



ENERGIA Z TRADYCJAMI

Sprawozdanie Finansowe Spółki *za rok obrotowy 2010*

CHORZÓW, MARZEC 2011

BILANS

sporządzony na dzień 31.12.2010 roku

Lista KIBR
Nr 3130

AUDYTORZY I DORADCY

Spółka z o.o. Katowice
Zbadano i zweryfikowano:

31/03/2011 *J. Cwikły*
Data i podpis biegłego rewidenta

L.p.	AKTYWA	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r.
1	2	3	4
A. AKTYWA TRWAŁE		37 851 335,45	37 909 472,92
I. Wartości niematerialne i prawne		12 979,90	15 892,36
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne		12 979,90	15 892,36
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe		7 263 518,83	7 963 994,92
1. Środki trwałe		7 042 596,63	7 408 005,97
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		213 028,23	199 670,29
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		5 127 393,66	5 643 468,97
c) urządzenia techniczne i maszyny		1 616 637,29	1 479 591,50
d) środki transportu		57 694,94	78 757,03
e) inne środki trwałe		27 842,51	6 518,18
2. Środki trwałe w budowie		220 922,20	555 988,95
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
III. Należności długoterminowe		0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek			
IV. Inwestycje długoterminowe		30 495 373,00	29 690 000,00
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe		30 495 373,00	29 690 000,00
a) w jednostkach powiązanych		30 495 373,00	29 690 000,00
- udziały lub akcje		30 495 373,00	29 690 000,00
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4. Inne inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		79 463,72	239 585,64
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		79 463,72	239 585,64
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
B. AKTYWA OBROTOWE		28 795 697,36	5 240 897,76
1. Zapasy		248 097,11	368 635,71
1. Materiały		248 097,11	150 056,21
2. Półprodukty i produkty w toku			
3. Produkty gotowe			
4. Towary			
5. Zaliczki na dostawy			218 579,50
II. Należności krótkoterminowe		2 542 648,00	3 813 388,26
1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	993,08
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	993,08
- do 12 miesięcy			993,08
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Należności od pozostałych jednostek		2 542 648,00	3 812 395,18
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1 709 949,78	3 789 802,39
- do 12 miesięcy		1 709 949,78	3 789 802,39
- powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		530 315,00	5 672,40
c) inne		302 383,22	16 920,39
d) dochodzone na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe		25 838 058,89	176 941,72
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		25 838 058,89	176 941,72
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach		20 000 000,00	0,00
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		20 000 000,00	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		5 838 058,89	176 941,72
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		131 058,89	176 941,72
- inne środki pieniężne		5 707 000,00	
- inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		166 893,36	881 932,07
AKTYWA RAZEM		66 647 032,81	43 150 370,68

ELEKTROWNIA CHORZÓW S.A.
UL. M. SKŁODOWSKIEJ-CURIE 3 41-503 CHORZÓW

Lista KIBR Nr 3130	AUDYTORZY I DORADCY
	Spółka z o.o. Katowice Zbadano i zweryfikowano
	31/03/2011 <i>[Signature]</i> Data i podpis biegłego rewidenta

L.p.	PASYWA	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r.
1	2	3	4
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	60 970 277,32	34 709 736,86
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000 000,00	8 000 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	20 899 517,82	21 039 814,92
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	5 810 219,04	5 818 812,90
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 174 052,91	-542 109,00
VIII.	Zysk (strata) netto	32 315 004,37	421 199,04
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-4 880 411,00	-27 981,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 676 755,49	8 440 633,82
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 886 836,07	575 578,14
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	65 869,27	4 923,61
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	900 072,69	0,00
	- długoterminowa	803 767,12	
	- krótkoterminowa	96 305,57	
3.	Pozostałe rezerwy	920 894,11	570 654,53
	- długoterminowe	0,00	
	- krótkoterminowe	920 894,11	570 654,53
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 597 064,99	7 665 981,29
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	773 692,27
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	773 692,27
	- do 12 miesięcy	0,00	773 692,27
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
2.	Wobec pozostałych jednostek	3 572 782,53	6 830 445,00
	a) kredyty i pożyczki	5 570,11	598 892,06
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	897 889,12	1 287 731,97
	- do 12 miesięcy	897 889,12	1 287 731,97
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	686 660,46	2 038 932,88
	h) z tytułu wynagrodzeń	309 093,81	215 559,01
	i) inne	1 673 569,03	2 689 329,08
3.	Fundusze specjalne	24 282,46	61 844,02
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	192 854,43	199 074,39
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	192 854,43	199 074,39
	- długoterminowe	186 633,36	192 853,32
	- krótkoterminowe	6 221,07	6 221,07
	PASYWA RAZEM	66 647 032,81	43 150 370,68

Chorzów, 23.03.2011 r.

Sporządził

Elektrownia Chorzów S.A.
GŁÓWNY KSIĘGOWY
[Signature]
mgr Beata Gładczak

PREZES ZARZĄDU

[Signature]
Adam Przybyło

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony na dzień 31.12.2010 rok

(wariant porównawczy)

Lista KIBR
Nr 3130

AUDYTORZY I DORADCY

Spółka z o.o. Katowice
Zbadano i zweryfikowano:

31/03/2011 *[Podpis]*
Data i podpis biegłego rewidenta

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Sumy za okres	
		od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.	od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.
1.	2.	3.	4.
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	19 331 110,10	20 654 068,10
	- od jednostek powiązanych	28 126,00	16 429,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 890 236,52	20 150 786,52
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)		
III.	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	440 873,58	503 281,58
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	23 047 630,11	21 573 291,98
I.	Amortyzacja	745 440,60	784 408,63
II.	Zużycie materiałów i energii	12 318 847,92	12 547 234,12
III.	Usługi obce	896 405,34	645 604,55
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	2 173 720,21	1 835 354,22
	- podatek akcyzowy	444 492,11	346 221,00
V.	Wynagrodzenia	5 137 721,26	4 196 269,41
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 102 335,33	957 596,53
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	299 928,02	271 975,90
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	373 231,43	334 848,82
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-3 716 520,01	-919 223,88
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	4 354 428,01	2 688 217,94
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		6 224,20
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	4 354 428,01	2 681 993,74
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2 735 253,15	1 001 085,07
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	209 153,19	
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 451 885,21	972 111,85
III.	Inne koszty operacyjne	74 214,75	28 973,22
F.	ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-2 097 345,15	767 908,99
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	42 933 412,08	118 214,77
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	714 459,65	88 612,02
	- od jednostek powiązanych		52 554,06
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	42 218 000,00	
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	952,43	29 602,75
H.	KOSZTY FINANSOWE	285 674,98	289 753,75
I.	Odsetki, w tym:	256 451,93	255 374,91
	- dla jednostek powiązanych	132 909,03	22 671,34
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	29 223,05	34 378,84
I.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	40 550 391,95	596 370,01
J.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+/-J)	40 550 391,95	596 370,01
L.	PODATEK DOCHODOWY	8 235 387,58	175 170,97
1.	część bieżąca	8 014 320,00	409 833,00
2.	część odroczone	221 067,58	-234 662,03
M.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
N.	ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	32 315 004,37	421 199,04

Chorzów, 23.03.2011 r.

Sporządził:

Elektrownia Chorzów S.A.
GŁÓWNY KSIĘGOWY
[Podpis]
mgr Beata Gładczak

PREZES ZARZĄDU

[Podpis]
Adam Przybyło

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone na dzień 31.12.2010 roku

		2010	2009
wiersz	Wyszczególnienia	rok bieżący	rok ubiegły
1	2	3	4
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	34 709 736,86	35 107 470,77
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
1.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	34 195 608,86	35 107 470,77
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8 000 000,00	8 000 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	8 000 000,00	8 000 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	21 039 814,92	20 553 506,79
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-140 297,10	486 308,13
	a) zwiększenie (z tytułu)	401 811,90	486 308,13
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- z podziału zysku (ustawowo)		
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo nominalną wartość)	393 218,04	207 759,97
	- z likwidacji przeszacowanych środków trwałych	8 593,86	278 548,16
	b) zmniejszenie (z tytułu)	542 109,00	0,00
	- pokrycie straty z lat ubiegłych	542 109,00	
	- odpisu z zysku netto		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec roku	20 899 517,82	21 039 814,92
6.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	5 818 812,90	6 346 204,01
6.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-8 593,86	-527 391,11
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	8 593,86	527 391,11
	- zbycia środków trwałych	8 593,86	
	- z likwidacji przeszacowanych środków trwałych		278 548,16
	- z tytułu przeniesienia na przychody przyszłych okresów		248 842,95
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	5 810 219,04	5 818 812,90
8.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-120 809,96	207 759,97
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	421 199,04	207 759,97
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	421 199,04	207 759,97
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	421 199,04	207 759,97
	- podział zysku z lat ubiegłych - na kapitał Zapasowy	393 218,04	207 759,97
	- podział zysku z lat ubiegłych - odpis z zysku	27 981,00	
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-542 109,00	0,00
	- Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 174 052,91	-542 109,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-542 109,00	0,00
	- pokrycia straty kapitałem zapasowym	-542 109,00	
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 174 052,91	-542 109,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 174 052,91	-542 109,00
8.	Wynik netto	27 434 693,37	393 218,04
	a) zysk netto	32 315 004,37	421 199,04
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku	-4 880 411,00	-27 981,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	33 535 683,95	34 316 619,99
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	60 970 277,32	34 709 736,86

Chorzów, 23.03.2011 r.
Sporządził:

Elektrownia Chorzów S.A.
GŁÓWNY KSIĘGOWY

mgr Beata Gładczak

AUDYTORZY I DORADCY

Spółka z o.o. Katowice

Zbiornik i zweryfikowano:

24/03/2011 Jurek

Data i podpis

Lista KIBR
Nr 3130

PREZES ZARZĄDU

Adam Przybyło

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

(metoda pośrednia)

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	01.01.2009 r. - 31.12.2009 r.
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-15 283 855,56	-408 465,55
I. Zysk (strata) netto	32 315 004,37	421 199,04
II. Korekty razem:	-47 598 859,93	-829 664,59
1. Amortyzacja	745 440,60	781 652,63
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-42 008 848,81	-6 224,20
5. Zmiana stanu rezerw	1 311 257,93	-1 297 567,44
6. Zmiana stanu zapasów	120 538,60	-153 792,94
7. Zmiana stanu należności	1 270 740,26	-1 951 165,52
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 475 594,35	3 020 878,99
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	868 940,67	-653 356,11
10. Inne korekty	-6 431 336,83	-570 090,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I.+/-II)	-15 283 855,56	-408 465,55
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	41 604 541,45	-140 090,82
I. Wpływy	72 389 919,69	12 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 800,00	12 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych	72 381 119,69	0,00
b) w pozostałych jednostkach	72 000 000,00	
- zbycie aktywów finansowych	381 119,69	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	381 119,69	
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-30 785 378,24	-152 090,82
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-290 005,24	-152 090,82
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-30 495 373,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	-30 495 373,00	
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	41 604 541,45	-140 090,82
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-659 568,72	563 456,06
I. Wpływy	5 570,11	598 892,06
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	5 570,11	598 892,06
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	-665 138,83	-35 436,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-598 892,06	-35 436,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	-66 246,77	
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-659 568,72	563 456,06
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+/-B.III.+/-C.III.)	25 661 117,17	14 899,69
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	25 661 117,17	14 899,69
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	176 941,72	162 042,03
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym:	25 838 058,89	176 941,72
- o ograniczonej możliwości dysponowania	24 282,46	61 844,02

Chorzów, 23.03.2011 r.

Sporządził:

Elektrownia Chorzów S.A.
GŁÓWNY KSIĘGOWY

mgr Beata Gładczak

PREZES ZARZĄDU

Adam Przybyło

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY 2010

**ELEKTROWNIA CHORZÓW S.A.
41-503 Chorzów, ul. M. Skłodowskiej – Curie 3**

I. Informacje ogólne

1. Data rozpoczęcia działalności Spółki

Elektrownia Chorzów została zarejestrowana jako spółka akcyjna w Sądzie Rejonowym w Katowicach w Rejestrze Handlowym Dział B pod numerem 10390 w dniu 3 stycznia 1994 roku, a w dniu 14 stycznia 2002 roku wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Katowicach pod numerem KRS 0000079827.

2. Przedmiot działalności spółki

Elektrownia Chorzów S.A. prowadzi działalność na terenie kraju.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki w roku obrotowym 2009 były:

- obrót, dystrybucja i przesył energii elektrycznej,
- obrót, dystrybucja i przesył energii cieplnej,
- wytwarzanie ciepła,
- obrót, przesył i dystrybucja wody pitnej i przemysłowej oraz ścieków,
- sprzedaż węgla,
- usługi transportowe.

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku. Przyjęty w Spółce rok obrotowy i podatkowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa 12 kolejnych miesięcy kalendarzowych.

4. Badanie i ogłaszanie sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe Spółki podlega obowiązkowi corocznego badania i ogłaszania na podstawie art. 64 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami).

5. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Elektrownię Chorzów S.A. z siedzibą w Chorzowie w dającej się przewidzieć przyszłości, w tym w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2010 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu

bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

II. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Aktywa i pasywa Elektrowni Chorzów S.A. wyceniane są przy uwzględnieniu nadrzędnych zasad rachunkowości, w sposób przewidziany ustawą o rachunkowości.

1. Metody wyceny aktywów i pasywów na dzień bilansowy oraz metoda sporządzania rachunku zysków i strat

W roku obrotowym 2010 stosowano zasady rachunkowości dostosowane do przepisów wynikających z ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Elektrownia Chorzów S.A. sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.

2. Aktywa i pasywa

Aktywa i pasywa wyceniane były według zasad określonych w „Zasadach (Polityce) Rachunkowości” Elektrowni Chorzów S.A.

3. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyceniane były według ceny nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne. Środki trwałe oraz wartości materialne i prawne umarzane były proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji. Stosowane stawki amortyzacji były dostosowane do limitów wyznaczonych przez przepisy podatkowe. W stosunku do 5 środków trwałych zastosowano stawki indywidualne, uwzględniające okres trwania umowy, przy czym różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową nie stanowi kosztów uzyskania przychodów.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej od 1.000,00 zł do wartości nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych jako dolna kwota, od której składniki majątku zalicza się do środków trwałych (tzw. środki trwałe niskocenne) były umarzane jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przekazania do użytkowania.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej nieprzekraczającej 1.000,00 zł były zaliczane do kosztów zużycia materiałów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka wprowadziła na dzień 1 stycznia 2002 roku do ksiąg rachunkowych na środki trwałe prawo wieczystego użytkowania gruntów pozyskane w drodze decyzji administracyjnej. Drugostronnie przedmiotowe prawo zalicza się do innych rozliczeń międzyokresowych jako przychody przyszłych okresów, z równoczesnym naliczaniem odpisów umorzeniowych wg stawki amortyzacyjnej 2,5%. Odpisy umorzeniowe obciążają konto przychodów przyszłych okresów, równocześnie stanowią pozostały przychód operacyjny. Odpisy te stanowią koszty działalności podstawowej, nie stanowią jednak kosztów uzyskania przychodów do celów podatkowych, a odpowiadające im pozostałe przychody operacyjne nie stanowią podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów zakupione przez Spółkę, wprowadzone do ewidencji środków trwałych z dniem 1 stycznia 2002 roku, amortyzowane jest przez okres 5 lat. Odpisy amortyzacyjne bilansowe nie stanowią kosztów uzyskania przychodów do celów podatkowych

4. Udziały (akcje) w innych jednostkach zaliczane do aktywów trwałych wyceniane były według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizacyjne wartości inwestycji długoterminowych.

5. Należności wycenione zostały w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Należności sporne, wątpliwe, bądź znacznie przeterminowane obejmowano odpisami aktualizującymi ich wartość. Odpisy aktualizujące w bilansie pomniejszyły należności o kwotę w wysokości 3.587.750,48 zł.

6. Zobowiązania wyceniono w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem not odsetkowych otrzymanych od kontrahentów.

7. Zapasy materiałów, towarów i produktów w toku wyceniono według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Rozchód materiałów i towarów z magazynu wycenia się metodą FIFO.

Zapasy produkcji w toku na dzień bilansowy wycenia się według bezpośrednich kosztów wytworzenia.

8. Środki pieniężne wycenia się wg wartości nominalnej, przy czym środki pieniężne wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniono po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.

9. Rezerwy na straty i zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, w zależności od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Rezerwę zmniejsza powstanie zobowiązania, na które została utworzona, zaś niewykorzystane rezerwy rozwiązuje się na dobro pozostałych przychodów operacyjnych, przychodów finansowych lub zysków nadzwyczajnych.

10. Nie kompensuje się ze sobą rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy zastosowaniu stawek podatku obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych.

11. Kapitały oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się wg wartości nominalnej.

Chorzów, 23.03.2011 roku

Sporządził:

Elektrownia Chorzów S.A.
GŁÓWNY KSIĘGOWY

mgr Beata Gładczak

PREZES ZARZĄDU

Adam Przybyło

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I

WYJAŚNIENIA DO BILANSU

1. Szczegółowy zakres zmian wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych (według grup rodzajowych):

- środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne - Tabela 1
- umorzenia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych - Tabela 2
- inwestycje rozpoczęte oraz pozostały finansowy majątek trwały - Tabela 3

Tabela 1 (w zł)

L.p.	1	2	3	4	5	6
	Nazwa, grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Przychody	Przemieszczenia	Rozchody	Stan na koniec roku obrotowego
1.	Wartości niematerialne i prawne	106.151,67	7.038,00	0,00	6.114,92	107.074,75
2.	Środki trwałe	18.781.645,38	588.033,99	0,00	424.610,66	18.945.068,71
a)	grunty	491.465,95	21.051,79	0,00	0,00	512.517,74
b)	budynki i budowle	11.556.696,86	147.099,50	0,00	359.889,86	11.343.906,50
c)	urządzenia techniczne	5.199.124,42	392.998,28	0,00	36.809,63	5.555.313,07
d)	środki transportowe	548.913,43	0,00	0,00	0,00	548.913,43
e)	pozostałe środki trwałe	985.444,72	26.884,42	0,00	27.911,17	984.417,97

Tabela 2 (w zł)

L.p.	7	8	9	10	11	12	13
	Umorzenia Stan na początek roku obrotowego	Amortyzacja za rok 2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	Umorzenia Stan na koniec roku obrotowego	Stan na początek roku obrotowego NETTO (2 – 7)	Stan na koniec roku obrotowego NETTO (6 – 11)
1.	90.259,31	9.950,46	0,00	6.114,92	94.094,85	15.892,36	12.979,90
2.	11.373.639,41	735.490,14	0,00	206.657,47	11.902.472,08	7.408.005,97	7.042.596,63
a)	291.795,66	7.693,85	0,00	0,00	299.489,51	199.670,29	213.028,23
b)	5.913.227,89	445.221,62	0,00	141.936,67	6.216.512,84	5.643.468,97	5.127.393,66
c)	3.719.532,92	255.952,49	0,00	36.809,63	3.938.675,78	1.479.591,50	1.616.637,29
d)	470.156,40	21.062,09	0,00	0,00	491.218,49	78.757,03	57.694,94
e)	978.926,54	5.560,09	0,00	27.911,17	956.575,46	6.518,18	27.842,51

Tabela 3 (w zł)

L.p.	1	2	3	4	5	6	7
	Nazwa składnika majątku	Stan na początek roku obrotowego	Przychody	Przemiesz- czenia (oddane na środki trwale)	Odpis z aktualizacji wartości inwestycji długoterm.	Rozchody	Stan na koniec roku obrotowego
1.	Środki trwale w budowie	555.988,95	290.005,24	595.071,99	0,00	30.000,00	220.922,20
2.	Zaliczki na środki trwale w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inwestycje długoterminowe	29.690.000,00	0,00	0,00	0,00	29.690.000,00	30.495.373,00
	w tym udziały:						
a)	udziały ELCHO	29.690.000,00	0,00	0,00	0,00	29.690.000,00	0,00
b)	udziały ZWSE	0,00	7.892.875,00	0,00	0,00	0,00	7.892.875,00
c)	Udziały WPRD	0,00	22.602.498,00	0,00	0,00	0,00	22.602.498,00

2. Wartości gruntów użytkowanych wieczystie.

Spółka posiada w użytkowaniu wieczystym 60.340 m² o wartości 512.517,74 zł.

Tabela 4

L.p.	1	2	3	4	5	6 (3 + 4 - 5)
	Miejscowość / KW	Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany stanu w trakcie roku obrotowego		Stan na koniec roku obrotowego
				zwiększenia	zmniejszenia	
1.	Chorzów KW 2935	Powierzchnia (m ²)	50.150	629	0	50.779
		Wartość (zł)	289.260,95	21.051,79	0,00	310.312,74
2.	Katowice KW 71698	Powierzchnia (m ²)	9.135	0	0	9.135
		Wartość (zł)	191.038,00	0,00	0,00	191.038,00
3.	Bytom KW 11289	Powierzchnia (m ²)	426	0	0	426
		Wartość (zł)	11.167,00	0,00	0,00	11.167,00

3. Wartości nieamortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym umów leasingu.

Spółka, na podstawie umowy leasingu nr 44352008 z dnia 25.09.2008 r., używa środek trwały w postaci samochodu ciężarowego marki TOYOTA Dyna 3,0 D4D, o wartości z dnia podpisania przedmiotowej umowy równej 78.000,00 zł netto. Umowę zawarto na okres 36 miesięcy z możliwością zakupu przedmiotu leasingu, przy wcześniejszym wyrażeniu woli zakupu. Zakup ten wymaga zawarcia przez strony odrębnej umowy.

Spółka nie używała żadnych innych środków trwałych na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innych umów o podobnym charakterze.

4. Zobowiązania wobec Budżetu Państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Na dzień bilansowy Elektrownia Chorzów S.A. nie ma zobowiązań wobec budżetu państwa ani wobec jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Tabela 5 (w zł)

	Stan na		Zmiana stanu
	początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego	
Zobowiązania wobec Budżetu Państwa	-	-	-

5. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Kapitał podstawowy Elektrowni Chorzów S.A. na 31.12.2010 r. wynosi 8.000.000,00 zł i tworzy go 800.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej każdej akcji 10,00 zł.

6. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych.

Elektrownia Chorzów S.A. jako spółka akcyjna spełniająca warunki określone w art. 64 ust 1 ustawy o rachunkowości, w powiązaniu z art. 45 ust 3, sporządza zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.

7. Propozycja co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Tabela 6

L.p.	Wyszczególnienie / Cel	Kwota (zł)	% zysku netto
1.	Zysk netto wykazany w Rachunku zysków i strat	32.315.004,37	
2.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	- 4.880.411,00	
3.	Zysk netto do podziału	27.434.593,37	
4.	Zwiększenie kapitału zapasowego	26.876.144,37	97,96
5.	Odpis na ZFŚS	140.000,00	0,51
6.	Nagrody z zysku	418.449,00	1,53

Zysk netto wykazany w Rachunku zysków i strat za 2010 rok wykazuje kwotę 32.315.004,37 zł.

W związku ze zmianą ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami), od 1 stycznia 2009 roku wpłaty z zysku dokonywane zgodnie z ustawą z dnia 1 grudnia 1995 roku o wpłatach z zysku przez jednoosobowe spółki Skarbu Państwa (Dz. U. z 1995 r. nr 154, poz. 792 z późniejszymi zmianami) prezentowane są w sprawozdaniu finansowym, w bilansie w grupie „Kapitałów (funduszy) własnych” w pozycji „Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)”. Zachodzi zatem konieczność uwzględnienia powyższych zmian przy przedstawianiu propozycji podziału zysku netto osiągniętego w roku obrotowym 2010, tj. pomniejszenia zysku netto przewidzianego do podziału o dokonane w ciągu roku wpłaty z zysku, które uznawane są jako zaliczkowy podział wyniku finansowego w ciągu roku obrotowego.

8. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Tabela 7 (w zł)

L.p.	Treść	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
I.	Rezerwy na zobowiązania	575.578,14	1.399.815,38	- 88.557,45	1.886.836,07
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.923,61	60.957,58	- 11,92	65.869,27
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	900.072,69	0,00	900.072,69
-	długoterminowe	0,00	803.767,12	0,00	803.767,12
a)	odprawy emerytalne	0,00	109.340,25	0,00	109.340,25
b)	odprawy rentowe	0,00	5.232,55	0,00	5.232,55
c)	nagrody jubileuszowe	0,00	689.194,32	0,00	689.194,32
-	krótkoterminowe	0,00	96.305,57	0,00	96.305,57
a)	odprawy emerytalne	0,00	4.532,97	0,00	4.532,97
b)	odprawy rentowe	0,00	989,60	0,00	989,60
c)	nagrody jubileuszowe	0,00	90.783,00	0,00	90.783,00
3.	Pozostałe rezerwy	570.654,53	438.785,11	- 88.545,53	920.894,11
-	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	570.654,53	438.785,11	- 88.545,53	920.894,11
a)	z tytułu kary za niewiszczenia opłaty zastępczej za lata 2007 - 2008	542.109,00	146.852,11	- 60.000,00	628.961,11
b)	z tytułu odsetek	28.545,53	59.162,00	- 28.545,53	59.162,00
c)	z tytułu podatku od nieruchomości	0,00	232.771,00	0,00	232.771,00

W roku sprawozdawczym 2010 dokonano biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów wynikających z obowiązku wykonania przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w tym świadczeń emerytalnych i podobnych. Zobowiązania te wykazano w pasywach bilansu w pozycji B.I.2. „Rezerwy na świadczenia

emerytalne i podobne w ogólnej kwocie 900.072,69 zł z wyszczególnieniem rezerw długoterminowych (803.767,12 zł) i krótkoterminowych (96.305,57 zł). Naliczenia dokonano w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości, w oparciu o raport sporządzony przez SIGNUM Biuro Aktuariale Sp. z o.o. – Sp. k. z siedzibą w Warszawie. Rezerwa w części dotyczącej 2010 roku w wysokości 108.843,89 zł obciąża koszty działalności operacyjnej (wynagrodzenia). Rezerwę dotyczącą lat poprzednich w kwocie 791.228,80 zł zaprezentowano w pasywach bilansu w pozycji A.VII. „Zysk (strata) z lat ubiegłych” jako korektę błędu ze znakiem ujemnym.

W 2010 roku, w oparciu o przepisy ustawy Prawo energetyczne (Dz. U. z 2006 r. Nr 89, poz. 625 z późniejszymi zmianami) i otrzymaną Decyzję Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki, dokonano naliczenia dodatkowej kary pieniężnej wynikającej z nie wywiązania się w roku 2008 z obowiązku uzyskania i przedstawienia do umorzenia Prezesowi URE świadectw pochodzenia energii elektrycznej wytworzonej w jednostkach kogeneracji albo uiszczenia opłaty zastępczej. Naliczoną karę w wysokości 146.852,11 zł zaprezentowano w pasywach bilansu w pozycji B.I.3. „Pozostałe rezerwy – krótkoterminowe” oraz w pozycji A.VII. „Zysk (strata) z lat ubiegłych” jako korektę błędu ze znakiem ujemnym.

W roku obrotowym 2010 utworzono rezerwę na podatek od nieruchomości w części dotyczącej budowl, ze względu na występowanie istotnych różnic między wartością ewidencyjną brutto środków trwałych a wartością zgłoszoną do opodatkowania podatkiem od nieruchomości w latach 2006 – 2010. Zobowiązania te wykazano w pasywach bilansu w pozycji B.I.3. „Pozostałe rezerwy – krótkoterminowe” w ogólnej kwocie 291.933,00 zł. Rezerwa w części dotyczącej 2010 roku obciąża koszty działalności operacyjnej (podatki i opłaty) w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty zaległego podatku w wysokości 53.149,00 zł oraz koszty finansowe w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odsetek od zaległości w wysokości 2.812,00 zł. Rezerwę dotyczącą lat 2006 – 2009 w ogólnej kwocie 235.972,00 zł (179.622,00 zł – kwota zaległego podatku, 56.350,00 zł – kwota odsetek) zaprezentowano w pasywach bilansu w pozycji A.VII. „Zysk (strata) z lat ubiegłych” jako korektę błędu ze znakiem ujemnym.

9. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

Tabela 8 (w zł)

L.p.	Treść	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
1.	Należności krótkoterminowe	1.270.668,70	2.477.180,08	- 160.098,30	3.587.750,48
a)	z tytułu dostaw i usług	963.830,32	2.344.554,31	- 154.178,61	3.154.206,02
b)	inne - odsetki	62,74	25.294,87	- 62,74	25.294,87
c)	należności dochodzone na drodze sądowej	306.775,64	107.330,90	- 5.856,95	408.249,59

Odpisy aktualizujące wartości należności tworzy się w przypadku należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, należności kwestionowanych przez dłużników, należności przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności i/lub kierując sprawę na drogę postępowania sądowego.

10. Podział zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty.

Tabela 9 (w zł)

Wyszczególnienie zobowiązań	Okres spłaty				Razem	
	Do 1 roku		Od 1 do 5 lat			
	Początek roku	Koniec roku	Początek roku	Koniec roku	Początek roku	Koniec roku
1. Długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Krótkoterminowe	7.604.137,27	3.572.782,53	0,00	0,00	7.604.137,27	3.572.782,53
a) kredyty i pożyczki	598.892,06	5.570,11	0,00	0,00	598.892,06	5.570,11
b) z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	773.692,27	0,00	0,00	0,00	773.692,27	0,00
c) z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	1.287.731,97	897.889,12	0,00	0,00	1.287.731,97	897.889,12
d) z tytułu podatków, cel ubezpieczeń i innych św.	2.038.932,88	686.660,46	0,00	0,00	2.038.932,88	686.660,46
e) z tytułu wynagrodzeń	215.559,01	309.093,81	0,00	0,00	215.559,01	309.093,81
f) pozostałe zobowiązania	2.689.329,08	1.673.569,03	0,00	0,00	2.689.329,08	1.673.569,03
g) zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Fundusze specjalne	61.844,02	24.282,46	0,00	0,00	61.844,02	24.282,46
Razem zobowiązania	7.665.981,29	3.597.064,99	0,00	0,00	7.665.981,29	3.597.064,99

11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych oraz przychodów przyszłych okresów.

Tabela 10 (w zł)

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego
1. Czynne rozliczenia międzyokresowe	881.932,07	166.893,36
1.1. Koszty dotyczące 2010 r. / 2011 r.	473.980,07	11.301,73
- prenumeraty	1.581,31	4.908,32
- polisy ubezpieczenia majątkowego na 2010 r.	28.623,00	0,00
- usługi telefoniczne i internetowe na 2011 r.	0,00	450,00
- ogłoszenia	1.850,00	2.370,00
- energia elektryczna na 2010 r.	437.159,00	0,00
- opłata wstępna leasingowa	4.766,76	2.166,84
- opłacone z góry czynsze na 2011 r.	0,00	1.406,57
1.2. Podatek VAT naliczony do odliczenia w 2010 r. / 2011 r.	124.366,00	155.591,63
1.3. Rozliczenie układu ratального z tytułu wpłaty z zysku za 2009 r.	283.586,00	0,00
2. Bierne rozliczenia międzyokresowe	0,00	900.072,69
3. Przychody przyszłych okresów	199.074,39	192.854,43

12. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem rodzaju zabezpieczenia).

Brak zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki.

13. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe.

Tabela 11 (w zł)

Zobowiązania warunkowe	Stan na początek roku obrotowego (zł)		Stan na koniec roku obrotowego (zł)		% aktywów
	Kwota kredytu (pożyczki)	Kwota zabezpieczenia	Kwota kredytu (pożyczki)	Kwota zabezpieczenia	
Zastaw rejestrowy na udziałach w spółce „ELCHO”	-	29.690.000,00	-	0,00	0,00
Skarb Państwa RP	-	0,00	-	5.367.095,28	8,05

Zobowiązania warunkowe zgodnie z art. 3 ust 1 pkt 28 ustawy o rachunkowości – to obowiązek wykonania świadczeń, wynikający ze zdarzeń przeszłych, którego powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania, jak długo mają charakter warunkowy, nie są ujmowane w bilansie oraz w rachunku zysków i strat.

Zastaw rejestrowy na posiadanych przez Elektrownię Chorzów S.A. udziałach w Spółce „ELCHO” ustanowiony został tytułem zabezpieczenia kredytów inwestycyjnych zaciągniętych przez Elektrociepłownię Chorzów „ELCHO” Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie na budowę nowej elektrociepłowni w latach 2000 – 2003. Stan na koniec roku sprawozdawczego wykazuje wartość 0,00 ze względu na zbycie zastawionych udziałów w trakcie 2010 roku.

W roku obrotowym 2010 Elektrownia Chorzów S.A. zawierając umowy sprzedaży udziałów (85%) dwóch spółek złożyła wiążące oferty na zakup pozostałych 15% udziałów spółek ZWSE Białystok Sp. z o.o. i WPRD w Katowicach Sp. z o.o., co przy spełnieniu określonych w umowach warunków, skutkuje powstaniem przyszłych zobowiązań w stosunku do Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej w łącznej, wiarygodnie oszacowanej wartości 5.367.095,28 zł. Oszacowania dokonano na podstawie:

1. § 3 Umowy Nr MSP/SPA/00881/00/2010 Sprzedaży udziałów spółki Zakład Wykonawstwa Sieci Elektrycznych Białystok Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku zawartej w dniu 13 października 2010 r. w Warszawie pomiędzy Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej a Elektrownią Chorzów Spółką Akcyjną w Chorzowie.

40.000 udziałów x 15% = 6.000 udziałów

x 229,81 zł/udział (cena jednego udziału)
1.378.860,00 zł

2. § 4 Umowy nr MSP/SPA/01055/00/2010 Sprzedaży udziałów spółki Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Drogowych w Katowicach Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach zawartej w dniu 21 grudnia 2010 r. w Warszawie pomiędzy Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej a spółką Elektrownia Chorzów S.A. z siedzibą w Chorzowie.

76.000 udziałów x 15% = 11.400 udziałów

x 349,8452 zł/udział (cena jednego udziału)
3.988.235,28 zł

Zabezpieczenie wekslowe:

1. BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny Katowice - kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 600.000,00 zł, Umowa kredytowa na okres od 22.01.2010 r. do 21.01.2011 r.
2. Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. – umowa leasingu, kwota umowy 78.000,00 zł, raty płatne do 10.10.2011 r.

II

WYJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Tabela 12 (w zł)

L.p.	Przychody ze sprzedaży (bez VAT)	Kraj 2009 r.		Kraj 2010 r.	
		wartość	%	wartość	%
1.	Produkty	20.150.786,52	97,56	18.890.236,52	97,72
1.1.	Dystrybucja energii elektrycznej	14.901.686,90		12.504.762,52	
1.2.	Dystrybucja ciepła	2.221.529,52		2.624.829,49	
1.3.	Dystrybucja wody	263.477,19		225.929,18	
1.4.	Wytwarzanie ciepła	321.302,74		334.892,33	
1.5.	Dzierżawy	403.775,90		413.316,38	
1.6.	Usługi transportowe	67.190,19		74.456,38	
1.7.	Analizy laboratoryjne	58.838,00		70.734,00	
1.8.	Usługi warsztatowe	205.834,71		205.791,00	
1.9.	Obsługa kotłowni lokalnych	246.084,16		284.249,18	
1.10.	Oплата przyłączeniowa	5.081,00		65.654,38	
1.11.	Usługi w zakresie eksploatacji urządzeń służących dystrybucji energii elektrycznej i podobne	146.350,00		464.684,63	
1.12.	Pozostałe usługi	1.309.636,21		1.620.937,05	
2.	Towary i materiały	503.281,58	2,44	440.873,58	2,28
2.1.	Węgiel	431.943,38		436.734,58	
2.2.	Pozostałe materiały	71.338,20		4.139,00	
Ogółem		20.654.068,10	100,00	19.331.110,10	100,00

Spółka w 2009 r. i 2010 r. nie osiągała przychodów z tytułu eksportu.

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

W 2010 roku wartość dokonanych odpisów aktualizujących środki trwałe wyniosła 0,0 zł.

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

W okresie sprawozdawczym wartość dokonanych odpisów aktualizujących zapasy wyniosła 0,00 zł.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

W roku obrotowym 2010 Elektrownia Chorzów S.A. nie zaniechała żadnej działalności, która miałaby wpływ na wynik finansowy Spółki.

W roku następnym Spółka zamierza zaniechać działalności związanej z analizami laboratoryjnymi prowadzonymi przez własne laboratorium chemiczne.

Koszty tej działalności w roku obrotowym 2010 wyniosły 151.826,97 zł, zaś przychody uzyskano w kwocie 70.734,00 zł. Działalność związana z analizami laboratoryjnymi wykazała stratę w wysokości (81.092,97) zł.

5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.

Tabela 13 (w zł)

L.p.	Wyszczególnienie ustaleń	Kwota (zł)
1.	Zysk (+) / strata (-) brutto	+ 40.550.391,95
2.	Dochody wyłączone spod opodatkowania (-)	- 15.118,52
3.	Przychody księgowe nie wliczone do podstawy opodatkowania (-) w tym różnice przejściowe: - różnice kursowe dodatnie z wyceny bilansowej wg NBP 18,43 - wyksięgowanie podatku VAT 2,55 - rozwiązanie rezerwy 0,11 - odpisy umorzeniowe – prawo wieczystego użytkowania gruntu 6.219,96 - naliczone, lecz nie otrzymane odsetki 320.829,39	- 327.070,44
4.	Przychody podatkowe nie ujęte w księgach lub ujęte w księgach lat ubiegłych (+) - nie ujęte w księgach 0,00 - ujęte w księgach lat ubiegłych 62,74	+ 62,74
5.	Koszty księgowe trwale nie stanowiące kosztu uzyskania (+) - PFRON 132.195,00 - delegacje Rady Nadzorczej 11.228,65 - amortyzacja 74.893,62 - odsetki budżetowe 27.538,92 - koszty egzekucyjne 14.898,66 - koszty reprezentacji 9.566,21 - rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne 108.843,89 - rezerwa na podatek od nieruchomości 53.149,00 - nieobowiązkowe składki 1.415,39 - inne 204,77	+ 433.934,11
6.	Koszty księgowe przejściowo nie stanowiące kosztu uzyskania (+) - niewypłacone wynagrodzenia i ZUS, ryczałty 190.004,74 - opłata zastępcza z tytułu energii elektrycznej 20.174,95 - niezapłacony podatek od nieruchomości 3,50 - niezapłacona opłata z tytułu ochrony środowiska 18.098,00 - nieumorzona wartość środków trwałych postawionych w stan likwidacji 138.568,89 - odpisy aktualizujące 2.477.180,08	+ 2.844.030,16
7.	Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w księgach (-) (ujęte w księgach lat ubiegłych)	- 1.305.598,97
8.	Darowizny uznane podatkowo (-)	0,00
9.	Strata podatkowa lat ubiegłych (-) - strata podatkowa za ...	0,00
10.	Ulga inwestycyjna (-)	0,00
11.	Podstawa opodatkowania - zysk (+)	+ 42.180.631,00
12.	Podatek dochodowy bieżący	8.014.320,00

6. Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania.

W 2010 roku jednostka nie poniosła kosztów na wytworzenie środków trwałych na własne potrzeby.

8. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; w tym dotyczące ochrony środowiska.

Tabela 14 (w zł)

L.p.	Nakłady	Poniesione w bieżącym roku obrotowym	Planowane na następny rok obrotowy
1.	Wartości niematerialne i prawne	7.038,00	138.000,00
2.	Środki trwałe: - w tym dotyczące ochrony środowiska	95.677,38 -	1.781.700,00 -
3.	Środki trwałe w budowie - w tym dotyczące ochrony środowiska	187.289,86 -	11.599.500,00 -
4.	Inwestycje w nieruchomości i prawa	0,00	-
RAZEM		290.005,24	13.519.200,00

9. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.

W 2010 roku zyski oraz straty nadzwyczajne nie wystąpiły, a wynik na operacjach nadzwyczajnych wyniósł 0,00 zł.

10. Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny.

Wszystkie pozycje bilansu i rachunku zysków i strat wyrażone są w zł. Spółka posiada dolarowy rachunek środków pieniężnych. Do wyceny środków pieniężnych posiadanych na dzień bilansowy zastosowano kurs ustalony dla tej waluty przez Narodowy Bank Polski, a wynoszący na 31.12.2010 r. 2,9979 zł/USD (Tabela kursów nr 254/A/NBP/2010 z dnia 30.12.2010 r.).

III

WYJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Jednostka, jako spółka akcyjna, spełniająca warunki określone w art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości, w powiązaniu z art. 45 ust. 3, sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Stan środków pieniężnych na początek okresu	176.941,72 zł
1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	- 15.283.855,56 zł
2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	+ 41.604.541,45 zł
3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	- 659.568,72 zł
Stan środków pieniężnych na koniec okresu	25.838.058,89 zł
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	+ 25.661.117,17 zł

W pozycji „*Inne korekty*” przedstawiono łącznie ze znakiem ujemnym wielkości wynikające z pasywów bilansu w grupie „*Kapitały (fundusze) własne*”, a są to: „*Zysk (strata) z lat ubiegłych*” w kwocie – 1.174.052,91 zł będącą korektą błędów lat poprzednich oraz „*Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)*” w kwocie – 4.880.411,00 zł, stanowiąca wielkość należnej wpłaty z zysku za 2010 rok, prezentowanej w pasywach bilansu zgodnie z art. 46 ust. 3 w związku z art. 53 ust. 5 ustawy o rachunkowości.

Ponadto pozycja „*Inne korekty*” zawiera zdarzenia gospodarcze wpływające na wynik finansowy netto (A - segment działalności operacyjnej), a prezentowane w Rachunku przepływów pieniężnych w segmencie działalności inwestycyjnej (B) lub w segmencie działalności finansowej (C).

IV

OBJAŚNIENIE POZOSTAŁYCH ZAGADNIEŃ, W TYM OSOBOWYCH

1. Charakter i cel gospodarczy zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.

Spółka ujęła w bilansie wszystkie zawarte umowy.

2. Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

W okresie sprawozdawczym jednostka nie zawierała transakcji ze stronami powiązanymi na innych zasadach niż rynkowe. Transakcje ze spółkami powiązanymi przedstawiono w punkcie VI. 2.

3. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe (wg klasyfikacji GUS).

Tabela 15

Wyszczególnienie	Za rok poprzedni		Za rok obrotowy	
	Ogółem	w tym kobiety	Ogółem	w tym kobiety
Zatrudnienie razem:	143,0	32,0	141,0	33,0
1. pracownicy na stanowiskach bezpośrednio produkcyjnych:	81,0	4,0	79,0	4,0
2. pracownicy obsługi:	18,5	13,5	19,0	14,0
3. pracownicy kierownictwa:	21,5	3,0	23,5	4,0
4. pozostali pracownicy:	22,0	11,5	19,5	11,0

4. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających (Zarząd) i nadzorujących Spółkę (Rada Nadzorcza).

Tabela 16

Wyszczególnienie	W roku:	
	poprzednim (zł)	obrotowym (zł)
Wynagrodzenia łączne:	430.718,53	566.413,28
1) wypłacone członkom Zarządu	239.028,00	342.901,99
2) wypłacone członkom Rady Nadzorczej	191.690,53	223.511,29

5. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających (Zarząd) i nadzorujących Spółkę (Rada Nadzorcza), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

W 2010 roku nie udzielono pożyczek ani świadczeń o podobnym charakterze.

6. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy.

• obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	-	8.400,00 zł netto
• obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	-	4.900,00 zł
• inne usługi poświadczające	-	0,00 zł
• usługi doradztwa podatkowego	-	0,00 zł
• pozostałe usługi	-	0,00 zł

V

OBJAŚNIENIE NIEKTÓRYCH SZCZEGÓLNYCH ZDARZEŃ

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty.

Istotne zdarzenie dotyczące lat ubiegłych omówiono w punkcie I.8.

2. Informacja o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

W sprawozdaniu finansowym ujęte zostały wszystkie zdarzenia danego roku mające wpływ na wynik finansowy jednostki.

3. Informacja o dokonanych w roku obrotowym zmianach zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wywierające istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczynach i spowodowanych zmianach kwot wyniku finansowego oraz zmianach w kapitale (funduszu) własnym.

W roku obrotowym 2010 nie nastąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości.

W roku obrotowym 2010 nie nastąpiły zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy – nie dotyczy.

VI

1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

Elektrownia Chorzów S.A. w roku obrotowym 2010 nie podejmowała działań w zakresie wspólnych przedsięwzięć.

2. Informacja o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

W roku obrotowym 2010 Elektrownia Chorzów S.A. jako podmiot powiązany kapitałowo z Elektrociepłownią Chorzów „ELCHO” Spółka z o.o. dokonała operacji sprzedaży na rzecz tejże spółki w wysokości 28.126,00 zł oraz zakupów od spółki „ELCHO” na kwotę 908.832,78 zł. Szczegółowe zestawienie dotyczące tych transakcji zawierają poniższe tabele – wg stanu na dzień 31.08.2010 r. (zbycie udziałów dnia 25.08.2010 r.).

Sprzedaż do Spółki „ELCHO”:

Tabela 17 (w zł)

L.p.	Wyszczególnienie	Kwota netto (bez VAT)
1.	Analizy węgla	5.638,00
2.	Inne usługi	22.488,00
RAZEM		28.126,00

Zakup od Spółki „ELCHO”:

Tabela 18 (w zł)

L.p.	Wyszczególnienie	Kwota netto (bez VAT)
1.	Energia ciepła	902.935,78
2.	Usługi projektowe i dokumentacyjne	1.725,00
2.	Dzierżawy	4.172,00
RAZEM		908.832,78

Jednostka w obrotach ze spółką powiązaną Elektrociepłownią Chorzów „ELCHO” Sp. z o.o. stosowała ceny rynkowe, przy czym zakupy energii cieplnej na kwotę 902.935,78 zł zostały dokonane wg cen określonych w Taryfie dla ciepła, która stanowi załącznik do decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki.

Na dzień 31.12.2010 r. Elektrownia Chorzów S.A. powiązana jest kapitałowo z Zakładami Wykonawstwa Sieci Elektrycznych Białystok Sp. z o.o. w Białymstoku oraz z Wojewódzkim Przedsiębiorstwem Robót Drogowych w Katowicach Sp. z o.o. W trakcie roku obrotowego 2010 spółki nie dokonały żadnych wzajemnych transakcji.

3. Wykaz spółek (nazwa siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.

Elektrownia Chorzów S.A. na dzień 01.01.2010 r. posiadała udziały w Elektrociepłowni Chorzów „ELCHO” Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie, ul. M. Skłodowskiej – Curie 30 w wysokości 29.690.000,00 zł, co stanowiło 24,8% ogólnego kapitału podstawowego tej spółki. W roku sprawozdawczym 2010 Elektrownia Chorzów S.A. dokonała zbycia w/w udziałów Aktem Notarialnym Repertorium nr 1811/2010 z dnia 25.08.2010 r. na rzecz spółki pod firmą: CEZ Chorzow B.V. prywatnej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rotterdamie (Holandia).

W roku obrotowym 2010, na mocy umowy sprzedaży udziałów z dnia 13 października 2010 r. zawartej ze Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej, Elektrownia Chorzów S.A. nabyła 34 000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 każdy, stanowiących 85% kapitału zakładowego spółki pod firmą Zakład Wykonawstwa Sieci Elektrycznych Białystok Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku, ul. 1 Armii Wojska Polskiego 8. Zakład Wykonawstwa Sieci Elektrycznych Białystok Sp. z o.o. osiągnął wynik finansowy netto w kwocie – 1.601.136,38 zł (strata) za rok obrotowy 2010, z czego – 130 753,08 zł (strata) w okresie XI – XII 2010 r.

W roku obrotowym 2010, na mocy umowy sprzedaży udziałów z dnia 21 grudnia 2010 r. zawartej ze Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej, Elektrownia Chorzów S.A. nabyła 64.600 udziałów o wartości nominalnej 50,00 każdy, stanowiących 85% kapitału zakładowego spółki pod firmą Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Drogowych w Katowicach Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Miedziana 5. Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Drogowych w Katowicach Sp. z o.o. osiągnęło wynik finansowy netto w kwocie +272.011,25 (zysk) zł za rok obrotowy 2010.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Elektrownia Chorzów S.A. nie posiada udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub współzależnych oraz w innych spółkach o wysokości co najmniej 20% udziałów w kapitale.

4. Elektrownia Chorzów S.A. wchodzi w skład grupy kapitałowej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W 2010 roku utworzono grupę kapitałową pod firmą Grupa Kapitałowa Elektrowni Chorzów S.A., w skład której wchodzi:

- Elektrownia Chorzów S.A. z siedzibą w Chorzowie
- Zakład Wykonawstwa Sieci Elektrycznych Białystok Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku
- Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Drogowych w Katowicach Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.

5. Omówienie instrumentów finansowych.

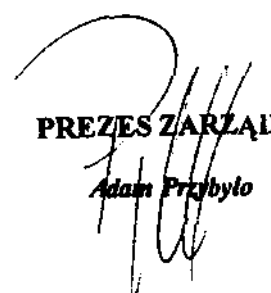
Elektrownia Chorzów S.A. w roku obrotowym 2010 nie korzystała z żadnych instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyka: kursowe, stóp procentowych, cen surowców, a w szczególności w postaci zawierania kontraktów terminowych, opcji itp.

Chorzów, 23.03.2011 r.

Sporządził:

Elektrownia Chorzów S.A.
GŁÓWNY KSIĘGOWY


mgr Beata Gładczak


PREZES ZARZĄDU

Adam Przybyło

ELEKTROWNIA CHORZÓW S.A.

41-503 Chorzów, ul. M. Skłodowskiej-Curie 3

Opinia i raport z badania sprawozdania finansowego za rok 2010

Wykonawcy:

Biegły rewident Janusz Chyra 9798 Rejestr KIBR

Asystenci : Irena Kulik, Lubomira Kołodziejczyk

OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY oraz RADY NADZORCZEJ

ELEKTROWNIA CHORZÓW Spółka Akcyjna, z siedzibą: 41-503 Chorzów, ul. M. Skłodowskiej-Curie 3.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego:

ELEKTROWNIA CHORZÓW Spółka Akcyjna, z siedzibą: 41-503 Chorzów, ul. M. Skłodowskiej-Curie 3,

obejmującego:

1. **wprowadzenie do sprawozdania finansowego,**
2. **bilans** na dzień 31 grudnia 2010 roku, którego suma bilansowa wynosi **66 647 032,81 PLN** (słownie złotych: sześćdziesiąt sześć milionów sześćset czterdzieści siedem tysięcy trzydzieści dwa złote 81/100),
3. **rachunek zysków i strat** za okres 01.01 do 31.12.2010 r. zamykający się wynikiem finansowym (zyskiem) netto w kwocie **32 315 004,37 PLN** (słownie złotych: trzydzieści dwa miliony trzysta piętnaście tysięcy cztery złote 37/100),
4. **zestawienie zmian w kapitałach**, wykazujące stan kapitałów własnych na dzień 31.12.2010 r. w kwocie **60 970 277,32 PLN** (słownie złotych: sześćdziesiąt milionów dziewięćset siedemdziesiąt tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem złotych 32/100),
5. **zestawienie przepływów pieniężnych** za okres 01.01 do 31.12.2010 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **25 661 117,17 PLN** (słownie: dwadzieścia pięć milionów sześćset sześćdziesiąt jeden tysięcy sto siedemnaście złotych 17/100),
6. **dodatkowe informacje i objaśnienia** do sprawozdania.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie jej rady nadzorczej są zobowiązani, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej **ustawą o rachunkowości**.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

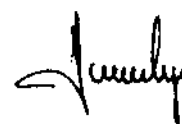
Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. **rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,**
2. **krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.**

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2010 r. jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01 do 31.12.2010 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy/statutu jednostki.



Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że zgodnie z ustawą o rachunkowości, w roku 2010 Spółka była zobowiązana do przeprowadzenia drogą spisu z natury inwentaryzacji środków trwałych. Spis ten jednak nie wypełnił całkowicie oczekiwanych po jego przeprowadzeniu rezultatów, co zostało przedstawione w punkcie C.I raportu, uzupełniającego niniejszą opinię. W trakcie trwania badania Jednostka przystąpiła do dokonania powtórnego spisu z natury środków trwałych, który zostanie przeprowadzony, zakończony oraz rozliczony w roku 2011.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Opracował:

Janusz Chyra



Kluczowy Biegły rewident nr 9798,
przeprowadzający badanie w imieniu:

mgr Janusz Chyra



Przewodzący
AUDYTORZY I DORADCY
Spółka z o.o.

AUDYTORZY I DORADCY Spółka z o.o.

40-085 Katowice, ul. Mickiewicza 29

Tel/fax: 32 207-27-14 GSM 603 109 409

KRS 0000260564 / NIP 954-256-31-70

Lista KIBR Nr 3130

Katowice, dnia 31.03.2011 r.

Raport
uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
ELEKTROWNI CHORZÓW Spółka Akcyjna w Chorzowie
za rok obrotowy od 01.01 do 31.12.2010 r.

A. Część ogólna

I. [DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ BADANĄ]

1. Zgodnie z wypisem z Krajowego Rejestru Sądowego firma Spółki brzmi: ELEKTROWNIA CHORZÓW Spółka Akcyjna, z siedzibą: 41-503 Chorzów, ul. M. Skłodowskiej-Curie 3.
2. Spółka powstała w drodze przekształcenia Przedsiębiorstwa Państwowego w Spółkę Akcyjną – zgodnie z Zarządzeniem Ministra Przemysłu i Handlu nr 279/ORG/93 z dnia 18.11.1993 r. Została ona zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowicach w dniu 03.01.1994 r. pod numerem 10390 (Rejestr Handlowy Dział B), a w dniu 14.01.2002 r. wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach pod numerem KRS 0000079827.
3. Przedmiot działalności Spółki jest określony szeroko (78) pozycji klasyfikacyjnych). W okresie badanym faktyczna działalność Spółki obejmowała:
 - Obrót, dystrybucja i przesył energii elektrycznej,
 - Wytwarzanie, obrót, przesył i dystrybucja ciepła,
 - Dostawa wody i odprowadzanie ścieków,
 - Sprzedaż węgla,
 - Świadczenie usług transportowych.

Spółka posiadała koncesje na obrót, przesyłanie i dystrybucję energii elektrycznej oraz na obrót, przesyłanie i dystrybucję ciepła, uzyskane na podstawie następujących decyzji:



- Decyzji Prezesa URE nr PEE/271/1256/W/2/2004/BT z dnia 30.03.2004 r. na przesyłanie i dystrybucję energii elektrycznej – na okres od 31.03.2004 r. do dnia 31.03.2014 r.
- Decyzji Prezesa URE nr OEE/355/1256/W/1/2003/MW z dnia 28.07.2003 r. na obrót energią elektryczną na okres od 01.08.2003 do 01.08.2013 r.
- Decyzji Prezesa URE nr OCC/272-ZTO/1256/W/OKA/2009/KR z dnia 10.08.2009 r. na obrót ciepłem, przedłużającej termin ważności koncesji na obrót ciepłem, na okres do dnia 31.12.2025 r.
- Decyzji Prezesa URE nr PCC/458-ZTO/1256/W/OKA/2007/PP z dnia 10.09.2007 r. na przesyłanie ciepła i dystrybucję ciepła przedłużającą termin ważności koncesji na okres do dnia 31.12.2025 r.

4. Jednostka badana posiada nadane następujące numery identyfikacyjne:

- **REGON** **271980623**
- **NIP** **627-00-11-873**

5. Kapitały Spółki na dzień bilansowy wynosiły odpowiednio:

- | | |
|----------------------------|--------------------|
| Kapitały własne, | 60 970 277,32 PLN, |
| • w tym kapitał podstawowy | 8 000 000,00 PLN. |

Kapitał podstawowy Spółki składał się z 800 000 akcji, o wartości nominalnej 10,00 PLN każda, należących w całości do Skarbu Państwa (Ministra Skarbu Państwa).

6. Na dzień bilansowy (i do dnia zakończenia badania) Spółka była jednostką powiązaną, w rozumieniu ustawy o rachunkowości z:

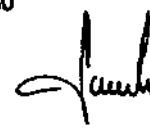
- ZAKŁADEM WYKONAWSTWA SIECI ELEKTRYCZNYCH BIAŁYSTOK Spółka z o.o. w Białymstoku, posiadając 85% udziałów w jej kapitale,
- WOJEWÓDZKIM PRZEDSIĘBIORSTWEM ROBÓT DROGOWYCH W KATOWICACH Spółka z o.o. w Katowicach, posiadając 85% udziału w jej kapitale.

7. Organami Spółki w roku badanym były:

7.1. **Walne Zgromadzenie.**

7.2. **Rada Nadzorcza.** W okresie 01.01 do dnia 31.12.2010 r. skład Rady Nadzorczej ulegał zmianom. Na dzień zakończenia badania jej skład przedstawiał się następująco:

- Bożena Gotqbek,
- Henryk Janocha,
- Mariusz Gawłyta,
- Witold Zbikowski
- Rafał Franke



7.3. Zarząd, którego skład w trakcie roku badanego ulegał zmianie w sposób następujący:

- w okresie od 01.01 do 16.04.2010 r. funkcję Prezesa Zarządu / Dyrektora Naczelnego pełnił Jerzy Hausner – odwołany uchwałą Rady Nadzorczej Elektrowni Chorzów SA nr 126 /VI/2010 z dnia 16.04.2010 r.
- uchwałą nr 127/VI/2010 z dnia 16.04.2010 r. Rada Nadzorcza delegowała Adama Przybyto (z dniem 16.04.2010 r.), do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Elektrowni Chorzów SA,
- z dniem 21.05.2010 r. Rada Nadzorcza uchwałą nr 135/VI/2010 z dnia 21.05.2010 r. powołała Adama Przybyto na funkcję Prezesa Zarządu Spółki Elektrownia Chorzów SA.
- do dnia zakończenia badania funkcję Prezesa Zarządu pełni Adam Przybyto.

Zgodnie z wypisem z KRS do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu albo jednego Członka Zarządu łącznie z Prokurentem. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jeden Członek Zarządu.

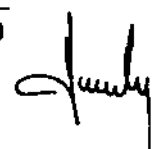
7.4. Prokurenci:

- Kurek Ryszard,
- Przybylak Krzysztof.

7.5. Funkcję **Głównej Księgowej** w okresie roku badanego i do dnia zakończenia badania pełniła Beata Gładczak.

8. Na sprawozdanie finansowe za okres badany tj. 01.01.2010 – 31.12.2010 r. (określany w terminologii Spółki oraz w dalszej treści niniejszego raportu sprawozdaniem finansowym za rok 2010), składa się:

- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, którego suma bilansowa wynosi **66 647 032,81 PLN**,
- c) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 roku, zamykający się wynikiem finansowym (zyskiem) netto w kwocie **32 315 004,37 PLN**,
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 roku, wykazujące stan kapitałów własnych na dzień 31.12.2010 r. w kwocie **60 970 277,32 PLN**,
- e) zestawienie przepływów pieniężnych za okres 01.01.2010 – 31.12.2010 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **25 661 117,17 PLN**,
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania.



II. [INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDZAJĄCY]

1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009, zostało zbadane przez firmę AUDYTORZY I DORADCY Spółka z o.o. w Katowicach oraz otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Zostało ono zatwierdzone Uchwałą nr 1 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21.06.2010 r. Wynik finansowy (zysk) netto za rok obrotowy 2009 w kwocie 393 218,04 PLN, został Uchwałą nr 2 z tego samego dnia przeznaczony na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

Uchwałą nr 3 z tego samego dnia, Zwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało rozporządzenia w sprawie użycia kapitału zapasowego i kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, wyrażając zgodę na zwiększenie kapitału zapasowego o kwotę 278 548,16 PLN i zmniejszenie kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny o kwotę 527 391,11 PLN.

2. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok 2009 zostało złożone w dniu 30.06.2010 r. do Sądu Rejestrowego w Katowicach oraz w tej samej dacie wystane do Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu. W dniu 01.07.2010 r. sprawozdanie zostało wystane do ogłoszenia w Monitorze Polskim B, lecz do dnia zakończenia badania sprawozdanie nie zostało ogłoszone w Monitorze, mimo prawidłowego opłacenia przez Spółkę kosztów jego ogłoszenia.

III. [DANE IDENTYFIKUJĄCE AUDYTORA]

1. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy nr 10/2010/AU, zawartej w dniu 30.09.2010 r. pomiędzy Jednostką badaną a AUDYTORZY I DORADCY Spółką z o.o z siedzibą: 40-085 Katowice, ul. Mickiewicza 29, podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na Listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod numerem 3 130. Umowa o badanie sprawozdania finansowego została zawarta przez Zarząd na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 18/VII/2010 z dnia 29.09.2010 r. w sprawie wyboru Biegłego rewidenta.
2. Badanie realizowano w okresie od 08.01.2011 do 28 marca 2011 r. (z przerwami), a prace wykonał Janusz Chyra – kluczowy biegły rewident nr 9798, wraz z Ireną Kulik oraz Lubomirą Kołodziejczyk (asystentkami).
3. Zarówno podmiot uprawniony, przeprowadzający badanie Biegły rewident, jak i inne osoby współuczestniczące ze strony podmiotu audytorskiego pozostają niezależni od



Spółki badanej w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77 poz. 649).

4. Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, zaś Kierownik Spółki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje. Badanie miało charakter obligatoryjny w rozumieniu ustawy o rachunkowości.
5. Z uwagi na reprezentacyjny charakter badania sprawozdania finansowego w badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności i rzetelności badanych pozycji. Badanie reprezentacyjne zastosowano również w odniesieniu do rozrachunków publicznoprawnych, w związku z czym nie można całkowicie wykluczyć wystąpienia różnic pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzonych w innych próbach niż te objęte próbką badawczą. Także zmienność interpretacji i orzecznictwa w zakresie prawa podatkowego może wpłynąć na odmienne ustalenia w zakresie prawa podatkowego.
6. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

B. Analiza sytuacji finansowej.

Wynik działalności gospodarczej, strukturę bilansu, zmiany w stosunku do dwóch lat poprzedzających, charakteryzują przedstawione na następnych stronach tabele:



AKTYWA	S t a n a							
	koniec roku 2008		koniec roku 2009		koniec roku 2010		Zmiana stanu (2010/2009)	
	kwota	% w strukturze	kwota	% w strukturze	kwota	% w strukturze	kwota (5-3)	% (5:3)
	1	2	3	4	5	6	7	8
A Aktywa trwałe	38 348,8	93%	37 909,5	88%	37 851,3	57%	(88,1)	100%
I Wartości niematerialne i prawne			15,9		13,0		(2,9)	82%
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych								
2 Wartość firmy								
3 Inne wartości niematerialne i prawne			15,9		13,0		(2,9)	82%
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne								
II Rzeczowe aktywa trwałe	8 658,8	21%	7 964,0	19%	7 263,5	11%	(700,5)	91%
1 Środki trwałe	8 224,4		7 408,0		7 042,6		(365,4)	95%
a) grunty (w tym prawa użytkowania wieczystego)	264,6		199,7		213,0		13,4	107%
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i w	6 097,5		5 643,5		5 127,4		(516,1)	91%
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 752,1		1 479,6		1 616,6		137,0	109%
d) środki transportu	101,1		78,8		57,7		(21,1)	73%
e) inne środki trwałe	9,1		6,5		27,8		21,3	42%
2 Środki trwałe w budowie	434,4		556,0		220,9		(335,1)	40%
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie								
III Należności długoterminowe								
1 Od jednostek powiązanych								
2 Od pozostałych jednostek								
IV Inwestycje długoterminowe	29 690,0	72%	29 690,0	69%	30 495,4	46%	805,4	103%
1 Nieruchomości								
2 Wartości niematerialne i prawne								
3 Długoterminowe aktywa finansowe	29 690,0		29 690,0		30 495,4		805,4	103%
a) w jednostkach powiązanych	29 690,0		29 690,0		30 495,4		805,4	103%
- udziały lub akcje	29 690,0		29 690,0		30 495,4		805,4	103%
- inne papiery wartościowe								
- udzielone pożyczki								
- inne długoterminowe aktywa finansowe								
b) w pozostałych jednostkach								
- udziały lub akcje								
- inne papiery wartościowe								
- udzielone pożyczki								
- inne długoterminowe aktywa finansowe								
4 Inne inwestycje długoterminowe								
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			239,6	1%	79,5	0%	(160,1)	33%
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			239,6		79,5		(160,1)	33%
2 Inne rozliczenia międzyokresowe								
B Aktywa obrotowe	2 713,5	7%	5 240,9	12%	28 795,7	43%	23 554,8	549%
I Zapasy	214,8	1%	348,6	1%	248,1	0%	(120,5)	67%
1 Materiały	214,8		150,1		248,1		98,0	165%
2 Półprodukty i produkty w toku								
3 Produkty gotowe								
4 Towary								
5 Zaliczki na dostawy			218,6				(218,6)	
II Należności krótkoterminowe	2 101,8	5%	3 813,4	9%	2 542,6	4%	(1 270,7)	67%
1 Należności od jednostek powiązanych	56,1		1,0				(1,0)	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	56,1		1,0				(1,0)	
- do 12 miesięcy	56,1		1,0				(1,0)	
- powyżej 12 miesięcy								
b) inne								
2 Należności od pozostałych jednostek	2 045,7		3 812,4		2 542,6		(1 269,7)	67%
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 858,5		3 789,8		1 709,9		(2 079,9)	45%
- do 12 miesięcy	1 858,5		3 789,8		1 709,9		(2 079,9)	45%
- powyżej 12 miesięcy								
b) z tytułu podatków, dotacji, cel. ubez. społeczny	167,1		5,7		530,3		524,6	9349%
c) inne	20,1		16,9		302,4		285,5	1787%
d) dochodzone na drodze sądowej								
III Inwestycje krótkoterminowe	162,0	0%	176,9	0%	25 838,1	39%	25 661,1	14603%
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	162,0		176,9		25 838,1		25 661,1	14603%
a) w jednostkach powiązanych								
- udziały lub akcje								
- inne papiery wartościowe								
- udzielone pożyczki								
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe								
b) w pozostałych jednostkach					20 000,0		20 000,0	
- udziały lub akcje								
- inne papiery wartościowe								
- udzielone pożyczki								
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					20 000,0		20 000,0	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	162,0		176,9		5 838,1		5 661,1	3299%
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	162,0		176,9		131,1		(45,9)	74%
- inne środki pieniężne					5 707,0		5 707,0	
- inne aktywa pieniężne								
2 Inne inwestycje krótkoterminowe								
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	234,8	1%	881,9	2%	166,9	0%	(715,0)	19%
Razem AKTYWA	41 062,3	100%	43 180,4	100%	66 647,0	100%	23 466,7	155%

PASYWA	koniec roku 2008		S t a n a		koniec roku 2010		Zmiana stanu (2010/2009)	
	kwota	% w strukturze	kwota	% w strukturze	kwota	% w strukturze	kwota (5-3)	% (5:3)
	1	2	3	4	5	6	7	8
A Kapitał (fundusz) własny	35 107,5	86%	34 709,7	80%	40 970,3	92%	26 260,6	176%
I Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000,0	20%	8 000,0	19%	8 000,0	12%		100%
II Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)								---
III Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)								---
IV Kapitał (fundusz) zapasowy	20 553,5	50%	21 039,8	49%	20 899,5	31%	(140,3)	99%
V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	6 346,2	16%	5 818,8	14%	5 810,2	9%	(8,6)	100%
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe								---
VII Zysk (strata) z lat ubiegłych			(542,1)	-1%	(1 174,1)	-2%	(631,9)	217%
VIII Zysk (strata) netto	207,8	1%	421,2	1%	32 315,0	49%	31 893,8	7672%
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			(28,0)	0%	(4 880,4)	-7%	(4 852,4)	17442%
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 954,8	15%	8 440,6	20%	5 676,8	9%	(2 763,9)	67%
I Rezerwy na zobowiązania	1 873,1	5%	575,6	1%	1 886,8	3%	1 311,3	328%
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			4,9		65,9		60,9	1338%
2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne					900,1		900,1	---
- długoterminowa					803,8		803,8	---
- krótkoterminowa					96,3		96,3	---
3 Pozostałe rezerwy	1 873,1		570,7		920,9		350,2	161%
- długoterminowe	266,1							---
- krótkoterminowe	1 607,0		570,7		920,9		350,2	161%
II Zobowiązania długoterminowe								---
1 Wobec jednostek powiązanych								---
2 Wobec pozostałych jednostek								---
a) kredyty i pożyczki								---
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych								---
c) inne zobowiązania finansowe								---
d) inne								---
III Zobowiązania krótkoterminowe	4 081,6	10%	7 666,0	18%	3 597,1	5%	(4 068,9)	47%
1 Wobec jednostek powiązanych	254,6		773,7				(773,7)	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	254,6		773,7				(773,7)	
- do 12 miesięcy	254,6		773,7				(773,7)	
- powyżej 12 miesięcy								---
b) inne								---
2 Wobec pozostałych jednostek	3 773,5		6 830,4		3 572,8		(3 257,7)	52%
a) kredyty i pożyczki	35,4		598,9		5,6		(593,3)	1%
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych								---
c) inne zobowiązania finansowe								---
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 458,0		1 287,7		897,9		(389,8)	70%
- do 12 miesięcy	2 458,0		1 287,7		897,9		(389,8)	70%
- powyżej 12 miesięcy								---
e) zaliczki otrzymane na dostawy								---
f) zobowiązania wekslowe								---
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	894,7		2 038,9		686,7		(1 352,3)	34%
h) z tytułu wynagrodzeń	280,4		215,6		309,1		93,5	143%
i) inne	104,9		2 689,3		1 673,6		(1 015,8)	62%
3 Fundusze specjalne	53,5		61,8		24,3		(37,6)	39%
IV Rozliczenia międzyokresowe			199,1	1%	192,9	0%	(6,2)	97%
1 Ujemna wartość firmy								---
2 Inne rozliczenia międzyokresowe			199,1		192,9		(6,2)	97%
- długoterminowe			192,9		186,6		(6,2)	97%
- krótkoterminowe			6,2		6,2			100%
PASYWA	41 062,3	100%	43 150,4	100%	46 647,0	100%	23 496,7	155%

WYSZCZEGÓLNIENIE	Z i e n o c						Zmiana stanu (2010/2009)	
	koniec roku 2009		koniec roku 2009		koniec roku 2010			
	kwota	% w strukturze	kwota	% w strukturze	kwota	% w strukturze	kwota (5-3)	% (5:3)
	1	2	3	4	5	6	7	8
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	29 740,0	100%	20 654,1	100%	19 331,1	100%	(1 323,0)	94%
- od jednostek powiązanych	22,8		16,4		28,1		11,7	171%
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	29 196,5	98%	20 150,8	98%	18 890,2	98%	(1 260,6)	94%
II Zmiana stanu produktów - zwiększenie (+), zmniejszenie (-)								---
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki								---
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	563,5	2%	503,3	2%	440,9	2%	(62,4)	88%
B Koszty działalności operacyjnej	28 115,2	100%	21 573,3	100%	23 047,4	100%	1 474,3	107%
I Amortyzacja	847,0	3%	784,4	4%	745,4	3%	(39,0)	95%
II Zużycie materiałów i energii	18 829,4	67%	12 547,2	58%	12 318,8	53%	(228,4)	98%
III Usługi obce	642,8	2%	645,6	3%	896,4	4%	250,8	139%
IV Pagaiki i opłaty, w tym:	1 043,7	4%	1 835,4	9%	2 173,7	9%	338,4	118%
- podatek akcyzowy			346,2	2%	444,5	2%	98,3	128%
V Wynagrodzenia	4 943,9	18%	4 196,3	20%	5 137,7	22%	941,5	122%
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 109,6	4%	957,6	4%	1 102,3	5%	144,7	115%
VII Pozostałe koszty rodzajowe	264,4	1%	272,0	1%	299,9	1%	28,0	110%
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	434,4	2%	334,8	2%	373,2	2%	38,4	112%
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 624,8		(919,2)		(3 716,3)		(2 797,3)	404%
D Pozostałe przychody operacyjne	448,7		2 688,2		4 384,4		1 646,2	142%
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			6,2				(6,2)	---
II Dotacje								---
III Inne przychody operacyjne	448,7		2 682,0		4 354,4		1 672,4	162%
E Pozostałe koszty operacyjne	1 441,8		1 001,1		2 736,3		1 734,2	273%
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,1				209,2		209,2	---
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	43,3		972,1		2 451,9		1 479,8	252%
III Inne koszty operacyjne	1 418,4		29,0		74,2		45,2	256%
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+E-B)	431,7		747,9		(2 097,3)		(2 845,3)	-273%
G Przychody finansowe	44,7		118,2		42 933,4		42 815,2	34318%
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:								---
- od jednostek powiązanych								---
II Odsetki, w tym:	44,7		88,6		714,5		625,8	806%
- od jednostek powiązanych			52,6				(52,6)	---
III Zysk ze zbycia inwestycji					42 218,0		42 218,0	---
IV Aktualizacja wartości inwestycji								---
V Inne	0,0		29,6		1,0		(28,7)	3%
H Koszty finansowe	254,1		389,8		285,7		(4,1)	99%
I Odsetki, w tym:	246,6		255,4		256,5		1,1	100%
- dla jednostek powiązanych	28,4		22,7		132,9		110,2	586%
II Strata ze zbycia inwestycji								---
III Aktualizacja wartości inwestycji								---
IV Inne	7,5		34,4		29,2		(5,2)	85%
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	422,3		596,4		40 550,4		39 954,0	6800%
J Wynik składek nadwyżczalnych (J.1-J.2)								---
I Zysk nadwyżczalny								---
II Straty nadwyżczalne								---
K Zysk (strata) brutto (I+J)	422,3		596,4		40 550,4		39 954,0	6800%
L Podatek dochodowy	177,9		175,2		8 236,4		8 060,2	4701%
M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	36,7							---
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	207,8		421,2		32 315,0		31 893,8	7472%

Dokładne zmiany poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat ilustrują powyższe tabele, lecz naszym zdaniem najważniejszymi z nich w ciągu roku badanego było¹:

B I L A N S:

- w trakcie roku 2010 odnotowano znaczny przyrost majątku Spółki (o 55% tj. 23 496,7 tys. PLN), odzwierciedlony w źródłach jego finansowania (pasywach) poprzez zwiększenie kapitałów własnych (o 76% tj. 26 260,5 PLN), oraz zmniejszeniem zobowiązań i rezerw (finansowania obcego) o 33% tj. 2 763,9 tys. PLN.

A K T Y W A:

- aktywa trwałe stanowią 57% całego majątku Spółki, w tym inwestycje długoterminowe w postaci udziałów utrzymywanych w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych - 46%. W roku badanym odnotowano zmniejszenie wartości aktywów trwałych o 58,1 tys. PLN, przede wszystkim z powodu zmniejszenia wartości rzeczowych aktywów trwałych (o 9% tj. 700,5 tys. PLN), oraz długoterminowych rozliczeń międzyokresowych (o 67% tj. 160,1 PLN), skorygowanych zwiększeniem wartości inwestycji długoterminowych (o 3% tj. 805,4 tys. PLN),
- głównymi przyczynami zmniejszenia poziomu aktywów trwałych były dokonane w ciągu roku obrotowego odpisy umorzeniowe (amortyzacyjne), wynikające z normalnego zużycia środków trwałych oraz likwidacje i sprzedaż 44 obiektów z lat 1993-2002,
- zmniejszenie wartości aktywów trwałych zostało skorygowane wzrostem wartości aktywów obrotowych (o 449% tj. 23 554,8 tys. PLN),
- na tak znaczny wzrost majątku obrotowego decydujący wpływ miał wzrost stanu inwestycji krótkoterminowych o 25 661,1 tys. PLN. Jednocześnie obniżeniu uległ stan zapasów (o 120,5 tys. PLN) i należności krótkoterminowych (o 1 270,7 tys. PLN). Zmniejszenie należności jest głównie rezultatem zmniejszenia przychodów ze sprzedaży.

P A S Y W A:

¹ W opisowej części analizy zarówno wielkości stosunkowe jak i bezwzględne podawano zazwyczaj w pewnym przybliżeniu i zaokrągleniu, zwracając przede wszystkim uwagę na podstawowe czynniki zmian charakteryzowane w kolejności od największej do najmniejszej wartości, pomijając te mniej istotne, z którymi precyzyjnie można zaznajomić się w przedstawionych na stronach 5-7 tabelach.

Ponadto w przypadku, kiedy wielkości stosunkowe zmieniały się o rząd kilkuset a nawet kilku tysięcy procent, ze względów logicznych w treści komentarza powoływano jedynie zmiany liczbowych wielkości bezwzględnych.



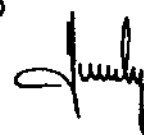
- wartość kapitałów własnych Spółki uległa zwiększeniu (o 76% tj. 26 260,5 tys. PLN), głównie za sprawą osiągniętego zysku na sprzedaży udziałów w ELEKTROCIĘPŁOWNI CHORZÓW ELCHO Spółka z o.o. w Chorzowie.
- zwiększeniu wartości kapitałów własnych towarzyszyło zmniejszenie finansowania obcego (łącznie o 33% tj. 2 763,9 tys. PLN), a głównie zmniejszeniu uległy: krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług (o 1 163,5 PLN), krótkoterminowe zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (o 1 352,3 tys. PLN), oraz inne zobowiązania (o 1 015,8 PLN). Zwiększeniu uległ natomiast poziom rezerw na zobowiązania (1 311,3 tys. PLN), głównie za sprawą utworzenia rezerw na świadczenia emerytalne i podobne.

Reasumując analizę bilansu stwierdzamy, że w roku badanym odnotowano znaczne **zwiększenie sumy bilansowej** tj. kontrolowanego przez Spółkę majątku (o 55% tj. 23 496,7 tys. PLN). **W strukturze aktywów znalazło to wyraz** w znacznym zwiększeniu aktywów obrotowych, a głównie inwestycji krótkoterminowych. **W pasywach bilansu** (źródłach finansowania działalności) **zwiększenie sumy bilansowej jest odzwierciedlone poprzez** zwiększenie finansowania własnego. Na dzień bilansowy udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku Spółki wyniósł 92%.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT:

PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA:

- w roku badanym po raz kolejny nastąpił spadek przychodów z podstawowej działalności operacyjnej (o 6% tj. 1 323,0 tys. PLN),
- spadek przychodów z podstawowej działalności operacyjnej spowodowany był głównie obniżeniem przychodów netto ze sprzedaży produktów (o 6% tj. 1 260,6 tys. PLN),
- wystąpił znaczny spadek przychodów z dystrybucji energii elektrycznej (o 16% tj. 2 396,9 tys. PLN). Spadku tego nie zrównoważył wzrost przychodów ze sprzedaży ciepła ani przychodów ze sprzedaży usług w zakresie eksploatacji urządzeń służących dystrybucji energii elektrycznej i innych usług – wzrost o 1 032,9 tys. PLN,
- równocześnie ze spadkiem przychodów wzrósł poziom kosztów podstawowej działalności operacyjnej co sprawiło, że wypracowano gorszy niż w roku poprzednim wynik ze sprzedaży (odpowiednio strata w wysokości 3 716,5 tys. PLN za rok 2010 oraz strat w wysokości 919,2 tys. PLN za rok 2009).



Podsumowując analizę obszaru podstawowej działalności operacyjnej stwierdzamy, że w roku badanym zmniejszeniu poziomu przychodów z podstawowej działalności operacyjnej towarzyszył wzrost kosztów tej działalności, w rezultacie czego, w **obszarze podstawowej działalności operacyjnej** badana Spółka zanotowała stratę ze sprzedaży wynoszącą (3 716,5 tys. PLN).

POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA:

- w porównaniu z ubiegłym rokiem nastąpił znaczący wzrost poziomu pozostałych przychodów operacyjnych (o 1 666,2 tys. PLN). Pozostałe przychody operacyjne to przede wszystkim odszkodowanie (świadczenie) z tytułu umowy ugody z dnia 30.06.2009 r. zawartej z ELEKTROCIĘPŁOWNIĄ ELCHO Spółką z o.o. w Chorzowie (4 325,7 tys. PLN),
- w porównaniu do roku 2009 znacznie wzrosły pozostałe koszty operacyjne (o 1 734,2 tys. PLN). Wzrost pozostałych kosztów operacyjnych spowodowany został głównie wzrostem kosztów aktualizacji aktywów niefinansowych (o 1 479,8 tys. PLN). Wystąpiła również strata na likwidacji nie w pełni umorzonych środków trwałych (209,2 tys. PLN).

Reasumując stwierdzamy, że **obszar pozostałej działalności operacyjnej zmniejszył stratę z działalności operacyjnej** wynoszącą 3 716,5 tys. PLN do kwoty 2 097,3 tys. PLN.

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA:

- w roku badanym Spółka zbyła udziały w ELEKTROCIĘPŁOWNI CHORZÓW ELCHO Spółka z o.o. w Chorzowie, uzyskując na tej transakcji zysk w kwocie 42 218,0 tys. PLN,
- minimalnie spadł poziom kosztów finansowych (o 4,1 tys. PLN),

W rezultacie powyższego w roku badanym **obszar działalności finansowej, wpłynął dodatnio na wynik finansowy Spółki** i ukształtował zysk z działalności gospodarczej w kwocie 40 550,4 tys. PLN.

W roku 2010 nie wystąpiły żadne zdarzenia w obszarze wyników nadzwyczajnych, w efekcie czego wynik brutto ukształtował się na poziomie 40 550,4 tys. PLN. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku Spółki (podatek dochodowy z uwzględnieniem jego części bieżącej i odroczonej) sprawił z kolei, że **ostateczny wynik finansowy (zysk) netto za rok 2010 ukształtował na poziomie 32 315,0 tys. PLN.**



Podstawowe wskaźniki charakteryzujące Jednostkę w ujęciu za rok badany oraz za dwa okresy poprzedzające, przedstawiono w poniższych tabelach:

[wskaźniki rentowności]:

lp.	Nazwa wskaźnika	Wartość 2008	Wartość 2009	Wartość 2010
1	2	3	4	5
	Rentowność majątku (ROA)	0,5%	1,0%	48,5%
	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$			
	Rentowność kapitału własnego (ROE)	0,6%	1,2%	53,0%
	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$			
	Rentowność netto sprzedaży	0,7%	2,0%	167,2%
	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów}}$			

W roku badanym zdecydowanie wzrósł wskaźnik rentowności. Jest to wynikiem osiągniętego w roku 2010 bardzo wysokiego wyniku finansowego, będącego przede wszystkim konsekwencją zysku na sprzedaży udziałów ELEKTROCIĘPŁOWNI CHORZÓW ELCHO Spółka z o.o. w Chorzowie. Naszym zdaniem z uwagi na powyższą okoliczność rok bieżący był rokiem nadzwyczajnym i z tego powodu wskaźniki rentowności nie odzwierciedlają prawidłowo sytuacji ekonomicznej Spółki.

[wskaźniki płynności]:

lp.	Nazwa wskaźnika	Wartość 2008	Wartość 2009	Wartość 2010
1	2	3	4	5
	Płynność - wskaźnik płynności I	0,7	0,7	8,0
	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
	Płynność - wskaźnik płynności II	0,6	0,6	7,9
	$\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
	Płynność - wskaźnik płynności III	0,0	0,0	7,2
	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			

Odnotowany w roku badanym poziom wskaźników płynności jest bardzo wysoki. Oceniając poziom tych wskaźników należy również mieć na uwadze okoliczność opisaną w komentarzu do wskaźników rentowności. Należy jednak zwrócić uwagę, że **wycofanie ze Spółki zbyt dużej** kwoty środków pieniężnych, np. z tytułu dywidendy od zysku za rok 2010, może narazić ją na równie szybką utratę płynności.

[wskaźniki rotacji aktywów / pasywów]:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Wartość 2008	Wartość 2009	Wartość 2010
1	2	3	4	5
	Szybkość obrotu należnościami (w dniach)	25,8	67,4	48,0
	$\frac{\text{średni stan należności krótkoterminowych} \cdot \text{liczba dni roku}}{\text{przychód netto ze sprzedaży}}$			
	Szybkość obrotu zobowiązaniami (w dniach)	53,0	129,7	57,0
	$\frac{\text{średni stan zobowiązań krótkoterminowych} \cdot \text{liczba dni roku}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$			
	Szybkość obrotu zapasów	2,8	6,2	3,9
	$\frac{\text{średni stan zapasów} \cdot 365}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$			

Poprawa wskaźnika szybkości obrotu należnościami jest głównie skutkiem dokonania odpisów aktualizujących należności.

Zdecydowanej poprawie uległ wskaźnik szybkości obrotu zobowiązaniami. Spadł poziom zobowiązań krótkoterminowych, przy jednoczesnym wzroście kosztów działalności operacyjnej. Sytuacja finansowa Spółki pozwalała na uregulowanie wszystkich zaległych zobowiązań z lat poprzednich. Po zbyciu udziałów w ELCHO terminowo regulowane były wszystkie zobowiązania.

Poprawie uległ wskaźnik szybkości obrotu zapasów. Na dzień 31.12.2010 nie wystąpiły zaliczki na poczet dostaw, stanowiące istotny składnik pozycji zapasów w 2009 roku.

[wskaźniki struktury aktywów / pasywów]:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Wartość 2008	Wartość 2009	Wartość 2010
1	2	3	4	5
	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym	91,5%	91,6%	161,1%
	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$			
	Wskaźnik zamrożenia środków płynnych	93,4%	87,9%	56,8%
	$\frac{\text{aktywa trwałe}}{\text{suma aktywów}}$			
	Stopa zadłużenia	14,5%	19,6%	8,5%
	$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{suma pasywów}}$			
	Trwałość struktury finansowania	90,1%	81,8%	94,3%
	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{długoterminowe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{suma pasywów}}$			

Również w konsekwencji bardzo wysokiego wyniku finansowego w roku badanym bardzo znaczącej poprawie uległy wszystkie wskaźniki struktury tj. wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym, zamrożenia środków płynnych, stopy zadłużenia oraz trwałości struktury finansowania.

C. Część szczegółowa

I. [OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI I DZIAŁANIA POWIĄZANEJ Z NIM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ]

System księgowości.

Spółka posiada zaktualizowaną dokumentację zasad rachunkowości - Zasady (polityki) rachunkowości Elektrowni Chorzów S.A. - wprowadzoną Zarządzeniem Dyrektora Naczelnego nr 15/2007 z dnia 20.11.2007 r. i uzupełnianą aneksami: nr 1/2009 z dnia 05.10.2009 r. oraz nr 2/2010 z dnia 12.05.2010 r. Dokumentacja ta posiada tekst jednolity i obejmuje:

- Ogólne zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych,
- Obowiązujące metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego,
- Sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych,
- System ochrony danych.

Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki z wykorzystaniem stanowiącego jej własność systemu komputerowego SYMFONIA. Poza modułem finansowo-księgowym (SYMFONIA FORTE) Spółka eksploatuje dodatkowe moduły pomocnicze, a w szczególności takie jak: ŚRODKI TRWAŁE FORTE, HANDEL PREMIUM, KADRY I PŁACE PREMIUM, składające się na kompleksowy system ewidencyjno-księgowy.

Dokumentacja opisująca politykę rachunkowości jest zgodna z wymogami określonymi ustawą o rachunkowości. Opis stosowanych programów komputerowych jest zawarty w odrębnej dokumentacji (Podręczniku użytkownika), stanowiącej załącznik do Zasad (polityki) rachunkowości.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01.2010 r. był zatwierdzony bilans za rok obrotowy kończący się dnia 31.12.2009 r.

Kontrola wewnętrzna.

Zasady kontroli wewnętrznej w obszarze Rachunkowości i Finansów nie wynikają z żadnego formalnego dokumentu wewnętrznego, regulującego niniejszą problematykę. Obowiązki te wykonywane są przez Prezesa Zarządu Spółki, Dyrektora Finansowego, Głównego Księgowego oraz Pracowników Działu Księgowości, dla których obowiązki te określono w zakresach ich obowiązków służbowych (Kartach etatów).

Podstawę ewidencji przeprowadzonych operacji gospodarczych w księgach rachunkowych stanowiły dowody księgowe w rozumieniu przepisów Ustawy o rachunkowości. Dowody te, przed ich wprowadzeniem do ksiąg rachunkowych były poddawane wewnętrznej kontroli merytorycznej, formalno-rachunkowej oraz zatwierdzaniu przez Kierownika Jednostki lub osobę upoważnioną.

Inwentaryzacja.

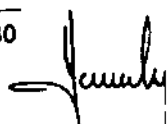
Szczegółowe zasady przeprowadzenia inwentaryzacji na dzień bilansowy wynikają z: Zarządzenia Prezesa Zarządu nr 13/2010 z dnia 25.10.2010 r. w sprawie rocznej inwentaryzacji rzeczowych i pieniężnych składników aktywów obrotowych w Elektrowni Chorzów SA w Chorzowie za rok 2010, oraz aneksu do niniejszego Zarządzenia nr 1 z dnia 03.11.2010 r. Dodatkowymi regulacjami dotyczącymi sposobu przeprowadzania inwentaryzacji były zapisy Zasad (polityki) rachunkowości.

W roku 2010 Spółka była zobowiązana do przeprowadzenia drogą spisu z natury inwentaryzacji środków trwałych. Spis z natury środków trwałych przeprowadzono na podstawie Zarządzenia Nr 5 /2010 Dyrektora Naczelnego Elektrowni Chorzów SA z dnia 28.07.2010 r. w sprawie przeprowadzenia okresowej inwentaryzacji z natury środków trwałych i środków trwałych („niskocennych”), według stanu na dzień 31.05.2010 r. (z uwagi na zmianę Zarządu Spółki). Dla celów bilansowych dokonano weryfikacji stanu środków trwałych poprzez dopisanie i odpisanie zmian jakie miały miejsce w okresie od przeprowadzonej inwentaryzacji do dnia bilansowego. Przeprowadzony spis nie wypełnił jednak całkowicie oczekiwanych po jego przeprowadzeniu rezultatów, a w szczególności nie pozwolił na kompletne, precyzyjne ustalenie ilości i wartości, potwierdzenie przydatności do dalszego wykorzystywania albo wskazań do sprzedaży lub likwidacji **niektórych** środków trwałych. Z tego powodu w trakcie trwania badania Jednostka przystąpiła do dokonania powtórnego spisu z natury środków trwałych, który zostanie przeprowadzony, zakończony oraz rozliczony w roku 2011.

Zgodnie z Zarządzeniem Nr 13/2010 polecono przeprowadzenie inwentaryzacji:

- środków pieniężnych zgromadzonych w kasie – drogą spisu z natury,
- środków pieniężnych na rachunkach bankowych oraz należności – drogą potwierdzenia sald.

Jednostka nie była zobowiązana do przeprowadzenia inwentaryzacji – drogą spisu z natury - pozostałych składników aktywów obrotowych (materiałów, towarów). Zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości Spółka zobowiązana jest do przeprowadzenia inwentaryzacji wymienionych składników co dwa lata. Ostatnia taka inwentaryzacja miała miejsce w 2009 roku.



Badający stwierdzają, że za wyjątkiem omówionych powyżej uwag do inwentaryzacji środków trwałych, inwentaryzację przeprowadzono zgodnie z ww. przepisami prawa wewnętrznego oraz ustawą o rachunkowości, a w szczególności artykułem 26 ustawy.

Dokonałiśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- aktualność dokumentacji opisującej przyjęte przez Jednostkę zasady (politykę) rachunkowości,
- zasadność i ciągłość stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- prawidłowość dokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych oraz powiązanie dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- przeprowadzenie inwentaryzacji aktywów i pasywów oraz rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników, za wyjątkiem omówionych powyżej uwag do inwentaryzacji środków trwałych, zgodnie z ustawą o rachunkowości,
- ocena właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych,
- ocena prawidłowości działania kontroli wewnętrznej.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można ogólnie uznać za prawidłowe choć nie było celem naszego badania wyrażanie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

II. [INFORMACJE O NIEKTÓRYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO]

A K T Y W A

1. Wartości niematerialne i prawne

12 979,90 PLN

wartość w roku ubiegłym: 15 892,36 PLN

W pozycji wartości niematerialnych i prawnych zaprezentowanej w sprawozdaniu wykazano wartości netto oprogramowania komputerowego (użytkowego). Stawki amortyzacyjne przyjmowane były z uwzględnieniem przewidywanego, rzeczywistego



okresu użytkowania danego składnika, w wysokościach nie przekraczających stawek dopuszczalnych przepisami podatkowymi. Obiekty o wartości początkowej poniżej minimalnej kwoty określonej w przepisach podatkowych były amortyzowane w 100% w momencie przyjęcia ich do użytkowania, a dla pozostałych obiektów przyjmowano zazwyczaj 50% stawkę amortyzacji rocznej. Przyjęty sposób amortyzacji sprawił, że na dzień bilansowy te składniki aktywów były zamortyzowane w 88%.

Szczegółowe omówienie dokonanych w ciągu roku obrotowego zmian pozycji WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH przedstawiono w DODATKOWYCH INFORMACJACH I OBJAŚNIENIACH DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (punkt 1 tabele 1-2).

2. Rzeczowa aktywa trwałe:

7 263 518,83 PLN

wartość w roku ubiegłym: 7 963 994,92 PLN

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiły istotną część majątku Spółki badanej (11%). W roku badanym nabywano jak i zbywano składniki rzeczowych aktywów trwałych. Nabycia to zakupy nowych środków trwałych oraz modernizacja istniejącego majątku. Zbycia to sprzedaż lub likwidacje obiektów. Stawki amortyzacyjne przyjmowane były z uwzględnieniem przewidywanego, rzeczywistego okresu użytkowania danego składnika, w wysokościach nie przekraczających stawek dopuszczalnych przepisami podatkowymi. Stawki amortyzacyjne były ustalane w wysokościach typowych dla poszczególnych grup rodzajowych środków trwałych, przy czym Pracownicy Działu Gospodarczego / Majątkowego, biorąc pod uwagę ich wiedzę oraz doświadczenie, określali (prognozowali) okresy użytkowania poszczególnych obiektów. Wyjątek stanowiły obiekty, które na podstawie umów z odbiorcami po okresie współpracy mają zostać przekazane na rzecz odbiorców. W tym wypadku okres amortyzacji dla celów księgowych został ustalony na okres trwania umowy.

Poza środkami trwałymi w grupie rzeczowych aktywów trwałych Spółka wykazała nakłady poniesione na środki trwałe w budowie w kwocie 220 922,20 PLN, przy czym ponoszenie nakładów na najstarsze obiekty zostało rozpoczęte w roku 2004. Według oświadczenia Dyrektora Technicznego nakłady te będą nadal kontynuowane i w przyszłości obiekty te będą nadawać się do gospodarczego wykorzystania w Spółce, wobec czego nie zachodziła konieczność aktualizowania ich wartości.

W roku 2010 podjęta została decyzja o zaniechaniu kontynuacji zadania inwestycyjnego „Alternatywne źródła zasilania w ciepło”. W związku z powyższym Spółka dokonała odpisu aktualizującego na kwotę 30 000,00 PLN, tj. do wysokości poniesionych nakładów.

Szczegółowe omówienie dokonanych w ciągu roku obrotowego zmian pozycji ŚRODKÓW TRWAŁYCH przedstawiono w DODATKOWYCH INFORMACJACH I OBJAŚNIENIACH DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (punkt 1 tabele 1-2).

3. Inwestycje długoterminowe

30 495 373,00 PLN

wartość w roku ubiegłym: 29 690 000,00 PLN

Na pozycję inwestycji długoterminowych składają się długoterminowe aktywa finansowe w postaci udziałów w trzech Spółkach prawa handlowego tj: ZAKŁAD WYKONAWSTWA SIECI ELEKTRYCZNYCH Spółka z o.o. w Białymstoku, WOJEWÓDZKIE PRZEDSIĘBIORSTWO ROBÓT DROGOWYCH Spółka z o.o. w Katowicach oraz Górnośląska Agencja Poszanowania Energii GRAPE Spółka z o.o. w Katowicach (w likwidacji). Udziały Spółki GRAPE (10.000,00 PLN) zostały w całości objęte odpisem aktualizującym, z uwagi na jej sytuację ekonomiczno-prawną (likwidacja). Udziały w Spółce ZWSE w Białymstoku zostały potwierdzone wyciągiem z KRS Spółki, a nabycie udziałów w WPRD Spółka z o.o. w Katowicach, wynika z aktu notarialnego nabycia udziałów z dnia 21.12.2010 r.

4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

79 463,72 PLN

wartość w roku ubiegłym 239 585,64 PLN

W pozycji wykazano rozliczenia międzyokresowe aktywów z tytułu podatku odroczonego. Podstawę ich utworzenia stanowiły przede wszystkim: nieopłacone składki ZUS, niewypłacone wynagrodzenia, opłata z tytułu ochrony środowiska, opłata zastępcza z tytułu nie przedstawienia do umorzenia Prezesowi URE świadectw pochodzenia energii, nie umorzona wartość postawionych w stan likwidacji środków trwałych i pozostałe aktywa, których wartość podatkowa jest różna od wartości księgowej.

5. Zapasy

248 097,1 PLN

wartość w roku ubiegłym: 368 635,71 PLN

Na zaprezentowaną w sprawozdaniu pozycję składały się:

Lp	Tytuł	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.
1	Materiały podstawowe (węgiel)	1 547,85	2 551,83
2	Materiały pozostałe	18 038,54	20 381,18
3	Materiały w przerobie (węgiel)	228 510,72	127 123,20
4	Zaliczki na dostawy	0,00	218 579,50
Razem		248 097,11	368 635,71

W pozycji zapasów wykazano przede wszystkim zapasy węgla. Pozostałe materiały to benzyna, olej opałowy, a także inne, drobne materiały służące zabezpieczeniu prowadzenia działalności Spółki. Zapasy wyceniono wg rzeczywistych cen zakupu, nie wyższych od ich cen sprzedaży netto.

6. Należności krótkoterminowe**2 542 648,00 PLN**

wartość w roku ubiegłym: 3 813 388,26 PLN

Na pozycję krótkoterminowych należności składają się następujące pozycje:

1. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	1 709 949,78 PLN,
a) jednostki powiązane	0,00 PLN,
b) jednostki pozostałe	1 709 949,78 PLN,
2. należności z tytułu podatków cel, ubezpieczeń społecznych itp.	530 315,00 PLN,
3. inne należności krótkoterminowe	302 383,22 PLN,
4. należności dochodzone na drodze sądowej	0,00 PLN.

Ad. 1.

Kwoty należności zostały wykazane w kwocie wymaganej zapłaty tj. po uwzględnieniu wymaganych odsetek za zwłokę, w wysokości w jakiej Zarząd Spółki uznał za zasadne obciążenie odbiorców takimi odsetkami. Należności zostały zinwentaryzowane na dzień 31.10.2010 r. drogą potwierdzeń sald wystanych kontrahentom. Do dnia 28.02.2011 r. zostało uregulowanych 94% należności. Na należności, których spłata zdaniem Spółki może być zagrożona, utworzono odpisy aktualizujące w wysokości 3 179 500,89 PLN. Szczegółową specyfikację pozycji przedstawiono poniżej:

Lp	Tytuł	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.
1	Należności krajowe od odbiorców powiązanych		993,08
2	Należności krajowe od odbiorców nie powiązanych	4 889 450,67	4 753 695,45
3	Odpisy aktualizujące należności krajowe od odbiorców nie powiązanych	-3 179 500,89	-963 893,06
4	Należności od odbiorców krajowych - skierowane na drogę sądową	408 249,59	306 775,64
5	Odpisy aktualizujące od należności krajowych skierowanych na drogę sądową	-408 249,59	-306 775,64
	Razem	1 709 949,78	3 790 795,47

Po analizie zaprezentowanych należności Spółki, wielkości utworzonych odpisów aktualizujących oraz stopnia uregulowania należności do dnia 28.02.2011 r. badający uznają dokonane odpisy aktualizujące za odpowiednie i wystarczające.



Ad. 2.

W pozycji wykazano nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych, nadwyżkę naliczonego podatku od towarów i usług nad podatkiem należnym, nadwyżkę wpłat z zysku netto JSSP oraz podatek akcyzowy, podlegający rozliczeniu w 2011 roku.

Ad. 3.

W pozycji wykazano naliczone na dzień 31.12.2010 r. odsetki od lokat, których termin zapadalności przypada w roku 2011 oraz należności od pracowników z tytułu udzielonych pożyczek z ZFSS.

Ad. 4.

W pozycji wykazano należności w kwocie 408 249,59 PLN, dochodzone na drodze sądowej, w całości objęte odpisem aktualizującym.

7. Inwestycje krótkoterminowe**25 838 058,89 PLN**

wartość w roku ubiegłym: 176 941,72 PLN

Na pozycję składają się środki pieniężne w kasie oraz na rachunkach bankowych (bieżących, lokacyjnych oraz Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych), zgodnie z poniższą specyfikacją:

Lp	Tytuł	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.
1	Środki pieniężne w kasie	38 712,03	28 700,63
2	Środki pieniężne na rachunku bankowym Bank BRE S.A.	22 571,99	0,00
3	Środki pieniężne na rachunku bankowym (Bank Zachodni WBK S.A.)	24 715,75	7 615,75
4	Środki pieniężne na rachunku bieżącym (Bank PKO BP S.A.)	641,40	69,51
5	Bank BRE (ZFSS)	24 282,46	73 557,27
6	Środki pieniężne na rachunku ZFSS (Bank Zachodni WBK S.A.)	29,23	6 741,21
7	Środki pieniężne na rachunku lokacyjnym (Bank Zachodni WBK S.A.)		60 000,00
8	Środki pieniężne na rachunku lokacyjnym (PKO S.A.)	4 000 000,00	
9	Środki pieniężne na rachunku lokacyjnym (BRE Bank S.A.)	748 000,00	
10	Środki pieniężne na rachunku lokacyjnym (PKO BP)	20 959 000,00	
11	Środki pieniężne na rachunku bankowym (KBS)		138,25
12	Środki pieniężne na rachunku bieżącym (Bank BPH S.A.)		42,08
13	Środki pieniężne na rachunku walutowym USD (Bank Zachodni WBK S.A.)	556,14	77,02
14	Dom Maklerski BOS S.A.	19 549,89	
	Razem	25 838 058,89	176 941,72



Wykazane wielkości potwierdzono protokołami inwentaryzacyjnymi gotówki w kasie oraz bankowymi potwierdzeniami sald. Wzrost inwestycji krótkoterminowych w 2010 roku spowodowany jest pozyskaniem środków ze sprzedaży udziałów ELCHO Spółka z o.o. i w znacznej części ulokowanych na rachunkach lokacyjnych.

8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**166 893,36 PLN**

wartość w roku ubiegłym 881 932,07 PLN

W pozycji rozliczeń międzyokresowych wykazano naliczony podatek VAT, do odliczenia w miesiącu styczniu 2011 r. koszty prenumerat, rozliczaną w czasie wstępną opłatę leasingową i inne koszty poniesione, dotyczące przyszłych okresów. Szczegółowe omówienie pozycji przedstawiono w DODATKOWYCH INFORMACJACH I OBJAŚNIENIACH DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (punkt 11 tabela 10).

P A S Y W A

1. Kapitał (fundusz) podstawowy**8 000 000,00 PLN**

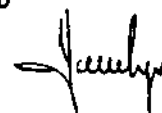
wartość w roku ubiegłym: 8 000 000,00 PLN

Kapitał podstawowy Spółki składał się z 800 000 akcji o wartości nominalnej 10,00 PLN każda, w całości objętych przez Skarb Państwa. Dane o wysokości kapitału podstawowego oraz ilości i wartości nominalnej akcji podlegające ujawnieniu w Krajowym Rejestrze Sądowym są w nim ujawnione.

2. Kapitał (fundusz) zapasowy**20 899 517,82 PLN**

wartość w roku ubiegłym: 21 039 814,92 PLN

Kapitał zapasowy w trakcie roku obrotowego ulegał zmianom. Na mocy Uchwały nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21.06.2010 r. (akt notarialny REP A nr 12804/2010), kapitał ten uległ zwiększeniu o kwotę zysku za rok 2009 w wysokości 393 218,04 PLN. Ponadto kapitał ten został zwiększony o 8 593,86 PLN, z tytułu przeniesienia kwoty wynikającej z aktualizacji wyceny zlikwidowanych środków trwałych, uprzednio (ustawowo) przeszacowanych na dzień 01.01.1995 r. Jednocześnie w dniu 21.06.2010 roku, uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (akt notarialny REP A 12 804/2010) postanowiono pokryć stratę z lat ubiegłych w kwocie 542 109,00 z



kapitału zapasowego Spółki. Precyzyjne omówienie zmian tej pozycji sprawozdania zaprezentowano w ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM, stanowiącym element sprawozdania finansowego.

3. Kapitał z aktualizacji wyceny**5 810 219,04 PLN**

wartość w roku ubiegłym: 5 818 812,90 PLN

Kapitał z aktualizacji wyceny wynika z przeszacowania środków trwałych dokonanego na dzień 01.01.1995 r. W roku badanym nastąpiło zmniejszenie pozycji o kwotę 8 593,86 PLN, wynikające z odniesienia na kapitał zapasowy różnic z aktualizacji wyceny zlikwidowanych lub zbytych środków trwałych, uprzednio przeszacowanych na podstawie odrębnych przepisów na dzień 01.01.1995 r.

4. Strata z lat ubiegłych**(minus) 1 174 052,91 PLN**

wartość w roku ubiegłym (minus) 542 109,00 PLN

W pozycji wykazano skutki rezerwy, utworzonej na nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne, korektę utworzonej 2009 roku rezerwy na dodatkowe zobowiązanie z tytułu nieprzedłożenia do umorzenia Prezesowi URE świadectw pochodzenia energii (ani nie dokonania opłaty zastępczej) za rok 2008, oraz skutki utworzonej rezerwy na podatek od nieruchomości w części dotyczącej budowli za lata 2006-2009, wraz z należnymi odsetkami za zwłokę, w trybie określonym art. 54 ust. 3 ustawy o rachunkowości

5. Zysk netto**32 315 004,37 PLN**

wartość w roku ubiegłym: 421 199,04 PLN

Zysk netto wynika z ksiąg rachunkowych, jest zgodny z poz. N Rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 r. i zostanie omówiony w dalszej części raportu.

6. Odpisy z zysku netto roku obrotowego**(minus) 4 880 411,00 PLN**

wartość w roku ubiegłym: (minus) 27 981,00 PLN

W pozycji wykazano należne zobowiązanie z tytułu wpłaty jednoosobowej spółki Skarbu Państwa za rok 2010, wynikające z ustawy z dnia 01.12.1995 r. o wpłatach z zysku przez jednoosobowe spółki Skarbu Państwa.



7. Rezerwy na zobowiązania**1 886 836,07 PLN**

wartość w roku ubiegłym: 575 578,14 PLN

Na pozycję rezerw na zobowiązania składają się:

1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	65 869,27 PLN
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	900 072,69 PLN
3. Pozostałe rezerwy (krótkoterminowe)	920 894,11 PLN

Ad. 1.

Pozycja obejmuje rezerwę na odroczony podatek dochodowy od osób prawnych z tytułu odmiennego sposobu rozliczenia podatkowego i księgowego aktywów i pasywów. Podstawę utworzenia rezerwy stanowiły przede wszystkim naliczone, a nie otrzymane odsetki od należności.

Ad. 2.

W związku z wejściem w życie z dniem 01.01.2011 r. nowego Regulaminu wynagradzania (Porozumienie zawarte w dniu 15.12.2010 r. pomiędzy Zarządem Elektrowni Chorzów S.A. a NSZZ „SOLIDARNOŚĆ” i Związkiem Zawodowym Pracowników Elektrowni Chorzów), oraz zwiększającym się prawdopodobieństwem wypłaty świadczeń wynikających z Ponadzakładowego Układu Zbiorowego Pracy dla Pracowników Przemysłu Energetycznego, Spółka utworzyła w 2010 roku rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne. Oszacowanie kwoty rezerwy odbyło się przez zewnętrznego rzeczoznawcę, z zastosowaniem metod aktuarialnych.

W latach poprzednich Spółka nie tworzyła rezerw na świadczenia, o których mowa wyżej z uwagi na wypłatę świadczeń wyłącznie w wysokości wynikającej z art. 92¹ Kodeksu pracy oraz szacowany nieistotny poziom rocznych świadczeń z tego tytułu. Na mocy porozumienia z zakładowymi organizacjami związkowymi z dnia 13.10.2009 r. obowiązywanie Układu Ponadzakładowego, zostało zawieszone do dnia 26.10.2012 r. Stąd też w roku obecnym skutki rezerwy za lata poprzednie zostały rozliczone przez Spółkę zgodnie z art. 54 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

Ad. 3.

W pozycji wykazano utworzone przez Spółkę rezerwy na: dodatkowe zobowiązanie z tytułu nie przedłożenia do umorzenia Prezesowi URE świadectw pochodzenia energii ani nie dokonania opłaty zastępczej za lata 2007-2008, zgodnie z art. 56 ust. 2a punkt 1 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne (628 961,11 PLN), rezerwy na



podatek od nieruchomości wraz z odsetkami za lata 2006-2010, w części dotyczącej budowli, ze względu na wystąpienie istotnych różnic między wartością ewidencyjną brutto środków trwałych a wartością deklarowanych podstaw opodatkowania tym podatkiem.

8. Zobowiązania krótkoterminowe

3 597 064,99 PLN

wartość w roku ubiegłym: 7 665 981,29 PLN

Na pozycję zobowiązań krótkoterminowych składają się:

1. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek,	3 572 782,53 PLN
w tym:	
a) kredyty i pożyczki	5 570,11 PLN
b) z tytułu dostaw i usług, w tym:	897 889,12 PLN
– o okresie wymagalności do 12 m-cy	897 889,12 PLN
c) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	686 660,46 PLN
d) z tytułu wynagrodzeń	309 093,81 PLN
e) inne	1 673 569,03 PLN

Ad. 1a.

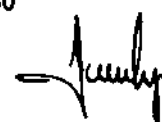
W pozycji wykazano zobowiązania z tytułu rozliczenia kart płatniczych.

Ad. 1b.

Na pozycję składają się zobowiązania wobec wierzycieli oraz wartość dostaw (usług) nie fakturowanych, które do dnia 28.02.2011 r. zostały uregulowane lub w całości rozliczone. Wykazane zobowiązania nie były wymagalne na dzień bilansowy. Nie stwierdzono istnienia wiarygodnych, wymagalnych a nie ujawnionych, istotnych roszczeń kontrahentów z tytułu odsetek za zwłokę w zapłatach zobowiązań. Na dzień bilansowy nie wystąpiły również zobowiązania walutowe.

Ad. 1c.

W pozycji zaprezentowano zobowiązania Spółki na dzień bilansowy z tytułu podatków i innych zobowiązań publiczno-prawnych (podatku dochodowego od osób fizycznych PIT, akcyzy, składek ZUS oraz podatku należnego od towarów usług, dla którego moment podatkowy przypada po 01.01.2011 r. Zobowiązania z tytułu podatków i pozostałych zobowiązań publiczno-prawnych dotyczą zobowiązań, dla których nie upłynął jeszcze termin płatności. Zobowiązania zaprezentowano w wielkościach zgodnych ze



sporządzonymi deklaracjami podatkowymi lub saldami kont w pozostałym zakresie. Szczegółową specyfikację pozycji przedstawiono poniżej:

Lp	Tytuł	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.
1	Wpłata z zysku jednoosobowej spółki Skarbu Państwa		318 061,00
2	Podatek dochodowy od osób prawnych CIT		308 229,00
3	Podatek VAT	169 562,82	410 310,12
3	Podatek dochodowy od osób fizycznych PIT	88 440,00	180 248,00
4	Składki na ubezpieczenia społeczne, zdrowotne,	389 181,03	484 906,74
5	Opłata za użytkowanie wieczyste gruntów		53 990,02
6	Podatek od nieruchomości	3,50	175 634,00
7	Podatek akcyzowy	39 473,11	107 554,00
Razem		686 660,46	2 038 932,88

Ad. 1d.

W pozycji wykazano zobowiązania wobec Pracowników, z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń etatowych oraz cywilnoprawnych za grudzień 2010 r. których termin wypłaty przypadał na styczeń 2011 r.

Ad. 1e.

Pozycja obejmuje zobowiązania krótkoterminowe z następujących tytułów:

Lp	Tytuł	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.
1	Zobowiązania z tytułu opłat za nieprzedłożenia do umorzenia Prezesowi URE świadectw pochodzenia energii ani nie dokonania opłaty zastępczej za lata 2007-2008 i 2010	1 627 204,09	2 550 784,14
2	Potrącenia z list płac	8 957,82	8 177,80
3	Zobowiązania wobec PFRON.	10 929,00	77 137,00
4	Ubezpieczenie Warta Katowice		28 623,00
5	Opłata za gospodarcze korzystanie ze środowiska	18 098,00	15 282,00
6	Inne rozrachunki	8 380,12	9 325,14
Razem		1 673 569,03	2 689 329,08

Powyższe zobowiązania zostały wykazane zgodnie z danymi wynikającymi z ewidencji księgowej.

2. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych**24 282,46 PLN**

W pozycji wykazano stan na dzień bilansowy Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. Zwiększenia i zmniejszenia funduszu zostały prawidłowo ustalone oraz udokumentowane. Dochody Funduszu to przede wszystkim ustawowe odpisy przypadające na Pracowników, wydatki to przede wszystkim dofinansowanie wypoczynku Pracowników, pomoc świąteczna, itp. koszty działalności kulturalno-oświatowej.

9. Inne rozliczenia międzyokresowe**192 854,43**

wartość w roku ubiegłym: 199 074,39 PLN

W pozycji wykazano stan na dzień 31.12.2010 r. rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu otrzymanych na podstawie decyzji administracyjnych praw użytkowania wieczystego gruntów, w dotychczas nie zamortyzowanej części, z podziałem na ich część długo i krótkoterminową.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Jednostka prowadzi ewidencję kosztów w zespole 4 i 5, a rachunek zysków i strat został sporządzony w wersji porównawczej. Dane o wielkościach wykazanych w sprawozdaniu, w ujęciu zagregowanym przedstawiają się następująco:

1. Przychody dotyczące działalności wynoszą**66 618 950,19 PLN**

i wynikają z następującej specyfikacji:

Lp	Tytuł	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 890 236,52	20 150 786,52
2	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
3	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
4	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	440 873,58	503 281,58
5	Pozostałe przychody operacyjne	4 354 428,01	2 688 217,94
6	Przychody finansowe	42 933 412,08	118 214,77
Razem		66 618 950,19	23 460 500,81

Dane o kształtowaniu się wielkości przychodów za rok badany w porównaniu z okresami poprzednimi oraz główne przyczyny zmian tych wielkości przedstawiono części B raportu poświęconego analizie finansowej.

Przychody ze sprzedaży i zrównanie z nimi zaprezentowano w wartościach wynikających z ksiąg rachunkowych.

2. Koszty dotyczące działalności wynoszą

26 068 558,24 PLN

i wynikają z następującej specyfikacji:

Lp	Tytuł	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.
1	Koszty działalności operacyjnej (wg. rodzaju)	22 674 398,68	21 238 443,36
2	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	373 231,43	334 848,62
3	Pozostałe koszty operacyjne	2 735 253,15	1 001 085,07
4	Koszty finansowe	285 674,98	289 753,75
Razem		26 068 558,24	22 864 130,80

Dane o kształtowaniu się wielkości kosztów za rok badany w porównaniu z okresami poprzednimi oraz główne przyczyny zmian tych wielkości przedstawiono części B raportu poświęconego analizie finansowej.

Koszty zaprezentowano w wartościach wynikających z ksiąg rachunkowych, w tym również z tytułu dokonanych szacunków. Badający nie wnoszą uwag do wysokości dokonanych szacunków.

3. Prawidłowość ustalenia wyniku bilansowego brutto i netto.

Ustalenie wyniku finansowego Spółki za rok 2010 wynika z następującego wyliczenia:

Lp	Tytuł	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.
1	Przychody:	66 618 950,19	23 460 500,81
2	Koszty:	26 068 558,24	22 864 130,80
3	Wynik finansowy brutto:	40 550 391,95	596 370,01
4	Podatek dochodowy:	8 235 387,58	175 170,97
	4.1. część bieżąca	8 014 320,00	409 833,00
	4.2. część odroczone	221 067,58	-234 662,03
Wynik netto:		32 315 004,37	421 199,04

Rozliczenie różnic pomiędzy wynikiem księgowym oraz podatkowym przedstawiono w DODATKOWYCH INFORMACJACH I OBJAŚNIENIACH DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (Rozdział II punkt 5 tabela 13). Badający nie wnoszą uwag do zaprezentowanych wielkości.

III. INFORMACJE O WYNIKU ZBADANIA KOMPLETNOŚCI I POPRAWNOŚCI SPORZĄDZENIA: WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ POZOSTAŁYCH INFORMACJI.

Zarząd sporządził Zestawienie zmian w kapitale własnym, Rachunek przepływów pieniężnych, Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, Dodatkowe informacje i objaśnienia oraz Sprawozdanie z działalności, o jakim mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości.

W szczególności w punkcie 1.13 INFORMACJI DODATKOWYCH I OBJAŚNIEŃ DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO Spółka zaprezentowała zobowiązania warunkowe. Nabywając udziały w dwóch spółkach Skarbu Państwa tj. ZAKŁADZIE WYKONAWSTWA SIECI ELEKTRYCZNYCH BIAŁYSTOK Spółka z o.o. oraz WOJEWÓDZKIM PRZEDSIĘBIORSTWIE ROBÓT DROGOWYCH W KATOWICACH Spółka z o.o. Jednostka badana złożyła nieodwołalne oferty zakupu pozostałych udziałów (15%), nie nabytych przez uprawnionych pracowników Spółek, zgodnie z ustawą o komercjalizacji i prywatyzacji. Zobowiązanie warunkowe z tego tytułu oszacowano na kwotę 5 367 095,28 PLN. Natomiast w punkcie VI.5 w/w INFORMACJI Spółka przedstawiła oświadczenie o nie korzystaniu w roku 2010 z instrumentów finansowych, zabezpieczających ryzyka, np. z tytułu zmian kursów walut, stóp procentowych, cen surowców a w szczególności w postaci zawierania kontraktów terminowych, opcji itp. Nie wnosimy uwag do prawidłowości, rzetelności i kompletności przedstawionych dokumentów.

IV. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA WPŁYWAJĄCYCH NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE, A TAKŻE STATUTU LUB UMOWY SPÓŁKI STWIERDZONYCH PODCZAS BADANIA.

Nie stwierdzono.



D. Ustalenia końcowe.

Niniejszy raport zawiera 29 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych. Integralną część stanowią następujące załączniki:

1. Bilans na dzień 31.12.2010 r.
2. Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2010 do 31.12.2010 r.
3. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2010 do 31.12.2010 r.
4. Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2010 do 31.12.2010 r.
5. Informacja dodatkowa obejmująca „Wprowadzenie do sprawozdania finansowego” oraz „Dodatkowe informacje do sprawozdania finansowego”.

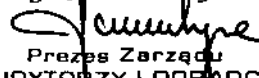
Opracował:

Janusz Chyra



Kluczowy Biegły rewident nr 9798,
przeprowadzający badanie w imieniu:

mgr Janusz Chyra



Prezes Zarządu
AUDYTORZY I DORADCY
Spółka z o.o.

AUDYTORZY I DORADCY Spółka z o.o.

40-085 Katowice, ul. Mickiewicza 29
Tel/fax: 32 207-27-14 GSM 603 109 409
KRS 0000260564 / NIP 954-256-31-70
Lista KIBR Nr 3130

Katowice, dnia 31.03.2011 r.