

Informacja dodatkowa

Zasady sporządzania sprawozdania

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. prezentuje sprawozdanie finansowe za okres półroczny rozpoczynający się 01 stycznia 2014 roku i kończący się 30 czerwca 2014 roku, a także porównywalne dane finansowe za okres od 01 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku oraz na 31 grudnia 2013 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 sprawozdania półrocznego za okres od 01 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku stosowane są zasady rachunkowości opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2013 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 styczniu 2014 roku zawarła umowę z Zakładami Remontowymi Energetyki Katowice S.A. na remont kapitalny turbozespołu TG1 wraz z instalacjami i urządzeniami pomocniczymi funkcjonalnie powiązanymi z turbozespołem. Prace remontowe mają potrwać od czerwca do września 2014 roku (ostateczne pomiary gwarantowanych parametrów w listopadzie 2014 roku).

Zarząd Spółki uwzględniając działalność w obszarze produkcji ciepła i energii elektrycznej przy dotrzymaniu określonych poziomów emisji zawartych w następujących aktach prawnych:

- Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady nr 2010/75/EU w sprawie emisji przemysłowych ogłoszona w 2010 roku,
- Przejściowy Plan Krajowy, który wynika z art. 32 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady nr 2010/75/EU w sprawie emisji przemysłowych, przygotował projekt programu inwestycyjnego na lata 2014-2017, który dostosuje urządzenia wytwórcze do eksploatacji zgodnie z planowanymi wymaganiami emisji zanieczyszczeń do powietrza.

Na potrzeby realizacji przygotowanego projektu programu inwestycyjnego 24 lutego 2014 roku Elektrociepłownia „Będzin” S.A. utworzyła spółkę celową Elektrociepłownię BĘDZIN Sp. z o.o. o kapitale zakładowym 50 000,00 PLN.

W marcu 2014 roku Spółka otrzymała informację od akcjonariusza głównego Energotech 3 Sp. z o.o. oraz od akcjonariuszy pośrednich spółek Energotech 2 Sp. z o.o. oraz PU Utech Sp. z o.o. o ogłoszeniu wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Elektrociepłowni „Będzin” S.A. Przedmiotem wezwania było 3 150 akcji zwykłych stanowiących 0,10% kapitału zakładowego. W wyniku procesu wezwania 15 kwietnia 2014 roku Spółka otrzymała informację o nabyciu akcji przez Energotech 3 Sp. z o.o. wskutek, którego akcjonariusz główny posiada 2 078 472 akcji Spółki, co daje 66,00% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

W kwietniu 2014 w ramach realizacji przygotowanego projektu programu inwestycyjnego na lata 2014-2017 Zarząd Spółki rozpoczął rozmowy w sprawie finansowania inwestycji. Do składania aplikacji w tej kwestii zaproszono instytucje finansowe i finansowo-leasingowe.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w czerwcu 2014 roku na podstawie zgody Rady Nadzorczej Spółki z 3 czerwca 2014 roku podjęła działania umożliwiające przeniesienie przedsiębiorstwa Spółki jako zorganizowanego zespołu składników niematerialnych i materialnych Spółki w rozumieniu art. 55¹ KC. Proces ten jest wspierany doradztwem prawnym i podatkowym ze strony wyspecjalizowanego podmiotu.

Wejście w życie ustawy z 14 marca 2014 roku o zmianie ustawy Prawo energetyczne oraz niektórych innych ustaw (Dz.U.2014.490) pozwoliło na przyznanie Spółce przez Prezesa URE praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia z wysokosprawnej kogeneracji oraz zapisanie ich w Rejestrze Świadectw Pochodzenia Towarowej Giełdy Energii S.A. Za okres I półrocza 2014 roku będą zatem podlegały sprzedaży prawa majątkowe przyznane począwszy od 30 kwietnia 2014 roku.

W ocenie Zarządu Spółki w pozostałych miesiącach roku obrotowego nie przewiduje się wystąpienia zagrożeń i ryzyka kontynuacji działalności.

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 pozytywny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe była stabilność cen paliw w oparciu o zawarte umowy na dostawy węgla i biomasy. W porównaniu do pierwszego półrocza 2013 roku zaobserwowano również wzrost cen energii elektrycznej oraz ciepła. Elementem negatywnym wpływającym na osiągnięte wyniki w I półroczu 2014 roku był głównie niekorzystny trend ilościowy, będący przede wszystkim efektem warunków atmosferycznych.

Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki

W okresie od 01 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 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 między innymi 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 2014 roku odpisy aktualizujące dotyczące należności krótkoterminowych wynoszą 9 tys. zł, w tym:

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

Na dzień 30 czerwca 2014 roku odpisy aktualizujące dotyczące zapasów oraz środków trwałych wynoszą 1 012 tys. zł, w tym:

- odpisy aktualizujące zapasy (materiały niechodliwe): 677 tys. zł,
- odpisy aktualizujące zapasy (świadectwa pochodzenia energii): 321 tys. zł,
- odpisy aktualizujące środki trwałe: 14 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku odpisy aktualizujące dotyczące należności krótkoterminowych wynosiły 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 wynosiły 757 tys. zł, w tym:

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

Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej, 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. Wycień dokonano z zastosowaniem technik aktuarialnych z uwzględnieniem Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, a w szczególności MSR 19.

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 Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy,
- dyskonto aktuarialne oznaczające iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby do wieku uprawniającego do wypłaty świadczenia,
- kwoty rocznych odpisów obliczonych 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 Ponadzakładowego Układu Zbiorowego Pracy 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 zmiennego 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)	30.06.2014 (tys. zł)	30.06.2013 (tys. zł)
a) stan na początek okresu	3 422	4 567
b) zwiększenia (z tytułu)	1 309	1 163
<i>rezerwy na premię roczną i nagrody dla pracowników oraz premię dla zarządu</i>	1 000	912
<i>rezerwa na ulgę na energię elektryczną</i>	43	43
<i>pozostałe rezerwy (urlipy)</i>	266	208
c) wykorzystanie (z tytułu)	2 599	2 508
<i>wypłata odpraw emerytalnych, rentowych, dodatkowych nagród jubileuszowych</i>	615	300
<i>wypłata premii i nagród dla pracowników i zarządu</i>	1 848	2 060
<i>wypłata ulgi na energię elektryczną</i>	136	148
c) rozwiązanie (z tytułu)	0	1
<i>niewykorzystane rezerwy na premię roczną i nagrody dla pracowników</i>	0	1
e) stan na koniec okresu	2 132	3 222

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW w tys. zł)	30.06.2014 (tys. zł)	30.06.2013 (tys. zł)
a) stan na początek okresu	13 445	15 016
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
e) stan na koniec okresu	13 445	15 016

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW w tys. zł)	30.06.2014 (tys. zł)	30.06.2013 (tys. zł)
a) stan na początek okresu	6 511	6 511
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d) stan na koniec okresu	6 511	6 511

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW w tys. zł)	30.06.2014 (tys. zł)	30.06.2013 (tys. zł)
a) stan na początek okresu	51	58
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	47	58
<i>badanie bilansu</i>	20	40
<i>pozostałe</i>	27	18
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
e) stan na koniec okresu	4	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	30.06.2014 (tys. zł)	30.06.2013 (tys. zł)
niesprzedane, a ujęte w księgach rachunkowych świadectwa pochodzenia energii elektrycznej	458	334
dodatnie różnice z tyt. wyceny bilansowej środków pieniężnych	15	2
różnica między amortyzacją podatkową, a rachunkową transformatora (środek trwały)	150	149
różnica między amortyzacją podatkową, a rachunkową turbiny (środek trwały)	5 078	4 744
różnica między amortyzacją podatkową, a rachunkową ładowarko-zwalowarki (środek trwały)	626	670
prawa do emisji CO ₂ - różnica między wartością zakupu, a umorzeniem	4	0
Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 331	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	30.06.2014 (tys. zł)	30.06.2013 (tys. zł)
rezerwy na zobowiązania	2 961	3 465
niewypłacone wynagrodzenia i niezapłacone składki na ubezpieczenia społeczne	49	49
amortyzacja podatkowa z lat 1995-1997	106	117
rezerwa na koszty wynikające ze zmiany koncesji	1 237	1 237
strata podatkowa z 2013 roku	553	0
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 906	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 2014 roku nie zawiera błędów poprzednich okresów.

Instrumenty finansowe

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

Spółka posiadała kredyt w rachunku bieżącym z limitem do kwoty 20 mln zł na podstawie umowy z 04 grudnia 2012 roku zawartej z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa obowiązywała do 07 stycznia 2014 roku. Kredyt został całkowicie spłacony.

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	30.06.2014 (tys. zł)	30.06.2013 (tys. zł)
długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych	8	8
długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	50	0

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 30 czerwca 2014 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym zatwierdzono sprawozdanie finansowe za 2013 rok oraz dokonano pokrycia straty za 2013 rok. Stratę za rok 2013 pokryto z kapitału zapasowego Spółki.

Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. 22 lipca 2014 roku zawarła z TAURON Ciepło Sp. z o.o. aneks do Umowy na sprzedaż ciepła z 1999 roku (został wydłużony termin obowiązywania umowy do 31 grudnia 2018 roku oraz zmianie uległa wielkość zapewnianej mocy podstawowej) oraz aneks do wieloletniej Umowy Sprzedaży Ciepła na lata 2016-2026.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Elektrociepłowni „Będzin” S.A. w dniu 31 lipca 2014 roku uchwałą nr 4 wyraziło zgodę na zbycie przedsiębiorstwa Spółki jako zorganizowany zespół składników niematerialnych i materialnych w rozumieniu art. 55¹ KC (pełna treść uchwały w raporcie bieżącym nr 44 z 01 sierpnia 2014 roku).

04 sierpnia 2014 roku Elektrociepłownia „Będzin” S.A. na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z 31 lipca 2014 roku oraz w związku ze złożeniem przez Spółkę oświadczenia o objęciu udziałów w podwyższonym kapitale w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. zawarła z wymienioną spółką umowę przeniesienia prawa własności przedsiębiorstwa Elektrociepłownia „Będzin” S.A. (raport

bieżący nr 48 z 05 sierpnia 2014 roku). Na podstawie tej umowy Spółka objęła 768 200 nowych udziałów w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o., które zostały pokryte wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci przedsiębiorstwa.

Zbyte składniki wykorzystywane były do prowadzenia przez Elektrociepłownię „Będzin” S.A. działalności gospodarczej w zakresie zgodnym z przedmiotem działalności Spółki, a w szczególności do produkcji energii elektrycznej i ciepła. Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. kontynuuje dotychczasowy sposób wykorzystywania przedsiębiorstwa. 04 sierpnia 2014 roku Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. zarejestrowała wniesienie aportu w KRS oraz otrzymała wymagane prawem koncesje na wytwarzanie energii elektrycznej i ciepła oraz wydana została przez Prezesa URE taryfa dla ciepła dla spółki.

Za okres I półrocza 2014 roku podlegają sprzedaży prawa majątkowe przyznane począwszy od 30 kwietnia 2014 roku (ustawa z 14 marca 2014 roku o zmianie ustawy Prawo energetyczne oraz niektórych innych ustaw). Do dnia sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego w Rejestrze Świadectw Pochodzenia Towarowej Giełdy Energii S.A. zostało zapisane 10 656,903 MWh z praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia z wysokosprawnej kogeneracji za okres 30 kwietnia – 31 maja 2014 roku (oraz 116 627,462 MWh z praw majątkowych za okres 01 stycznia – 29 kwietnia 2014 roku, które nie będą podlegały sprzedaży).

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.

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu

Sabina Apel - Członek Zarządu

Będzin, 27 sierpnia 2014 roku