ELEKTROWNIA CHORZÓW S.A.

ENERGIA Z TRADYCJAMI

Sprawozdanie Finansowe Spółki *za rok obrotowy 2011*

CHORZÓW, MARZEC 2012

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

BILANS

sporządzony na dzień 31.12.2011 roku

L.p.	AKTYWA	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
1	2	3	4
A.	**AKTYWA TRWAŁE**	**38 344 467,18**	**37 851 335,45**
I.	**Wartości niematerialne i prawne**	**30 982,09**	**12 979,90**
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	30 982,09	12 979,90
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**7 415 881,03**	**7 263 518,83**
1.	**Środki trwałe**	**6 747 243,65**	**7 042 596,63**
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	204 701,97	213 028,23
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 610 807,14	5 127 393,66
	c) urządzenia techniczne i maszyny	1 701 901,76	1 616 637,29
	d) środki transportu	226 438,11	57 694,94
	e) inne środki trwałe	3 394,67	27 842,51
2.	**Środki trwałe w budowie**	**440 682,78**	**220 922,20**
3.	**Zaliczki na środki trwałe w budowie**	**227 954,60**	
III.	**Należności długoterminowe**	**0,00**	**0,00**
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek		
IV.	**Inwestycje długoterminowe**	**30 729 081,00**	**30 495 373,00**
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	30 727 037,00	30 495 373,00
	a) w jednostkach powiązanych	30 727 037,00	30 495 373,00
	- udziały lub akcje	30 727 037,00	30 495 373,00
	- 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	2 044,00	
V.	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	168 523,06	79 463,72
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	168 523,06	79 463,72
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	**AKTYWA OBROTOWE**	**19 704 437,14**	**28 795 697,36**
I.	**Zapasy**	**1 207 730,46**	**248 097,11**
1.	Materiały	1 119 514,46	248 097,11
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary		
5.	Zaliczki na dostawy	88 216,00	
II.	**Należności krótkoterminowe**	**4 636 726,77**	**2 542 648,00**
1.	**Należności od jednostek powiązanych**	**1 401 814,31**	**0,00**
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 401 814,31	0,00
	- do 12 miesięcy	1 401 814,31	
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
2.	**Należności od pozostałych jednostek**	**3 234 912,46**	**2 542 648,00**
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 815 884,49	1 709 949,78
	- do 12 miesięcy	2 815 884,49	1 709 949,78
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	342 132,91	530 315,00
	c) inne	76 895,06	302 383,22
	d) dochodzone na drodze sądowej		
III.	**Inwestycje krótkoterminowe**	**13 639 688,79**	**25 838 058,89**
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 639 688,79	25 838 058,89
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	15 000,00	20 000 000,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	15 000,00	20 000 000,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 624 688,79	5 838 058,89
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	155 863,52	131 058,89
	- inne środki pieniężne	13 468 825,27	5 707 000,00
	- inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**220 291,12**	**166 893,36**
	AKTYWA RAZEM	**58 048 904,32**	**66 647 032,81**

Lista KIBR 2130
AUDYTORZY I DORADCY
Spółka z o.o. Katowice
Zbadano i zweryfikowano:
19/03/2012
Data i podpis biegłego rewidenta

ELEKTROWNIA CHORZÓW S.A.

UL. M. SKŁODOWSKIEJ-CURIE 3 41-503 CHORZÓW

L.p.	PASYWA	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
1	2	3	4
A.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**52 061 258,25**	**60 970 277,32**
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	40 629 846,08	20 899 517,82
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	5 781 982,24	5 810 219,04
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	623 447,46	(1 174 052,91)
VIII.	Zysk (strata) netto	(2 974 017,53)	32 315 004,37
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	(4 880 411,00)
B.	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	**5 987 646,07**	**5 676 755,49**
I.	**Rezerwy na zobowiązania**	**1 731 923,66**	**1 886 836,07**
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 937,13	65 869,27
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	817 470,42	900 072,69
	- długoterminowa	724 928,14	803 767,12
	- krótkoterminowa	92 542,28	96 305,57
3.	Pozostałe rezerwy	891 516,11	920 894,11
	- długoterminowe	0,00	
	- krótkoterminowe	891 516,11	920 894,11
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**	**4 069 087,94**	**3 597 064,99**
1.	Wobec jednostek powiązanych	53 412,63	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	53 412,63	0,00
	- do 12 miesięcy	53 412,63	
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
2.	Wobec pozostałych jednostek	3 904 935,19	3 572 782,53
	a) kredyty i pożyczki	1 207,00	5 570,11
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 606 575,69	897 889,12
	- do 12 miesięcy	1 606 575,69	897 889,12
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	49 377,80	
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	452 413,05	686 660,46
	h) z tytułu wynagrodzeń	297 873,30	309 093,81
	i) inne	1 497 488,35	1 673 569,03
3.	Fundusze specjalne	110 740,12	24 282,46
IV.	**Rozliczenia międzyokresowe**	**186 634,47**	**192 854,43**
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	186 634,47	192 854,43
	- długoterminowe	180 413,40	186 633,36
	- krótkoterminowe	6 221,07	6 221,07
	PASYWA RAZEM	**58 048 904,32**	**66 647 032,81**

Chorzów, 12.03.2012 r.

Sporządził:

Elektrownia Chorzów S A
GŁÓWNY KSIĘGOWY
mgr Beata Gładczak

PREZES ZARZĄDU
Adam Przybyło

Lista KIBR Nr 3130
AUDYTORZY I DORADCY
Spółka z o.o. Katowice
Zbadano i zweryfikowano:
19/03/2012
Data i podpis biegłego rewidenta

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony na dzień 31.12.2011 rok

(wariant porównawczy)

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Sumy za okres	
		od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.	od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.
1.	2.	3.	4.
A.	**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI , w tym :**	**23 000 001,03**	**19 331 110,10**
	- od jednostek powiązanych	1 231 234,75	28 126,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 568 511,98	18 890 236,52
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	4 431 489,05	440 873,58
B.	**KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**	**27 690 491,16**	**23 047 630,11**
I.	Amortyzacja	853 964,73	745 440,60
II.	Zużycie materiałów i energii	12 474 229,78	12 318 847,92
III.	Usługi obce	1 369 499,64	896 405,34
IV.	Podatki i opłaty , w tym :	2 051 649,40	2 173 720,21
	- podatek akcyzowy	470 382,89	444 492,11
V.	Wynagrodzenia	5 283 307,77	5 137 721,26
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 183 744,11	1 102 335,33
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	313 264,74	299 928,02
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 160 830,99	373 231,43
C.	**ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)**	**(4 690 490,13)**	**(3 716 520,01)**
D.	**POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**	**786 986,84**	**4 354 428,01**
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	786 986,84	4 354 428,01
E.	**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**	**174 591,10**	**2 735 253,15**
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	52 031,50	209 153,19
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	43 100,87	2 451 885,21
III.	Inne koszty operacyjne	79 458,73	74 214,75
F.	**ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)**	**(4 078 094,39)**	**(2 097 345,15)**
G.	**PRZYCHODY FINANSOWE**	**989 986,90**	**42 933 412,08**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach , w tym :		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki , w tym :	989 985,90	714 459,65
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		42 218 000,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	1,00	952,43
H.	**KOSZTY FINANSOWE**	**17 901,52**	**285 674,98**
I.	Odsetki , w tym :	16 337,66	256 451,93
	- dla jednostek powiązanych		132 909,03
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	1 563,86	29 223,05
I.	**ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)**	**(3 106 009,01)**	**40 550 391,95**
J.	**WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)**	**0,00**	**0,00**
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K.	**ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+/-J)**	**(3 106 009,01)**	**40 550 391,95**
L.	**PODATEK DOCHODOWY**	**(131 991,48)**	**8 235 387,58**
1.	część bieżąca		8 014 320,00
2.	część odroczona	(131 991,48)	221 067,58
M.	**POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)**	**0,00**	**0,00**
N.	**ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)**	**(2 974 017,53)**	**32 315 004,37**

AUDYTORZY I DORADCY
Spółka z o.o. Katowice
Zbadano i zweryfikowano:
19/03/2012
Data i podpis biegłego rewidenta
Lista KIBR Nr 3130

Chorzów, 12.03.2012 r.

Sporządził:

Elektrownia Chorzów S A
GŁÓWNY KSIĘGOWY
mgr Beata Gładczak

PREZES ZARZĄDU
Adam Przybyło

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone na dzień 31.12.2011 roku

		2011	2010
wiersz	Wyszczególnienie	rok bieżący	rok ubiegły
1	2	3	4
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	60 970 277,32	34 709 736,86
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	60 970 277,32	34 709 736,86
1.	**Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu**	**8 000 000,00**	**8 000 000,00**
1.1.	Zmiany kapitału (fundusz) 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**	**20 899 517,82**	**21 039 814,92**
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	19 730 328,26	(140 297,10)
	a) zwiększenie (z tytułu)	20 904 381,17	401 811,90
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- z podziału zysku (ustawowo)		
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo nominalną wartość)	20 876 144,37	393 218,04
	- z likwidacji przeszacowanych środków trwałych	28 236,80	8 593,86
	b) zmniejszenie (z tytułu)	1 174 052,91	542 109,00
	- pokrycie straty z lat ubiegłych	1 174 052,91	542 109,00
	- odpisu z zysku netto		
4.2	**Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec roku**	**40 629 846,08**	**20 899 517,82**
5.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości**	**5 810 219,04**	**5 818 812,90**
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	(28 236,80)	(8 593,86)
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	28 236,80	8 593,86
	- zbycia środków trwałych	28 236,80	8 593,86
	- z likwidacji przeszacowanych środków trwałych		
	- z tytułu przeniesienia na przychody przyszłych okresów		
5.2	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu**	**5 781 982,24**	**5 810 219,04**
6.	**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**	**31 140 951,46**	**(120 909,96)**
7.1	**Zysk z lat ubiegłych na początek okresu**	**32 315 004,37**	**421 199,04**
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów	623 447,46	
7.2	**Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach**	**32 938 451,83**	**421 199,04**
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	32 315 004,37	421 199,04
	- podział zysku z lat ubiegłych - na kapitał zapasowy	20 876 144,37	393 218,04
	- podział zysku z lat ubiegłych - odpis z zysku	4 880 411,00	27 981,00
	- podział zysku z lat ubiegłych - dywidenda dla akcjonariusza	6 000 000,00	
	- podział zysku z lat ubiegłych - odpis dodatkowy na ZFŚS	140 000,00	
	- podział zysku z lat ubiegłych - nagrody dla pracowników	418 449,00	
7.3	**Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu**	**623 447,46**	**0,00**

7.4	**Strata z lat ubiegłych na początek okresu**	**(1 174 052,91)**	**(542 109,00)**
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		(1 174 052,91)
7.5	**Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach**	**(1 174 052,91)**	**(1 716 161,91)**
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia starty z lat ubiegłych do pokrycia		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	(1 174 052,91)	(542 109,00)
	- pokrycia straty kapitałem zapasowym	(1 174 052,91)	(542 109,00)
7.6	**Strata z lat ubiegłych na koniec okresu**	**0,00**	**(1 174 052,91)**
7.7	**Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu**	**623 447,46**	**(1 174 052,91)**
8.	**Wynik netto**	**(2 974 017,53)**	**27 434 593,37**
	a) zysk netto		32 315 004,37
	b) starta netto	(2 974 017,53)	
	c) odpisy z zysku	0,00	(4 880 411,00)
II.	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	**55 035 275,78**	**33 535 683,95**
III.	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**52 061 258,25**	**60 970 277,32**

Chorzów, 12.03.2012 r.

Sporządził:

Elektrownia Chorzów S A
GŁÓWNY KSIĘGOWY
mgr Beata Gładczak

PREZES ZARZĄDU
Adam Przybyło

Lista KIBR Nr 3130
AUDYTORZY I DORADCY
Spółka z o.o. Katowice
Zbadano i zweryfikowano:
19/03/2012
Data i podpis biegłego rewidenta

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

(metoda pośrednia)

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	**(5 290 230,10)**	**(15 283 855,56)**
I. Zysk (strata) netto	(2 974 017,53)	32 315 004,37
II. Korekty razem:	**(2 316 212,57)**	**(47 598 859,93)**
1. Amortyzacja	853 964,73	745 440,60
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3 271,36	(42 008 846,81)
5. Zmiana stanu rezerw	(154 912,41)	1 311 257,93
6. Zmiana stanu zapasów	(959 633,35)	120 538,60
7. Zmiana stanu należności	(2 094 078,77)	1 270 740,26
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	476 386,06	(3 475 594,35)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(148 677,06)	868 940,67
10. Inne korekty	(292 533,13)	(6 431 336,83)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I.+/-II)	**(5 290 230,10)**	**(15 283 855,56)**
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	**(345 183,77)**	**41 604 541,45**
I. Wpływy	1 004 624,71	72 389 919,69
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	88 500,00	8 800,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym :	916 124,71	72 381 119,69
a) w jednostkach powiązanych		72 000 000,00
b) w pozostałych jednostkach	916 124,71	381 119,69
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	916 124,71	381 119,69
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	(1 349 808,48)	(30 785 378,24)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 116 100,48)	(290 005,24)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym :	(231 664,00)	(30 495 373,00)
a) w jednostkach powiązanych	(231 664,00)	(30 495 373,00)
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	(2 044,00)	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**(345 183,77)**	**41 604 541,45**
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	**(6 562 956,23)**	**(659 568,72)**
I. Wpływy	1 207,00	5 570,11
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	1 207,00	5 570,11
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	(6 564 163,23)	(665 138,83)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(6 000 000,00)	
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	(558 449,00)	
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(5 570,11)	(598 892,06)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	(144,12)	(66 246,77)
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**(6 562 956,23)**	**(659 568,72)**
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+/-B.III.+/-C.III)	**(12 198 370,10)**	**25 661 117,17**
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	**(12 198 370,10)**	**25 661 117,17**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	**25 838 058,89**	**176 941,72**
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym:	**13 639 688,79**	**25 838 058,89**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	110 740,12	24 282,46

AUDYTORZY I DORADCY
Spółka z o.o. Katowice
Zbadano i zweryfikowano
Lista nr 30
19/03/2012
Data i podpis biegłego rewidenta

Chorzów, 12.03.2012 r.

Sporządził: Elektrownia Chorzów S A
GŁÓWNY KSIĘGOWY
mgr Beata Gładczak

PREZES ZARZĄDU
Adam Przybyło

WPROWADZENIE
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY 2011

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 Rejestru Przedsiębiorców Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000079827.

2. Przedmiot działalności spółki

Elektrownia Chorzów S.A. prowadzi działalność na terenie kraju.
Podstawowym przedmiotem działalności Spółki w roku obrotowym 2011 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 2011 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 2011 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. W zakresie nieuregulowanym przedmiotową ustawą stosuje się Krajowe Standardy Rachunkowości, a w szczególności KSR nr 6 „Rezerwy, bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, zobowiązania warunkowe".

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

W roku obrotowym 2011 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 niematerialne 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 stanowiąc 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.

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 100.835,56 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. Zobowiązania warunkowe wyceniono w wartości udzielonych gwarancji, poręczeń lub w inny sposób wiarygodnie oszacowanej wartości.

11. Nie kompensuje się ze sobą **rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.** Rezerwę z tytuły 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.

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

Chorzów, 12.03.2012 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
– środki trwałe w budowie 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	Przemiesz-czenia	Rozchody	Stan na koniec roku obrotowego
1.	Wartości niematerialne i prawne	**107.074,75**	**34.957,24**	**0,00**	**0,00**	**142.031,99**
2.	Środki trwałe	**18.945.068,71**	**600.428,06**	**0,00**	**478.296,85**	**19.067.199,92**
a)	grunty	**512.517,74**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**512.517,74**
b)	budynki i budowle	**11.343.906,50**	**0,00**	**- 53.981,63**	**98.903,22**	**11.191.021,65**
c)	urządzenia techniczne	**5.555.313,07**	**379.552,00**	**53.981,63**	**310.847,52**	**5.677.999,18**
d)	środki transportowe	**548.913,43**	**213.647,76**	**0,00**	**0,00**	**762.561,19**
e)	pozostałe środki trwałe	**984.417,97**	**7.228,30**	**0,00**	**68.546,11**	**923.100,16**

Tabela 2 (w zł)

L.p.	7	8	9	10	11	12	13
	Umorzenia Stan na początek roku obrotowego	Amortyzacja za rok 2011	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.	**94.094,85**	**16.955,05**	**0,00**	**0,00**	**111.049,90**	**12.979,90**	**30.982,09**
2.	**11.902.472,08**	**837.009,68**	**0,00**	**419.525,49**	**12.319.956,27**	**7.042.596,63**	**6.747.243,65**
a)	**299.489,51**	**8.326,26**	**0,00**	**0,00**	**307.815,77**	**213.028,23**	**204.701,97**
b)	**6.216.512,84**	**437.090,25**	**0,00**	**73.388,58**	**6.580.214,51**	**5.127.393,66**	**4.610.807,14**
c)	**3.938.675,78**	**337.137,44**	**0,00**	**299.715,80**	**3.976.097,42**	**1.616.637,29**	**1.701.901,76**
d)	**491.218,49**	**44.904,59**	**0,00**	**0,00**	**536.123,08**	**57.694,94**	**226.438,11**
e)	**956.575,46**	**9.551,14**	**0,00**	**46.421,11**	**919.705,49**	**27.842,51**	**3.394,67**

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 trwałe)	Odpis z aktualizacji wartości inwestycji dłt.	Rozchody	Stan na koniec roku obrotowego
1.	Środki trwałe w budowie	**220.922,20**	**887.645,07**	**635.385,30**	**0,00**	**32.499,19**	**440.682,78**
2.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	**0,00**	**227.954,60**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**227.954,60**
3.	Należności długoterminowe	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
4.	Inwestycje długoterminowe	**30.495.373,00**	**233.708,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**30.729.081,00**
	w tym udziały:						
a)	udziały ZWSE	**7.892.875,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**7.892.875,00**
b)	udziały WPRD	**22.602.498,00**	**226.000,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**22.828.498,00**
c)	Udziały EC Budownictwo	**0,00**	**5.664,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**5.664,00**
d)	Inne inwestycje dłt.	**0,00**	**2.044,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**2.044,00**

2. Wartości gruntów użytkowanych wieczyście.

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

Tabela 4

L.p.	1 Miejscowość / KW	2 Wyszczególnienie	3 Stan na początek roku obrotowego	4 Zmiany stanu w trakcie roku obrotowego	5	6 (3 + 4 – 5) Stan na koniec roku obrotowego
				zwiększenia	zmniejszenia	
1.	Chorzów KW 2935	Powierzchnia (m²)	**50.779**	**0**	**0**	**50.779**
		Wartość (zł)	**310.312,74**	**0,00**	**0,00**	**310.312,74**
2.	Katowice KW 71698	Powierzchnia (m²)	**9.135**	**0**	**0**	**9.135**
		Wartość (zł)	**191.038,00**	**0,00**	**0,00**	**191.038,00**
3.	Bytom KW 11289	Powierzchnia (m²)	**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.

W październiku 2011 roku Spółka, używany na podstawie umowy leasingu nr 44352008 z dnia 25.09.2008 r., 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, zakończyła i rozliczyła.
Na koniec okresu sprawozdawczego 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 dzień 31.12.2011 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 powiazaniu z art. 45 ust 3, sporządza zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.
Zestawienie to m.in. przedstawia dokonane w trybie art. 31 ust. 4 zmiany w kapitale (funduszu) zapasowym i kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny wynikające ze zmniejszenia o różnicę z aktualizacji wyceny uprzednio zaktualizowanych zbywanych lub zlikwidowanych środków trwałych w kwocie 28.236,80 zł.

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

Tabela 6

L.p.	Wyszczególnienie / Cel	Kwota (zł)	% straty netto
1.	Strata netto wykazana w Rachunku zysków i strat	**- 2.974.017,53**	**100,00** pokrycie kapitałem zapasowym
2.	Zysk z lat ubiegłych wykazany w pasywach Bilansu	**+ 623.447,46**	**100,00** zasilenie kapitału zapasowego

Strata netto wykazana w Rachunku zysków i strat za 2011 rok wykazuje kwotę – 2.974.017,53 zł.

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	**1.886.836,07**	**78.820,83**	**- 233.733,24**	**1.731.923,66**
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**65.869,27**	**17.782,44**	**- 60.714,58**	**22.937,13**
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	**900.072,69**	**832,39**	**- 83.434,66**	**817.470,42**
-	długoterminowe	**803.767,12**	**0,00**	**- 78.838,98**	**724.928,14**
a)	odprawy emerytalne	**109.340,250**	**0,00**	**- 784,66**	**108.555,59**
b)	odprawy rentowe	**5.232,55**	**0,00**	**- 451,02**	**4.781,53**
c)	nagrody jubileuszowe	**689.194,32**	**0,00**	**- 77.603,30**	**611.591,02**

-	krótkoterminowe	96.305,57	832,39	- 4.595,68	92.542,28
a)	odprawy emerytalne	4.532,97	832,39	0,00	5.365,36
b)	odprawy rentowe	989,60	0,00	- 62,68	926,92
c)	nagrody jubileuszowe	90.783,00	0,00	- 4.533,00	86.250,00
3.	Pozostałe rezerwy	920.894,11	60.206,00	- 89.584,00	891.516,11
-	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	920.894,11	60.206,00	- 89.584,00	891.516,11
a)	z tytułu kary za nieuiszczenie opłaty zastępczej za lata 2007 - 2008	628.961,11	0,00	- 53.530,00	575.431,11
b)	z tytułu odsetek	59.162,00	3.899,00	- 12.435,00	50.626,00
c)	z tytułu podatku od nieruchomości	232.771,00	56.307,00	- 23.619,00	265.459,00

W roku sprawozdawczym 2011 dokonano aktualizacji 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 817.470,42 zł z wyszczególnieniem rezerw długoterminowych (724.928,14 zł) i krótkoterminowych (92.542,28 zł). Naliczenia dokonano w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości, w oparciu o raport sporządzony przez SIGNUM Biuro Aktuarialne Sp. z o.o. – Sp. k. z siedzibą w Warszawie. Zmniejszeniem rezerwy w części dotyczącej 2011 roku w wysokości 82.602,27 zł uznano koszty działalności operacyjnej (wynagrodzenia).

W 2011 roku, na mocy wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie Wydział XVII Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w związku z uiszczeniem kary pieniężnej w kwocie 154.539,92 zł wynikającej z nie wywiązania się w II półroczu 2007 roku z obowiązku uzyskania i przedstawienia do umorzenia Prezesowi URE świadectw pochodzenia energii elektrycznej wytworzonej w jednostkach kogeneracji albo uiszczenia opłaty zastępczej, dokonano rozliczenia ujętych w księgach lat poprzednich przedmiotowych zobowiązań (178.434,33 zł) i rezerw (53.530,00 zł) na łączna kwotę 231.964,33 zł. Rozwiązaną rezerwę (53.530,00 zł) oraz ponadwymiarowe zobowiązanie (23.894,41 zł) wykazano w łącznej kwocie 77.424,41 zł w pasywach bilansu w pozycji A.VII. *„Zysk (strata) z lat ubiegłych"* jako korektę błędu ze znakiem dodatnim.

W roku obrotowym 2010 utworzono rezerwę na podatek od nieruchomości w części dotyczącej budowli, ze względu na występowanie istotnych różnic między wartością ewidencyjną brutto środków trwałych a wartością zgłoszoną do opodatkowania podatkiem od nieruchomości w latach 2006 - 2009. Zobowiązania te wykazano w pasywach bilansu w pozycji B.I.3. *„Pozostałe rezerwy – krótkoterminowe"* oraz drugostronnie w pasywach bilansu w pozycji A.VII. *„Zysk (strata) z lat ubiegłych"*.
W 2011 roku, w oparciu o art. 68 § 4 ustawy Ordynacja podatkowa, rozwiązano rezerwę w części dotyczącej 2006 r. w łącznej kwocie 36.054,00 zł (23.619,00 zł – podatek od nieruchomości; 12.435,00 zł – odsetki od zaległości podatkowych). Równocześnie dokonano naliczenia rezerwy dotyczącej 2011 roku, która obciążyła koszty działalności operacyjnej (podatki i opłaty) w wysokości wiarygodnie

oszacowanej kwoty zaległego podatku w wysokości 56.307,00 zł oraz koszty finansowe w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odsetek od zaległości w wysokości 3.899,00 zł.

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	**3.587.750,48**	**43.100,87**	**- 3.530.012,79**	**100.838,56**
a)	z tytułu dostaw i usług	**3.154.206,02**	**30.491,90**	**- 3.150.993,80**	**33.704,12**
b)	inne - odsetki	**25.294,87**	**0,00**	**- 24.764,41**	**530,46**
c)	należności dochodzone na drodze sądowej	**408.249,59**	**12.608,97**	**- 354.254,58**	**66.603,98**

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	**3.572.782,53**	**3.958.347,82**	**0,00**	**0,00**	**3.572.782,53**	**3.958.347,82**
a) kredyty i pożyczki	5.570,11	1.207,00	0,00	0,0	5.570,11	1.207,00
b) z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	0,00	53.412,63	0,00	0,00	0,00	53.412,63
c) z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	897.889,112	1.606.575,69	0,00	0,00	897.889,12	1.606.575,69
d) z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych św.	686.660,46	452.413,05	0,00	0,00	686.660,46	452.413,05

e) z tytułu wynagrodzeń	309.093,81	297.873,30	0,00	0,00	309.093,81	297.873,30
f) pozostałe zobowiązania	1.673.569,03	1.497.488,35	0,00	0,00	1.673.569,03	1.497.488,35
g) zaliczki na dostawy	0,00	49.377,80	0,00	0,00	0,00	49.377,80
3. Fundusze specjalne	**24.282,46**	**110.740,12**	**0,00**	**0,00**	**24.282,46**	**110.740,12**
Razem zobowiązania	**3.597.064,99**	**4.069.087,94**	**0,00**	**0,00**	**3.597.064,99**	**4.069.087,94**

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	**166.893,36**	**220.291,12**
1.1. Koszty dotyczące 2011 r. / 2012 r.	**11.301,73**	**9.792,58**
- prenumeraty	**4.908,32**	**1.915,28**
- polisy ubezpieczeniowe	**0,00**	**2.494,00**
- usługi telefoniczne, internetowe i komputerowe	**450,00**	**5.383,30**
- ogłoszenia	**2.370,00**	**0,00**
- opłata wstępna leasingowa	**2.166,84**	**0,00**
- opłacone z góry czynsze	**1.406,57**	**0,00**
1.2. Podatek VAT naliczony do odliczenia w 2011 r. / 2012 r.	**155.591,63**	**210.498,54**
2. Bierne rozliczenia międzyokresowe	**900.072,69**	**817.470,42**
3. Przychody przyszłych okresów	**192.854,43**	**186.634,47**

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	
Skarb Państwa RP	-	**5.367.095,28**	-	**1.480.462,76**	**2,55**

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.

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, mogło skutkować 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

W 2011 r. uprawnieni pracownicy spółki objęli 2.805 udziałów. Zgodnie z Potwierdzeniem stanu ilościowo-wartościowego akcji/udziałów Skarbu Państwa w spółce Zakład Wykonawstwa Sieci Elektrycznych Białystok Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku ilość udziałów pozostała do nieodpłatnego udostępnienia uprawnionym pracownikom na dzień 31.12.2011 r. wynosi 3.195, których wartość przy cenie 229,81 zł/udział wynosi *734.242,95* 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

W 2011 r. uprawnieni pracownicy spółki objęli 9.267 udziałów. Zgodnie z Potwierdzeniem stanu ilościowo-wartościowego akcji/udziałów Skarbu Państwa w spółce Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Drogowych w Katowicach Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach ilość udziałów pozostała do nieodpłatnego udostępnienia uprawnionym pracownikom na dzień 31.12.2011 r. wynosi 2.133, których wartość przy cenie 349,8452 zł/udział wynosi *746.219,81* zł.

Na dzień 31.12.2011 r. zobowiązanie warunkowe z tytułu umów przedstawionych powyżej wynosi *1.480.462,76* zł.

Zabezpieczenie wekslowe:

1. BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny Katowice - kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 300.000,00 zł, Aneks nr 1 do Umowy kredytowej na okres od 21.01.2011 r. do 19.01.2012 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 2010 r.		Kraj 2011 r.	
		wartość	%	wartość	%
1.	Produkty	**18.890.236,52**	**97,72**	**18.568.511,98**	**80,73**
1.1.	Dystrybucja energii elektrycznej	**12.504.762,52**		**11.573.564,92**	
1.2.	Dystrybucja ciepła	**2.624.829,49**		**2.426.311,60**	
1.3.	Dystrybucja wody	**225.929,18**		**223.856,32**	
1.4.	Wytwarzanie ciepła	**334.892,33**		**1.120.183,25**	
1.5.	Dzierżawy	**413.316,38**		**507.609,88**	
1.6.	Usługi transportowe	**74.456,38**		**161.064,11**	
1.7.	Analizy laboratoryjne	**70.734,00**		**0,00**	
1.8.	Usługi warsztatowe	**205.791,00**		**711.771,14**	
1.9.	Obsługa kotłowni lokalnych	**284.249,18**		**286.822,06**	
1.10.	Opłata przyłączeniowa	**65.654,38**		**52.346,14**	
1.11.	Usługi w zakresie eksploatacji urządzeń służących dystrybucji energii elektrycznej i podobne	**464.684,63**		**48.957,50**	
1.12.	Pozostałe usługi	**1.620.937,05**		**1.456.025,06**	
2.	Towary i materiały	**440.873,58**	**2,28**	**4.431.489,05**	**19,27**
2.1.	Węgiel	**436.734,58**		**3.263.434,55**	
2.2.	Pozostałe materiały	**4.139,00**		**1.168.054,50**	
Ogółem		**19.331.110,10**	**100,00**	**23.000.001,03**	**100,00**

Spółka w 2010 r. i 2011 r. nie osiągała przychodów z tytułu eksportu.

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

W 2011 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 2011 Elektrownia Chorzów S.A. zaniechała 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.

W roku następnym Spółka nie przewiduje zaniechania żadnej działalności.

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	**- 3.106.009,01**
2.	Dochody wyłączone z opodatkowania (-)	**- 682.380,72**
3.	Przychody księgowe nie wliczone do podstawy opodatkowania (-) w tym różnice przejściowe: - wyksięgowanie podatku VAT 1,30 - rekompensata za zamówioną moc cieplną 49.527,22 - odpisy umorzeniowe – prawo wieczystego użytkowania gruntu 6.219,96 - naliczone, lecz nie otrzymane odsetki 44.064,58	**- 99.813,06**
4.	Przychody podatkowe nie ujęte w księgach lub ujęte w księgach lat ubiegłych (+) - nie ujęte w księgach 10,42 - ujęte w księgach lat ubiegłych 319.550,42	**+ 319.560,84**
5.	Koszty księgowe trwale nie stanowiące kosztu uzyskania (+) - PFRON 129.269,00 - delegacje Rady Nadzorczej 5.137,23 - amortyzacja 75.818,18 - kara umowna 29.930,70 - odsetki budżetowe 4.615,00 - koszty reprezentacji 9.256,37 - rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne - 82.602,27 - rezerwa na podatek od nieruchomości 56.307,00 - inne 665,24	**+ 228.396,45**
6.	Koszty księgowe przejściowo nie stanowiące kosztu uzyskania (+) - niewypłacone wynagrodzenia i ZUS, ryczałty 160.039,66 - opłata zastępcza z tytułu energii elektrycznej 27.732,64 - niezapłacona opłata z tytułu ochrony środowiska 20.206,00 - odpisy aktualizujące 43.100,87	**+ 251.079,17**
7.	Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w księgach (-) (ujęte w księgach lat ubiegłych)	**- 528.172,30**
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 (+) / strata (-)	**- 3.617.338,63**
12	Podatek dochodowy bieżący	**0,00**

Podatek dochodowy	– część bieżąca	0,00 zł
	– część odroczona	(131.991,48) zł

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

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.

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

W 2011 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	34.957,24	241.000,00
2.	Środki trwałe: - w tym dotyczące ochrony środowiska	600.428,06 -	9.107.000,00 180.000,00
3.	Środki trwałe w budowie - w tym dotyczące ochrony środowiska	252.259,77 -	1.090.000,00 -
4.	Inwestycje w nieruchomości i prawa	-	-
RAZEM		**887.645,07**	**10.438.000,00**

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

W 2011 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.
Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych.

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		25.838.058,89 zł
1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	5.290.230,10 zł
2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	345.183,77 zł
3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	6.562.956,23 zł
Stan środków pieniężnych na koniec okresu		13.639.688,79 zł
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-	12.198.370,10 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"* będący korektą błędów lat poprzednich oraz zdarzenia gospodarcze wpływające na wynik finansowy netto (A – segment działalności operacyjnej), a prezentowane w Rachunku przepływów pieniężnych w segmencie działalności inwestycyjnej (B.I.3. b) – odsetki) lub w segmencie działalności finansowej C.II.8.)

Zysk z lat ubiegłych	+ 623.447,46 zł	
Odsetki od bankowych lokat terminowych	- 916.124,71 zł	(otrzymane)
Odsetki od kredytu w rachunku bieżącym	+ 144,12 zł	(uregulowane)
„Inne korekty"	- 292.533,13 zł	

Na kwotę zysku z lat poprzednich w kwocie 623.447,46 zł składają się kwoty wynikające z zdarzeń gospodarczych dotyczących lat minionych, których skutki finansowe zaistniały w trakcie roku sprawozdawczego 2011:

1. 24.267,02 zł – tytułem korekty składek na ubezpieczenie społeczne (składka wypadkowa) za okres od 04/2007 do 03/2008,
2. 53.530,00 zł – tytułem rozwiązania rezerwy na karę pieniężną nałożoną przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki za II półrocze 2007 r.
3. 23.894,41 zł – tytułem korekty zobowiązań wynikających z opłaty zastępczej (kogeneracja) za II półrocze 2007 r.
4. 485.101,00 zł – tytułem korekty podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2009 – 2010,
5. 601,03 zł – tytułem niepodzielonej kwoty nagrody z zysku za 2010 r,
6. 36.054,00 zł – tytułem rozwiązania rezerwy na podatek od nieruchomości za 2006 r.

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 2010		Za rok obrotowy 2011	
	Ogółem	w tym kobiety	Ogółem	w tym kobiety
Zatrudnienie razem:	**141,0**	**33,0**	**131,0**	**26,0**
1. pracownicy na stanowiskach bezpośrednio produkcyjnych:	**79,0**	**4,0**	**75,5**	**3,0**
2. pracownicy obsługi:	**19,0**	**14,0**	**17,0**	**9,0**
3. pracownicy kierownictwa:	**23,5**	**4,0**	**21,0**	**4,0**
4. pozostali pracownicy:	**19,5**	**11,0**	**17,5**	**10,0**

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:	**566.413,28**	**414.549,60**
1) wypłacone członkom Zarządu	**342.901,99**	**207.274,80**
2) wypłacone członkom Rady Nadzorczej	**223.511,29**	**207.274,80**

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 2011 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 jednostkowego sprawozdania finansowego	-	8.400,00 zł netto
• obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	-	4.200,00 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. i w punkcie III.

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 2011 nie nastąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości.
W roku obrotowym 2011 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 2011 nie podejmowała działań w zakresie wspólnych przedsięwzięć.

2. Informacja o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

Na dzień bilansowy 31.12.2011 roku Elektrownia Chorzów powiązana jest kapitałowo z następującymi spółkami:

- 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,
- EC Budownictwo Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie.

Szczegółowe zestawienie transakcji sprzedaży i zakupu dokonanych z jednostkami powiązanymi przedstawiają poniższe tabele.

Sprzedaż do:

ZWSE Białystok Sp. z o.o.

Tabela 17 (w zł)

L.p.	Wyszczególnienie	Kwota netto (bez VAT)
1.	Materiały elektroenergetyczne	**1.081.865,26**
2.	Inne usługi	**2.580,00**
RAZEM		**1.084.445,26**

WPRD Sp. z o.o. w Katowicach

Tabela 18 (w zł)

L.p.	Wyszczególnienie	Kwota netto (bez VAT)
1.	Usługi transportowe	**97.684,49**
2.	Usługi sprzętowe	**27.225,00**
3.	Inne usługi	**580,00**
RAZEM		**125.489,49**

EC Budownictwo Sp. z o.o.

Tabela 19 (w zł)

L.p.	Wyszczególnienie	Kwota netto (bez VAT)
1.	Usługi najmu	**900,00**
2.	Inne usługi	**20.400,00**
RAZEM		**21.300,00**

Zakup od:

ZWSE Białystok Sp. z o.o.

Tabela 20 (w zł)

L.p.	Wyszczególnienie	Kwota netto (bez VAT)
1.	.....	
RAZEM		**0,00**

WPRD Sp. z o.o. w Katowicach

Tabela 21 (w zł)

L.p.	Wyszczególnienie	Kwota netto (bez VAT)
1.	Usługi transportowe	**1.562,50**
2.	Materiały	**2.290,10**
3.	Usługi sprzętowe	**32.115,00**
4.	Usługi budowlane	**134.907,25**
RAZEM		**170.874,85**

EC Budownictwo Sp. z o.o.

Tabela 22 (w zł)

L.p.	Wyszczególnienie	Kwota netto (bez VAT)
1.	Usługi utrzymania czystości	**35.329,10**
2.	Usługi związane z pracami portierni	**80.951,55**
3.	Usługi budowlane	**76.344,01**
RAZEM		**192.624,66**

Jednostka w obrotach ze spółkami powiązanymi stosowała ceny rynkowe.

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

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 zł każdy, stanowiących 85% kapitału zakładowego spółki pod firmą *Zakład Wykonawstwa Sieci Elektrycznych Białystok Sp. z o.o.* z siedzibą w Białymstoku, ul. I Armii Wojska Polskiego 8. Zakład Wykonawstwa Sieci Elektrycznych Białystok Sp. z o.o. osiągnął wynik finansowy netto w kwocie – 247.211,21 zł (strata) za rok obrotowy 2011.

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 zł 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 – 1.304.634,35 zł (strata) za rok obrotowy 2011.

W roku sprawozdawczym 2011, na mocy Aktu notarialnego z dnia 5 września 2011 r. Elektrownia Chorzów S.A. zawiązała spółkę pod firmą *Elektrownia Chorzów - Budownictwo Sp. z o.o.* z siedzibą w

Chorzowie, obejmując za wkład pieniężny 100% udziałów w liczbie 50 o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Z dniem 17 października 2011 r. na mocy Aktu notarialnego spółka ta działa pod firmą: *EC Budownictwo Sp. z o.o.* osiągając na dzień 31.12.2011 r. wynik finansowy (strata) brutto / netto w kwocie 186.185,40 zł.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Elektrownia Chorzów S.A nie posiadała 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 2011 roku Grupa Kapitałowa Elektrowni Chorzów S.A. obejmowała następujące spółki:

- 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,
- EC Budownictwo Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie.

5. Omówienie instrumentów finansowych.

Elektrownia Chorzów S.A. w roku obrotowym 2011 nie korzystała z żadnych instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyka: kursowe, stóp procentowych, cen surowców, a w szczególności w postaci zawierania kontraktów terminowych, opcji itp.

Chorzów, 12.03.2012 r.

Sporządził:

Elektrownia Chorzów S.A.
GŁÓWNY KSIĘGOWY
mgr Beata Gładczak

PREZES ZARZĄDU
Adam Przybyło