

**DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ELEKTROCIĘPŁOWNI „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 powiązanym – 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**

L.p	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
	RAZEM	720,00	328,00	56,40	1 104,40

RADA NADZORCZA

<i>L.p</i>	<i>Nazwisko i Imię</i>	<i>Wynagrodzenie brutto tys. zł</i>
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
RAZEM		83,63

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 KNF 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 CO₂ 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 nocy 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 przyznanych 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 zatwierdzaniu 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.