

Będzin, wrzesień 2007 roku.

**Sprawozdanie Zarządu
Elektrociepłowni „Będzin” S.A.
z działalności Spółki za okres
pierwszego półrocza 2007 roku.**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.



SPIS TREŚCI.

I.	OGÓLNE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	3
II.	STRUKTURA PRODUKCJI I SPRZEDAŻY CIEPŁA I ENERGII ELEKTRYCZNEJ.	5
III.	UMOWY I KREDYTY.....	6
IV.	OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI.	7
V.	DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA I REMONTOWA.	9
VI.	KONTROLE, AUDITY W ZAKRESIE SYSTEMU ZARZĄDZANIA JAKOŚCIĄ.....	10
VII.	SYTUACJA KADROWO-PŁACOWA W SPÓŁCE.	10
VIII.	KODEKS DOBRYCH PRAKTYK.	11
IX.	SKŁAD OSOBOWY ORGANU NADZORUJĄCEGO I ORGANU ZARZĄDZAJĄCEGO.....	11

I. OGÓLNE INFORMACJE O SPÓŁCE.

1. Informacja o Spółce

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest przedsiębiorstwem energetycznym prowadzącym działalność gospodarczą głównie w zakresie wytwarzania ciepła i energii elektrycznej. Swą działalność prowadzi od 1913 roku. Należy do grona najdłużej działających przedsiębiorstw energetyki zawodowej na terenie Śląska i Zagłębia Dąbrowskiego. W swej długiej historii przechodziła wiele zmian własnościowych.

Od grudnia 1998 roku akcje Elektrociepłowni „Będzin” S.A. 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 dla swoich akcji.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. posiada Zintegrowany System Zarządzania oraz certyfikaty na zgodność z wymogami norm EN ISO 9001:2000 i EN ISO 14001:2004 i PN-N 18001:2004.

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

2. 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.

3. Główni akcjonariusze

Stan na 11 czerwca 2007r.

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

4. Papiery wartościowe Spółki notowane na rynkach papierów wartościowych

Zmiany kursu akcji w okresie pierwszego półrocza 2007 roku przedstawia wykres.



5. Specyfika działalności Spółki

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 2007 roku przedstawiała się jak poniżej:

Produkcja	Jedn.	I półr. 2006	Struktura %	I półr. 2007	Struktura %
Ciepło w wodzie	GJ	1 851 916	65,3	1 391 210	56,1
Ciepło w parze	GJ	123 170	4,3	180 642	7,3
Energia elektryczna	GJ	862 952	30,4	908 298	36,6
RAZEM	GJ	2 838 038	100,0	2 480 150	100,0

Struktura ilościowej sprzedaży w I półroczu 2007 roku przedstawiała się następująco:

Sprzedaż	Jedn.	I półr. 2006	I półr. 2007
Ciepło	GJ	1 891 033	1 424 771
Energia elektryczna	MWh	204 423	217 912

Struktura przychodów z podstawowej działalności w okresie I półrocza 2007 roku przedstawiała się następująco.

Sprzedaż	Jedn.	I półr. 2006	Struktura %	I półr. 2007	Struktura %
Ciepło	tys. zł	34 410	54,26	27 721	46,94
Energia elektryczna*	tys. zł	28 492	44,92	30 820	52,18
Pozostała sprzedaż	tys. zł	520	0,82	517	0,88
Razem	tys. zł	63 422	100,00	59 058	100

* wraz z podatkiem akcyzowym

III. UMOWY I KREDYTY.

1. Umowy na podstawowe produkty i surowce obowiązujące w I półroczu 2007 r.

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 Enion S.A. Oddział w Będzinie Będziński Zakład Elektroenergetyczny,
- z Przędzalnią Czesankową Intertex S.A. w Sosnowcu.

Umowa na sprzedaż energii elektrycznej:

- z Enion S.A. Oddział w Będzinie Będziński Zakład Elektroenergetyczny.

Umowy wieloletnie i roczne na dostawy węgla:

- z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A.
- Paweł Marcin Piasny
- Henryk Lis P.W. „Translis”

2. Kredyty

Umowa kredytu w rachunku bieżącym na finansowanie bieżącej działalności Spółki:

- z Bankiem Polska Kasa Opieki SA z siedzibą w Warszawie na kwotę 26 800 tys.zł., zawarta na okres od 23.10.2006r. do 25.10.2007r.
Oprocentowanie kredytu jest zmienne ustalone na podstawie stawki WIBOR 1M + 0,25 p.p.p.a.
Na dzień 30.06.2007 r. zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym wynosiło 8 098 114,89 zł.

IV. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI.

1. Wynik finansowy.

Wynik finansowy	Jednostka	Lata	
		I-VI 2006 tys. zł	I-VI 2007 tys. zł
EBITDA*	tys. zł	10 748	11 031
Wynik z działalności gospodarczej		5 457	6 215
Wynik na działalności operacyjnej	tys. zł	5 846	6 333
Wynik na działalności finansowej		-389	-118
Wynik finansowy brutto	tys. zł	5 457	6 215
Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego	tys. zł	1 157	1 351
Wynik finansowy netto	tys. zł	4 300	4 864

*EBITDA = wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja

W okresie I półrocza 2007r. przychody ze sprzedaży wyniosły 59 058 tys. zł i były niższe od przychodów I półrocza roku ubiegłego o 4 364 tys. zł tj. o 6,9%.

Zmniejszone przychody były spowodowane spadkiem ilości sprzedanego ciepła o 466 262 GJ tj. 24,7% ze względu na wysokie temperatury niesprzyjające dla producentów ciepła panujące w I kwartale bieżącego roku którego nie zrekomensował wzrost ilości sprzedanej energii elektrycznej o 13 489 MWh tj. o 6,6 %.

W analizowanym okresie czasu w porównaniu z rokiem ubiegłym zmniejszył się koszt wytworzenia sprzedanych produktów o 6,7%.

Pomimo niższych przychodów ze sprzedaży osiągnięty za 6 miesięcy roku bieżącego zysk brutto w wysokości 6 215 tys. zł jest wyższy od zysku osiągniętego za analogiczny okres roku ubiegłego o 758 tys. zł tj. o ok. 13,9%.

Na osiągnięcie wyższego wyniku finansowego brutto w omawianym okresie znaczący wpływ miały większe o 921 tys. zł pozostałe przychody operacyjne wynikające głównie ze sprzedaży praw do emisji CO₂.

Na uwagę zasługuje fakt znacznego spadku kosztów finansowych z 586 tys. zł w I półroczu roku ubiegłego do 308 tys. zł w roku bieżącym.

2. Struktura kosztów w układzie rodzajowym

Wyszczególnienie	Wykonanie I-VI w tys. zł 2006r.	Struktura %	Wykonanie I-VI w tys. zł 2007r.	Struktura %	Dynamika
1	2	3	4	5	4 - 2
Amortyzacja	4 902	8,79	4 698	8,96	-204
Zużycie materiałów i energii	30 216	54,15	27 733	52,91	-2 483
w tym paliwo produkcyjne	27 574	49,42	25 544	48,73	-2 030
Usługi obce	5 719	10,25	5 327	10,16	-392
Wynagrodzenia	6 235	11,17	6 219	11,86	-16
Świadczenia na rzecz pracowników	1 763	3,16	1 722	3,29	-41
Podatki i opłaty	6 469	11,59	6 417	12,24	-52
w tym podatek akcyzowy	4 151	7,44	4 385	8,37	234
Pozostałe koszty	492	0,89	301	0,58	-191
Koszty rodzajowe ogółem	55 796	100,00	52 417	100,00	-3 379

Jak wynika z powyższej tabeli koszty rodzajowe w pierwszym półroczu 2007 roku były niższe od poniesionych w porównywalnym okresie roku 2006.

Największe zmniejszenie kosztów odnotowano w zakresie:

- zużycia materiałów i energii (spowodowane niższą produkcją ciepła związaną ze zmniejszonym zapotrzebowaniem zwłaszcza w pierwszym kwartale 2007 roku z uwagi na wysokie temperatury zewnętrzne)
- usług obcych
- amortyzacji

V. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA I REMONTOWA.

1. Działalność inwestycyjna w pierwszym półroczu 2007

a. Inwestycje wewnętrzne

Na 2007 rok zaplanowano nakłady inwestycyjne na realizację 15 zadań inwestycyjnych wewnętrznych w wysokości 6 995 tys. zł. Nakłady inwestycyjne poniesione w I półroczu 2007 wyniosły 1 561 tys. zł. W trakcie realizacji jest 13 zadań.

Zaawansowanie realizacji inwestycji wewnętrznych jest zgodne z przyjętymi harmonogramami. Terminy zakończenia realizacji zadań będą zgodne z podpisanymi umowami zabezpieczającymi interesy Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

W zakresie głównych zadań inwestycyjnych:

1. dokonano odbioru końcowego i przekazania do eksploatacji następujących zadań:
 - „Modernizacja raportowania emisji zanieczyszczeń”,
 - „Zakup kamery termowizyjnej”.
2. w trakcie odbioru końcowego i przekazania do eksploatacji są następujące zadania:
 - „Wymiana klimatyzatorów w nastawni”.
3. realizowane są między innymi: modernizacja elektrofiltru kotła OP-140 nr 7, wymiana napędu głównej zasuwy parowej przed turbiną, modernizacja układu pomiarowego przepływu wody przez podgrzewacz ciepłowniczy, modernizacja układów pomiarowych wewnętrznych zgodnie z nowelizacją Prawa energetycznego, wymiana ładowarko – zwałowarki, modernizacja przesypów, AKPiA i doposażenia taśmociągu T3, modernizacja oświetlenia stanowisk pracy (wg Polskiej Normy z 2004 roku oraz sprawozdania z pomiarów oświetlenia), modernizacja układu pomiarowo-rozliczeniowego w ENION zgodnie z nowelizacją Prawa energetycznego.

Na podstawie zaawansowania prac inwestycyjnych można ocenić, że zaplanowane zadania zostaną zakończone w terminie.

b. Inwestycje zewnętrzne

Na 2007 rok zaplanowano nakłady inwestycyjne na przyłączenie nowych odbiorców ciepła w wysokości 1 200 tys. zł. Nakłady inwestycyjne poniesione w I półroczu 2007 wyniosły 0,82 tys. zł. Elektrociepłownia „Będzin” S.A. współpracuje z PEC w Dąbrowie Górniczej S.A. na polu przyłączeń nowych odbiorców ciepła.

W trakcie negocjacji jest umowa na współfinansowanie inwestycji przyłączeniowych PEC Dąbrowa Górnicza, której skutkiem będzie wzrost mocy zamówionej przez PEC Dąbrowa Górnicza w Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

2. Działalność remontowa w pierwszym półroczu 2007

W okresie I półrocza zakres rzeczowy prac zrealizowano na kwotę 3 372 tys. zł., co stanowi 43,22 % zaplanowanych rocznych kosztów remontowych.

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.

3. Charakterystyki zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa

Głównymi czynnikami istotnymi dla rozwoju przedsiębiorstwa są:

- wprowadzenie nowych standardów emisyjnych z instalacji w zakresie wprowadzania gazów (SO₂ i NO_x) 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.) – w chwili obecnej Elektrociepłownia Będzin S.A. jest dostosowywana do dotrzymania powyższych standardów i będzie spełniać wymogi Rozporządzenia od 01.01.2008r. Powyższe skutkuje wykonaniem modernizacji elektrofiltru kotła OP-140 Nr 7.
- wprowadzenie nowych zasad funkcjonowania wytwarzania i obrotu energią elektryczną z kogeneracji od 01.07.2007r. – 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. Powyższa Ustawa skutkuje zmianami technologicznymi produkcji energii elektrycznej w kogeneracji.
- limity emisji CO₂ na lata 2008-2012 - Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest na etapie rozpoczęcia przygotowań do spełnienia wymogów ograniczenia emisji CO₂ zawartych w projekcie Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień na lata 2008-2012.

VI. KONTROLE, AUDITY W ZAKRESIE SYSTEMU ZARZĄDZANIA JAKOŚCIĄ.

W dniach 17 i 18 maja 2007r. zgodnie z planem auditów na 2007 r. odbył się w Spółce pierwszy audit nadzoru przeprowadzony przez Firmę TÜV NORD Polska Sp. z o.o. Audi przeprowadzono w komórkach organizacyjnych objętych systemem. Celem auditu było sprawdzenie zgodności funkcjonowania Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością, Środowiskiem i BHP z normami EN ISO 9001:2000, EN ISO 14001:2004 i PN-N18001. Wynik auditu był pozytywny. Podczas auditu nie stwierdzono niezgodności. Przedstawione po audicie zalecenia oraz potencjał poprawy posłuży dalszemu doskonaleniu ZSZ w Spółce.

VII. SYTUACJA KADROWO-PŁACOWA W SPÓŁCE.

Stan zatrudnienia na dzień - 31.12.2006r. wyniósł 165 osób.

Od 1 stycznia zmniejszył się stan zatrudnienia o 3 osoby: dwie osoby odeszły za porozumieniem stron, a jedna w związku z przejściem na emeryturę. Z dniem 1.03.2007r. Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. podjął decyzję w sprawie wzrostu płac w Spółce o wskaźnik 1,2%.

Stan zatrudnienia na dzień - 30.06.2007r. wyniósł 162 osoby.

VIII. 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 5/2007 z dnia 24.04.2007 roku.

IX. SKŁAD OSOBOWY ORGANU NADZORUJĄCEGO I ORGANU ZARZĄDZAJĄCEGO.

1. Skład Zarządu VI kadencji

Paweł Orlof - Prezes Zarządu
Sabina Apel - Członek Zarządu

2. Rada Nadzorcza

Do dnia 11.06.2007 skład Rady Nadzorczej był następujący:

- | | |
|-----------------------------|--|
| 1. Prof. Karl Heinz Klawunn | - Przewodniczący (przedstawiciel <i>enviaM</i>) |
| 2. Zbigniew Robak | - Z-ca Przewodniczącego (przedstawiciel pracowników) |
| 3. Fiedhelm Wiegelmann | - Sekretarz (przedstawiciel <i>enviaM</i>) |
| 4. Carl Ernst Giesting | - Członek (przedstawiciel <i>enviaM</i>) |
| 5. Irmgard Lawnik | - Członek (przedstawiciel <i>enviaM</i>) |
| 6. Romuald Sawicz | - Członek (przedstawiciel BGK) |
| 7. Edward Gutowski | - Członek (przedstawiciel pracowników) |

Z dniem 11 czerwca 2007 roku Panowie Karl Heinz Klawunn i Romuald Sawicz złożyli rezygnację z pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej, w związku z powyższym Walne Zgromadzenie powołało dwóch nowych członków Rady Nadzorczej, którymi zostali Pan Falk Hawig oraz Pan Jerzy Góra.

W dniu 11 czerwca 2007r. odbyło się pierwsze konstytuujące posiedzenie Rady Nadzorczej VI Kadencji w nowym składzie. Rada ukonstytuowała się następująco:

- | | |
|------------------------|--|
| 1. Carl Ernst Giesting | - Przewodniczący (przedstawiciel <i>enviaM</i>) |
| 2. Zbigniew Robak | - Z-ca Przewodniczącego (przedstawiciel pracowników) |
| 3. Fiedhelm Wiegelmann | - Sekretarz (przedstawiciel <i>enviaM</i>) |
| 4. Falk Hawig | - Członek (przedstawiciel <i>enviaM</i>) |
| 5. Irmgard Lawnik | - Członek (przedstawiciel <i>enviaM</i>) |
| 6. Jerzy Góra | - Członek (przedstawiciel BGK) |
| 7. Edward Gutowski | - Członek (przedstawiciel pracowników) |

Paweł Orlof - Prezes Zarządu
Sabina Apel - Członek Zarządu

Będzin, 14.09.2007r.