

Informacja dodatkowa

Zasady sporządzania raportu

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. prezentuje sprawozdanie finansowe za okres półroczny rozpoczynający się 01 stycznia 2013 roku i kończący się 30 czerwca 2013 roku, a także porównywalne dane finansowe za okres od 01 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w niezmnieszonej istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Przy sporządzaniu raportu półrocznego za okres od 01 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku stosowane są zasady rachunkowości opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok.

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie dokonała zmian polityki rachunkowości.

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w przyszłości zamierza funkcjonować zgodnie z dotychczasowym przedmiotem działalności. Nie przewiduje się istotnych zmian specyfiki działania Spółki. W ocenie Spółki w pozostałych miesiącach roku obrotowego nie przewiduje się wystąpienia zagrożeń i ryzyka kontynuacji działalności.

Spółka została poinformowana przez dotychczasowego większościowego akcjonariusza Spółki tj. enviaM AG o zamiarze sprzedaży przez ten podmiot akcji Elektrociepłowni „Będzin” S.A. Konsekwencją otrzymanej informacji było podjęcie przez Zarząd Spółki decyzji o rozpoczęciu procesu pozyskiwania nowego inwestora strategicznego dla Spółki oraz podjęciu działań zmierzających do ustalenia zainteresowania podmiotów zewnętrznych Spółką, o czym Zarząd poinformował w raporcie bieżącym nr 1/2013 z dnia 08 stycznia 2013 roku. Na dzień sporządzenia raportu półrocznego proces pozyskiwania nowego inwestora strategicznego jest kontynuowany.

Spółka prowadzi w dalszym ciągu postępowania w sprawie interpretacji przepisów prawa podatkowego dotyczące niedostosowania przepisów polskiego prawa do przepisów prawa wspólnotowego w zakresie podatku akcyzowego oraz w sprawie stwierdzenia nadpłaty w podatku akcyzowym. Postępowanie w sprawie stwierdzenia nadpłaty w podatku akcyzowym obejmuje okres od 01 stycznia 2006 roku do 28 lutego 2009 roku i dotyczy kwoty 23 792 tys. zł. W zależności od etapu poszczególnych spraw są one rozpatrywane przez Naczelnika Urzędu Celnego, Dyrektora Izby Celnej, Wojewódzki Sąd Administracyjny w Gliwicach i Naczelny Sąd Administracyjny w Warszawie. Z uwagi na stopień skomplikowania spraw Spółka nie jest w stanie określić terminu ani wyniku prowadzonych postępowań w zakresie podatku akcyzowego.

Czynniki i zdarzenia, które w ocenie emitenta miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W ocenie Elektrociepłowni „Będzin” S.A. czynnikami, które można wskazać, jako te, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe jest utrzymujący się niekorzystny trend cenowy na rynku energii elektrycznej.

Czynnikiem negatywnie wpływającym na rynek są również czynniki legislacyjne tj. brak ustawy o OZE oraz problemy z tzw. „małym trójpakiem”, który miał być szybkim rozwiązaniem legislacyjnym, w sytuacji braku ustawy o OZE i konieczności zapewnienia zgodności polskich przepisów prawnych z dyrektywami unijnymi dotyczącymi energetyki, a który został zatwierdzony przez Senat RP dopiero w pierwszej połowie lipca 2013 roku. Dalej nie wszedł w życie tzw. trójpak energetyczny (nowe ustawy: prawo energetyczne, prawo gazowe i ustawa o odnawialnych źródłach energii). Ponadto z dniem 31 marca 2013 roku zgodnie z zapisami prawa energetycznego przestał obowiązywać dotychczasowy system wsparcia kogeneracji, w wyniku czego wytwórcy energii elektrycznej w kogeneracji nie mogą uzyskać w 2013 roku świadectw pochodzenia z kogeneracji i tym samym ich odsprzedać za pośrednictwem TGE.

Według obecnych prognoz ekonomicznych brak jest perspektyw na silniejsze ożywienie gospodarcze, które mogłoby wpłynąć korzystnie na ceny energii elektrycznej, a problemy legislacyjne nie sprzyjają poprawie na rynku sektora zielonej energii i w przypadku produkcji energii elektrycznej w kogeneracji.

Wynikiem oddziaływania w/w czynników był spadek cen sprzedaży energii elektrycznej i certyfikatów zielonych w stosunku do 2012 roku. W porównaniu do cen z ubiegłego roku ceny energii elektrycznej spadły w pierwszym półroczu 2013 roku nawet o 25%. Wysokie spadki odnotowano też na rynku certyfikatów zielonych, gdzie ceny spadły o 50% w stosunku do roku ubiegłego. Wynikiem tego było obniżenie przychodów Spółki, a tym samym wyniku finansowego za okres od 01 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki

W okresie od 01 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. wystąpiły różnice w wyprodukowanej energii elektrycznej i ciepła w poszczególnych kwartałach, co związane jest z uzależnieniem produkcji od pór roku oraz zmian warunków atmosferycznych w poszczególnych okresach.

Odpisy aktualizujące

Odpisów aktualizujących wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i obrotowych dokonuje się m.in. na skutek trwałej utraty ich wartości, która zgodnie z art. 28 ust. 7 ustawy o rachunkowości zachodzi, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez Spółkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku odpisy aktualizujące dotyczące należności krótkoterminowych wynoszą 126 tys. zł, w tym:

- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług: 9 tys. zł,
- odpisy aktualizujące pozostałe należności: 117 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku odpisy aktualizujące dotyczące zapasów oraz środków trwałych wynoszą 757 tys. zł, w tym:

- odpisy aktualizujące zapasy (materiały niechodliwie): 593 tys. zł,
- odpisy aktualizujące zapasy (świadectwa pochodzenia energii): 150 tys. zł,
- odpisy aktualizujące środki trwałe: 14 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku odpisy aktualizujące dotyczące należności krótkoterminowych wynosiły 130 tys. zł, w tym:

- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług: 10 tys. zł,
- odpisy aktualizujące pozostałe należności: 120 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku odpisy aktualizujące dotyczące zapasów oraz środków trwałych wynosiły 696 tys. zł, w tym:

- odpisy aktualizujące zapasy (materiały niechodliwe): 682 tys. zł,
- odpisy aktualizujące środki trwałe: 14 tys. zł.

Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnianej, oszacowanej wartości. Spółka tworzy rezerwy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować w szczególności na koszty usług dotyczących danego okresu sprawozdawczego, a wykonane w następnych okresach sprawozdawczych oraz na długoterminowe i krótkoterminowe świadczenia pracownicze. Skutki finansowe tworzonych rezerw zalicza się odpowiednio do kosztów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych w zależności od charakteru operacji, z którymi powiązane są przyszłe zobowiązania. Wyceny rezerw na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne, odprawy rentowe, odprawy pośmiertne, na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych oraz niewykorzystane urlopy, dokonuje się na podstawie wyceny aktuarialnej sporządzonej przez podmiot profesjonalny wpisany na listę aktuariuszów, będący członkiem Polskiego Stowarzyszenia Aktuariuszów. Wyliczeń dokonano z zastosowaniem technik aktuarialnych z uwzględnieniem Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, a w szczególności MSR19.

Przy obliczaniu wysokości rezerw uwzględniono następujące czynniki:

- podstawę do obliczenia rezerwy dla pracownika stanowi przewidywana kwota odprawy bądź nagrody, jaką Spółka zobowiązuje się wypłacić na podstawie ZUZP,
- dyskonto aktuarialne oznaczające iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby do wieku uprawniającego do wypłaty świadczenia,
- kwoty rocznych odpisów obliczone zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych („Projected Unit Credit Method”),
- prawdopodobieństwo ustalone metodą ryzyk współzawodniczących („Multiple Decrement Model”),
- dyskonto finansowe ustalone na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych, których waluta i termin wykupu są zbieżne z walutą i szacunkowym terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

Metodą aktuarialną wycenia się również programy określonych świadczeń tj. prawo do ulgowej odpłatności za energię elektryczną wykorzystywaną dla potrzeb gospodarstwa domowego w ilości 3 000 kWh rocznie i średnio 250 kWh miesięcznie. Zgodnie z Protokołem Dodatkowym nr 14 do PUZP emeryci, renciści oraz osoby pobierające zasiłki i świadczenia przedemerytalne mają prawo do ekwiwalentu pieniężnego w wysokości 3 000 kWh x 80% ceny energii elektrycznej i składnika zmiennej opłaty przesyłowej oraz 100% wartości opłaty stałej sieciowej i opłaty abonamentowej według taryfy jednostkowej ogólnie obowiązującej dla gospodarstw domowych. Ponadto prawo to przysługuje pracownikom Spółki przechodzącym na emeryturę. Prawo to w przypadku zgonu pracownika przechodzi na małżonka, jeżeli pobiera on rentę rodzinną.

Wycenę rezerw dla obecnych pracowników, którzy w przyszłości przejdą na emeryturę lub rentę traktuje się jako koszty przeszłego zatrudnienia. Zobowiązania z tego tytułu ujmowane są pozabilansowo. Koszty przeszłego zatrudnienia ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu bieżącego metodą liniową przez średni okres nabywania uprawnień do świadczeń tj. w przypadku Spółki 13 lat.

Bilansowa wartość rezerwy na zobowiązania z tytułu określonych świadczeń jest ustalana zgodnie z paragrafem 54 MSR 19.

Poniżej tabele dotyczące zmian stanu rezerw długoterminowych i krótkoterminowych.

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW w tys. zł)	30.06.2012 (tys. zł)	30.06.2013 (tys. zł)
a) stan na początek okresu	3 980	4 567
b) zwiększenia (z tytułu)	1 120	1 163
<i>rezerwy na premię roczną i nagrody dla pracowników oraz premię dla zarządu</i>	888	912
<i>rezerwa na ulgę na energię elektryczną</i>	43	43
<i>pozostałe rezerwy (urlopy)</i>	189	208
c) wykorzystanie (z tytułu)	2 135	2 508
<i>wypłata odpraw emerytalnych, rentowych, dodatkowych nagród jubileuszowych</i>	44	300
<i>wypłata premii i nagród dla pracowników i zarządu</i>	1 937	2 060
<i>wypłata ulgi na energię elektryczną</i>	154	148
<i>pozostałe rezerwy (urlopy)</i>		
c) rozwiązanie (z tytułu)		1
<i>niewykorzystane rezerwy na premię roczną i nagrody dla pracowników</i>		1
e) stan na koniec okresu	2 965	3 222

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW w tys. zł)	30.06.2012 (tys. zł)	30.06.2013 (tys. zł)
a) stan na początek okresu	13 983	15 016
b) zwiększenia (z tytułu)		
<i>korekta rezerwy na ulgę na energię elektryczną</i>		
c) rozwiązanie (z tytułu)		
e) stan na koniec okresu	13 983	15 016

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW w tys. zł)	30.06.2012 (tys. zł)	30.06.2013 (tys. zł)
a) stan na początek okresu	5 987	6 511
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) wykorzystanie (z tytułu)		
<i>poniesione koszty</i>		
d) stan na koniec okresu	5 987	6 511

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW w tys. zł)	30.06.2012 (tys. zł)	30.06.2013 (tys. zł)
a) stan na początek okresu	298	58
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) wykorzystanie (z tytułu)	83	58
<i>badanie bilansu</i>	35	40
<i>pozostałe</i>	48	18
d) rozwiązanie (z tytułu)		
e) stan na koniec okresu	215	0

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi. Wysokość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Poniżej tabele dotyczące zmian stanu rezerw długoterminowych i krótkoterminowych.

Tytuły	30.06.2012 (tys. zł)	30.06.2013 (tys. zł)
niesprzedane, a ujęte w księgach rachunkowych świadectwa pochodzenia energii elektrycznej	282	334
dodatnie różnice z tyt. wyceny bilansowej środków pieniężnych	3	2
różnica między amortyzacją podatkową, a rachunkową transformatora (środek trwały)	134	149
różnica między amortyzacją podatkową, a rachunkową turbiny (środek trwały)	4 410	4 744
różnica między amortyzacją podatkową, a rachunkową ładowarko-zwałowarki (środek trwały)	533	670
Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 362	5 899

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.

Tytuły	30.06.2012 (tys. zł)	30.06.2013 (tys. zł)
rezerwy na zobowiązania	3 246	3 465
niewypłacone wynagrodzenia i niezapłacone składki na ubezpieczenia społeczne	51	49
amortyzacja podatkowa z lat 1995-1997	119	117
rezerwa na koszty amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych	54	0
rezerwa na koszty wynikające ze zmiany koncesji	1 138	1 237
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 608	4 868

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży aktywów trwałych

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży aktywów trwałych.

Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień bilansowy nie występują istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień bilansowy nie występują istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych prowadzonych przez Spółkę.

Błędy poprzednich okresów

Sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2013 roku nie zawiera błędów poprzednich okresów.

Instrumenty finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. posiada aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w wysokości 8 tys. zł

Spółka posiada kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 5 mln zł na podstawie umowy z dnia 04 grudnia 2012 roku zawartej z BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie. Powyższy limit obowiązywał do dnia 27 czerwca 2013 roku. Od 28 czerwca 2013 roku przyznany limit wynosi 20 mln zł. Umowa obowiązuje do 07 stycznia 2014 roku.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku stan kredytu pozostałego do spłaty wynosił 0 zł.

Zdaniem Elektrociepłowni „Będzin” S.A. nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

Spółka nie dokonała zmian sposobu wyceny instrumentów finansowych.

Spółka nie dokonała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych.

Poniżej przedstawiono ujęcie bilansowe aktywów finansowych.

Pozycja bilansowa	30.06.2012 (tys. zł)	30.06.2013 (tys. zł)
długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	8	8

Transakcje z jednostkami powiązanymi

Spółka nie zawierała transakcji z jednostkami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Spółka nie posiadała i nie emitowała dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy

W dniu 25 czerwca 2013 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym zatwierdzono sprawozdanie finansowe za 2012 rok oraz dokonano podziału zysku za 2012 rok.

Zysk netto w kwocie 10 256 tys. zł podzielono następująco:

- 10 256 tys. zł przekazano na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na inwestycje.

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok zostało zatwierdzone w dniu 21 czerwca 2012 roku. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło również uchwałę dotyczącą podziału zysku za 2011 rok.

Zysk netto w kwocie 11 416 tys. zł podzielono następująco:

- 5 669 tys. zł przekazano na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w roku 2012,
- 5 747 tys. zł przekazano na kapitał zapasowy.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w 2012 roku w wysokości 1, 80 zł na jedną akcję, co stanowi łączną wartość 5 669 tys. zł. Dywidendę wypłacono 25 lipca 2012 roku.

Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym

Po 30 czerwca 2013 roku nie wystąpiły w Spółce istotne zdarzenia, nie ujęte w sprawozdaniu za okres od 01 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku, które wpłynęłyby w znaczący sposób na przyszłe wyniki finansowe.

Zobowiązania i aktywa warunkowe

W Spółce nie wystąpiły zobowiązania warunkowe.

Inne informacje mogące wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły, inne dodatkowe zdarzenia mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.

Friedrich Wiegelmann - Prezes Zarządu

Sabina Apel - Członek Zarządu

Będzin, 29 sierpnia 2013 roku