

**DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ELEKTROCIEPŁOWNI „BĘDZIN” S.A.**

1. Informacja o instrumentach finansowych

Zmiany poszczególnych kategorii aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych, należności oraz zobowiązań handlowych) Spółki w okresie 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku przedstawiały się następująco:

	<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	<i>Zobowiązania finansowe pozostałe</i>
1 stycznia 2012 roku	8 tys. zł	611 tys. zł
- zwiększenia	-	-
- zmniejszenia	-	611 tys. zł
31 grudnia 2012 roku	8 tys. zł	0 tys. zł
1 stycznia 2011 roku	8 tys. zł	5 179 tys. zł
- zwiększenia	-	-
- zmniejszenia	-	4 568 tys. zł
31 grudnia 2011 roku	8 tys. zł	611 tys. zł

Ujęcie bilansowe przedstawia się następująco:

<i>pozycja bilansowa</i>	<i>31 grudnia 2011 roku</i>	<i>31 grudnia 2012 roku</i>
Długoterminowe aktywa finansowe		
- w pozostałych jednostkach	8 tys. zł	8 tys. zł
Kredyty		
- w pozostałych jednostkach	0 tys. zł	0 tys. zł
Leasing finansowy	611 tys. zł	0 tys. zł

Umowy z ING Bankiem Śląskim S.A.

W dniu 21 grudnia 2009 roku Elektrociepłownia „Będzin” S.A. podpisała z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach umowę o kredyt złotowy w rachunku bankowym na kwotę 25 000 tys. zł. Umowa kredytowa została zawarta na okres od 05 stycznia 2010 roku do 04 stycznia 2011 roku na finansowanie bieżącej działalności Spółki, a w grudniu 2010 roku kolejnym aneksem przedłużono okres jej obowiązywania do 05 stycznia 2012 roku.

Kredyt oprocentowany wg zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę banku (kredyt szerzej opisany w nocie zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek).

Umowa z BRE Bank S.A.

W dniu 24 listopada 2011 roku Elektrociepłownia „Będzin” S.A. podpisała z BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie umowę kredytową o kredyt w rachunku bieżącym w PLN na kwotę 18.000 tys. zł. Umowa kredytowa została zawarta na okres od 05 stycznia 2012 roku do 03 stycznia 2013 roku na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Aneks nr 1 zmniejszono kwotę do 8 000 tys. zł począwszy od 29 czerwca 2012 roku.

Oprocentowanie kredytu jest wg zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę banku.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest weksel in blanco wystawiony przez Elektrociepłownię „Będzin” S.A., zaopatrzonej w deklarację wekslową Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku stan kredytu pozostałego do spłaty wynosił 0 zł.

Umowa z „ENERGO-UTECH” S.A.

Spółka zawarła w dniu 27 czerwca 2007 roku umowę leasingu finansowego z Energetycznym Towarzystwem Finansowo-Leasingowym „ENERGO-UTECH” S.A.. Umowę zawarto na okres do czerwca 2013 roku. Przedmiotem leasingu jest ładowarko-zwałowarka o wartości 5 437 tys. zł. Czynsz kapitałowy spłacany jest w równych miesięcznych ratach wraz z czynszem odsetkowym oprocentowanym według wskaźnika WIBOR 1M + marża. Zabezpieczeniem umowy leasingu jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku stan zobowiązań z tytułu leasingu do spłaty wynosił 0 tys. zł, z uwagi na wcześniejszą spłatę w dniu 16 marca 2012 roku w wysokości 611 tys. zł.

Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wyniosły 143 tys. zł:

<i>Kategoria zobowiązania</i>	<i>odsetki zrealizowane 2011 rok</i>	<i>odsetki zrealizowane 2012 rok</i>
Kredyt inwestycyjny	38 tys. zł	0 tys. zł
Kredyt w rachunku bieżącym	14 tys. zł	0 tys. zł
Leasing finansowy	91 tys. zł	8 tys. zł

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenionych według skorygowanej ceny nabycia obejmowała udziały, dla których nie istnieje aktywny rynek. Skutki przeszacowania/odpisu aktualizującego aktywa finansowe dostępne do sprzedaży odnosi się do kosztów finansowych. Spółka nie posiada instrumentów zabezpieczających.

2. Zobowiązania warunkowe firmy nie występują.

3. Brak zobowiązań wobec budżetu państwa i jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

4. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła działalność zaniechana i nie przewiduje się zaniechania działalności w następnym okresie.

5. Nie wytworzono środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby.

6. Poniesione nakłady inwestycyjne i planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Poniesione nakłady w okresie od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku: 8 315 tys. zł

w tym:

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

2) nakłady na środki własne – 8 315 tys. zł

- na nowo powstałe środki trwałe oraz modernizację już istniejących związane z produkcją podstawową – 5 348 tys. zł
- komputery i oprogramowanie – 142 tys. zł
- prawa do emisji CO₂ – 2 362 tys. zł
- wyposażenie techniczne i biurowe – 57 tys. zł
- środki transportu – 154 tys. zł
- adaptacja i modernizacja budynków magazynowych i administracyjnych – 227 tys. zł
- środki teletechniczne – 25 tys. zł

Z kwoty nakładów 8 315 tys. zł nakłady na środowisko wyniosły 2 630 tys. zł.

Planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego: 45 816 tys. zł

w tym: środowisko – 41 178 tys. zł.

7.1. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Nazwa	<i>RWE Polska S.A.</i>	<i>RWE IT</i>	<i>enviaM AG</i>
Należności z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy od jednostek powiązanych na dzień 31.12.2012 roku	5 140 tys. zł	0 tys. zł	0 tys. zł
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy wobec jednostek powiązanych na dzień 31.12.2012 roku	0 tys. zł	2 tys. zł	0 tys. zł
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów od jednostek powiązanych	71 580 tys. zł	0 tys. zł	0 tys. zł
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów jednostkom powiązanym	52 887 tys. zł	0 tys. zł	0 tys. zł
Zakup usług	42 tys. zł	7 tys. zł	9 tys. zł
Sprzedaż uprawnień do emisji gazów tj. CO ₂ (EUA)	0 tys. zł	0 tys. zł	1 844 tys. zł
Zakup jednostek poświadczonych redukcji emisji (CER)	0 tys. zł	0 tys. zł	2 001 tys. zł

7.2. Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych kapitałowo z emitentem, w których emitent posiada udziały lub akcje – niewykazywane oddzielnie z uwagi na posiadanie udziałów poniżej 20% kapitału.

8. Nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia z podmiotami stowarzyszonymi.

9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu (w etatach), z podziałem na grupy zawodowe.

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2012 roku	z tego:		Przeciętna liczba zatrudnionych w poprzednim roku obrotowym
		kobiety	mężczyźni	
Ogółem pracownicy	165,15	31	134,15	162
z tego:				
pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	59,71	27	32,71	58
pracownicy na stanowiskach robotniczych	105,44	4	101,44	104

10. Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w roku 2012 roku

ZARZĄD

L.p.	Nazwisko i Imię	Wynagrodzenie tys. zł	Premia za 2011 rok wypłacona w 2012 roku	Dodatkowe świadczenia	Suma
1.	Apel Sabina	365	123	24	512
2.	Orlof Paweł	456	205	35	696
RAZEM		821	328	59	1 208

RADA NADZORCZA

L.p.	Nazwisko i Imię	Wynagrodzenie brutto tys. zł
1.	Giesting Carl - Ernst	14
2.	Wiegelmann Friedhelm	12
3.	Schulze Sven	10
4.	Gutowski Edward	12
5.	Robak Zbigniew	14
6.	Piętoń Józef	12
7.	Ronneburg Uda	12
RAZEM		86

Utworzono rezerwę na wypłatę premii dla Zarządu Spółki za rok 2012 w wysokości 341 tys. zł.

11. W dniu 28 marca 2011 roku udzielono Prezesowi Zarządu Panu Pawłowi Orlofowi pożyczkę mieszkaniową ze środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w wysokości 35 tys. zł. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości 20% stopy redyskonta weksli wg stopy procentowej ogłaszanej przez Radę Polityki Pieniężnej w stosunku rocznym od kwoty niespłaconej, wartość redyskonta weksli wynosiła 4,5%. Termin spłaty pożyczki przypada na czerwiec 2019 roku. Harmonogram spłat – raty miesięczne w wysokości 0,4 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie występują pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

12. W 2012 roku na podstawie umowy z dnia 10 maja 2012 roku o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego podmiotem uprawnionym do badania był PricewaterhouseCoopers Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie przy Al. Armii Ludowej 14 (nr KRS 0000044655). Umowne wynagrodzenie wynosiło 110 tys. zł plus VAT. Umowa obejmowała przegląd półrocznego sprawozdania finansowego wraz z raportem z przeglądu, badanie rocznego sprawozdania finansowego wraz z opinią i raportem z badania, badanie pakietu konsolidacyjnego wraz z opinią z badania.

W roku 2012 z tytułu tej umowy wypłacono kwotę 50 tys. zł plus VAT.

W 2011 roku na podstawie umowy z dnia 9 maja 2011 roku o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego podmiotem uprawnionym do badania jest Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 (nr KRS 0000006468). Umowne wynagrodzenie wynosi 83 tys. zł plus VAT. Umowa obejmuje przegląd półrocznego skróconego sprawozdania finansowego wraz z raportem z przeglądu, badanie rocznego sprawozdania finansowego wraz z opinią i raportem z badania, badanie pakietu konsolidacyjnego wraz z raportem z badania. W roku 2011 z tytułu tej umowy wypłacono kwotę 25 tys. zł plus VAT a w 2012 roku na kwotę 58 tys. zł plus VAT.

13. Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

14. Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które byłyby nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym Spółki.

15. Prawnym poprzednikiem Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. było przedsiębiorstwo państwowe.

Z dniem 01 kwietnia 1993 roku zostało przekształcone w Jednoosobową Spółkę Akcyjną Skarbu Państwa w trybie ustawy z dnia 13 lipca 1990 roku o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (Dz.U. Nr 51 poz.298 z późniejszymi zmianami) z zachowaniem zasady ciągłości gospodarczej i finansowej. Powstała Spółka Elektrociepłownia „Będzin” S.A. przejęła całość aktywów i pasywów przedsiębiorstwa państwowego na podstawie sporządzonego bilansu.

16. Nie wystąpiła konieczność korygowania sprawozdania finansowego odpowiednim wskaźnikiem inflacji, ponieważ skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Emitenta nie osiągnęła wskazanych przez KNF wartości (100%).

17. Spółka nie sporządzała sprawozdania finansowego za IV kwartał 2012 roku zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2009.33.259).

18. W 2012 roku Spółka nie dokonała zmian polityki rachunkowości.

19. Nie stwierdzono popełnienia błędów w poprzednich latach obrotowych w następstwie, których nie można uznać sprawozdania finansowego za rok 2012 lub lata poprzednie za spełniające wymagania określone w art. 4 ust. 1 UoR.

20. Nie występuje niepewność, co do kontynuacji działalności Spółki.

21. W okresie, którego dotyczy sprawozdanie nie nastąpiło połączenie Spółki z żadnym podmiotem gospodarczym.

22. Spółka nie posiada udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, wobec czego nie dokonuje ich wyceny metodą praw własności.

23. Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ nie posiada jednostek zależnych i stowarzyszonych.

24. Zarządzanie ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem zawiera procesy identyfikacji i pomiaru ryzyka oraz określa sposób postępowania z ryzykiem. Zarząd Spółki ustala ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych obszarów ryzyk.

Ryzyko walutowe

Spółka nie jest narażona na ryzyko walutowe z tytułu realizowanych transakcji kupna i sprzedaży w różnych walutach z uwagi na dokonywanie transakcji w ramach prowadzonej działalności gospodarczej na rynku krajowym. Wyjątkiem były transakcje zakupu jednostek poświadczonych redukcji emisji (CER) i sprzedaży uprawnień do emisji gazów tj. CO₂ (EUA), które były z punktu widzenia ekonomicznego korzystne dla Spółki. Pozostałe transakcje zakupu w walutach obcych w opinii Spółki były nieistotne. Spółka nie przeprowadzała transakcji zabezpieczających w zakresie ryzyka walutowego.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka nie stosowała instrumentów zabezpieczających ryzyko stóp procentowych. Spółka korzystała z finansowania w postaci kredytu w rachunku bieżącym i leasingu finansowego opisanych w pkt 1. Z uwagi na dobrą ocenę sytuacji finansowej Spółki ze strony instytucji kredytujących Spółka zawarła umowy kredytowe i leasingowe na korzystnych warunkach. Wobec powyższego zmiany stóp procentowych nie miały znaczącego wpływu na zysk netto Spółki w 2012 roku. Potwierdzeniem jest sumaryczny koszt finansowania zewnętrznego, który był niższy w stosunku do roku ubiegłego (opis w pkt 1).

Ryzyko kredytowe

Spółka nie jest narażona na ryzyko kredytowe w zakresie transakcji finansowych, ponieważ współpracuje z instytucjami finansowymi o wysokiej wiarygodności.

Na minimalne w opinii Spółki ryzyko kredytowe (kredyt kupiecki) narażane są należności z tytułu dostaw i usług. Stosowana w tym zakresie polityka bieżącego monitorowania klientów polegająca na ocenie możliwości wywiązania się przez nich z zobowiązań finansowych pozwala zweryfikować ryzyko kredytowe w tym zakresie, zarówno na etapie ofertowym, jak i w trakcie realizacji kontraktów. Spółka urealnia wartość należności o odpisy aktualizujące utworzone na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji, upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą, jeżeli ocena ich sytuacji gospodarczej i finansowej wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna (szerzej opisano w notach zobowiązania krótkoterminowe oraz zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych). Sumaryczna wartość odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 149 tys. zł.

Ryzyko płynności finansowej

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych przeznaczonych do obrotu oraz dostępność finansowania, dzięki wystarczającej kwocie przyznanych instrumentów kredytowych.

Ryzyko cenowe

W opinii Spółki ryzyko cenowe w 2012 roku, na które mogła być narażona było minimalne. Odpowiednia polityka, struktura organizacyjna i procedury oraz działania związane z zarządzaniem ryzykiem wspierają proces negocjowania i ustalania cen produktów Spółki na poziomie optymalnym.

Głównymi przychodami ze sprzedaży są: sprzedaż energii elektrycznej oraz sprzedaż ciepła. W zakresie energii elektrycznej Spółka dokonuje sprzedaży dla następujących kontrahentów: RWE Polska S.A., TAURON Polska Energia S.A. oraz Noble Securities S.A. Spółka zawiera umowy ramowe i odpowiednio umowy na okresy roczne w ramach umów ramowych (RWE Polska S.A. i TAURON Polska Energia S.A.).

W zakresie sprzedaży ciepła głównym odbiorcą jest TAURON Ciepło S.A (96,4%). W zakresie sprzedaży ciepła Spółka zawiera również umowy ramowe i umowy na okresy roczne w ramach umów ramowych. Taryfa dla ciepła podlega zatwierdzaniu przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki. Główne źródła zaopatrzenia to Katowicki Holding Węglowy S.A. w zakresie dostaw węgla. Spółka korzystała z szeregu dostawców biomasy. Zawarte umowy na dostawy zawierają stosowne zapisy umowne chroniące Spółkę przed niekontrolowanym wzrostem cen.

Ryzyko zmiany wartości godziwej

Spółka nie jest istotnie narażana na ryzyko zmiany wartości godziwej w zakresie posiadanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ponieważ kwota aktywów dostępnych do sprzedaży wynosi 8 tys. zł (szerzej opisano w pkt 1).

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem zarządzania ryzykiem kapitałowym Spółki jest utrzymanie możliwości kontynuowania działalności tak, by zapewnić korzyści swoim akcjonariuszom oraz innym podmiotom związanym z działalnością oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału.

25. Inne informacje

W dniu 20 grudnia 2012 roku Zarząd Spółki powziął informację od głównego akcjonariusza enviaM AG o zamiarze sprzedaży akcji Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

W dniu 07 stycznia 2013 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu procesu pozyskiwania nowego inwestora strategicznego dla Spółki oraz podjęciu działań zmierzających do ustalenia zainteresowania podmiotów zewnętrznych Spółką.