

**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, należności oraz zobowiązań handlowych) Spółki w okresie 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku przedstawiały się następująco:

	<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	<i>Zobowiązania finansowe pozostałe</i>
1 stycznia 2010 roku	8 tys. zł	23 731 tys. zł
- zwiększenia	-	-
- zmniejszenia	-	18 552 tys. zł
31 grudnia 2010 roku	8 tys. zł	5 179 tys. zł
1 stycznia 2009 roku	8 tys. zł	22 344 tys. zł
- zwiększenia	-	5 709 tys. zł
- zmniejszenia	-	4 322 tys. zł
31 grudnia 2009 roku	8 tys. zł	23 731 tys. zł

Ujęcie bilansowe przedstawia się następująco:

<i>pozycja bilansowa</i>	<i>31 grudnia 2009 roku</i>	<i>31 grudnia 2010 roku</i>
Długoterminowe aktywa finansowe		
- w pozostałych jednostkach	8 tys. zł	8 tys. zł
Kredyty		
- w pozostałych jednostkach	19 977 tys. zł	2 473 tys. zł
Leasing finansowy	3 754 tys. zł	2 706 tys. zł

Umowa z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.

05 stycznia 2010 roku wygasła umowa kredytowa zawarta z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 23 października 2006 roku. Kredyt w rachunku bieżącym przeznaczony był na finansowanie bieżącej działalności Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku stan kredytu pozostałego do spłaty wynosił 0 tys. zł.

Umowy z ING Bankiem Śląskim S.A.

W dniu 03 lipca 2009 roku 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 jest przeznaczony na finansowanie zadań inwestycyjnych dotyczących urządzeń nawęglania, a kredyt w wysokości 846 tys. zł jest przeznaczony na finansowanie inwestycji dotyczącej ciągu technologicznego gospodarki wodnej.

Kredyty zostały udzielone na okres od 01 września 2009 roku do 31 grudnia 2012 roku.

Kredyty są oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę banku (kredyt szerzej opisany w notach zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek).

Na dzień 31 grudnia 2010 roku stan kredytów pozostałych do spłaty wynosił 2 472 tys. zł.

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 stycznia 2010 roku do 04 stycznia 2011 roku na finansowanie bieżącej działalności Spółki, a w grudniu 2010 roku kolejnym aneksem przedłużono okres jej obowiązywania do 05 stycznia 2012 roku.

Kredyt oprocentowany jest wg zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę banku (kredyt szerzej opisany w nocie zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek). Na dzień 31 grudnia 2010 roku stan kredytu pozostałego do spłaty wynosił 0 tys. zł.

Umowa z „ENERGO-UTECH” S.A.

Spółka zawarła w dniu 27 czerwca 2007 roku umowę leasingu finansowego z Energetycznym Towarzystwem Finansowo-Leasingowym „ENERGO-UTECH” S.A.. Umowa obowiązuje do czerwca 2013 roku. 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.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku stan zobowiązań z tytułu leasingu do spłaty wynosił 2 706 tys. zł

Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wyniosły 483 tys. zł.:

<i>Kategoria zobowiązania</i>	<i>odsetki zrealizowane 2009 rok</i>	<i>odsetki zrealizowane 2010 rok</i>
Kredyt inwestycyjny	21 tys. zł	182 tys. zł
Kredyt w rachunku bieżącym	575 tys. zł	143 tys. zł
Leasing finansowy	232 tys. zł	158 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 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku: 8 272 tys. zł
w tym:

1) inwestycje w obcych środkach trwałych – 0,00 tys. zł

2) nakłady na środki własne – 8 272 tys. zł

- na nowo powstałe środki trwałe oraz modernizację już istniejących związane z produkcją podstawową – 5 842 tys. zł
- komputery i oprogramowanie – 424 tys. zł
- prawa do emisji CO₂ – 871 tys. zł
- wyposażenie techniczne i biurowe – 401 tys. zł
- adaptacja i modernizacja budynków magazynowych i administracyjnych – 703 tys. zł
- środki teletechniczne – 31 tys. zł

Z kwoty nakładów 8 272 tys. zł nakłady na środowisko wyniosły 1 449 tys. zł.

Planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego: 41 558 tys. zł

w tym: środowisko – 36 240 tys. zł

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

- należności od jednostek powiązanych – 5 325 tys. zł
- zobowiązania wobec jednostek powiązanych – 0 tys. zł
- przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów od jednostek powiązanych – 72 796 tys. zł, w tym przychody ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej z wysokosprawnej kogeneracji i odnawialnych źródeł energii – 10 371 tys. zł
- koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów jednostkom powiązanym – 54 464 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 2010 r.	z tego:		Przeciętna liczba zatrudnionych w poprzednim roku obrotowym
		kobiety	mężczyźni	
Ogółem pracownicy	162	31	131	162
z tego:				
pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	58	27	31	58
pracownicy na stanowiskach robotniczych	104	4	100	104

10. Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w roku 2010 roku**ZARZĄD**

L.p.	Nazwisko i Imię	Wynagrodzenie tys. zł	Premia za 2009 rok wypłacona w 2010 roku	Dodatkowe świadczenia	Suma
1.	Apel Sabina	344	128	23	495
2.	Orlof Paweł	429	200	34	663
RAZEM		773	328	57	1 158

RADA NADZORCZA

L.p.	Nazwisko i Imię	Wynagrodzenie brutto tys. zł
1.	Giesting Carl - Ernst	14
2.	Levak Toni	10
3.	Wiegelmann Friedhelm	12
4.	Schulze Sven	10
5.	Gutowski Edward	11
6.	Robak Zbigniew	14
7.	Piętoń Józef	11
RAZEM		82

Utworzono rezerwę na wypłatę premii dla Zarządu Spółki za rok 2010 w wysokości 244 tys. zł.

11. W dniu 22 września 2005 roku udzielono Prezesowi Zarządu Panu Pawłowi Orłowskiemu pożyczkę mieszkaniową ze środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w wysokości 35 tys. zł. Pożyczka była oprocentowana w wysokości 20% redyskonta weksli wg stopy procentowej ogłaszanej przez Radę Polityki Pieniężnej w stosunku rocznym od kwoty niespłaconej, wartość redyskonta weksli wynosiła 3,75%. Termin spłaty pożyczki przypadał na miesiąc wrzesień 2010 roku. Harmonogram spłat – raty miesięczne wynosiły 597,28 zł.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku nie występują pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

12. Zgodnie z zawartą umową w dniu 14 kwietnia 2010 roku z firmą PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. na badanie sprawozdania finansowego za rok 2010 i przegląd półrocznego sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2010 oraz badanie pakietu konsolidacyjnego za rok 2010 roku wynagrodzenie wynosi 120 tys. zł plus podatek VAT i 4 tys. zł na wydatki poniesione w związku z badaniem plus podatek VAT. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka wypłacała z tytułu zawartej umowy wynagrodzenia w wysokości 60 tys. zł plus podatek VAT. Ponadto Spółka wypłacała wynagrodzenie dotyczące 2009 roku w wysokości 64 tys. zł plus podatek VAT.

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 kwietnia 1993 roku zostało przekształcone w Jednoosobową Spółkę Akcyjną Skarbu Państwa w trybie ustawy z dn. 13 lipca 1990 roku 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 2010 roku zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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 stwierdzono popełnienia błędów w poprzednich latach obrotowych w następstwie, których nie można uznać sprawozdania finansowego za rok 2010 lub lata poprzednie za spełniające wymagania określone w art. 4 ust. 1 UoR.

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

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 2010. W zakresie istotnych transakcji kupna Spółka dokonała zakupu praw do emisji CO₂ ze spółką envia Mitteldeutsche AG, będącym głównym akcjonariuszem Spółki za łączną kwotę 216 tys. EURO. 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 2010 roku. Potwierdzeniem jest sumaryczny koszt finansowania zewnętrznego, który był niższy w stosunku do roku 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 notach zobowiązania krótkoterminowe oraz zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych). Sumaryczna wartość odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe wynosi 475 tys. zł. Głównymi odbiorcami, których należności objęte są odpisem aktualizującym są Wojewódzki Szpital Specjalistyczny nr 5 w Sosnowcu (odpis aktualizujący w wysokości 295 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 (47 % ogółu przychodów ze sprzedaży) oraz sprzedaż ciepła (51 % ogółu przychodów ze sprzedaży). W zakresie energii elektrycznej Spółka dokonuje sprzedaży do dwóch kontrahentów tj. RWE Polska S.A. (99 % sprzedaży energii elektrycznej) i TAURON Polska Energia S.A. (1 % 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 (97 % 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 i Siltech Sp. z o.o. 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.

Ryzyko zmiany wartości godziwej

Spółka nie jest istotnie narażana na ryzyko zmiany wartości godziwej w zakresie posiadanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ponieważ kwota aktywów dostępnych do sprzedaży wynosi 8 tys. zł (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

Spółka nie odnotowała w 2010 roku negatywnych skutków trwającego od 2008 roku kryzysu na rynkach finansowych.