na 1 akcję 21,47 zł

Plk	Opis

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNIKU ZYSKÓW I STRAT**

## Nota 20 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2009	2008
- sprzedaż wyrobów	138 657	117 253
- w tym: od jednostek powiązanych	66 949	54 488
- sprzedaż usług	131	1 149
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	138 788	118 402
- w tym: od jednostek powiązanych	66 949	54 488

## Nota 20 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2009	2008
a) kraj	138 788	118 402
- w tym: od jednostek powiązanych	66 949	54 488
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	138 788	118 402
- w tym: od jednostek powiązanych	66 949	54 488

## Nota 21 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2009	2008
- sprzedaż towarów i materiałów	2 951	964
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	2 951	964

## Nota 21 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2009	2008
a) łącznie	2 951	964
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	2 951	964

## Nota 22 a

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	2009	2008
a) amortyzacja	12 877	13 899
b) zużycie materiałów i energii	73 383	54 301
c) usługi obce	15 854	12 957
o) podatki i opłaty	5 365	10 660
e) wynagrodzenia	13 654	12 698
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 393	3 019
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	660	405
Koszty według rodzaju, razem	125 186	107 939
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 236	1 898
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-1 757	-7 068
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-11 440	-10 797
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	113 225	91 972

## Nota 23 a

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2009	2008
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	269	566
- na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe		228
- należności	269	142
- inne		196
b) pozostałe, w tym:	402	281
- przychody z CO2	102	
- odszkodowania	13	72
- otrzymana kara		32
- pozostałe	287	177
Inne przychody operacyjne, razem	671	847

## Nota 24 a

INNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2009	2008
a) pozostałe, w tym:	190	500
- odszkodowania	16	51
- ulga na energię elektryczną		247
- darowizny	52	57
- składki członkowskie	31	33
- pozostałe	91	112
Inne koszty operacyjne, razem	190	500

## Nota 25 a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	w tys. zł	
	2009	2008
a) od pozostałych jednostek		7
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem		7

## Nota 25 b

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2009	2008
a) pozostałe odsetki	79	27
- od pozostałych jednostek	79	27
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	79	27

## Nota 25 c

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	2009	2008
a) dodatnie różnice kursowe		4
- zrealizowane		1
- niezrealizowane		3
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)		74
- rozwiązane rezerwy na koszty finansowe		74
Inne przychody finansowe, razem		78

## Nota 26 a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2009	2008
a) od kredytów i pożyczek	596	713
- dla innych jednostek	596	713
b) pozostałe odsetki	236	201
- dla innych jednostek	236	201
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	832	914

## Nota 26 b

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2009	2008
a) ujemne różnice kursowe, w tym	14	
- zrealizowane	14	
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	60	18
- odpis aktualizujący należności z tytułu odsetek	60	18
Inne koszty finansowe, razem	74	18

## Nota 27 a

nie dotyczy	
Plik	Opis

Komisja Nadzoru Finansowego



## Nota 28 a

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2009	2008
1 Zysk (strata) brutto	10 492	7 793
2 Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	191	-759
- amortyzacja turbiny, transformatora, ładowarko-zwładowark (różnica między amortyzacją podatkową a rachunkową)	-2 548	-2 125
- niewypłacone wynagrodzenia	6	700
- zapisane na TGE świadectwa pochodzenia energii elektrycznej - niesprzedane		-570
- rezerwy na przyszłe zobowiązania (nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne, rentowe, wypłatę premii, odprawy z tytułu restrukturyzacji, świadczenia ZFSS)	4 499	3 971
- pozostałe różnice pomiędzy zyskiem brutto, a podstawą opodatkowania	-1 759	-2 735
- korekta rozliczenia PDOP do budżetu za 2008 r	-7	
3 Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	10 683	7 034
4 Podatek dochodowy według stawki 19 %	2 030	1 336
5 Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym	2 030	1 336
- wykazany w rachunku zysków i strat	2 030	1 336

## Nota 28 b

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	w tys. zł	
	2009	2008
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odroczenia się różnic przejściowych	219	-71
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dot. amortyzacji trwałych (różnica pomiędzy amortyzacją podatkową i bilansową)	484	404
- rozliczenie amortyzacji z lat 1995-1997	16	5
- pozostałe	-281	-480
Podatek dochodowy odroczony, razem	219	-71

## Nota 29 a

## PODZIAŁ ZYSKU

Zarząd Spółki proponuje przeznaczenie zysku netto w kwocie 8 243 284,83 zł w następujący sposób: na wypłatę dywidendy kwotę 5 668 560 zł, a kwotę 2 574 724,83 zł na kapitał rezerwowy na wypłatę dywidendy w latach przyszłych.

Plik	Opis

## Nota 30 a

## ZYSK NA 1 AKCJE

2009 12 31 Zysk netto 8 243 tys. zł / ilość akcji 3 149 200 szt. = zysk na 1 akcję 2,62 zł

2008 12 31 Zysk netto 6 528 tys. zł / ilość akcji 3 149 200 szt. = zysk na 1 akcję 2,07 zł

Plik	Opis

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH  
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ELEKTROCIĘPLOWNI „BĘDZIN” S.A.**

<b>Pozycja A.II.2 Amortyzacja</b>	<b>01.01 - 31.12.2009</b>	<b>01.01 - 31.12.2008</b>
Wartości niematerialnych i prawnych	1 472	5 229
Środków trwałych	11 405	8 670
<b>Razem</b>	<b>12 877</b>	<b>13 899</b>
<b>Pozycja A.II.3 Zyski/straty z tytułu różnic kursowych</b>	<b>01.01 - 31.12.2009</b>	<b>01.01 - 31.12.2008</b>
wycena środków pieniężnych w walucie obcej		-13
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>-13</b>
<b>Pozycja A.II.4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)</b>	<b>01.01 - 31.12.2009</b>	<b>01.01 - 31.12.2008</b>
Odsetki zapłacone od kredytów	828	712
Odsetki od lokat	-8	
Odsetki od leasingu		152
Otrzymane i zarachowane dywidendy		-7
Pozostałe odsetki	-1	-7
<b>Razem</b>	<b>819</b>	<b>850</b>
<b>Pozycja A.II.5 Zysk (strata z działalności inwestycyjnej)</b>	<b>01.01 - 31.12.2009</b>	<b>01.01 - 31.12.2008</b>
Przychody ze zbycia środków trwałych	-2	-73
Wartość sprzedanych środków trwałych w budowie		62
Koszty likwidacji wartości niematerialnych i prawnych	15	
Odpis aktualizujący środki trwałe w budowie	739	76
Rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe w budowie		-155
Korekta odpisów aktualizujących środki trwałe	-14	
Rezerwa na koszty amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych	169	
<b>Razem</b>	<b>907</b>	<b>-90</b>
<b>Pozycja A.II.6 Zmiana stanu rezerw</b>	<b>01.01 - 31.12.2009</b>	<b>01.01 - 31.12.2008</b>
Stan rezerw na początek roku (-)	-15 981	-14 165
Stan rezerw na koniec roku	17 572	15 981
<b>Razem</b>	<b>1 591</b>	<b>1 816</b>
<b>Pozycja A.II.7 Zmiana stanu zapasów</b>	<b>01.01 - 31.12.2009</b>	<b>01.01 - 31.12.2008</b>
Stan zapasów na początek roku	9 143	6 337
Stan zapasów na koniec roku (-)	-10 751	-9 143
<b>Razem</b>	<b>-1 608</b>	<b>-2 806</b>
<b>Pozycja A.II.8 Zmiana stanu należności</b>	<b>01.01 - 31.12.2009</b>	<b>01.01 - 31.12.2008</b>
Stan bilansowy należności krótkoterminowych na początek roku	14 204	11 424
Stan bilansowy należności krótkoterminowych na koniec roku (-)	-16 117	-14 204
<b>Razem</b>	<b>-1 913</b>	<b>-2 780</b>
<b>Pozycja A.II.9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)</b>	<b>01.01 - 31.12.2009</b>	<b>01.01 - 31.12.2008</b>
Stan zobowiązań krótkoterminowych na początek roku (-)	-37 269	-31 247
Stan zobowiązań krótkoterminowych na koniec roku (+)	34 698	37 269
Stan zobowiązań inwestycyjnych na początek roku (+)	2 065	522
Stan zobowiązań inwestycyjnych na koniec roku (-)	-1 853	-2 065
Stan krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek na początek roku (+)	17 542	12 572
Stan krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek na koniec roku (-)	-17 504	-17 542
Płatności leasingu finansowego		
Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z tytułu leasingu		-1 048
<b>Razem</b>	<b>-2 321</b>	<b>-1 539</b>
<b>Pozycja A.II.10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>01.01 - 31.12.2009</b>	<b>01.01 - 31.12.2008</b>
Stan długookresowych rozliczeń międzyokresowych (aktywa) na początek roku	2 706	2 402
Stan długookresowych rozliczeń międzyokresowych (aktywa) na koniec roku (-)	-2 852	-2 706
Stan krótkoterminowych rozliczeń krótkoterminowych (aktywa) na początek roku	43	36
Stan krótkoterminowych rozliczeń krótkoterminowych (aktywa) na koniec roku (-)	-47	-43
Stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych (pasywa) na początek roku (-)	0	
Stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych (pasywa) na koniec roku (+)	241	
Stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (pasywa) na początek roku (-)	-1 352	-1 456
Stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (pasywa) na koniec roku (+)	1 068	1 352
<b>Razem</b>	<b>-193</b>	<b>-415</b>

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ELEKTROCIĘPŁOWNI „BĘDZIN” S.A.

<b>Pozycja B. I.1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>01.01 - 31.12.2009</b>	<b>01.01 - 31.12.2008</b>
Przychody ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego	1	73
<b>Razem</b>	<b>1</b>	<b>73</b>
<b>Pozycja B. I. 3 Wpływy z aktywów finansowych</b>	<b>01.01 - 31.12.2009</b>	<b>01.01 - 31.12.2008</b>
Dywidendy otrzymane		7
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>7</b>
<b>Pozycja B. I. 4. Inne wpływy inwestycyjne</b>	<b>01.01 - 31.12.2009</b>	<b>01.01 - 31.12.2008</b>
Odsetki	9	
<b>Razem</b>	<b>9</b>	<b>0</b>
<b>Pozycja B. II. 1 Wydatki inwestycyjne</b>	<b>01.01 - 31.12.2009</b>	<b>01.01 - 31.12.2008</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	130 065	12 310
Nabycie aktywów finansowych krótkoterminowych w pozostałych jednostkach	253	
<b>Razem</b>	<b>130 318</b>	<b>12 310</b>
<b>Pozycja C. I. 4 Inne wpływy finansowe</b>	<b>01.01 - 31.12.2009</b>	<b>01.01 - 31.12.2008</b>
Odsetki uzyskane od środków na rachunkach bankowych	1	7
<b>Razem</b>	<b>1</b>	<b>7</b>
<b>Pozycja C. II. 9 Inne wydatki finansowe</b>	<b>01.01 - 31.12.2009</b>	<b>01.01 - 31.12.2008</b>
Odsetki i prowizje zapłacone od kredytów	596	712
Odsetki zapłacone od leasingu finansowego	232	152
<b>Razem</b>	<b>828</b>	<b>864</b>

**DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE  
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ELEKTROCIEPŁOWNI „BĘDZIN” S.A.**

1. Informacja o instrumentach finansowych

Zmiany poszczególnych kategorii aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych) Spółki w okresie 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku przedstawiały się następująco:

	<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	<i>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i>
1 stycznia 2009 r.	8,00 tys. zł	22 344,20 tys. zł
- zwiększenia	-	5 709,00 tys. zł
- zmniejszenia	-	4 322,46 tys. zł
31 grudnia 2009 r.	8,00 tys. zł	23 730,74 tys. zł
1 stycznia 2008 r.	8,00 tys. zł	13 043,89 tys. zł
- zwiększenia	-	10 208,85 tys. zł
- zmniejszenia	-	908,54 tys. zł
31 grudnia 2008 r.	8,00 tys. zł	22 344,20 tys. zł

Ujęcie bilansowe przedstawia się następująco:

<i>pozycja bilansowa</i>	<i>31 grudnia 2008 roku</i>	<i>31 grudnia 2009 roku</i>
Długoterminowe aktywa finansowe		
- w pozostałych jednostkach	8,00 tys. zł	8,00 tys. zł
Kredyty		
- w pozostałych jednostkach	17 542,20 tys. zł	19 976,66 tys. zł
Leasing finansowy	4 802 tys. zł	3 754,08 tys. zł

Spółka posiada kredyt preferencyjny na inwestycję proekologiczną na kwotę 944,00 tys. zł ze środków Banku Ochrony Środowiska S.A. i Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach. Umowę zawarto w dniu 10.07.2007 r. na okres od 10.07.2007 r. do 20.12.2009 r. Na dzień 31.12.2009 r. stan kredytu pozostałego do spłaty wynosi 236,00 tys. zł (kredyt szerzej opisany w nocie 20 c). Zgodnie z umową zawartą z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach w dniu 06 lipca 2009 roku pozostała do spłaty kwota 236,00 tys. zł zostanie umorzona. Zgodnie z umową Spółka przeznaczyła w/w kwotę na częściowe sfinansowanie zadania „Modernizacja tłumików hałasu”. Kolejnym warunkiem umorzenia wynikającym z umowy jest terminowa realizacja w/w zadania oraz osiągnięcie planowanych efektów rzeczowych i ekologicznych. Zabezpieczeniem zwrotu wierzytelności wynikających z w/w umowy w razie nie wykonania zadania „Modernizacja tłumików hałasu” w określonym terminie i z uzyskaniem wymaganych efektów rzeczowych i ekologicznych jest lokata terminowa w kwocie 244,00 tys. zł w Banku Millennium S.A.

Spółka posiadała również kredyt w rachunku bieżącym w Banku Polska Kasa Opieki S.A. do kwoty 23 000,00 tys. zł. Zgodnie z aneksem nr 4 z dnia 26.01.2009 r. umowa obowiązywała do 05.01.2010 r. Na dzień 31.12.2009 r. stan kredytu pozostałego do spłaty wynosił 16 031,46 tys. zł (kredyt szerzej opisany w nocie 20 c). Kredyt został spłacony w dniu 07.01.2010 roku.

W dniu 03.07.2009 r. podpisane zostały z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach umowy o kredyty złotowe na finansowanie inwestycji. Łączna kwota kredytów wynosi 3 709,00 tys. zł. Kredyt w wysokości 2 863,00 tys. zł jest przeznaczony na finansowanie zadań inwestycyjnych dotyczących urządzeń nawęglania, a kredyt w wysokości 846,00 tys. zł jest przeznaczony na finansowanie inwestycji dotyczącej ciągu technologicznego gospodarki wodnej.

Kredyty zostały udzielone na okres od 01.09.2009 r. do 31.12.2012 r. i będą spłacane w ratach miesięcznych począwszy od stycznia 2010 r.

Kredyty są oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę banku (kredyt szerzej opisany w nocie 19 d i 20 c).

We wrześniu 2009 r. podpisana została z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach umowa o kredyt złotowy w rachunku bankowym na kwotę 2 000,00 tys. zł. Kredyt został udzielony na okres od 23.10.2009 r. do 11.12.2009 r. na finansowanie bieżącej działalności.

Kredytu był oprocentowany wg zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę banku.

Głównymi zabezpieczeniami spłaty kredytu były: przewłaszczenie zapasów węgla do kwoty 2 000,00 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej oraz weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Kredyt został w całości spłacony (kredyt szerzej opisany w nocie 20 c).

W dniu 21 grudnia 2009 r. Elektrociepłownia „Będzin” S.A. podpisała z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach umowę o kredyt złotowy w rachunku bankowym na kwotę 25 000,00 tys. zł. Umowa kredytowa została zawarta na okres od 05.01.2010 r. do 04.01.2011 r. na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Oprocentowanie kredytu jest wg zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę banku.

Głównymi zabezpieczeniami spłaty kredytu są: hipoteka kaucyjna do wysokości 37 500,00 tys. zł na nieruchomości zlokalizowanej w Będzinie (stanowiącej własność Elektrociepłowni „Będzin” S.A., dla której prowadzona jest w Sądzie Rejonowym Wydział Ksiąg Wieczystych księga wieczysta KW Nr 16873) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej oraz weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

Spółka zawarła w dniu 27.06.2007 r. umowę leasingu finansowego z Energetycznym Towarzystwem Finansowo-Leasingowym „ENERGO-UTECH” S.A.. Umowa obowiązuje do czerwca 2013r. Przedmiotem leasingu jest ładowarko-zwałowarka o wartości 5 437 tys. zł. Czynsz kapitałowy spłacany jest w równych miesięcznych ratach wraz z czynszem odsetkowym oprocentowanym według wskaźnika WIBOR 1M + marża. Zabezpieczeniem umowy leasingu jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową (kredyt szerzej opisany w nocie 20 c).

Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wyniosły 828,35 tys. zł.:

<i>Kategoria zobowiązania</i>	<i>odsetki zrealizowane 2009r.</i>	<i>odsetki zrealizowane 2008r.</i>
Kredyt inwestycyjny	21,03 tys. zł	39,35 tys. zł
Kredyt w rachunku bieżącym	575,03 tys. zł	673,08 tys. zł
Leasing finansowy	232,29 tys. zł	152,29 tys. zł

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenionych według skorygowanej ceny nabycia obejmowała akcje i udziały, dla których nie istnieje aktywny rynek. Skutki przeszacowania /odpisu aktualizującego aktywa finansowe dostępne do sprzedaży odnosi się do kosztów finansowych. Spółka nie posiada instrumentów zabezpieczających.

2. Zobowiązania warunkowe firmy nie występują.
3. Brak zobowiązań wobec budżetu państwa i jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.
4. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła działalność zaniechana i nie przewiduje się zaniechania działalności w następnym okresie.
5. Nie wytworzono środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby.

## 6. Poniesione nakłady inwestycyjne i planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Poniesione nakłady w okresie od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. : 12 844,72 tys. zł

w tym:

1) inwestycje w obcych środkach trwałych – 365,40 tys. zł

2) nakłady na środki własne – 12 479,32 tys. zł

- na nowo powstałe środki trwałe oraz modernizację już istniejących związane z produkcją podstawową – 10 527,70 tys. zł
- komputery i oprogramowanie – 507,52 tys. zł
- prawa do emisji CO2 – 1 311,73 tys. zł
- wyposażenie techniczne i biurowe – 105,86 tys. zł
- adaptacja i modernizacja budynków magazynowych i administracyjnych – 10,53 tys. zł
- środki teletechniczne – 15,97 tys. zł

Z kwoty nakładów 12 844,72 tys. zł nakłady na środowisko wyniosły 2 032,07 tys. zł.

Planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego: 9 617,00 tys. zł

w tym: środowisko – 1 800,00 tys. zł

## 7.1. W sprawozdaniu finansowym wykazano następujące dane dotyczące jednostek powiązanych:

- należności od jednostek powiązanych – 2 942,05 tys. zł
- zobowiązania wobec jednostek powiązanych – 0,00 tys. zł
- przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów od jednostek powiązanych – 66 948,82 tys. zł, w tym przychody ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej z wysokosprawnej kogeneracji - 4 409,30 tys. zł
- koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów jednostkom powiązanim – 46 805,64 tys. zł

7.2. Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych kapitałowo z emitentem, w których emitent posiada udziały lub akcje – nie wykazywane oddzielnie z uwagi na posiadanie udziałów poniżej 20% kapitału.

## 8. Nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia z podmiotami stowarzyszonymi.

## 9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu (w etatach), z podziałem na grupy zawodowe.

wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2009 r.	z tego:		Przeciętna liczba zatrudnionych w poprzednim roku obrotowym
		kobiety	mężczyźni	
Ogółem pracownicy	162	31	131	159
z tego:				
pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	58	27	31	57
pracownicy na stanowiskach robotniczych	104	4	100	102

## 10. Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w roku 2009 r.

**ZARZĄD**

Lp	Nazwisko i Imię	Wynagrodzenie tys. zł	Premia za 2008r. wypłacona w 2009r.	Dodatkowe świadczenia	Suma
1.	Apel Sabina	320,00	128,00	22,91	470,91
2.	Orlof Paweł	400,00	200,00	33,49	633,49
	<b>RAZEM</b>	<b>720,00</b>	<b>328,00</b>	<b>56,40</b>	<b>1 104,40</b>

**RADA NADZORCZA**

L.p	Nazwisko i Imię	Wynagrodzenie brutto tys. zł
1.	Carl-Ernst Giesting	14,40
2.	Levak Toni	9,60
3.	Wiegelmann Friedhelm	12,00
4.	Schulze Sven	9,60
5.	Góra Jerzy	6,19
6.	Gutowski Edward	11,60
7.	Robak Zbigniew	14,00
8.	Piętoń Józef	6,24
<b>RAZEM</b>		<b>83,63</b>

Utworzono rezerwę na wypłatę premii dla Zarządu Spółki za rok 2009 w wysokości 340,89 tys. zł. Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie wypłacono wynagrodzeń w podmiotach powiązanych.

11. W dniu 22.09.2005 roku udzielono Prezesowi Zarządu Panu Pawłowi Orłowskiemu pożyczkę mieszkaniową ze środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w wysokości 35 tys. zł. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości 20% redyskonta weksli wg stopy procentowej ogłaszanej przez Radę Polityki Pieniężnej w stosunku rocznym od kwoty niespłaconej, aktualna wartość redyskonta weksli wynosi 3,75%. Termin spłaty pożyczki przypada na miesiąc wrzesień 2010 roku. Harmonogram spłat – raty miesięczne w wysokości 597,28 zł.

12. Zgodnie z zawartą umową w dniu 14 kwietnia 2009 roku z firmą PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. na badanie sprawozdania finansowego za rok 2009 i przegląd półrocznego sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2009 roku wynagrodzenie wynosi 120,00 tys. zł plus podatek VAT i 4,00 tys. zł na wydatki poniesione w związku z badaniem plus podatek VAT. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka wypłacała wynagrodzenia w wysokości 168,36 tys. zł: w tym z tytułu zawartej umowy w wysokości 90,36 tys. zł brutto, kwota 78 tys. zł dotyczyła umowy za rok 2008.

13. Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

14. Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które byłyby nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym Spółki.

15. Prawnym poprzednikiem Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. było przedsiębiorstwo państwowe. Z dniem 01.04.1993 r. zostało przekształcone w Jednoosobową Spółkę Akcyjną Skarbu Państwa w trybie ustawy z dn. 13 lipca 1990 r. o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (Dz.U. Nr 51 poz.298 z późniejszymi zmianami) z zachowaniem zasady ciągłości gospodarczej i finansowej. Powstała Spółka Elektrociepłownia „Będzin” S.A. przejęła całość aktywów i pasywów przedsiębiorstwa państwowego na podstawie sporządzonego bilansu.

16. Nie wystąpiła konieczność korygowania sprawozdania finansowego odpowiednim wskaźnikiem inflacji, ponieważ skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Emitenta nie osiągnęła wskazanych przez KPWiG wartości (100%).

17. Spółka nie sporządza sprawozdania finansowego za IV kwartał 2009 roku zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2009.33.259).

18. Spółka nie dokonała zmian polityki rachunkowości.

19. Nie wystąpiły błędy podstawowe.

20. Nie występuje niepewność co do kontynuacji działalności Spółki.
21. W okresie, którego dotyczy sprawozdanie nie nastąpiło połączenie Spółki z żadnym podmiotem gospodarczym.
22. Spółka nie posiada udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, wobec czego nie dokonuje ich wyceny metodą praw własności.
23. Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ nie posiada jednostek zależnych i stowarzyszonych.
24. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zarządzanie ryzykiem zawiera procesy identyfikacji i pomiaru ryzyka oraz określa sposób postępowania z ryzykiem. Zarząd Spółki ustala ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych obszarów ryzyk.

#### *Ryzyko walutowe*

Spółka nie jest narażona na ryzyko walutowe z tytułu realizowanych transakcji kupna i sprzedaży w różnych walutach. Spółka nie dokonywała sprzedaży w walutach obcych w roku 2009. W zakresie istotnych transakcji kupna Spółka dokonała zakupu praw do emisji CO<sub>2</sub> ze Spółką envia Mitteldeutsche AG, będącym głównym akcjonariuszem Spółki za łączną kwotę 1 311 tys. zł. Z uwagi na przeprowadzenie transakcji w grupie, krótki termin płatności (do 14 dni) ryzyko walutowe zostało ograniczone do minimum. Pozostałe transakcje w walutach obcych w opinii Spółki były nieistotne. Spółka nie przeprowadzała transakcji zabezpieczających w zakresie ryzyka walutowego.

#### *Ryzyko stopy procentowej*

Spółka nie stosowała instrumentów zabezpieczających ryzyko stóp procentowych. Spółka korzystała z finansowania w postaci kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytów inwestycyjnych i leasingu finansowego opisanych w pkt.1. Z uwagi na dobrą ocenę sytuacji finansowej Spółki ze strony instytucji kredytujących Spółka zawarła umowy kredytowe i leasingowe na korzystnych warunkach. Wobec powyższego zmiany stóp procentowych nie miały znaczącego wpływu na zysk netto Spółki w 2009 roku. Potwierdzeniem jest sumaryczny koszt finansowania zewnętrznego, który ukształtował się na poziomie zbliżonym do okresu ubiegłego ( opis w pkt. 1).

#### *Ryzyko kredytowe*

Spółka nie jest narażana na ryzyko kredytowe w zakresie transakcji finansowych, ponieważ współpracuje z różnymi instytucjami finansowymi o wysokiej wiarygodności.

Na minimalne w opinii Spółki ryzyko kredytowe (kredyt kupiecki) narażane są należności z tytułu dostaw i usług. Stosowana w tym zakresie polityka bieżącego monitorowania klientów polegająca na ocenie możliwości wywiązania się przez nich z zobowiązań finansowych pozwala zweryfikować ryzyko kredytowe w tym zakresie, zarówno na etapie ofertowym, jak i w trakcie realizacji kontraktów. Spółka urealnia wartość należności o odpisy aktualizujące utworzone na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji, upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą, jeżeli ocena ich sytuacji gospodarczej i finansowej wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna ( szerzej opisano w nocie nr 7 c). Sumaryczna wartość odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe wynosi 687 tys. zł. Głównymi odbiorcami, których należności objęte są odpisem aktualizującym są Wojewódzki Szpital Specjalistyczny nr 5 w Sosnowcu (odpis aktualizujący w wysokości 362 tys. zł dotyczący sprzedaży ciepła) i Intertex Sp. z o.o. w upadłości (odpis aktualizujący w wysokości 159 tys. zł dotyczący sprzedaży ciepła).



*Ryzyko płynności finansowej*

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych przeznaczonych do obrotu oraz dostępność finansowania, dzięki wystarczającej kwocie przyznanym instrumentów kredytowych i leasingu finansowego.

Przejawem tego działania jest między innymi:

- współpraca z różnymi instytucjami kredytującymi,
- różnorodność metod finansowania – kredyty w rachunku bieżącym, kredyt inwestycyjny, leasing finansowy.

*Ryzyko cenowe*

W opinii Spółki ryzyko cenowe, na które może być narażona jest minimalne. Odpowiednia polityka, struktura organizacyjna i procedury oraz działania związane z zarządzaniem ryzykiem wspierają proces negocjowania i ustalania cen produktów Spółki na poziomie optymalnym.

Głównymi przychodami ze sprzedaży są: sprzedaż energii elektrycznej (44,83 % ogółu przychodów ze sprzedaży) oraz sprzedaż ciepła (48,18% ogółu przychodów ze sprzedaży). W zakresie energii elektrycznej Spółka dokonuje sprzedaży do dwóch kontrahentów tj. RWE Polska S.A. (96,6% sprzedaży energii elektrycznej) i TAURON Polska Energia S.A. (3,4% sprzedaży energii elektrycznej). Spółka zawiera umowy ramowe i odpowiednio umowy na okresy roczne w ramach umów ramowych (RWE Polska S.A.).

W zakresie sprzedaży ciepła głównym odbiorcą jest Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej S.A. w Dąbrowie Górniczej (96,4% sprzedaży ciepła). W zakresie sprzedaży ciepła Spółka zawiera również umowy ramowe i umowy na okresy roczne w ramach umów ramowych. Taryfa dla ciepła podlega zatwierdzeniu przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki. Cena uwzględniana w taryfie jest kalkulowana na podstawie ponoszonych przez Spółkę kosztów wytwarzania ciepła.

Główne źródła zaopatrzenia to Katowicki Holding Węglowy S.A. w zakresie dostaw węgla i Ekogeneracja OZE Sp. z o.o. w zakresie dostaw biomasy. Zawarte umowy na dostawy zawierają stosowne zapisy umowne chroniące Spółkę przed niekontrolowanym wzrostem cen. W przypadku wzrostu cen węgla wynikającego z zapisów umownych Spółka ma zagwarantowaną możliwość ujęcia stosownym wskaźnikiem wzrostu cen powyżej inflacji w cenie energii elektrycznej.

*Ryzyko zmiany wartości godziwej*

Spółka nie jest narażona na ryzyko zmiany wartości godziwej w zakresie posiadanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ponieważ kwota aktywów dostępnych do sprzedaży wynosi 8 tys. zł co stanowi 0,006% ogólnej sumy aktywów (szerzej opisano w pkt 1).

*Zarządzanie ryzykiem kapitałowym*

Celem zarządzania ryzykiem kapitałowym Spółki jest utrzymanie możliwości kontynuowania działalności tak, by zapewnić korzyści swoim akcjonariuszom oraz innym podmiotom związanym z działalnością oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału.

**25. Niestabilność rynków finansowych w Polsce i na świecie**

Trwający kryzys na rynkach finansowych skutkuje, między innymi, niższą płynnością sektora bankowego, wyższymi stopami oprocentowania pożyczek w sektorze międzybankowym oraz bardzo wysoką niestabilnością rynków akcji. Niepewność na globalnych rynkach finansowych wywołała także bankructwa oraz wprowadzenie planów naprawczych w bankach w Stanach Zjednoczonych, krajach Europy Zachodniej, Rosji i wielu innych. Pełny wpływ trwającego kryzysu finansowego jest niemożliwy do oszacowania i w związku z tym niemożliwe jest zaplanowanie i podjęcie kroków całkowicie zabezpieczających przed jego skutkami.

Niska płynność na rynkach finansowych może mieć wpływ na odbiorców Spółki i na ich zdolność do spłaty należności oraz może także oddziaływać na prognozowane przez Zarząd Spółki przepływy pieniężne.

Niższa płynność systemu bankowego, wysokie stopy procentowe oraz osłabienie rynku kapitałowego mogą negatywnie wpłynąć na możliwość pozyskiwania kapitału lub długu przez Spółkę oraz na wysokość kosztów finansowania.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Plik	Opis
Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych SA-R 2009.pdf	

## B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Plik	Opis
Dodatkowe noty objaśniające SA-R 2009.pdf	

## PODPISY

## PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2010-01-19	PAWEŁ ORLOF	DYREKTOR NACZELNY PREZES ZARZĄDU	
2010-01-19	SABINA APEL	DYREKTOR DS. FINANSOWYCH CZŁONEK ZARZĄDU	

## PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2010-01-19	JOLANTA DĄBROWSKA-MACHA	GŁÓWNY KSIĘGOWY PROKURENT	

## SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA)

Plik	Opis
Sprawozdanie Zarządu SA-R 2009.pdf	

## OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

Plik	Opis
Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego SA-R 2009.pdf	

## SPIS TREŚCI.

I	WSTĘP .....	4
II	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE .....	4
III	PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE .....	8
IV	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI .....	11
V	ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO .....	11
VI	OSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	12
VII	INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH .....	13
VIII	INFORMACJE O PODSTAWOWYCH RYNKACH ZBYTU, ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA I GŁÓWNYCH ODBIORCACH .....	13
IX	INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI ELEKTROCIEPŁOWNI „BĘDZIN” S.A. ....	14
X	INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI.....	15
XI	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE.....	15
XII	INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK .....	15
XIII	INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH .....	17
XIV	INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH .....	17
XV	OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK .....	17
XVI	OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI .....	18
XVII	OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNIANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW.....	18
XVIII	CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ..	19
XIX	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA RZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....	19

XX	UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE.....	19
XXI	WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA.....	20
XXII	OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA.....	21
XXIII	INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY.....	21
XXIV	INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.....	21
XXV	INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	21
XXVI	DODATKOWE INFORMACJE.....	22

## I WSTĘP

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. przedstawia Sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2009, sporządzone w oparciu o Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. „w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim” (Dz. U.09.33.259).

Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego za 2009 rok są zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

## II PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

### 1. Podstawowe dane

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. od 1913 roku prowadzi działalność gospodarczą na terenie Zagłębia Dąbrowskiego. W swej 96-letniej historii przechodziła wiele zmian własnościowych. Od 1998 roku akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – obecnie na rynku podstawowym w systemie kursu jednolitego z dwukrotnym w ciągu dnia określeniem kursu akcji.

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 15 746 000 zł i dzieli się na 3 149 200 akcji serii A o wartości nominalnej 5 złotych każda.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. prowadzi działalność na podstawie Statutu Spółki i Kodeksu Spółek Handlowych, spełniając ponadto wymogi prawa określone w Ustawie Prawo Energetyczne.

### Nazwa i siedziba

<b>Firma:</b>	<b>Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna</b> Spółka może używać skróconej nazwy: <b>Elektrociepłownia „Będzin” S.A.</b>
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Będzin
Adres:	42-500 Będzin, ul. Małobądzka 141
Telefon:	(032) 267 95 99
Fax:	(032) 266 44 11
e-mail:	ecbedzin@ecb.com.pl
Internet:	www.ecbedzin.pl
Statystyczny numer identyfikacji REGON:	271740563
Numer Identyfikacji Podatkowej NIP:	PL 625-000-76-15
KRS	0000064511

Przedmiotem działalności Elektrociepłowni „Będzin” S.A. jest:

1. wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych PKD 35.30.Z
2. pozostałe pozaszkolne formy edukacji gdzie indziej nie sklasyfikowane PKD 85.59.B
3. pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z
4. wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z
5. przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z
6. dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z
7. handel energią elektryczną PKD 35.14.Z
8. roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych PKD 42.21.Z
9. roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z
10. wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi PKD 68.20.Z.

## 2. Władze Spółki

### 2.1 Zarząd

W roku 2009 Spółką kierował Zarząd VI kadencji w następującym składzie:

- Paweł Orlof - Prezes Zarządu
- Sabina Apel - Członek Zarządu

Skład Zarządu pozostaje niezmienny w dniu publikacji niniejszego sprawozdania.

### 2.2 Rada Nadzorcza

Rok 2009 był rokiem, w którym zakończyła się VI i rozpoczęła VII kadencja Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza Elektrociepłowni „Będzin” S.A. VI kadencji, działała w następującym składzie:

1. Carl - Ernst Giesting - Przewodniczący
2. Zbigniew Robak - Z-ca Przewodniczącego
3. Friedhelm Wiegelmann - Sekretarz
4. Toni Levak - Członek
5. Sven Schulze - Członek
6. Edward Gutowski - Członek
7. Dr Jerzy Góra - Członek

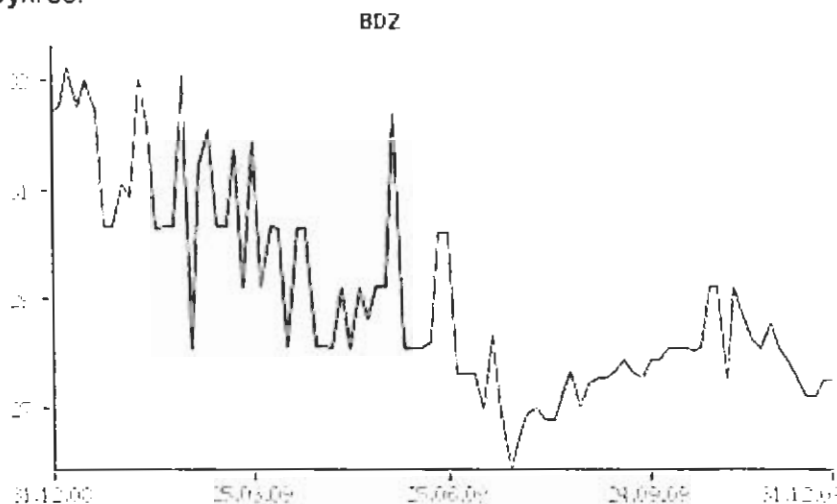
W dniu 22 czerwca 2009 r. Walne Zgromadzenie Elektrociepłowni Akcjonariuszy „Będzin” S.A. powołało Radę Nadzorczą VII kadencji, która na swoim pierwszym posiedzeniu odbytym w tym samym dniu ukonstytuowała się następująco:

1. Carl - Ernst Giesting - Przewodniczący
2. Zbigniew Robak - Z-ca Przewodniczącego
3. Friedhelm Wiegelmann - Sekretarz
4. Toni Levak - Członek
5. Sven Schulze - Członek
6. Edward Gutowski - Członek
7. Józef Piętoń - Członek

W takim składzie Rada Nadzorcza Elektrociepłowni „Będzin” S.A. VII kadencji działa do chwili obecnej.

### 3. Papiery wartościowe Spółki notowane na rynkach papierów wartościowych

Kurs akcji Elektrociepłowni „Będzin” S.A. na GPW w Warszawie SA. w ciągu 2009 roku przedstawia wykres.



Źródło: [www.money.pl](http://www.money.pl)

### 4. Zasoby niematerialne

#### Zatrudnienie

Wyszczególnienie	W dniu 31.12.2008r. w osobach	W dniu 31.12.2009r. w osobach
Zatrudnienie ogółem	159	162
w tym :		
Zarząd	2	2
Administracja	35	35
Kadra Inżynieryjno-techniczna	22	21
Pracownicy produkcyjni	21	24
Pracownicy bezpośrednio-produkcyjni	79	80

#### Zmiany kadrowe w 2009 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Przyjęcia	Zwolnienia
	Ogółem	5	2
	w tym :		
1.	Art. 52 kp.		1
2.	Wypowiedzenie przez pracownika		1

## System wynagrodzeń obowiązujący w Spółce

System wynagrodzeń oparty jest o Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy (ZUZP), obowiązujący od 1 stycznia 1997 r., który jest zgodny z Ponadzakładowym Układem Zbiorowym Pracy dla pracowników przemysłu energetycznego (PUZP). Zmiany są wprowadzane do ZUZP Protokołami dodatkowymi. Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy wraz z Protokołami dodatkowymi jest zarejestrowany w Państwowej Inspekcji Pracy w Katowicach.

W Spółce nastąpiło przeliczenie stawek osobistego zaszeregowania:

- od 1 II 2009 r. – 7%
- od 1 XI 2009 r. – 1%

## Średniomiesięczne wynagrodzenie w Spółce w latach 2008/2009

Osobowy fundusz płac	Średniomiesięczne wynagrodzenie zł /miesiąc		Dynamika 2009/2008
	2008	2009	
Wynagrodzenie ogółem	6 571	7 016	106,77
Wynagrodzenie bez odpraw	6 470	7 016	108,45
Wynagrodzenie bez wypłat okresowych *	5 491	5 839	106,34

\* Wypłaty okresowe obejmują: nagrody jubileuszowe, premie: roczna, świąteczna, odprawy emerytalno-rentowe i odprawy dodatkowe.



### III PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. od wielu lat charakteryzuje się stabilną pozycją finansową. Konsekwentnie prowadzona polityka zarządzania finansowego pozwoliła na utrzymywanie właściwej relacji pomiędzy przychodami i kosztami.

#### Wybrane pozycje bilansu.

Wyszczególnienie	(w tys. zł)	
	2008	2009
<b>Aktywa ogółem</b>	125 985	128 961
<b>Aktywa obrotowe</b>	24 238	28 001
<b>Zapasy</b>	9 143	10 751
<b>Należności krótkoterminowe</b>	14 204	16 117
<b>Kapitał własny</b>	67 629	70 204
<b>Środki pieniężne</b>	848	833
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	43	47
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	37 269	34 698
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	3 754	5 179

Wskaźniki	2008	2009
<b>Zadłużenia ogólnego<sup>1</sup></b>	32,56	30,92
<b>Zadłużenia długoterminowego<sup>2</sup></b>	0,05	0,07
<b>Wskaźnik Płynności HCR - szybki<sup>3</sup></b>	0,41	0,50
<b>Wskaźnik Płynności CR bieżący<sup>4</sup></b>	0,65	0,81

<sup>1</sup> relacja zobowiązań ogółem do aktywów ogółem

<sup>2</sup> relacja zadłużenia długoterminowego do kapitału własnego

<sup>3</sup> relacja majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych

<sup>4</sup> relacja majątku obrotowego (zapasy, należności i roszczenia, papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu, środków pieniężnych oraz rozliczeń międzyokresowych czynnych) do zobowiązań krótkoterminowych

## Struktura kosztów w układzie rodzajowym

Strukturę kosztów rodzajowych oraz porównanie dynamiki kosztów na przestrzeni lat 2009/2008 przedstawia poniższe zestawienie:

(w tys. zł)

Wyszczególnienie	Wykonanie I-XII 2008	Struktura kosztów % I-XII 2008	Wykonanie I-XII 2009	Struktura kosztów % I-XII 2009	Dynamika 2009/2008 %
Amortyzacja	13 899,2	12,9	12 876,9	10,3	-7,4
Paliwo produkcyjne	49 052,7	45,4	68 289,1	54,6	39,2
Materiały pozostałe	2 661,5	2,5	2 767,0	2,2	4,0
Energia	2 586,5	2,4	2 327,1	1,9	-10,0
Usługi transportowe	2 808,5	2,6	3 062,8	2,5	9,1
Usługi remontowe	6 774,8	6,3	8 821,3	7,0	30,2
Usługi pozostałe obce	3 373,6	3,1	3 969,8	3,2	17,7
Razem wynagrodzenia + ubezpieczenia	14 649,7	13,6	15 830,7	12,6	8,1
w tym: wynagrodzenia	12 698,2	11,8	13 653,7	10,9	7,5
ubezpieczenia	1 951,5	1,8	2 177,0	1,7	11,6
Odpis FS-FM	273,9	0,3	308,2	0,2	12,5
Pozostałe koszty osobowe	793,8	0,7	907,6	0,7	14,3
Podatki i opłaty	10 659,5	9,8	5 364,8	4,3	-49,7
Pozostałe koszty	405,4	0,4	660,7	0,5	63,0
<b>OGÓLEM KOSZTY</b>	<b>107 939,1</b>	<b>100,0</b>	<b>125 186,0</b>	<b>100,0</b>	<b>16,0</b>

Koszty rodzajowe ogółem działalności Spółki w roku 2009 w porównaniu do roku 2008 wzrosły o 16 %.

Zwiększoną dynamikę wykazywały następujące pozycje kosztowe:

**Wzrost wartości paliwa produkcyjnego** o 19 236,4 tys. zł stanowiący 39,2% wynika ze znacznego wzrostu cen węgla oraz zakupu biomasy w roku 2009. W roku 2008 Spółka nie kupowała biomasy.

**Wzrost wartości usług remontowych** o 2 046,5 tys. zł stanowiący 30,2% wynika ze zwiększonego zakresu wykonanych prac (przygotowanie Spółki do spalania biomasy do 20% od roku 2010).

**Wzrost wartości pozostałych usług** o 596,2 tys. zł to wzrost o 17,7% w stosunku do roku 2008. Wzrost ten wynika głównie z kosztów związanych z prowadzonym postępowaniem sądowym dotyczącym akcyzy za energię elektryczną.

**Wzrost kosztów osobowych** stanowiący 8,1% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego wynika z wzrostu stawek osobistego zaszeregowania.

**Wzrost pozostałych kosztów** o 255,3 tys. zł stanowiący przyrost o 63% wynika z faktu wypłaty ekwiwalentu dla emerytów z tytułu ulgi na energię elektryczną. Ekwiwalent ten w roku 2008 obciążał pozostałe koszty operacyjna.

Znaczny 49,7% spadek kosztów w pozycji „podatki i opłaty”- związany jest z zaprzestaniem odprowadzania podatku akcyzowego od sprzedanej energii elektrycznej.

Od 1 marca 2009 obowiązuje Ustawa z dnia 6 grudnia 2008 r. o podatku akcyzowym.

## Wynik finansowy

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zamknęła rok 2009 zyskiem netto w kwocie 8 243 tys. zł.

Wynik finansowy	Lata		Odchylenie w %
	2008 tys. zł	2009 tys. zł	
EBITDA*	22 512	24 196	7,48
Wynik z działalności gospodarczej	7 793	10 492	34,63
Wynik na działalności operacyjnej	8 613	11 319	31,42
Wynik na działalności finansowej	-820	-827	
Wynik finansowy brutto	7 793	10 492	34,63
Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego	1 265	2 249	77,79
Wynik finansowy netto	6 528	8 243	26,27

\*EBITDA = wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja

Rok 2009 był dla Elektrociepłowni „Będzin” S.A. kolejnym rokiem, który Spółka zamknęła osiągając dodatni wynik finansowy.

Zysk netto Spółki za ostatni rok obrachunkowy był większy o 26,27% od zysku netto roku poprzedniego i wyniósł 8 243 tys. zł.

W roku 2009 Spółka osiągnęła wynik na sprzedaży w wysokości 12 402 tys. zł, który był wyższy od wyniku na sprzedaży roku ubiegłego.

W związku z faktem, że przyjęta polityka gospodarcza Elektrociepłowni „Będzin” S.A. przynosi spodziewane efekty gospodarcze w przyszłości Spółka zamierza funkcjonować na dotychczasowych zasadach i zgodnie obecnym przedmiotem działalności. Nie przewiduje się zmian specyfiki działania Spółki. Osiągane wyniki finansowe Elektrociepłowni „Będzin” S.A. potwierdzają dobrą kondycję finansową tworząc stabilną podstawę dla kontynuacji działalności.

## IV ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

### Ryzyko związane z silną konkurencją

Rynek ciepła w Zagłębiu Dąbrowskim charakteryzuje się wysokim stopniem konkurencyjności, co spowodowane jest dużą ilością źródeł wytwarzania ciepła mogących zasilać odbiorców poprzez system ciepłowniczy PEC w Dąbrowie Górniczej S.A. przebiegający przez wszystkie miasta Zagłębia Dąbrowskiego.

Głównym konkurentem Elektrociepłowni „Będzin” S.A. na lokalnym rynku ciepła są źródła należące do PKE S.A. (TAURON Polska Energia S.A.).

W skład grupy TAURON Polska Energia S.A. weszło Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej w Dąbrowie Górniczej S.A.. Tym samym właścicielem głównego odbiorcy ciepła Elektrociepłowni „Będzin” S.A. jest podmiot kontrolujący jednocześnie konkurencyjne w stosunku do Elektrociepłowni „Będzin” S.A. źródła należące do PKE S.A. (Elektrownia Łagisza, Elektrociepłownia Katowice, Elektrociepłownia Nowa).

Źródło w Wojkowicach (EC „Wojkowice” Sp. z o.o. przejęta przez Fortum Częstochowa) nie jest aktualnie połączone siecią ciepłowniczą z głównym systemem ciepłowniczym PEC w Dąbrowie Górniczej S.A..

Bardzo istotnym elementem ograniczającym konkurencję na rynku ciepła mogą okazać się limity CO<sub>2</sub>, których wysokość dla źródeł zasilających w ciepło rynek Zagłębia Dąbrowskiego może okazać się niewystarczająca, a co za tym idzie spowoduje spadek zainteresowania pozyskiwaniem nowych rynków zbytu ciepła przez poszczególne źródła.

Na terenie Zagłębia Dąbrowskiego, w niewielkim oddaleniu od systemu ciepłowniczego PEC w Dąbrowie Górniczej S.A., funkcjonują wyspowe źródła ciepła zasilające lokalne rynki zbytu o wielkościach od kilku do kilkudziesięciu MW<sub>t</sub>. Są to: EC Huty Cedler (należąca do koncernu Mittal Steel Poland), Ciepłownie Kazimierz-Julisz I i II (ZEC Katowice S.A.).

Kluczowym elementem konkurencyjności na rynku ciepła Zagłębia Dąbrowskiego są możliwości techniczne i ekonomiczne przesyłu ciepła. Stąd też bardzo istotną rolę w kształtowaniu rynków zbytu ciepła poszczególnych wytwórców odgrywa główny dystrybutor ciepła PEC w Dąbrowie Górniczej S.A.. Fakt przejęcia dystrybutora ciepła przez TAURON Polska Energia S.A. z jednej strony jest potencjalnym zagrożeniem dla Elektrociepłowni „Będzin” S.A., ale z drugiej strony stanowi wzmocnienie naszego wieloletniego partnera handlowego, a w kontekście posiadanych przez Elektrociepłownię „Będzin” S.A. przewag konkurencyjnych (przede wszystkim lokalizacja w centrum systemu ciepłowniczego oraz zrestrukturyzowane koszty działalności) nie musi okazać się zagrożeniem realnym.

Równie istotnym elementem, który może wpłynąć na decyzje źródeł odnośnie lokalnych rynków ciepła są niewystarczające limity przyznaných uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>.

## V ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

Oświadczenie dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Elektrociepłownię „Będzin” S.A. w roku 2009. stanowi Załącznik Nr 1.

## **VI POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ**

### **Postępowanie w sprawie stwierdzenia nadpłaty w podatku akcyzowym**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. złożyła łącznie 38 wniosków o stwierdzenie nadpłaty w podatku akcyzowym tytułem nienależnie zapłaconego podatku akcyzowego od sprzedanej energii elektrycznej po 1 stycznia 2006 r. Złożone wnioski o nadpłatę obejmują okres od stycznia 2006r. do lutego 2009 r. 32 sprawy (okresy rozliczeniowe) po uprzednim rozpatrzeniu (odmowie nadpłaty) przez I i II instancję zostały zaskarżone w całości do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach, pozostałe 6 spraw jest rozpatrywane nadal przez Naczelnika Urzędu Celnego w Katowicach.

Wg stanu na dzień 11 stycznia 2010 r.

- 8 wyroków Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach jest nieprawomocnych – Dyrektor Izby Celnej w Katowicach złożył wnioski o kasacje wyroków do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Oczekiwane jest wyznaczenie terminu rozpraw przez NSA,
- 15 spraw (w tym 9 wyroków WSA) ma być rozpatrzonych przez Naczelnika Urzędu Celnego w Katowicach w terminie do 1 marca 2010 r.,
- 5 spraw zostało zawieszonych przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym w Gliwicach ze względu na skierowane przez Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie pytanie do Trybunału Konstytucyjnego dotyczące nadpłaty podatku akcyzowego i jej zwrotu oraz tego kto poniósł ciężar ekonomiczny tego podatku,
- 2 wyroki Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach są nieprawomocne – Spółka złożyła skargi kasacyjne od wydanych wyroków do NSA. W sprawach tych uprzednio WSA zawiesił postępowanie w oczekiwaniu na wyrok 7 sędziów NSA, następnie wydał wyroki nie uwzględniając wspomnianego wyżej wyroku tj. wyroku 7 sędziów NSA z 13.07. 2009 r.,
- 7 wyroków Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach jest nieprawomocnych. Oczekiwane jest uprawomocnienie się wyroków.
- 1 sprawa - termin rozprawy przed WSA wyznaczono na 15 stycznia 2010 r.

Łączna wartość spornych spraw za okres od stycznia 2006 r. do lutego 2009 r. wynosi 23 791 719 zł.

Ponadto Spółka prowadzi postępowania w sprawie interpretacji przepisów prawa podatkowego – niedostosowanie przepisów polskiego prawa do przepisów prawa wspólnotowego w zakresie podatku akcyzowego, w tym zakresie Spółka oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy przed Naczelnym Sądem Administracyjnym w Warszawie.

Nie toczą się żadne sprawy sądowe przeciwko Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

## VII INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH

Podstawowymi produktami Elektrociepłowni „Będzin” S.A. są ciepło i energia elektryczna. Struktura produkcji w 2008 i 2009 roku przedstawiała się jak poniżej:

	Jedn.	2008	2009
Ciepło w wodzie	GJ	2 648 498	2 700 251
Ciepło w parze	GJ	373 733	333 548
Energia elektryczna	MWh	406 097	389 223

Struktura ilościowej sprzedaży w roku 2008 i 2009 przedstawiała się następująco:

Sprzedaz	Jedn.	2008	2009
Ciepło	GJ	2 708 758	2 747 586
Energia elektryczna	MWh	346 121	328 769

## VIII INFORMACJE O PODSTAWOWYCH RYNKACH ZBYTU, ŹRÓDLACH ZAOPATRZENIA I GŁÓWNYCH ODBIORCACH

### 1. Rynki zbytu

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. stanowi główne źródło ciepła w zakresie ogrzewania, ciepłej wody użytkowej i ciepła technologicznego w obrębie województwa śląskiego dla miasta Sosnowca oraz częściowo dla Będzina i Czeladzi.

Wytwarzana energia elektryczna przekazywana jest do krajowego systemu elektroenergetycznego.

### 2. Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, towary, usługi

#### Węgiel kamienny

Katowicki Holding Węglowy S.A. - 257 370,62 Mg 100,0 %

#### Biomasa

Ekogeneracja OZE Sp. z o. o. - 17 530,38 Mg 100,0 %

#### Woda

Rejonowe Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Sosnowcu S.A. - 234 223 m<sup>3</sup> 100,0 %

### 3. Główni odbiorcy

#### Odbiorcy energii elektrycznej

Sprzedaz energii elektrycznej z własnej produkcji ogółem - 342 611 MWh 100,0 %

RWE Polska S.A. - 331 077 MWh 96,6 %

TAURON Polska Energia S.A. - 11 534 MWh 3,4 %

### Odbiorcy ciepła

Sprzedaż ciepła ogółem	- 2 747 586 GJ	100,0 %
Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej w Dąbrowie Górniczej S.A.	- 2 648 002 GJ	96,4 %
pozostali odbiorcy	- 99 584 GJ	3,6 %

## IX INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI ELEKTROCIEPŁOWNI „BĘDZIN” S.A.

### ▪ Umowy na sprzedaż podstawowych produktów

#### Umowy na sprzedaż ciepła:

- Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej w Dąbrowie Górniczej Spółka Akcyjna
- Wojewódzki Szpital Specjalistyczny im. Św. Barbary nr 5 w Sosnowcu
- ENION S.A. ODDZIAŁ W BĘDZINIE, Będziński Zakład Elektroenergetyczny
- „MEGAPLOT” J. Wójcicki, M. Jagła Spółka Jawna
- Miejski Klub im. Jana Kiepury w Sosnowcu

#### Umowa na sprzedaż energii elektrycznej:

- RWE Polska S.A.
- TAURON Polska Energia S.A.

### ▪ Umowy na dostawy podstawowych surowców

#### Umowa wieloletnia na dostawy węgla:

- Katowicki Holding Węglowy S.A.

#### Umowy współpracy w zakresie organizacji i dostaw biomasy

- Ekogeneracja Sp. z o.o.

### ▪ Umowy ubezpieczenia

Głównym ubezpieczycielem majątku Elektrociepłowni „Będzin” S.A. było konsorcjum Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. i Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółka Akcyjna. W roku 2009 Spółka opłaciła składkę ubezpieczeniową w wysokości 196 tys. zł.

Kluczowe umowy ubezpieczeniowe to:

- Polisa odpowiedzialności cywilnej
- Umowa ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk
- Umowa ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk - ładowarko-zwałowarka
- Umowa ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk - węgiel
- Umowa ubezpieczenia maszyn i urządzeń od uszkodzeń
- Umowa ubezpieczenia sprzętu elektronicznego
- Umowa ubezpieczenia maszyn i urządzeń elektrycznych
- Umowa ubezpieczenia ( turbozespół TG i sprzęt elektroniczny od wszystkich ryzyk
- Ubezpieczenie samochodów osobowych

## **X INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI**

Podmiotem dominującym dla Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest Spółka envia Mitteldeutsche Energia AG posiada 2 190 453 akcji, co stanowi 69,56 % ogólnej liczby akcji.

## **XI INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCYJACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanyymi na innych warunkach niż rynkowe.

## **XII INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK**

### **Umowa z „ENERGO-UTECH” S.A.**

Od czerwca 2007r. Elektrociepłownia „Będzin” S.A. ma zawartą z Energetycznym Towarzystwem Finansowo-Leasingowym „ENERGO-UTECH” S.A. umowę leasingu. Przedmiotem leasingu jest ładowarko-zwałowarka o wartości 5.437 tys. zł. Umowa obowiązywać będzie do czerwca 2013 r.

Czynsz kapitałowy spłacany jest w 60 równych miesięcznych ratach wraz z czynszem odsetkowym oprocentowanym według wskaźnika WIBOR 1M + marża.

Zabezpieczeniem umowy leasingu jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

### **Umowa z Bankiem Polska Kasa Opieki SA**

W roku 2009 Elektrociepłownia „Będzin” S.A. korzystała z kredytu w rachunku bieżącym na podstawie umowy zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki SA z siedzibą w Warszawie z dnia 23 października 2006 roku na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Umowa kredytowa została zawarta do dnia 25.10.2007 r. a kolejne aneksy przedłużyły okres jej obowiązywania do dnia 5.01.2010 r. przy limicie kredytowym 23 000 tys. zł. Oprocentowanie kredytu było zmienne, ustalone na podstawie stawki WIBOR1M + marża banku.

Głównymi zabezpieczeniami spłaty kredytu były:

- a) weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- b) oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji świadczenia pieniężnego,
- c) pełnomocnictwo do potrącenia kwoty niespłaconego kredytu wraz z odsetkami i innymi kosztami z rachunków bieżących Kredytobiorcy prowadzonych w Banku Pekao S.A.,
- d) hipoteka kaucyjna do wysokości 23 320 tys. zł na prawie wieczystego użytkowania gruntów oraz na nieruchomości zlokalizowanej w Będzinie (stanowiącej własność Elektrociepłowni „Będzin” S.A., dla której prowadzona jest w Sądzie Rejonowym Wydział Ksiąg Wieczystych księga wieczysta KW Nr 16873) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

Na dzień 31.12.2009 r. stan kredytu pozostałego do spłaty wynosił 16 031 tys. zł.



## **Umowa ze środków BOŚ S.A. oraz Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska Gospodarki Wodnej w Katowicach**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w roku 2009 spłacała również kredyt preferencyjny zaciągnięty na inwestycję proekologiczną ze środków BOŚ S.A. oraz Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach na kwotę 944 tys. zł. Kredyt ten był udzielony na okres od 10.07.2007r. do 20.12.2009r.

Oprocentowanie kredytu było zmienne, ustalane wg zmiennej stopy procentowej uchwalanej przez Radę Polityki Pieniężnej dla redyskonta weksli, ogłaszanej przez Prezesa NBP.

Oprocentowanie dla kredytu w dniu zawarcia umowy wynosiło 4,35%.

Spląty rat kapitałowych kredytu następowały kwartalnie począwszy od marca 2008r. (po 118 tys. zł).

Głównymi zabezpieczeniami spląty kredytu były:

- a) weksel własny in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową,
- b) zastaw rejestrowy na zapasach węgla znajdujących się na terenie Elektrociepłowni „Będzin” S.A. o wartości 1 666 tys. zł wg stanu na dzień 31.05.2007r. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- c) nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym w BOŚ S.A.

Na dzień 31.12.2009r. kredyt wobec BOŚ SA został splącony. Natomiast część pozostała do spląty wobec WFOŚiGW w kwocie 236 tys. zł jest w trakcie umorzenia w związku z przeznaczeniem tej kwoty na inwestycję proekologiczną.

## **Umowy z ING Bankiem Śląskim S.A.**

W lipcu 2009 r. podpisane zostały z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach umowy o kredyty złotowe na finansowanie inwestycji. Łączna kwota kredytów wynosi 3 709 tys. zł. Kredyt w wysokości 2 863 tys. zł przeznaczony został na finansowanie zadań inwestycyjnych dotyczących urządzeń nawęglania, a kredyt w wysokości 846 tys. zł przeznaczono na finansowanie inwestycji dotyczącej ciągu technologicznego gospodarki wodnej.

Kredyty zostały udzielone na okres od 01.09.2009 r. do 31.12.2012 r. i są splącane w ratach miesięcznych począwszy od stycznia 2010 r.

Kredyty są oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę banku.

Głównymi zabezpieczeniami spląty kredytu są:

- a) dla kredytu w wysokości 2 863 tys. zł - hipoteka umowna zwykła w wysokości 2 863 tys. zł oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 1 413 tys. zł na nieruchomości zlokalizowanej w Będzinie, stanowiącej własność kredytobiorcy, dla której prowadzona jest w Sądzie Rejonowym w Będzinie V Wydział Ksiąg Wieczystych, księga wieczysta KW Nr 16873 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- b) dla kredytu w wysokości 846 tys. zł - hipoteka umowna zwykła w wysokości 846 tys. zł oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 423 tys. zł na nieruchomości zlokalizowanej w Będzinie, stanowiącej własność kredytobiorcy, dla której prowadzona jest w Sądzie Rejonowym w Będzinie V Wydział Ksiąg Wieczystych, księga wieczysta KW Nr 16873 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- c) oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji świadczenia pieniężnego.

We wrześniu 2009 r. podpisana została z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach umowa o kredyt złotowy w rachunku bankowym na kwotę 2 000 tys. zł. Kredyt został udzielony na okres od 23.10.2009 r. do 11.12.2009 r. na finansowanie bieżącej działalności.

Kredytu był oprocentowany wg zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę banku.

Głównymi zabezpieczeniami spłaty kredytu były:

- a) przewłaszczenie zapasów węgla do kwoty 2 000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
- b) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Kredyt został w całości spłacony.

W dniu 21 grudnia 2009 r. Elektrociepłownia „Będzin” S.A. podpisała z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach umowę o kredyt złotowy w rachunku bankowym na kwotę 25 000 tys. zł. Umowa kredytowa została zawarta na okres od 05.01.2010 r. do 04.01.2011 r. na finansowanie bieżącej działalności Spółki.

Oprocentowanie kredytu jest wg zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę banku.

Głównymi zabezpieczeniami spłaty kredytu są:

- a) hipoteka kaucyjna do wysokości 37 500 tys. zł na nieruchomości zlokalizowanej w Będzinie (stanowiącej własność Elektrociepłowni „Będzin” S.A., dla której prowadzona jest w Sądzie Rejonowym Wydział Ksiąg Wieczystych księga wieczysta KW Nr 16873) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- b) weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

### **XIII INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A nie udzielała w roku 2009 żadnych pożyczek.

### **XIV INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH**

Spółka w roku obrotowym 2009 nie udzielała i nie otrzymała poręczeń i gwarancji

### **XV OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A nie publikowała prognoz.

## **XVI OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w roku 2009 wywiązywała się należycie ze wszystkich swoich zobowiązań finansowych. Jej obecna sytuacja finansowa nie daje podstaw do obaw w tym zakresie również w okresach przyszłych.

## **XVII OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW**

### **Działalność inwestycyjna 2009**

W 2009 roku Spółka wykonała zadania inwestycyjne na kwotę 11 533 tys. zł.

Poprzez realizację zadań inwestycyjnych uzyskano następujące cele:

- odtworzenie majątku trwałego Elektrociepłowni „Będzin” S.A.,
- optymalizacja kosztów wytwarzania,
- spełnienie wymogów przepisów bezpieczeństwa pracy, przepisów ochrony środowiska i przepisów przeciwpożarowych,
- poszerzenie rynków zbytu ciepła.

Realizacja założonych zadań inwestycyjnych przyniosła oczekiwane efekty techniczno-ekonomiczne i środowiskowe.

### **Działalność remontowa w roku 2009**

Plan remontowy zrealizowano w zaplanowanym zakresie remontów urządzeń wytwórczych biorących bezpośredni udział w procesie wytwarzania energii elektrycznej i ciepła, a także na pozostałych urządzeniach i obiektach z uwzględnieniem zmian wynikających z aktualnej oceny stanu technicznego urządzeń.

Prace remontowe przebiegały bez zakłóceń. Urządzenia wytwórcze przygotowano do bezawaryjnej i wysokosprawnej pracy. Pozwala to zabezpieczyć w pełni potrzeby odbiorców energii oraz spełnić wymogi ochrony środowiska.

Koszty prac remontowych wyniosły 11 137 tys. zł.

### **Planowana działalność inwestycyjna i remontowa w roku 2010**

Planowane na rok 2010 nakłady inwestycyjne wynoszą 9 617 tys. zł.

Główne cele, jakie zostaną osiągnięte po realizacji zaplanowanych inwestycji to: dostosowanie obiektów do obowiązujących wymogów prawnych, zmniejszenie kosztów eksploatacji, a także zapewnienie niezawodności i ciągłości produkcji, poszerzenie rynków zbytu ciepła.

Planowane na rok 2010 nakłady remontowe wynoszą 10 669 tys. zł.

Zaplanowany zakres remontów na 2010 rok obejmuje urządzenia wytwórcze biorące bezpośredni udział w procesie wytwarzania energii elektrycznej i cieplnej oraz niezbędne prace remontowe na pozostałych urządzeniach, instalacjach energetycznych oraz budynkach i budowlach.

## **XVIII CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

Czynnikami mającymi istotny wpływ na rozwój Spółki są między innymi:

- wprowadzenie nowych zasad funkcjonowania wytwarzania i obrotu energią elektryczną z kogeneracji od 01.07.2007 r. – w chwili obecnej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest dostosowana do wymogów zawartych w Ustawie z dnia 12 stycznia 2007 r. o zmianie Ustawy - Prawo energetyczne, Ustawy - Prawo ochrony środowiska oraz Ustawy o systemie oceny zgodności (Dz. U. z dnia 9 lutego 2007 r.) oraz w aktach wykonawczych do Ustawy.
- wprowadzenie nowych standardów emisyjnych z instalacji w zakresie wprowadzania gazów (SO<sub>2</sub> i NO<sub>x</sub>) i pyłów do powietrza zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Środowiska z dnia 20 grudnia 2005 r. w sprawie standardów emisyjnych z instalacji (Dz. U. z dnia 29 grudnia 2005 r.) – Elektrociepłownia Będzin S.A. jest dostosowana do dotrzymania powyższych standardów i spełnia wymogi Rozporządzenia obowiązującego od 01.01.2008r.
- limity emisji CO<sub>2</sub> na lata 2008-2012 - Elektrociepłownia „Będzin” S.A. realizuje działania dostosowujące funkcjonowanie Spółki przy zmniejszonych limitach emisji CO<sub>2</sub> zawartych w projekcie Krajowego Planu Rozdziału Upnień na lata 2008-2012. Produkcja energii elektrycznej i ciepła realizowana jest w najbardziej efektywnej technologii kogeneracji, zapewniającej maksymalne wykorzystanie pierwotnej energii chemicznej paliwa oraz minimalizację emisji CO<sub>2</sub> do atmosfery, przy jednoczesnym zabezpieczeniu potrzeb ciepłych odbiorców końcowych. Kolejnym przedsięwzięciem umożliwiającym funkcjonowanie Elektrociepłowni „Będzin” S.A. przy zmniejszonych limitach emisji CO<sub>2</sub> jest wykonanie instalacji na współspalanie biomasy. Elektrociepłownia „Będzin” S.A. spełnia uwarunkowania formalno-prawne do wytwarzania „zielonej” energii elektrycznej.

## **XIX ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ**

W roku 2009 nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania Spółką.

## **XX UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE**

Umowy z członkami Zarządu nie zawierają zapisów dotyczących rekompensat w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z rezygnacji z zajmowanego stanowiska.

## XXI WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA

### Zarząd

L.p	Nazwisko i Imię	Wynagrodzenie	Premia za 2008r. wypłacona w VII/09r.	Dodatkowe świadczenia	Suma
1.	Apel Sabina	320 004	128 000	22 914	470 918
2.	Orlof Paweł	399 996	200 000	33 492	633 488
	<b>RAZEM</b>	<b>720 000</b>	<b>328 000</b>	<b>56 406</b>	<b>1 104 406</b>

(wynagrodzenia brutto).

### Rada Nadzorcza

L.p	Nazwisko i Imię	Wynagrodzenie
1.	Giesting Carl - Ernst	14 400
2.	Levak Toni	9 600
3.	Wiegelmann Friedhelm	12 000
4.	Schulze Sven	9 600
5.	Góra Jerzy	6 187
6.	Gutowski Edward	11 600
7.	Robak Zbigniew	14 000
8.	Piętoń Józef	6 240
	<b>RAZEM</b>	<b>83 627</b>

(wynagrodzenia brutto).

W Spółce nie funkcjonują programy motywacyjne ani premiowe oparte na kapitale emitenta.

## XXII OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA

Kapitał zakładowy Spółki wynosił 15 746 tys. zł i dzieli się na 3 149 200 akcji zwykłych na okaziciela Serii A oznaczonych numerami od A00000001 do A03149200 o wartości nominalnej 5,00 zł.

Według informacji posiadanych przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2009 r. akcjonariusze posiadający powyżej 5% kapitału zakładowego i taki sam % głosów na WZA to:

Akcjonariusz	Ilość akcji zwykłych na okaziciela	Ilość głosów na WZA	% kapitału zakładowego	% ogólnej liczby głosów na WZ
enviaM	2 190 453	2 190 453	69,56	69,56
Bank Gospodarstwa Krajowego BP	311 355	311 355	9,89	9,89
Skarb Państwa	157 466	157 466	5,00	5,00

## XXIII INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY

Spółce nie są znane umowy w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 16.11.2009 r. do Spółki wpłynęła informacja z Ministerstwa Skarbu Państwa dotycząca zamiary zbycia 5% pakietu akcji znajdującego się w posiadaniu Skarbu Państwa.

## XXIV INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

W Spółce nie funkcjonują systemy kontroli programów akcji pracowniczych.

## XXV INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdanie finansowego  
PricewaterhouseCoopers Sp. z o. o. Warszawa Al. Armii Ludowej KRS 0000044655
2. Data zawarcia umowy o dokonanie badania  
Umowa o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego i pakietu konsolidacyjnego oraz przeprowadzenie przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego została zawarta 14 kwietnia 2009 r. w Katowicach.

### 3. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki

Wynagrodzenie za badanie sprawozdania za 2009 rok  
( PricewaterhouseCoopers Sp.z o.o. )

Wynagrodzenie	120 000 PLN
- przegląd półroczny	40 000 PLN
- planowanie badania	20 000 PLN
- badanie wstępne	20 000 PLN
- badanie końcowe pakietu konsolidacyjnego łącznie ze sporządzeniem opinii	40 000 PLN
plus kwota wydatków zwrotnych	4 000 PLN

Wynagrodzenie za badanie sprawozdania za 2008 rok  
( PricewaterhouseCoopers Sp.z o.o. )

Wynagrodzenie	134 000 PLN
- planowanie badania	20 000 PLN
- przegląd półroczny	40 000 PLN
- badanie końcowe pakietu konsolidacyjnego	40 000 PLN
- opinia niezależnego biegłego rewidenta i raportu	15 000 PLN
- dodatkowe prace zlecone w trakcie badania	19 000 PLN
plus kwota wydatków zwrotnych	4 000 PLN

## XXVI DODATKOWE INFORMACJE

### 1. Ochrona środowiska

#### Emisja zanieczyszczeń do powietrza atmosferycznego

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest zakładem produkującym energię elektryczną i ciepło w oparciu o spalanie węgla kamiennego. Stosowanie technologii spalania węgla kamiennego nieodłącznie powiązane jest z emisją zanieczyszczeń do powietrza. Priorytetowym zagadnieniem jest minimalizacja ilości powstałych zanieczyszczeń, co powoduje zmniejszenie uciążliwości dla środowiska.

W 2009 roku rozpoczęto współspalanie biomasy co umożliwiło zmniejszenie emisji CO<sub>2</sub> emitowanego z całej instalacji energetycznego spalania paliw.

Spółka dotrzymuje określonych w decyzjach i pozwoleniach norm, warunków i ustaleń. Elektrociepłownia „Będzin” S.A. przekazuje wymagane sprawozdania i wnosi w ustawowym terminie opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska.

### Gospodarka odpadami

Odpady powstające jako uboczne produkty spalania węgla w trakcie całego były przekazywane firmom zewnętrznym posiadającym stosowne zezwolenia organów ochrony środowiska.

W 2009 roku przeprowadzono odzysk odpadów R1. Współspalaniu poddano odpady z czyszczenia chłodni wentylatorowych oraz z czyszczenia zbiornika ścieków przemysłowych. Pozwoliło to na ograniczenie kosztów związanych z utylizacją odpadu przez firmy zewnętrzne.

### Pozwolenie Zintegrowane

Pozwolenie określa wszystkie dopuszczenia i warunki dotyczące całości oddziaływania instalacji na środowisko (wszystkie komponenty środowiska), jednocześnie nakłada dodatkowe obowiązki dotyczące monitorowania i raportowania wpływu na środowisko. W 2009 roku dokonano aktualizacji pozwolenia zintegrowanego w związku z planowanym zwiększeniem udziału spalanej biomasy.

Zgodnie z wymogami Pozwolenia Zintegrowanego wykonano dwukrotnie pomiary składu frakcyjnego pyłu emitowanego do atmosfery. Wyniki pomiarów przesłano do Urzędu Wojewódzkiego.

## **2. Działania na rzecz otoczenia Spółki, sponsoring, darowizny**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. od wielu lat realizuje strategię odpowiedzialności wobec Regionu, w którym funkcjonuje. Wspiera cenne inicjatywy, które służą mieszkańcom i rozwojowi Zagłębia Dąbrowskiego. Pomoc dla lokalnej społeczności realizuje poprzez dobrą współpracę z władzami okolicznych miast i gmin oraz działalność sponsoringową. Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w sposób planowy wspiera działania charytatywne na rzecz nauki, ochrony zdrowia, opieki socjalnej i oświaty. Sponsoruje placówki muzealne, instytucje kultury oraz istotne wydarzenia w życiu społeczności lokalnej.

Szczególnym obszarem są działania na rzecz pomocy potrzebującym dzieciom oraz zdolnej młodzieży będącej w trudnej sytuacji materialnej.

W 2009 roku Spółka przekazała darowizny m.in. dla:

- Domu Dziecka w Sarnowie,
  - Miejskiego Klubu Sportowego MOS „Interpromex” Będzin,
  - Akademii Sztuk Pięknych w Katowicach,
  - Fundacji Ogólnopolski Festiwal Kolęd i Pastoralek,
  - Górnośląskiego Centrum Rehabilitacji „Repty”,
- jak również instytucji kultury i sztuki.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2009 roku została uhonorowana Statuetką Stowarzyszenia Dzieciom Będzina przyznawaną zwolennikom i przyjaciółom Stowarzyszenia oraz otrzymała od Muzeum w Sosnowcu tytuł Sponsora Roku 2009 za wspieranie i pomoc w realizacji inicjatyw muzealnych.



### 3. Handel emisjami

W 2009 roku dokonano aktualizacji pozwolenia na udział w systemie handlu uprawnieniami do emisji w związku z planowanym zwiększeniem udziału spalanej biomasy.

W styczniu 2009 r. została przeprowadzona weryfikacja rocznego raportu emisji CO<sub>2</sub> za 2008 r. Weryfikację przeprowadził akredytowany weryfikator z firmy TÜV Rheinland Polska Sp. z o.o.. Raport roczny został zaopiniowany pozytywnie.

W 2009 ukazał się projekt Ustawy o systemie bilansowania i zarządzania emisjami SO<sub>2</sub> oraz NO<sub>x</sub>. Planowane wejście w życie ustawy przypada na 2010 rok. Ustawa wprowadzi dodatkowe ograniczenia związane z przydziałami limitów emisji dla SO<sub>2</sub> oraz NO<sub>x</sub>.

### 4. Audity w zakresie systemu zarządzania jakością

W dniach 13-15.05.2009 r. odbył się w Spółce audit recertyfikujący, który został przeprowadzony przez auditorów z firmy TÜV Nord Polska Sp. z o.o..

Celem auditu było potwierdzenie zgodności istniejącego w Spółce Zintegrowanego Systemu Zarządzania z wymaganiami norm EN ISO 9001: 2000, EN ISO 14001: 2004 i PN-N18001: 2004 przez niezależną i akredytowaną jednostkę certyfikującą oraz utrzymanie ważności posiadanych certyfikatów.

Wynik auditu był pozytywny. Podczas auditu nie stwierdzono niezgodności.

Paweł Orlof - Prezes Zarządu

Sabina Apel - Członek Zarządu

Będzin, 19. 01.2010 r.

## Oświadczenie dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Elektrociepłownię „Będzin” Spółka Akcyjna w roku 2009.

### I. Zasady ładu korporacyjnego, któremu podlega Elektrociepłownia „Będzin” S.A. oraz określenie miejsca, gdzie zbiór zasad jest publicznie dostępny.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” przyjętym 4 lipca 2007 r. Uchwałą Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 12/11170/2007.

Pełny tekst przyjętego do stosowania dokumentu jest opublikowany na stronie internetowej [www.corp-gov.gpw.pl](http://www.corp-gov.gpw.pl) będącej oficjalną stroną Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego obowiązujących spółki notowane na GPW w Warszawie S.A.

Poza wyżej wymienionymi zasadami ładu korporacyjnego Spółka stosuje zasady zawarte w „Kodeksie Dobrych Praktyk Koncernu RWE” zawierające katalog podstawowych wartości z zakresu praw człowieka, praw pracowniczych, ochrony środowiska i przeciwdziałania korupcji.

Przyjęte zasady zobowiązują Spółkę do przestrzegania podstawowych praw człowieka, praw wynikających ze stosunku pracy, poszanowania wolności stowarzyszeń, uznawanie praw zbiorowych negocjacji, eliminowanie wszelkich form pracy przymusowej, zaniechanie praktyk dyskryminacji w sferze zatrudnienia, podejmowanie inicjatyw mających na celu promowanie odpowiedzialności ekologicznej, popieranie i rozpowszechnianie technologii przyjaznych środowisku. Zasady zobowiązują między innymi do:

- przestrzegania przepisów prawa w zakresie regulacji narodowych i międzynarodowych,
- publikacji informacji o przedsiębiorstwie zgodnie z obowiązującymi regułami prawa giełdowego,
- przestrzegania zasad etyki i norm prawnych w relacjach z pracownikami i kontrahentami,
- lojalnego traktowania wszystkich klientów,
- korzystania z usług doradczych tylko tych firm, które dzięki swoim kwalifikacjom, nienagannej postawie i zaangażowaniu mogą przyczynić się do rozwoju firmy,
- publikowania informacji zupełnych, obiektywnych i prawidłowych, zrozumiałych i aktualnych, przekazywanych przez osoby do tego uprawnione,
- utrzymania dialogu z przedstawicielami organów administracji państwowych oraz partii politycznych przy zachowaniu neutralnej postawy,
- odpowiedzialności wobec społeczeństwa i środowiska,
- udzielania finansowego i merytorycznego poparcia dla dobra powszechnego,
- sukcesywnej pracy nad poprawą bezpieczeństwa pracy i urządzeń oraz ochroną zdrowia,
- promowania równości szans.

### II. Informacje o odstąpieniu postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego przez Elektrociepłownię „Będzin” S.A., ze wskazaniem tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

W roku 2009 Spółka odstąpiła od stosowania następujących zasad ładu korporacyjnego:

Zasady 1 w części I - Spółka nie transmitowała obrad Walnego Zgromadzenia, ze względu na fakt, że zdecydowana większość akcjonariuszy reprezentujących z reguły ok. 85% kapitału akcyjnego Spółki uczestniczy w obradach zgromadzenia. W związku z powyższym w ocenie Zarządu Spółki nie ma konieczności prowadzenia transmisji obrad. Spółka zgodnie

z zapisami Kodeksu spółek handlowych zapewnia akcjonariuszom równy dostęp do bieżących informacji, konsekwentnie realizując obowiązki informacyjne min. przy wykorzystaniu swojej strony internetowej.

Zasady 2 w części II – wersja angielska strony internetowej Spółki prowadzona jest w ograniczonym zakresie. Ze względu na stabilność akcjonariatu Spółki brak podstaw do rozszerzenia zakresu informacji prezentowanych w angielskojęzycznej wersji internetowej strony Spółki. Zdaniem władz Spółki rozbudowa angielskojęzycznej wersji strony pociągałaby za sobą nieuzasadnione koszty. Spółka jednocześnie nie wyklucza możliwości, że w sytuacji wystąpienia nowych uwarunkowań zasada ta będzie stosowana.

Zasady 1.1 w części III – system kontroli wewnętrznej jak również zarządzania ryzykiem w Spółce jest przedmiotem szczególnego zainteresowania Rady Nadzorczej, która na swoich posiedzeniach otrzymuje informację o aktualnej sytuacji Spółki wraz z wynikami prac audytorów oraz oceną ryzyk zewnętrznych i wewnętrznych, które są przedmiotem analizy Rady Nadzorczej. Wypracowane wnioski są kierowane przez Radę do Zarządu do realizacji.

Zasady 7 w części III – we wrześniu Rada Nadzorcza wyłoniła ze swojego składu Komitet Audytu oraz opracowała Regulamin tego Komitetu, który został zatwierdzony przez Radę na posiedzeniu w grudniu 2009 r. Pierwsze robocze posiedzenie Komitetu Audytu odbędzie się w lutym 2010 r.

Zasada 8 w części III – w ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje tylko jeden komitet jest to Komitet Audytu, którego zasady działania określone są w odrębnych przepisach oraz w regulaminie. Zgodnie z wolą akcjonariuszy jak i pozostałych organów Spółki nie ma woli zmiany dotychczasowych zasad funkcjonowania Rady Nadzorczej i wydziałania innych komitetów. W sytuacji zmiany uwarunkowań Spółka nie wyklucza powołania kolejnych komitetów, będzie się to jednak wiązało ze zmianą funkcjonowania struktur organizacyjnych Spółki, co niesie za sobą konieczności zmian w wewnętrznych aktach normatywnych.

### **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-księgowo, 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 Elektrociepłowni „Będzin” 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. Uwzględniane są tylko te ryzyka, których wysokość szkody przekracza określony poziom szkody przyjęty za krytyczny. Wobec uwzględnionych ryzyk opracowane jest spektrum działań zaradczych, których celem jest wyeliminowanie ryzyka lub zniwelowanie ewentualnej szkody.

Wyniki procedur obowiązujących w powyższym zakresie są przedmiotem stałego monitoringu zarówno Zarządu jak i Rady Nadzorczej.

#### **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 „Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Nazwa podmiotu	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
enviaM	2 190 453	69,56	2 190 453	69,56
Bank Gospodarstwa Krajowego BP	311 355	9,89	311 355	9,89
Skarb Państwa	157 466	5,00	157 466	5,00

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

Elektrociepłownia „Będzin” 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 Elektrociepłowni „Będzin” 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 Elektrociepłowni „Będzin” 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 Elektrociepłowni „Będzin” 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. 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 Elektrociepłowni „Będzin” S.A. zatwierdzonym przez akcjonariuszy uchwałą nr 7 z 30 czerwca 2004 r., zmieniony zgodnie ze zmianami Kodeksu spółek handlowych również uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 5 z 8 grudnia 2009 r. – aktualna treść regulaminu dostępna jest na stronie internetowej Spółki.

Walne Zgromadzenia Spółki mogą odbywać się w Warszawie, siedzibie Spółki albo innym miejscu wskazanym przez Zarząd ale wyłącznie na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

Zwołanie i przygotowanie Walnego zgromadzenia odbywa się w trybie i na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych, statucie Spółki i Regulaminie.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.

W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć osoby spełniające przesłanki określone w art.406<sup>1</sup> do 406<sup>3</sup> 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 VI i rozpoczęła VII kadencja Rady Nadzorczej. Do chwili odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy działała Rada Nadzorcza Elektrociepłowni „Będzin” S.A. VI kadencji, w następującym składzie:

1. Carl - Ernst Giesting - Przewodniczący
2. Zbigniew Robak - Z-ca Przewodniczącego
3. Friedhelm Wiegelmann - Sekretarz
4. Toni Levak - Członek
5. Sven Schulze - Członek
6. Edward Gutowski - Członek
7. Dr Jerzy Góra - Członek

W dniu 22 czerwca 2009 r. Walne Zgromadzenie Elektrociepłowni Akcjonariuszy „Będzin” S.A. powołało Radę Nadzorczą VII kadencji, która na swoim pierwszym posiedzeniu odbyłym w tym samym dniu ukonstytuowała się następująco:

1. Carl - Ernst Giesting - Przewodniczący
2. Zbigniew Robak - Z-ca Przewodniczącego
3. Friedhelm Wiegelmann - Sekretarz
4. Toni Levak - Członek
5. Sven Schulze - Członek
6. Edward Gutowski - Członek
7. Józef Piętoń - Członek

W takim składzie Rada Nadzorcza Elektrociepłowni „Będzin” S.A. VII kadencji działa do zakończenia 2009 roku.

Rada Nadzorcza Elektrociepłowni „Będzin” 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 kadencji trwającej pięć lat. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów obecnych członków Rady przy obecności co najmniej połowy składu Rady.

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

Szczegółowy zakres kompetencji Rady Nadzorczej ustala Statut.

Do zakresu kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- 1) zatwierdzenie regulaminu Zarządu Spółki i opiniowanie regulaminu organizacyjnego określającego organizację przedsiębiorstwa Spółki,
- 2) zatwierdzanie planu gospodarczego,
- 3) ustanowienie zasad wynagradzania Zarządu i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki,
- 4) powoływanie i odwoływanie w głosowaniu tajnym członków Zarządu lub całego Zarządu,
- 5) zawieszenia z ważnych powodów w tajnym głosowaniu jednego lub większej liczby członków Zarządu,
- 6) delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu czy też całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- 7) na wniosek Zarządu udzielanie zezwolenia na tworzenie oddziałów za granicą,
- 8) na wniosek Zarządu udzielenie zezwolenia członkom Zarządu na zajmowanie stanowisk we władzach spółek, w których Spółka posiada udziały lub akcje oraz pobieranie z tego tytułu wynagrodzenia,
- 9) opiniowanie na wniosek Zarządu kandydatów na prokurentów Spółki.
- 10) zezwolenie na zawieranie, zmiany lub zakończenie umów między Spółką a osobami trzecimi, jeśli umowy te mają duże znaczenie dla Spółki. Za umowy o dużym znaczeniu dla Spółki uznaje się, ale nie wyłącznie, umowy, których okres obowiązywania przekracza pięć lat lub które oznaczają dla Spółki zobowiązania finansowe przekraczające 412 000 EUR (czteryście dwanaście tysięcy EUR). Inwestycje należy zawsze zatwierdzać o ile każdorazowe przedsięwzięcie prowadzi do zobowiązań wyższych niż 412 000 EUR (czteryście dwanaście tysięcy EUR). Zdania pierwszego nie stosuje się do umów rocznych zawieranych przez Spółkę na zakup surowców do produkcji ciepła i energii elektrycznej jak również do umów

rocznych zawieranych przez Spółkę na sprzedaż ciepła i energii elektrycznej; w tym zakresie Rada Nadzorcza może wymagać przedstawienia informacji.

- 11) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
- 12) badanie sprawozdania finansowego zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 13) badanie sprawozdania z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,
- 14) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 12 i 13,
- 15) zgoda na tworzenie innej spółki przez Spółkę, na objęcie lub nabycie akcji lub udziałów w innych spółkach, z wyjątkiem objęcia akcji lub udziałów spółki w celu zabezpieczenia wierzytelności Spółki oraz w ramach postępowania układowego, upadłościowego lub ugody,
- 16) określenie sposobu wykonywania prawa głosu z akcji lub udziałów na walnym zgromadzeniu spółek, w których Spółka posiada ponad 50% akcji lub udziałów, w szczególności w sprawach:
  - a) zmian Statutu i umowy,
  - b) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego,
  - c) połączenia z inną spółką lub przekształcenia,
  - d) zbycia akcji lub udziałów Spółki,
  - e) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa, ustanowienia na nim użytkownika i zbycia nieruchomości,
- 17) zgoda na zbycie przez Spółkę nabytych lub objętych w innych spółkach akcji lub udziałów, łącznie z określeniem warunków i trybu tej sprzedaży, z wyjątkiem:
  - a) zbywania akcji znajdujących się w obrocie publicznym,
  - b) zbywania akcji lub udziałów należących do Spółki w pakiecie, który nie przekracza 10% udziałów w kapitale zakładowym Spółki.

Rada Nadzorcza, na wniosek Zarządu, podejmuje w drodze uchwał, decyzje o nabywaniu i zbywaniu nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości przez Spółkę. W razie podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą nie jest wymagana zgoda Walnego Zgromadzenia opisana w art. 393 pkt. 4 Kodeksu spółek handlowych.

Rada Nadzorcza może upoważnić jednego ze swoich członków do ustalenia warunków zatrudnienia Prezesa Zarządu i pozostałych Członków Zarządu oraz do zawarcia z nimi stosownych umów.

#### **KOMITET AUDYTU**

Na posiedzeniu w dniu 23 września 2009 r. Rada Nadzorcza Elektrociepłowni „Będzin” S.A. powołała ze swojego składu Komitet Audytu w następującym składzie :

1. Carl - Ernst Giesting
2. Zbigniew Robak
3. Toni Levak

W tym samym dniu Komitet ukonstytuował się. Przewodniczącym Komitetu został Pan Carl-Ernst Giesting.

Na następnym posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 8 grudnia 2009 r. Rada uchwałą 21/VII/2009 zatwierdziła treść Regulaminu Komitetu Audytu, który określa zasady działania tego Komitetu. Pierwsze robocze posiedzenie Komitetu Audytu przewidziane jest na 4 lutego 2010r.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce;
- 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem w Spółce;
- 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej w Spółce;
- 4) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki.

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 Elektrociepłowni „Będzin” S.A. działał w następującym składzie :

- Paweł Orlof – Prezes Zarządu
- Sabina Apel – Członek Zarządu

Zasady działania Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A. są określone w Statucie Spółki oraz w Regulaminie zarządu zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą .

Zarząd składa się z 2 do 6 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.

Uchwały Zarządu wymagają sprawy przekraczające zwykły zarząd, a w szczególności regulamin organizacyjny, określający organizację przedsiębiorstwa Spółki, zaciąganie kredytów i pożyczek, udzielenie gwarancji kredytowych i poręczeń majątkowych, zbywanie i nabywanie majątku trwałego o wartości przekraczającej równowartość w złotych polskich 25.000 EURO, a także spraw, w których Zarząd zwraca się do Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej.

Do zakresu działania Zarządu należy min.:

- występowanie z wnioskami do Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia,
- zwoływanie innych posiedzeń organów Spółki niż posiedzenia Zarządu,
- schemat organizacyjny,
- regulamin Zarządu,
- uchwalanie regulaminu pracy oraz inny regulaminów ustalających funkcjonowanie przedsiębiorstwa Spółki,
- udzielanie prokury,
- opracowywanie i przedstawianie Radzie Nadzorczej Strategii i długookresowych Planów Spółki oraz zapewnianie ich wdrożenia,
- przyjęcie sprawozdania Finansowego po upływie roku obrotowego,
- przyjmowanie i zmiany Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy,
- zawarcie Umowy przekraczającej wartość 412 tys. Euro,
- powoływanie Komisji w sprawach o udzielenie zamówień publicznych.



W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

Należności długoterminowe. Zmiana stanu należności długoterminowych (wg tytułów). Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych. Należności długoterminowe (struktura walutowa)

Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych). Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych). Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym: Zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana wartości firmy - jednostki współzależne. Zmiana stanu wartości firmy - jednostki stowarzyszone, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone. Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych, Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych - c.d., Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa), Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju). Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych), Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)

Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa), Inne inwestycje krótkoterminowe (wg rodzaju), Inne inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa)

Akcje (udziały) własne, Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (z tytułu)

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)

Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy

Należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu), Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)

Zysk nadzwyczajne

Straty nadzwyczajne

Łączna kwota podatku odroczonego, Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat dotyczący

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu

Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym