

Będzin, wrzesień 2006 roku.

**Sprawozdanie Zarządu
Elektrociepłowni „Będzin” S.A.
z działalności Spółki za okres
pierwszego półrocza 2006 roku.**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.



SPIS TREŚCI

I.	OGÓLNE INFORMACJE O SPÓŁCE.	3
II.	STRUKTURA PRODUKCJI I SPRZEDAŻY CIEPŁA I ENERGII ELEKTRYCZNEJ.	6
III.	UMOWY I KREDYTY.....	7
IV.	OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI.	8
V.	DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA I REMONTOWA.	10
VI.	SYTUACJA KADROWO-PŁACOWA W SPÓŁCE.....	11
VII.	KODEKS DOBRYCH PRAKTYK.....	11
VIII.	SKŁAD OSOBOWY ORGANU NADZORUJĄCEGO I ORGANU ZARZĄDZAJĄCEGO.	11

I. OGÓLNE INFORMACJE O SPÓŁCE.

1. Informacja o Spółce

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. działalność rozpoczęła w roku 1913. Od 1 kwietnia 1993 roku do 27 listopada 1998 roku Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna działała jako Jednoosobowa Spółka Skarbu Państwa powstała z przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego o nazwie Elektrociepłownia „Będzin”. 31 lipca 1998 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd w Warszawie wyraziła zgodę na wprowadzenie do publicznego obrotu akcji Elektrociepłowni „Będzin” S.A. 8 grudnia 1998 roku Spółka zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 11 października 1999 roku Minister Skarbu Państwa ogłosił zaproszenie do rokowań w sprawie nabycia od 10% do 52,5% akcji Elektrociepłowni „Będzin” S.A. 21 lipca 2000 roku Minister Skarbu podpisał z firmą MEAG z Niemiec umowę na sprzedaż 52,5% akcji Spółki. W 2001 roku firma MEAG zwiększyła swój udział w kapitale akcyjnym Elektrociepłowni „Będzin” S.A. do 69,56%. 21 sierpnia 2002 roku po fuzji pomiędzy Mitteldeutsche Energieversorgung AG (MEAG), a envia Energie Sachsen Brandenburg AG (envia) powstała envia Mitteldeutsche Energie AG, która stała się następcą prawnym firmy MEAG i tym samym głównym udziałowcem Spółki.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jako spółka giełdowa jest notowana na rynku podstawowym w systemie kursu jednolitego z dwukrotnym w ciągu dnia określeniem kursu dla swoich akcji.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. prowadzi działalność gospodarczą w zakresie wytwarzania ciepła i energii elektrycznej, działając na podstawie Statutu Spółki, Kodeksu Spółek Handlowych. Spełnia również wymogi prawa określone w Ustawie Prawo Energetyczne.

W maju 2006 w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. zostały przeprowadzone z pozytywnym wynikiem audyty recertyfikujące na zgodność norm EN ISO 9001:2000 oraz EN ISO 14001:2004, jak również audyt certyfikujący na zgodność z normą BHP PN-N-18001.

W wyniku rozszerzenia istniejącego Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością i Środowiskiem o normę BHP obecnie Elektrociepłownia „Będzin” S.A. posiada System Zarządzania Środowiskowego, Jakością, Bezpieczeństwem i Higieną Pracy.

1.1. Nazwa i siedziba

Firma:	Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna Spółka może używać skróconej nazwy: Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Będzin
Adres:	42-200 Będzin, ul. Małobądzka 141
Telefon:	(032) 257 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:	625-000-76-15
KRS	0000064511

1.2. Sąd rejestrowy

18 grudnia 2001 roku Spółka postanowieniem Sądu Rejonowego w Katowicach została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w pod numerem KRS 0000064511.

1.3. Liczba i rodzaj akcji tworzących kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 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 każda.

1.4. Główni akcjonariusze

Stan na 26 czerwca 2006r.

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

1.5. Papiery wartościowe Spółki notowane na rynkach papierów wartościowych

Zmiany kursu akcji w okresie pierwszego półrocza 2006 roku przedstawia wykres.



1.6. Specyfika działalności Spółki

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest przedsiębiorstwem energetycznym prowadzącym działalność gospodarczą w zakresie wytwarzania ciepła i energii elektrycznej. Produkcja energii elektrycznej odbywa się w skojarzeniu z wytwarzaniem ciepła. Pozostała część ciepła produkowana jest w kotłach wodnych. Wytwarzanie ciepła i energii elektrycznej w tzw. skojarzeniu zapewnia wysoką sprawność wytwarzania i efektywne wykorzystanie paliw oraz ochronę zasobów naturalnych.

Spółka dysponuje zainstalowaną łączną mocą cieplną w wysokości 520,9 MW_t oraz posiada osiągalną moc elektryczną w wysokości 78 MW_e.

Spółka stanowi źródło ciepła w zakresie ogrzewania, ciepłej wody użytkowej i ciepła technologicznego dla Sosnowca oraz częściowo dla Będzina i Czeladzi. Wytwarzana energia elektryczna przekazywana jest do krajowego systemu elektroenergetycznego.

Cechą charakterystyczną działalności Spółki jest sezonowość produkcji. Najbardziej zmiennym składnikiem produkcji jest ciepło w wodzie gorącej, którego wielkość produkcji uzależniona jest od temperatur panujących w czasie sezonu grzewczego.

II. STRUKTURA PRODUKCJI I SPRZEDAŻY CIEPŁA I ENERGII ELEKTRYCZNEJ.

Podstawowymi produktami Elektrociepłowni „Będzin” S.A. są ciepło i energia elektryczna.

Struktura produkcji w I półroczu 2006 roku przedstawiała się jak poniżej:

Produkcja	Jedn.	I półr. 2005	Struktura %	I półr. 2006	Struktura %
Ciepło w wodzie	GJ	1 760 116	64,4	1 851 916	65,3
Ciepło w parze	GJ	117 398	4,2	123 170	4,3
Energia elektryczna	GJ	857 513	31,4	862 952	30,4
RAZEM	GJ	2 735 027	100	2 838 038	100

Struktura ilościowej sprzedaży w I półroczu 2006 roku przedstawiała się następująco:

Sprzedaż	Jedn.	I półr. 2005	I półr. 2006
Ciepło	GJ	1 753 275	1 891 033
Energia elektryczna	MWh	203 011	204 423

Struktura przychodów z podstawowej działalności w okresie I półrocza 2006 roku przedstawiała się następująco.

Sprzedaż	Jedn.	I półr. 2005	Struktura %	I półr. 2006	Struktura %
Ciepło	tys. zł	33 146	55,75	34 410	54,26
Energia elektryczna*	tys. zł	26 005	43,74	28 492	44,92
Pozostała sprzedaż	tys. zł	301	0,51	520	0,82
Razem	tys. zł	59 452	100,00	63 422	100,00

* wraz z podatkiem akcyzowym

III. UMOWY I KREDYTY.

1. Umowy na podstawowe produkty i surowce obowiązujące w I półroczu 2006r.

Umowy na sprzedaż ciepła:

- z Przedsiębiorstwem Energetyki Ciepłej w Dąbrowie Górniczej S.A.,
- z Wojewódzkim Szpitalem Specjalistycznym im. Św. Barbary nr 5 w Sosnowcu,
- z Będzińskim Zakładem Elektroenergetycznym S.A. (Enion S.A.),
- z Przędzalnią Czesankową Intertex S.A. w Sosnowcu.

Umowa na sprzedaż energii elektrycznej:

- z Będzińskim Zakładem Elektroenergetycznym S.A. (Enion S.A.)

Umowy wieloletnie i roczne na dostawy węgla:

- z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A.

2. Kredyty

Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie - umowa nr CRD/14433/03 obowiązuje do dnia 30 października 2006r.

IV. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI.

1. Wynik finansowy

Wynik finansowy	Jednostka	Lata	
		I-VI 2006 tys. zł	I-VI 2005 tys. zł
EBITDA*	tys. zł	10 748	10 637
Wynik z działalności gospodarczej		5 547	5 099
Wynik na działalności operacyjnej	tys. zł	5 846	6 171
Wynik na działalności finansowej		-389	-1 072
Wynik finansowy brutto	tys. zł	5 457	5 099
Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego	tys. zł	1 157	1 115
Wynik finansowy netto	tys. zł	4 300	3 984

*EBITDA = wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja

Osiągnięty za 6 miesięcy roku bieżącego zysk brutto w wysokości 5 457 tys. zł jest wyższy od zysku osiągniętego za analogiczny okres roku ubiegłego o 358 tys. zł tj. o ok.7%. W okresie I półrocza 2006r. przychody ze sprzedaży wyniosły 59 271 tys. zł i były wyższe od przychodów I półrocza roku ubiegłego o 3 932 tys. zł tj. o 7,1%.

Zwiększone przychody były spowodowane zarówno wzrostem ilości sprzedanego ciepła o 137 758 GJ tj. 7,85% jak i wzrostem ilości sprzedanej energii elektrycznej o 1 413 kWh tj. o 0,7%. Relatywnie do analogicznego okresu roku ubiegłego odnotowano zwiększone przychody z tytułu sprzedaż obu form energii.

W analizowanym okresie czasu w porównaniu z rokiem ubiegłym wzrósł koszt wytworzenia sprzedanych produktów o 6,38%.

W wyniku utworzenia rezerw między innymi z tytułu ekwiwalentu pieniężnego na zniżkę na energię elektryczną dla emerytów, rencistów i innych uprawnionych, wynikającego z Ponadzakładowego Układu Zbiorowego Pracy dla Pracowników Przemysłu Energetycznego w sposób istotny, bo ponad 2,4- krotnie wzrosły pozostałe koszty operacyjne.

Na uwagę zasługuje fakt znacznego spadku kosztów finansowych z 1 369 tys. zł w I półroczu roku ubiegłego do 586 tys. zł w roku bieżącym, co nastąpiło w wyniku zmniejszenia kosztów obsługi leasingu finansowego.

2. Struktura kosztów w układzie rodzajowym

Wyszczególnienie	Wykonanie I–VI w tys. zł 2005r.	Struktura %	Wykonanie I–VI w tys. zł 2006r.	Struktura %	Dynamika
1	2	3	4	5	4 - 2
Amortyzacja	4 466	8,52	4 902	8,79	436
Zużycie materiałów i energii	27 091	51,70	30 216	54,16	3 125
w tym paliwo produkcyjne	24 753	47,24	27 574	49,42	2 821
Usługi obce	5 125	9,78	5 719	10,25	594
Wynagrodzenia	6 952	13,27	6 235	11,17	-717
Świadczenia na rzecz pracowników	1 806	3,45	1 763	3,16	-43
Podatki i opłaty	5 017	9,57	5 092	9,13	75
w tym podatek akcyzowy	4 113	7,85	4 151	7,44	38
Pozostałe koszty	1 942	3,71	1 868	3,35	-74
Koszty rodzajowe ogółem	52 399	100,00	55 795	100,00	3 396

Jak wynika z powyższej tabeli koszty rodzajowe w pierwszym półroczu 2006 roku były wyższe od poniesionych w porównywalnym okresie roku 2005.

Największy wzrost kosztów odnotowano na:

- amortyzacji (w związku z wprowadzeniem emisji CO₂ do wartości niematerialnych i prawnych, wprowadzono nowe środki trwałe oraz zmodernizowano stare),
- zużycia materiałów i energii (spowodowane wyższą produkcją obu form energii związaną ze zwiększonym zapotrzebowaniem),
- usług obcych.

Największy spadek odnotowano na kosztach wynagrodzeń w związku ze zmniejszeniem stanu zatrudnienia o 16 osób.

V. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA I REMONTOWA.

1. Działalność inwestycyjna i remontowa

W roku 2006 zaplanowano nakłady inwestycyjne na łączną kwotę 9 500 tys. zł. Zaawansowanie realizacji inwestycji wewnętrznych jest zgodne z przyjętymi harmonogramami. Terminy zakończenia realizacji zadań będą zgodne z podpisanymi umowami zabezpieczającymi interesy Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Zadania inwestycyjne zrealizowane w I półroczu:

- „Modernizacja systemu ochrony zakładu środkami technicznymi”,
- „Adaptacja łaźni na archiwum w BUS”,
- „Zakup i wdrożenie informatycznego systemu kadrowo-płacowego”,
- „Odprowadzenie ścieków deszczowych z Elektrociepłowni „Będzin” S.A. do Potoku Zagórskiego”,
- „Modernizacja układu sygnalizacji poziomu pyłu w zbiorniku stalowym”,
- „Dostosowanie oznakowania kominów jako przeszkód lotniczych”.

Zadania inwestycyjne w trakcie realizacji:

- „Modernizacja kanałów spalin suszących nr 1 i 2 kotła OP-140 nr 6”,
- „Modernizacja lejów elektrofiltru kotła OP-140 nr 6”,
- „Optymalizacja pracy elektrofiltru kotła OP-140 nr 7”,
- „Modernizacja MWK -12 kotła nr 5 w zakresie poprawy przemiatu węgla”,
- „Wymiana rozdzielni 6kV „R6”,
- „Modernizacja układu wizualizacji stacji demineralizacji”,
- „Modernizacja wymiennika ciepłowniczego”,
- „Wymiana taśmociągu węgla”
- „Zmiana lokalizacji wagi samochodowej”,
- „Budowa budynku portierni towarowej”,
- „Przebudowa wewnętrznych dróg komunikacyjnych”.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. współpracuje z PEC w Dąbrowie Górniczej S.A. na polu przyłączeń nowych odbiorców ciepła. W pierwszym półroczu 2006r. podpisana została pierwsza w bieżącym roku umowa na realizację wspólnej inwestycji, której skutkiem będzie wzrost mocy zamówionej przez PEC w Dąbrowie Górniczej S.A. w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. docelowo o 2,5 MW_t. Przedmiotem analiz i negocjacji jest aktualnie kilkanaście kolejnych obiektów, których przyłączenie może spowodować przyrost mocy zamówionej o ok. 4,5 MW_t.

W okresie I półrocza rzeczowy zakres prac remontowych zrealizowano na kwotę 3 682 tys. zł, co stanowi 53,36 % zaplanowanych środków na rok 2006.

W okresie I kwartału zrealizowano cały niezbędny zakres napraw bieżących i okresowych przeglądów urządzeń.

W II kwartale rozpoczęto realizację planowanych remontów urządzeń podstawowych umożliwiając ich maksymalną dyspozycyjność.

Prace remontowe przebiegały bez zakłóceń i zgodnie z harmonogramem.

VI. SYTUACJA KADROWO-PŁACOWA W SPÓŁCE.

Stan zatrudnienia na dzień 30.06.2006 roku wyniósł 173 osoby.

W okresie od 01.01. do 30.06.2006 roku zatrudnienie uległo zmniejszeniu o 16 pracowników w wyniku odejścia 13 osób na zasadzie porozumienia stron, 2 osób na rentę inwalidzką, 1 osoby na wcześniejszą emeryturę.

Od 01.03.2006 roku Spółka podniosła wynagrodzenia o 1,6%.

VII. KODEKS DOBRYCH PRAKTYK.

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. złożył oświadczenie o zakresie w jakim Spółka przyjęła do stosowania zasady ujęte w dokumencie „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005”.

Informacja w powyższym zakresie została przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym Spółki nr 6/2006 z dnia 13.06.2006 roku.

VIII. SKŁAD OSOBOWY ORGANU NADZORUJĄCEGO I ORGANU ZARZĄDZAJĄCEGO.

1. Skład Zarządu V kadencji

Paweł Orlof - Prezes Zarządu
Sabina Apel - Członek Zarządu

2. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza działa zgodnie z §13 ust.1 Statutu Spółki.

Do dnia 26.06.2006r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

- | | |
|-----------------------------|--|
| 1. Prof. Karl Heinz Klawunn | - Przewodniczący (przedstawiciel <i>enviaM</i>) |
| 2. Zbigniew Robak | - Z-ca Przewodniczącego (przedstawiciel pracowników) |
| 3. Franz Holtgreve | - Sekretarz (przedstawiciel <i>enviaM</i>) |
| 4. Fridrich Josef Glatzel | - Członek (przedstawiciel <i>enviaM</i>) |
| 5. Irmgard Lawnik | - Członek (przedstawiciel <i>enviaM</i>) |
| 6. Michał Żak | - Członek (przedstawiciel pracowników) |

W związku z upływem V kadencji Rady Nadzorczej Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Elektrociepłowni „Będzin” S.A. 26.06.2006r. powołało Radę Nadzorczą VI kadencji w następującym składzie:

- | | |
|-----------------------------|--|
| 1. Prof. Karl-Heinz Klawunn | - Przewodniczący (przedstawiciel <i>enviaM</i>) |
| 2. Zbigniew Robak | - Z-ca Przewodniczącego (przedstawiciel pracowników) |
| 3. Friedhelm Wiegelmann | - Sekretarz (przedstawiciel <i>enviaM</i>) |
| 4. Carl-Ernst Giesting | - Członek (przedstawiciel <i>enviaM</i>) |
| 5. Irmegard Lawnik | - Członek (przedstawiciel <i>enviaM</i>) |
| 6. Edward Gutowski | - Członek (przedstawiciel pracowników) |

Sabina Apel - Członek Zarządu

Józef Kijak - Prokurent

Będzin, 18.09.2006r.