

**Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
Elektrociepłowni „Będzin”
Spółka Akcyjna
w
Będzinie
za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.**

SPIS TREŚCI RAPORTU

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA.....	3
B.	OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ.....	5
I.	ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH.....	5
II.	ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH (WARIANT KALKULACYJNY)	6
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	7
IV.	OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI.....	8
C.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	12
I.	PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH.....	12
II.	ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	12
II.1.	<i>Wprowadzenie do sprawozdania finansowego</i>	12
II.2.	<i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu</i>	12
II.3.	<i>Informacje o wybranych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej.....</i>	14
II.4.	<i>Zestawienie zmian w kapitale własnym.....</i>	14
II.5.	<i>Rachunek przepływów pieniężnych.....</i>	14
II.6.	<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i>	14
II.7.	<i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym.....</i>	14
D.	INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA.....	14
E.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	15
F.	PODSUMOWANIE BADANIA.....	15

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

- Badanie dotyczy Elektrociepłowni „Będzin” Spółki Akcyjnej w Będzinie. W dniu 18.12.2001 roku Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000064511.

Siedziba Spółki mieści się w Będzinie, przy ul. Małobądzkiej 141.

Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie, ostatnia notowana cena sprzedaży z dnia 15.02.2008 r. wynosi 30,00 zł.

- Na koniec badanego okresu Spółka posiada:

- kapitał zakładowy	15 746 tys. zł,
- pozostałe kapitały własne	54 226 tys. zł.

Na dzień 31.12.2007 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym
Envia Mitteldeutsche Energie AG	2 190 453	2 190 453	10 952 265,00	69,56%
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	311 355	1 556 775,00	9,89%
Skarb Państwa	157 466	157 466	787 330,00	5,00%
Pozostali	489 926	489 926	2 449 630,00	15,55%
RAZEM	3 149 200	3 149 200	15 746 000,00	100,00%

- Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:
 - jest spółką zależną od Envia Mitteldeutsche Energie AG, która jako spółka dominująca posiada 69,56 % udziału w jej kapitale i 69,56 % w prawach głosu;
 - nie jest spółką stowarzyszoną;
 - nie jest spółką dominującą;
 - nie jest znaczącym inwestorem dla innego podmiotu;
- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:
 - produkcja ciepła
 - wytwarzanie energii elektrycznej
- Badana Spółka:
 - posiada koncesję na wytwarzanie energii elektrycznej do dnia 30.10.2008 roku wydaną w 1998 roku przez Prezesa URE o numerze **WEE/13/1329/U/OT-2/98/RZ (z późn. zm.)**
 - posiada koncesję na wytwarzanie ciepła do dnia 30.10.2008 roku wydaną w 1998 roku przez Prezesa URE o numerze **WCC/201/1329/U/OT-2/98/RZ (z późn. zm.)**
 - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** **271740563**
 - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **EKD** **40.30.A; 40.11.Z**
 - jest zarejestrowana w **PFRON** pod numerem **27E0011H1**
 - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Będzinie **NIP** **625-000-76-15**
- Na dzień wydania opinii organem kierującym jednostką jest Zarząd w składzie:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Paweł Orłof	Prezes Zarządu
Sabina Apel	Członek Zarządu

- Głównym księgowym badanej jednostki jest Jolanta Dąbrowska- Macha.
- Średnioroczne zatrudnienie wynosi 162,26 osoby.
-

II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii.
- Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r., zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie finansowe za 2006 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 11 czerwca 2007 roku (uchwała nr 2), które podzieliło zysk netto za ubiegły rok obrotowy (uchwała nr 3) w kwocie: 5 925 104,50 zł
następująco:
 - przekazano na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę 4 532 147,71 zł
dywidendy w latach następnych
 - przekazano na wypłatę dywidendy w roku 2007 1 392 956,79 zł
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2006 r. zostało:
 - złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 18.06.2007r.
 - ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1677 z dnia 18.10.2007r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2006 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu. Stosownie do art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości, w otwartych na następny rok obrotowy księgach rachunkowych.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej Elektrociepłowni „Będzin” SA nr 1/VI/2007 z dnia 26 marca 2007 roku Spółka PKF Consult Sp. z o.o. została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2007r., umowa o badanie została zawarta dnia 28.06.2007 roku.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, PKF Consult Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Elbląskiej 15/17, jest wpisany na listę pod numerem 477, a w jego imieniu badanie przeprowadziła Janina Krzemińska wpisana do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 9551/7130.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 1.02.2008 roku do 15.02.2008 roku.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 15.02.2008 roku złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2007 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

- Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

- Analiza przedstawiona poniżej obejmuje trzy ostatnie okresy sprawozdawcze:
 - od 01.01.2005 do 31.12.2005 r.,
 - od 01.01.2006 do 31.12.2006 r.,
 - od 01.01.2007 do 31.12.2007 r..
- W okresie objętym analizą nie wystąpiły istotne zmiany mające znaczenie dla odczytywania informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych.
- Wszystkie dane prezentowane w tabelach są wyrażone w tys. zł., zaś użyte w nich symbole mają następujące znaczenie:
 - BZ - bilans zamknięcia
 - BO - bilans otwarcia
 - OU - okres ubiegły
 - OB - okres bieżący
- Struktura poszczególnych pozycji w przedstawionych dalej tabelach liczona jest w następujący sposób:
 - w odniesieniu do pozycji bilansowych – w stosunku do sumy bilansowej;
 - w odniesieniu do pozycji przychodowych rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości przychodów ogółem;
 - w odniesieniu do pozycji kosztowych rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości kosztów ogółem,
 - w odniesieniu do pozycji wynikowych na poszczególnych poziomach oraz do obciążeń wyniku – w stosunku do wyniku netto.

I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH

	AKTYWA	Stan na			Struktura			Zmiana
		31.12.2005 r.	31.12.2006 r. BO	31.12.2007 r. BZ	2005 r.	2006 r.	2007 r.	(BZ - BO) BO
A.	AKTYWA TRWAŁE	103 872	101 077	95 481	80,1%	83,7%	84,2%	-5,5%
I.	Wartości niematerialne i prawne	206	258	36	0,2%	0,2%	0,0%	-86,0%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	100 273	97 829	93 787	77,4%	81,0%	82,7%	-4,1%
III.	Należności długoterminowe	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
IV.	Inwestycje długoterminowe	228	228	8	0,2%	0,2%	0,0%	-96,5%
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 165	2 762	1 650	2,4%	2,3%	1,5%	-40,3%
B.	AKTYWA OBROTOWE	25 727	19 720	17 876	19,9%	16,3%	15,8%	-9,4%
I.	Zapasy	5 507	5 431	6 337	4,2%	4,5%	5,6%	16,7%
II.	Należności krótkoterminowe	16 358	14 076	11 424	12,6%	11,7%	10,1%	-18,8%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 829	160	79	3,0%	0,1%	0,1%	-50,6%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33	53	36	0,0%	0,0%	0,0%	-32,1%
	AKTYWA RAZEM	129 599	120 797	113 357	100,0%	100,0%	100,0%	-6,2%

Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

	PASYWA	Stan na			Struktura			Zmiana (BZ - BO) BO
		31.12.2005 r.	31.12.2006 r. BO	31.12.2007 r. BZ	2005 r.	2006 r.	2007 r.	
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	69 227	69 731	69 972	53,4%	57,7%	61,7%	0,3%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 746	15 746	15 746	12,1%	13,0%	13,9%	0,0%
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	13 878	14 011	14 035	10,7%	11,6%	12,4%	0,2%
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	28 775	28 732	28 708	22,2%	23,8%	25,3%	-0,1%
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	5 264	5 317	5 573	4,1%	4,4%	4,9%	4,8%
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
VIII.	Zysk (strata) netto	5 564	5 925	5 910	4,3%	4,9%	5,2%	-0,3%
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	60 372	51 066	43 385	46,6%	42,3%	38,3%	-15,0%
I.	Rezerwy na zobowiązania	11 111	11 769	10 210	8,6%	9,7%	9,0%	-13,2%
II.	Zobowiązania długoterminowe	13 520	0	472	10,4%	0,0%	0,4%	x
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	35 729	39 126	31 247	27,6%	32,4%	27,6%	-20,1%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	12	171	1 456	0,0%	0,1%	1,3%	751,5%
	PASYWA RAZEM	129 599	120 797	113 357	100,0%	100,0%	100,0%	-6,2%

II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH (WARIANT KALKULACYJNY)

	Wyszczególnienie	Za okres 01.01 - 31.12			Struktura			Zmiana (OB - OU) OU
		2005 r.	2006 r. OU	2007 r. OB	2005 r.	2006 r.	2007 r.	
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	111 917	109 122	110 285	97,8%	97,6%	97,6%	1,1%
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	83 688	83 689	85 352	77,9%	80,3%	81,1%	2,0%
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	28 229	25 433	24 933	507,4%	429,2%	421,9%	-2,0%
D.	Koszty sprzedaży	7 978	7 485	8 041	7,4%	7,2%	7,6%	7,4%
E.	Koszty ogólnego zarządu	9 216	9 520	9 747	8,6%	9,1%	9,3%	2,4%
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży	11 035	8 428	7 145	198,3%	142,2%	120,9%	-15,2%
G.	Pozostałe przychody operacyjne	1 992	2 413	2 351	1,7%	2,2%	2,1%	-2,6%
H.	Pozostałe koszty operacyjne	4 199	2 280	1 249	3,9%	2,2%	1,2%	-45,2%
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 828	8 561	8 247	158,7%	144,5%	139,5%	-3,7%
J.	Przychody finansowe	542	251	366	0,5%	0,2%	0,3%	45,8%
K.	Koszty finansowe	2 406	1 190	809	2,2%	1,1%	0,8%	-32,0%
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	6 964	7 622	7 804	125,2%	128,6%	132,0%	2,4%
Ł.	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
M.	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
N.	Zysk (strata) brutto	6 964	7 622	7 804	125,2%	128,6%	132,0%	2,4%
O.	Podatek dochodowy	1 400	1 697	1 894	25,2%	28,6%	32,0%	11,6%
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
R.	Zysk (strata) netto	5 564	5 925	5 910	100,0%	100,0%	100,0%	-0,3%

Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

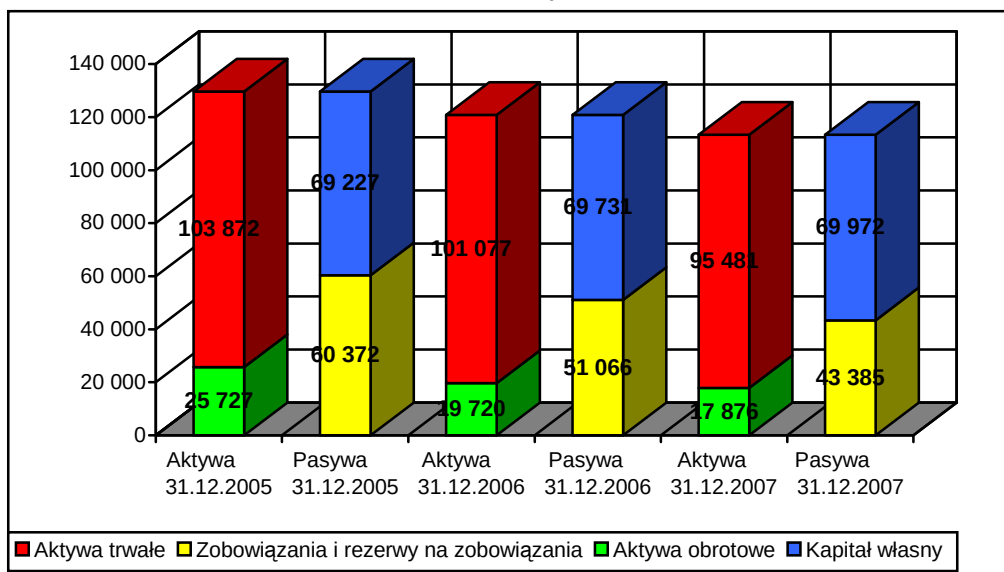
Wyszczególnienie		j.m.	2005 r.	2006 r.	2007 r.
<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>					
Suma bilansowa		tys. zł.	129 599	120 797	113 357
Wynik netto (+/-)		tys. zł.	5 564	5 925	5 910
Przychody ze sprzedaży	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	tys. zł.	111 917	109 122	110 285
Kapitał stały	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe +RM długoterminowe	tys. zł.	91 501	79 262	78 155
Wskaźnik struktury aktywów	(aktywa trwałe / aktywa obrotowe) *100	%	403,7	512,6	534,1
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy) *100	%	114,7	136,6	161,3
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny / aktywa trwałe) *100	%	66,6	69,0	73,3
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał stały / aktywa trwałe) *100	%	88,1	78,4	81,9
<i>Wskaźniki płynności</i>					
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		0,7	0,5	0,6
Wskaźnik płynności II	((aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobowiązania)		0,6	0,4	0,4
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania)		0,110	0,004	0,003
<i>Wskaźniki rentowności</i>					
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	4,3	4,7	5,0
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	8,0	8,5	8,5
Rentowność brutto sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik brutto na sprzedaż / przychody ze sprzedaży)*100	%	25,2	23,3	22,6
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>					
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez ZFŚS)	%	37,3	31,8	27,4
<i>Wskaźniki efektywności</i>					
Wskaźnik rotacji środków trwałych	przychody ze sprzedaży / średni stan środków trwałych		1,1	1,1	1,2
Wskaźnik rotacji majątku obrotowego	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych		4,4	4,8	5,9
Szybkość obrotu zapasów	(przec. zapasy *) / (wartość sprzed. tow. i mat. + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	ilość dni	24,0	23,9	25,2
Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	(przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług *) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	48,2	46,0	38,9
Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług	(przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług *) / (wartość sprzed. tow. i mat. + koszt wytw. sprzed. prod.)	ilość dni	48,9	42,6	41,7

IV. OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI

1. BILANS

DYNAMIKA I STRUKTURA

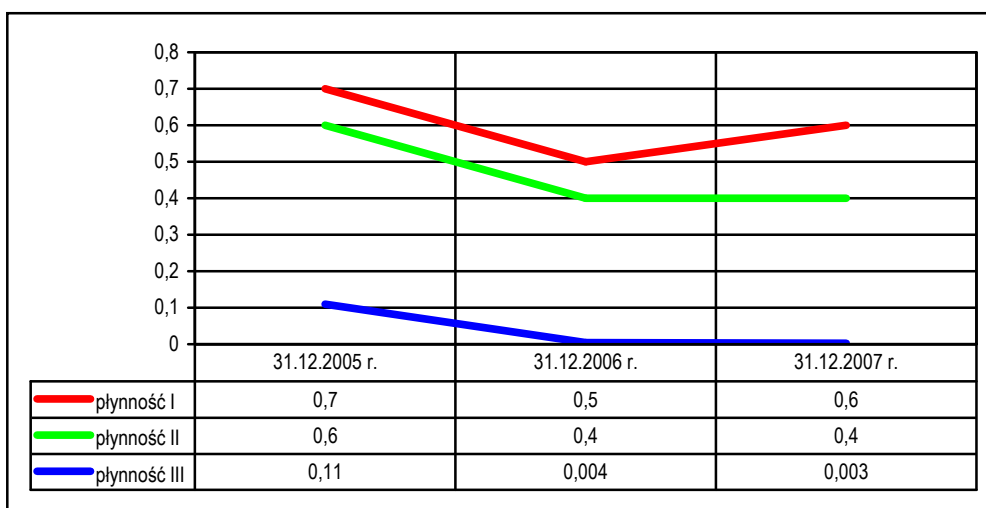
Wartości w tys. zł.



W badanym okresie nastąpił spadek wartości sumy bilansowej o 6,2% w porównaniu do poprzedniego okresu. W strukturze majątku nastąpił spadek wartości aktywów obrotowych o 9,4% a aktywów trwałych o 5,5% w stosunku do okresu poprzedniego.

W majątku obrotowym największe zmiany dotyczyły środków pieniężnych, nastąpił spadek o 50,6%. Odnosić można nieznaczny wzrost wartości kapitałów własnych o 0,3%. Zaobserwować można spadek wartości zobowiązań krótkoterminowych (o 20,1%). W przeciwieństwie do okresu poprzedniego w okresie badanym wystąpiły zobowiązania długoterminowe.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI



Pożądana wielkość wskaźników:

Płynność I stopnia - 1,2 - 2,0

Płynność II stopnia - 1,0

Płynność III stopnia - 0,1 do 0,2

Osiągnięta wielkość wskaźników:

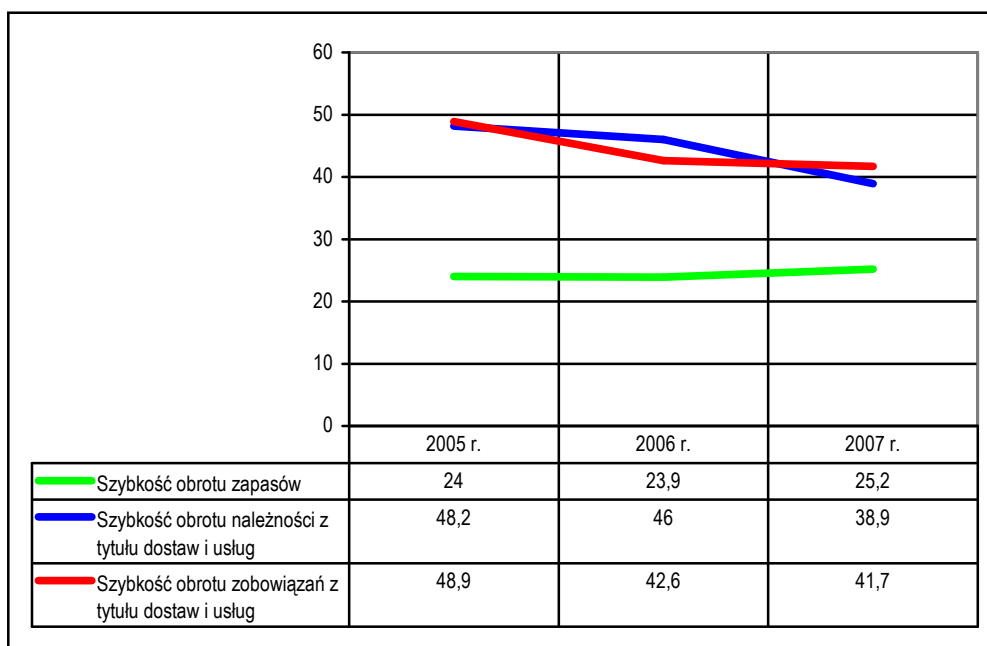
0,6

0,4

0,003

Wskaźniki płynności liczone na podstawie danych bilansowych uległy w badanym okresie nieznacznym zmianom. Jedynie wskaźnik płynności I stopnia wzrósł z poziomu 0,5 w poprzednim okresie do poziomu 0,6 w okresie badanym. Pozostałe wskaźniki, a więc płynność I i II stopnia pozostały bez zmian. Z uwagi na fakt, że wskaźniki płynności zaprezentowane w powyższym wykresie są liczone w oparciu o dane statystyczne na określony moment, to jest na 31.12.2007 roku, to nie w pełni oddają rzeczywistą sytuację płatniczą Spółki w trakcie całego roku. Choć przedstawione wyżej wskaźniki nieznacznie odbiegają od wartości uznanych za pożądane, to jednak w jednostce w trakcie badanego okresu nie zaobserwowano istotnych kłopotów z regulacją zobowiązań.

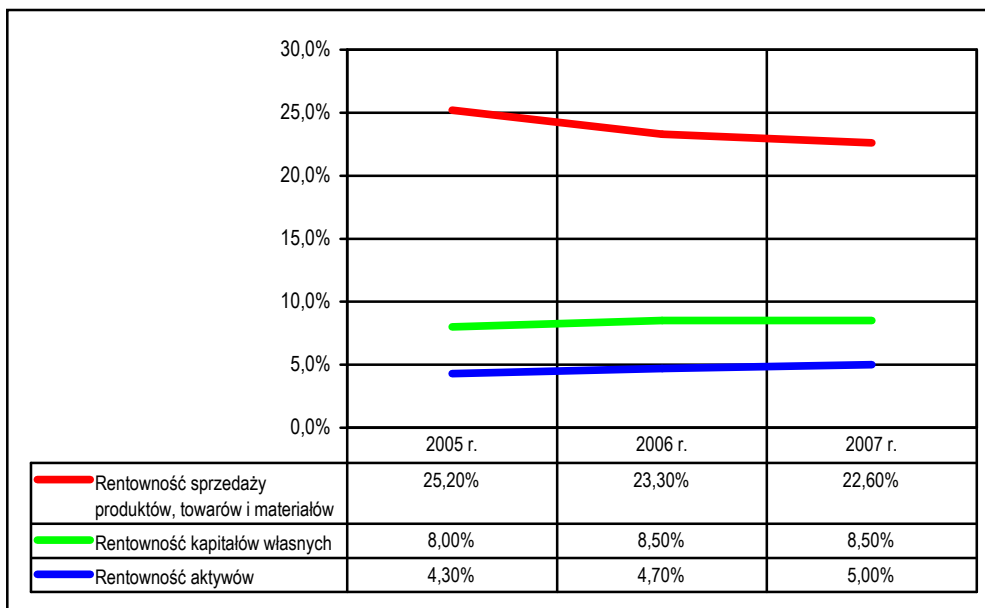
WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI
w dniach



W badanym okresie wskaźnik obrotu zapasów wzrósł o 1,3 dnia i wyniósł 25,2 dnia. Wskaźnik obrotu należności z tytułu dostaw i usług pomniejszył się w stosunku do okresu poprzedniego o 7,1 dnia i wyniósł 38,9 dnia. Wskaźnik obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyniósł 41,7 dnia i nieznacznie zmniejszył się w porównaniu do roku ubiegłego.

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

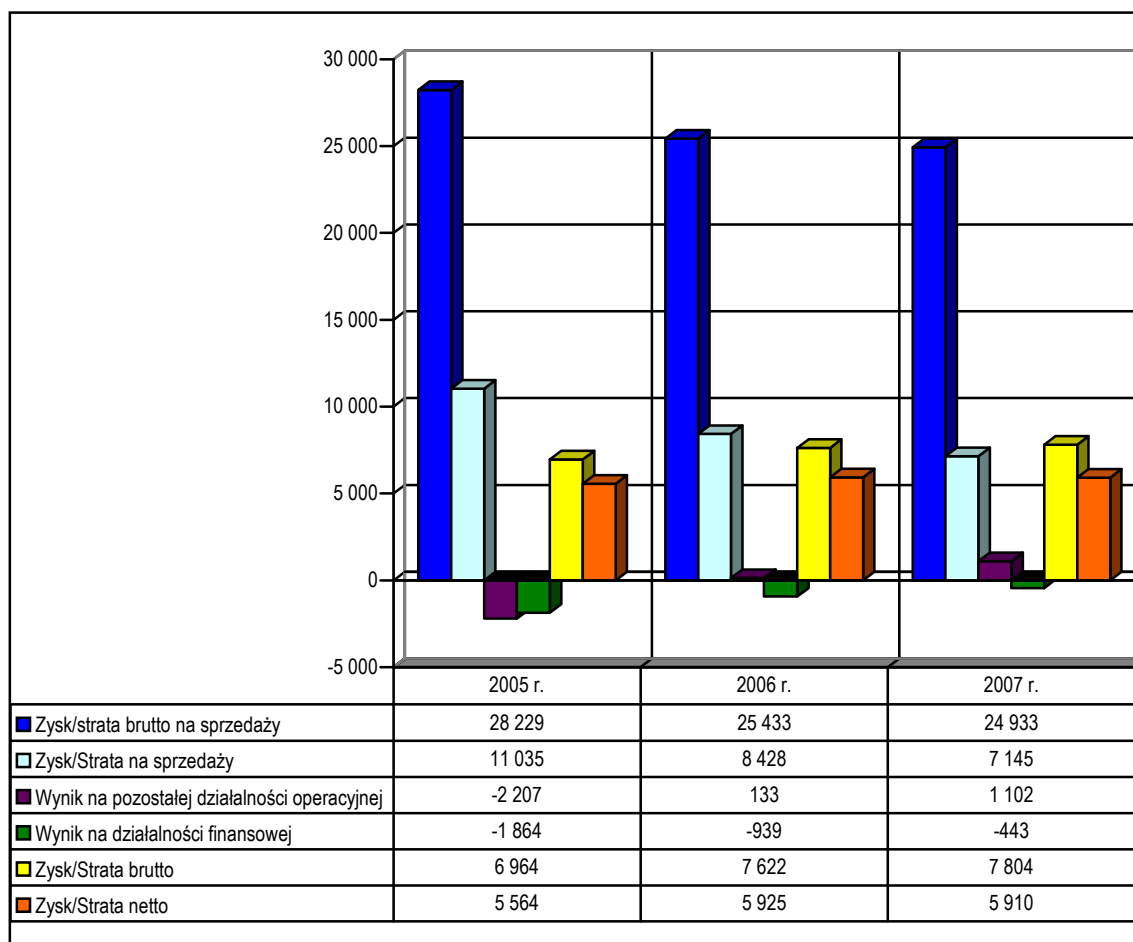
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI



Wskaźnik rentowności sprzedaży produktów, towarów i materiałów wykazuje w porównaniu do minionych okresów niewielką tendencję spadkową, w badanym roku wyniósł 22,60% i był w porównaniu do poprzedniego okresu niższy o 0,7%. Wskaźnik rentowności aktywów wzrósł o 0,30% w stosunku do roku ubiegłego. Wskaźnik rentowności kapitałów utrzymuje się na tym samym poziomie co w roku minionym.

WYNIKI NA KOLEJNYCH POZIOMACH DZIAŁALNOŚCI

Wartości w tys. zł.



W roku bieżącym Spółka osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży i zysk brutto na poziomie wyższym niż w roku ubiegłym. Zysk brutto był większy niż w roku poprzednim o 2,4%. Zysk ze sprzedaży nieznacznie się obniżył. W 2007 roku znacznie został zwiększony wynik na pozostałej działalności operacyjnej. Zachowuje się również pozytywna tendencja do zmniejszania ujemnego wyniku z działalności finansowej. Ostatecznie po skorygowaniu zysku brutto o podatek dochodowy oraz o naliczone aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego jednostka osiągnęła zysk netto w wysokości 5 910 tys. zł.

3. ZAGROŻENIE ZASADY CIĄGŁOŚCI DZIAŁANIA

Przeprowadzone badania i dowody rewizji potwierdzają, że nie występują istotne zagrożenia kontynuowania działalności gospodarczej jednostki w roku następnym po okresie badanym.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

1. PRAWIDŁOWOŚĆ STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego FK firmy Inform'1 z Sosnowca. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy, w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. INWENTARYZACJA AKTYWÓW I PASYWÓW

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego spełnia wymagania wynikające z załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości i zawiera m. in.:

- wskazanie, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności,
- omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru oraz przedstawienie przyczyn i skutków ich ewentualnych zmian w stosunku do roku poprzedzającego.

II.2. INFORMACJE O WYBRANYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH BILANSU

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w wycenie i prezentacji pozycji bilansowych.

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe jednostka wycenia według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wycena środków trwałych na dzień bilansowy jest zgodna z art. 7 i 28 Ustawy o rachunkowości z założeniem kontynuacji działalności. Zgodnie z Ustawą o rachunkowości Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych metodą liniową na przewidywany gospodarczy okres użytkowania środków trwałych.

Stopień umorzenia na dzień bilansowy:

grunty- nie amortyzowane	
budynki i lokale	62,5 %
urządzenia techniczne i maszyny	72,3 %
środki transportu	73,2 %
inne środki trwałe	92,3 %

Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości posiadanych środków trwałych na dzień bilansowy wynoszą 28 tys. zł.

Na nieruchomościach na dzień 31.12.2006r. występowało obciążenie hipoteczne na rzecz Banku Polska Kasa Opieki SA z siedzibą w Warszawie. Hipoteka kaucyjna do wysokości 27.140 tys. zł - jako zabezpieczenie spłaty kredytu w rachunku bieżącym, ustanowiona została 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.

Pozycje rzeczowych aktywów trwałych są, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo wycenione i zaprezentowane w bilansie.

2. Zapasy

Wycena zapasów na dzień ujęcia w księgach jest zgodna z art.28 Ustawy o rachunkowości. Wycena zapasów na dzień bilansowy jest zgodna z art.7 i 28 Ustawy o rachunkowości. Pozycje zapasów są, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo wycenione i zaprezentowane w bilansie.

3. Należności krótkoterminowe

Wycena należności na dzień bilansowy została dokonana według kwoty wymaganej zapłaty, pomniejszonej o dokonane odpisy aktualizacyjne z założeniem kontynuacji działalności i jest zgodna z art.7 i 28 Ustawy o rachunkowości. Na dzień bilansowy jednostka dokonała odpisów aktualizacyjnych na należności, których zapłata jest w najbliższym okresie mało prawdopodobna. Pozycje należności są we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w bilansie.

4. Inwestycje krótkoterminowe

Na inwestycje krótkoterminowe składają się środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Wycena aktywów finansowych na dzień bilansowy została dokonana z założeniem kontynuacji działalności i jest zgodna z art.7 i 28 Ustawy o rachunkowości. Inwentaryzacja nie wykazała różnic pomiędzy stanem rzeczywistym a stanem księgowym. Środki pieniężne we wszystkich istotnych aspektach, zostały wycenione prawidłowo i poprawnie ujęte w sprawozdaniu finansowym.

5. Rezerwy na zobowiązania

Wycena rezerw na dzień bilansowy jest zgodna z art.7 i 28 Ustawy o rachunkowości z założeniem kontynuacji działania. Rezerwy, we wszystkich istotnych aspektach, zostały wycenione prawidłowo na podstawie uzasadnionych i wiarygodnych szacunków i poprawnie ujęte w sprawozdaniu finansowym.

6. Zobowiązania krótkoterminowe

Wycena zobowiązań krótkoterminowych na dzień bilansowy jest zgodna z art.7 i 28 Ustawy o rachunkowości. Zobowiązania krótkoterminowe, we wszystkich istotnych aspektach, zostały wycenione prawidłowo i poprawnie ujęte w sprawozdaniu finansowym.

7. Rozliczenia międzyokresowe

Wycena rozliczeń międzyokresowych na dzień bilansowy jest zgodna z art.7 i 28 Ustawy o rachunkowości. Rozliczenia międzyokresowe, we wszystkich istotnych aspektach, zostały wycenione prawidłowo i poprawnie ujęte w sprawozdaniu finansowym.

II.3. INFORMACJE O WYBRANYCH POZYCJACH KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Pozycje kształtujące wynik finansowy Spółka ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

1. Wynik na sprzedaży

Przychody we wszystkich istotnych aspektach zostały ujęte w prawidłowej wysokości i we właściwym czasie. Są prawidłowo udokumentowane fakturami VAT i zaprezentowane w rachunku zysków i strat. Koszty, we wszystkich istotnych aspektach, ujęto poprawnie pod względem wyceny, periodyzacji, udokumentowania oraz prezentacji w rachunku zysków i strat. Prawidłowo ustalono i wykazano wynik brutto na sprzedaży.

2. Wynik na pozostałych poziomach działalności

Pozycje kształtujące wyniki na pozostałych poziomach działalności jednostki są, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w rachunku zysków i strat. Prawidłowo ustalono i wykazano zysk brutto. W wyniku tym ujęto wszystkie osiągnięte przychody i obciążające jednostkę koszty związane z tymi przychodami dotyczące badanego okresu.

II.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego przez załącznik Nr 1 do ustawy o rachunkowości, zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 1 do ustawy o rachunkowości – metodą pośrednią, na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.6. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Spółkę, w istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości.

II.7. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI W ROKU OBROTOWYM

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

D. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa, a także statutu Spółki.

E. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu nie wystąpiły.

F. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Firma PKF Consult Sp. z o.o. nie sporządzała w 2007 roku raportów cząstkowych dla Elektrociepłowni „Będzin” S.A., natomiast umowa o badanie sprawozdania finansowego nie zawiera dodatkowych zagadnień, które wymagałyby sporządzenia odrębnego sprawozdania.
2. W trakcie badania nie korzystaliśmy z wyników prac żadnych niezależnych specjalistów.
3. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
4. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
5. Niniejszy raport zawiera 15 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego rewidenta.

Janina Krzemińska
Biegły rewident nr 9551/7130

Janina Krzemińska
Biegły rewident nr 9551/7130
Członek Zarządu

ul. Kościuszki 43
40-048 Katowice

Podmiot uprawniony do badania
Sprawozdań finansowych nr 477

Katowice, 15 luty 2008 r.