

**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ELEKTROCIĘPŁOWNI „BĘDZIN” S.A.**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Ul. Małobądzka 141, 42-500 Będzin

Podstawowym przedmiotem działalności Elektrociepłowni "Będzin" S.A. jest produkcja energii elektrycznej i ciepłej dla celów przemysłowych i ludności:

PKD dla energii elektrycznej - 4010A

PKD dla energii ciepłej (para, woda) - 4030A

Spółka działa pod numerem 0000064511 Krajowego Rejestru Sądowego.

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres od 01.01.2005r. do 30.06.2005r., a porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2004r. do 30.06.2004r.

Skład osobowy Rady Nadzorczej i Zarządu na 30.06.2005r.:

Rada Nadzorcza:

Karl-Heinz Klawunn	- Przewodniczący Rady,
Zbigniew Robak	- Wiceprzewodniczący Rady,
Friedrich Josef Glatzel	- Członek Rady,
Franz Holtgreve	- Członek Rady,
Irmgard Lawnik	- Członek Rady,
Michał Żak	- Członek Rady,

Zarząd:

Paweł Orlof	- Prezes Zarządu,
Sabina Apel	- Członek Zarządu.

Prokurentami w Spółce są: Zofia Wróblewska i Józef Kijak.

W skład Elektrociepłowni „Będzin” S.A. nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne.

Spółka jako Emitent sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Za okres sporządzenia bieżącego sprawozdania finansowego nie nastąpiło połączenie spółek.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych.

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego, gdyż takie zastrzeżenia nie wystąpiły.

Przyjęte w sprawozdaniu zasady rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposób sporządzania sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Aktywa i pasywa wycenia się w sposób określony w ustawie o rachunkowości.

AKTYWA

I. Aktywa trwałe

1. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są następująco:
 - oprogramowanie komputerów oraz licencje – w ciągu 2 lat.

2. Rzeczowe aktywa trwałe.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych metodą liniową na przewidywany okres użytkowania środków trwałych. Środki trwałe amortyzowane są następująco:

<i>Środki trwałe</i>	<i>wg KŚT</i>	<i>Stosowane stawki amortyzacyjne</i>
- grunty własne (w tym prawo wieczystego użytkowania)	0	nie amortyzowane
- budynki i lokale	1	1,5-4
- obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2	2,5-10
- kotły i maszyny energetyczne	3	3,3-33,3
- maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	4	12,5-30
- specjalistyczne maszyny, urządzenia, aparaty	5	6
- urządzenia techniczne	6	3,3-18
- środki transportu	7	14
- narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	8	14-33,3

Do przedmiotu leasingu turbozespołu TG1 wraz z instalacjami i urządzeniami Spółka przyjęła stawkę amortyzacyjną uwzględniającą ekonomiczny okres użytkowania środka trwałego przez 30 lat. Turbozespół TG1 wraz z instalacjami i urządzeniami stanie się własnością Spółki po spłacie ostatniej raty leasingowej tj. w 2008r.

Środki trwałe o wartości początkowej do 3,5 tys. zł odpisywane są jednorazowo po ich wydaniu do użytkowania i ujmowane w ewidencji środków trwałych.

Dla nieodpłatnego prawa wieczystego użytkowania gruntów Spółka podjęła decyzję nie amortyzowania prawa wieczystego użytkowania gruntów uznając, że nie następuje systematyczna utrata wartości, bowiem okres użytkowania jest długi (99 lat).

Od środków trwałych, które utraciły przydatność (likwidacje, wycofanie, sprzedaż) dokonuje się odpisu aktualizującego ich wartość.

3. Inwestycje długoterminowe

Udziały i akcje w bilansie wykazano według cen nabycia pomniejszone o odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji z tytułu utraty ich wartości.

4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Wykazane w sprawozdaniu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego odnoszą się do rezerw utworzonych na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe, które zostaną wypłacone w przyszłości, na utworzoną rezerwę na ½ premii dla pracowników, która zostanie wypłacona w 2006r. oraz na rozliczenia międzyokresowe bierne remontów.

Zgodnie z ustawą o PDOP odnośnie zasad uznawania przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej i ciepłej wyłączono z podstawy opodatkowania koszty zmienne dotyczące sprzedanej energii elektrycznej i ciepłej. Na koszty te, będące przejściową różnicą w podatku dochodowym od osób prawnych utworzono aktyw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

II. Aktywa obrotowe

1. Zapasy

- stany i przychody materiałów wycenia się według cen nabycia
- wobec niechodliwych zapasów magazynowych dokonuje się odpisów aktualizujących ich wartość.

2. Należności krótkoterminowe

Wartość należności wykazano w kwocie wymagającej zapłaty. Wartość należności urealniono dokonując odpisów aktualizujących w odniesieniu do należności przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności.

3. Inwestycje krótkoterminowe

3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe

- środki pieniężne wykazano według wartości nominalnej.

4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych, wyceniane w wysokości faktycznie poniesionej.

PASYWA

I. Kapitał własny – wykazuje się w wartości nominalnej

1. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy składa się z 3.149.200 akcji serii A, o wartości nominalnej 15.746 tys. zł.

Aktualna struktura akcjonariatu Elektrociepłowni „Będzin” S.A. według posiadanych przez Zarząd Spółki informacji przedstawia się następująco:

envia Mitteldeutsche Energie AG	- 69,56%
Bank Gospodarstwa Krajowego BP	- 9,89%
Skarb Państwa	- 5,00%
Pozostali	- 15,55%
RAZEM	- 100,00%

4. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy utworzony z odpisu z zysku po opodatkowaniu do wysokości 1/3 kapitału zakładowego może być wykorzystany wyłącznie na pokrycie strat. Zmniejszenia i zwiększenia Kapitału następują wyłącznie na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia, z wyjątkiem zwiększeń o różnice z aktualizacji wyceny dotyczące rozchodowanych środków trwałych objętych wcześniej aktualizacją wyceny.

5. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny ustalony na 01.01.1995r. z tyt. różnicy między wartością netto środków trwałych przed i po aktualizacji, pomniejszony o różnice z aktualizacji wyceny dotyczące rozchodowanych środków trwałych np. sprzedanych, zlikwidowanych, podarowanych. Różnice takie przenosi się z kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy.

Ponadto Spółka może tworzyć kapitał z aktualizacji wyceny inwestycji długoterminowych. Kapitał ten zwiększają kwoty z tytułu wyceny inwestycji długoterminowych, a zmniejszają korekty wcześniejszych aktualizacji oraz nierozliczone różnice z wyceny w przypadku zbycia składników uprzednio aktualizowanych.

6. Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe są składnikami kapitałów własnych, których utworzenie wynika ze statutu Spółki.

7. Zysk (strata) z lat ubiegłych

Zysk (strata) z lat ubiegłych nie występuje na dzień 30.06.2005r.

II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

1. Rezerwy na zobowiązania

Spółka tworzy rezerwy na odroczony podatek dochodowy podlegający zapłacie w przyszłych okresach od dodatnich różnic przejściowych. Na różnice te składają się przychody z tytułu sprzedaży energii elektrycznej i ciepłej, które zgodnie z ustawą o PDOP zostaną zaliczone do przychodów podatkowych w następnym okresie oraz amortyzacja podatkowa turbiny, która jest wyższa od amortyzacji bilansowej wykazanej w rachunku zysków i strat.

Spółka utworzyła rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne przypadające do wypłaty w latach 2006-2010r. Ideą utworzenia rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne jest przypisanie danemu okresowi sprawozdawczemu części kosztów przyszłych zobowiązań, które kumulują się w kolejnych okresach i będą wypłacone z chwilą, gdy pracownik nabeędzie do nich uprawnienia. Spółka nie skorzystała z profesjonalnej wyceny aktuarialnej, tylko zastosowała uproszczoną metodę przyjmując obecny stan zatrudnienia i poziom wynagrodzeń.

Utworzone rezerwy zostały zaprezentowane w bilansie. Składają się na nie głównie rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne.

2. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe dotyczą niespłaconej kwoty kapitału przedmiotu leasingu tj. turbozespołu TG1 wraz z instalacjami i urządzeniami, przypadającej do spłaty po 30.06.2006r. Zobowiązania te zostały wycenione w oparciu o harmonogram spłat.

3. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania wyceniono w kwocie wymagającej zapłaty.

Fundusze specjalne

W zobowiązaniach krótkoterminowych ujęte są również fundusze specjalne, na które składa się Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych oraz Fundusz Załogi utworzony z kapitału zapasowego zgodnie z uchwałą ZWZA z dn. 25.06.2002r., który zgodnie z Pakietem Socjalnym częściowo zasilił Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

4. Rozliczenia międzyokresowe

4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe

Składają się na nie wyłącznie krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, które dotyczą kosztów odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych, ½ premii dla załogi oraz rozliczenia międzyokresowe dotyczące remontów bieżących.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy wpływają osiągnięte w roku obrotowym przychody, zyski i niezbędne do ich uzyskania, czyli współmierne koszty oraz poniesione straty.

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zalicza się przychody i koszty związane pośrednio z działalnością operacyjną jednostki, np.:

- zbycie środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych,
- działalność socjalną,
- odszkodowania, kary, darowizny,
- odpisy aktualizujące wartość aktywów, z wyjątkiem rezerw dotyczących operacji finansowych,
- dzierżawę środków trwałych,
- odpisanie należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych,
- odpisy międzyokresowe przychodów.

Przychody finansowe obejmują:

- dywidendy (udział w zyskach osób prawnych),
- odsetki,
- zyski ze zbycia inwestycji,
- nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.

Koszty finansowe obejmują:

- odsetki,
- straty ze zbycia inwestycji,
- aktualizację wartości inwestycji,
- nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Z wyjątkiem kosztów finansowych poniesionych w celu wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych zaliczanych w poczet tych aktywów.

Zyski i straty nadzwyczajne

Do zysków i strat nadzwyczajnych zalicza się zyski i straty powstające na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i niezwiązane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

Podatek dochodowy

Wynik finansowy brutto doprowadzają do wyniku finansowego netto obciążenia podatkowe obejmujące:

- 1) podatek bieżący – kwota podatku dochodowego należnego za dany okres,
- 2) podatek odroczony – stanowi różnicę pomiędzy kwotą podatku dochodowego podlegającego zapłacie w przyszłych okresach, a kwotą podatku dochodowego przewidywanego w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego. Jest to różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Dane bilansowe w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z dnia 30.06.2005r. wynoszącego 4,0401 zł.

Dane z rachunku zysków i strat w EUR za I półrocze 2005r. narastająco przeliczono wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 6 miesięcy 2005r.

Kursy te przedstawiały się następująco:

Data	Kurs
31.01.2005	4,0837
28.02.2005	3,9119
31.03.2005	4,0503
29.04.2005	4,2756
31.05.2005	4,1212
30.06.2005	4,0401
kurs średni dla 6 miesięcy	4,0805

Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy

W dniu 27.06.2005r. odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Elektrociepłowni „Będzin” S.A., na którym dokonano podziału zysku netto Spółki za rok 2004 w kwocie 5.538.815,29 zł:

- kwotę 4.222.797,38 zł przekazano na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w latach następnych,
- kwotę 1.316.017,91 zł przekazano na wypłatę dywidendy w roku 2005.

Dywidenda w 2005r. zostanie wypłacona w wysokości 1,75 zł na jedną akcję zwykłą, w łącznej wysokości 5.511.100,00 zł. Na ww. wartość składają się:

- kwota 1.316.017,91 zł z zysku za rok 2004r.,
- kwota 4.195.082,09 zł zgromadzona na kapitale rezerwowym z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w latach następnych.

Ponadto podjęto uchwały w sprawie:

- pokrycia straty z lat ubiegłych wynikającej z utworzenia rezerwy w 2004r. na odroczony podatek dochodowy w kwocie 1.362.285,00 zł z kapitału zapasowego,
- przeniesienia zysków z lat ubiegłych w kwocie 42.742 ,00 zł na kapitał zapasowy.

Wskazanie i objaśnianie różnic w wartości ujawnionych danych pomiędzy Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR) a MSR:

- rezerwy na świadczenia pracownicze

Spółka nie jest w stanie ustalić różnicy pomiędzy utworzonymi rezerwami na świadczenia pracownicze, a rezerwami jakie utworzyłby aktuariusz.

- środki trwałe

W Polsce do 1996r. występowała hiperinflacja, której skutki miały odzwierciedlenie w odniesieniu do środków trwałych nabywanych w tamtym okresie.

W Spółce były przeprowadzone aktualizacje wyceny środków trwałych, przeprowadzone w oparciu o rozporządzenia Ministra Finansów, wg stanu na 1.01.1994r. oraz 1.01.1995r., mające na celu odzwierciedlenie skutków inflacji w wartości bilansowej środków trwałych, z zastosowaniem wskaźników przeszacowania ustalonych przez Główny Urząd Statystyczny dla poszczególnych grup środków trwałych.

Aktualizacja środków trwałych dokonana wg stanu na 1.01.1995r. była przeprowadzona przez Spółkę metodą mieszaną przy uwzględnieniu wskaźników GUS i szczegółowej wyceny niektórych składników majątku dokonanej przez Silesian Investment Company Sp. z o.o.. Skutki aktualizacji na 1.01.1995r. znalazły odzwierciedlenie w kapitale z aktualizacji wyceny, natomiast skutki aktualizacji wg stanu na 1.01.1994r. były odniesione na kapitał zapasowy.

Przeszacowania te można uznać jako dokonane zgodnie z wymogami MSR 29, ponieważ Spółka skorzystała ze wskaźników ogólnego wzrostu cen, z uwzględnieniem indywidualnej wyceny w przypadkach gdy wycena wg wskaźników odbiegała od cen bieżących. Tym samym zaktualizowane wartości początkowe środków trwałych można traktować jako domniemany koszt ich pozyskania.