

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q

3 / 2011

kwartał /

rok

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 3 kwartał roku obrotowego 2011 obejmujący okres od 2011-07-01 do 2011-09-30

data przekazania: 2011-11-03

ELEKTROCIĘPŁOWNIA BĘDZIN SA

(pełna nazwa emitenta)

BEDZIN

ENERGETYKA

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

42-500

Będzin

(kod pocztowy)

(miejscowość)

ul. Małobądzka

141

(ulica)

(numer)

(032) 266-27-57

(032) 266-44-11

(telefon)

(fax)

ecbedzin@ecb.com.pl

ecbedzin.pl

(e-mail)

(www)

625-000-76-15

271740563

(NIP)

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-01-01
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	101 931	105 369	25 222	26 324
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 807	13 189	1 684	3 295
III. Zysk (strata) brutto	7 228	12 900	1 789	3 223
IV. Zysk (strata) netto	5 874	10 562	1 453	2 639
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 076	24 039	3 236	6 006
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 165	-4 504	-1 031	-1 125
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 002	-20 221	-2 475	-5 052
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 091	-686	-270	-171
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	123 453	118 958	27 986	29 836
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	44 872	43 158	10 172	10 825
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	960	3 466	218	869
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	16 636	21 072	3 771	5 285
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	78 581	75 800	17 814	19 012
XIV. Kapitał zapasowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	15 746	15 746	3 570	3 949
XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	1,87	3,35	0,46	0,84
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,87	3,35	0,46	0,84
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	24,95	24,07	5,66	6,04
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	24,95	24,07	5,66	6,04
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2011-09-30 koniec kwartału / 2011	stan na 2011-06-30 koniec poprz. kwartału / 2011	stan na 2010-12-31 koniec poprz. roku / 2010	stan na 2010-09-30 koniec kwartału / 2010
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	93 847	93 424	98 373	97 097
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	574	733	1 086	1 074
2. Rzeczowe aktywa trwałe	89 173	88 564	92 949	93 397
3. Należności długoterminowe	0	0	0	0
4. Inwestycje długoterminowe	8	8	8	8
4.1. Długoterminowe aktywa finansowe	8	8	8	8
a) w pozostałych jednostkach	8	8	8	8
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 092	4 119	4 330	2 618
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 085	4 110	4 317	2 600
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	7	9	13	18
II. Aktywa obrotowe	29 606	42 936	36 694	21 861
1. Zapasy	17 155	10 586	12 542	12 605
2. Należności krótkoterminowe	9 672	8 728	20 428	8 903
2.1. Od jednostek powiązanych	2 040	2 040	5 325	2 604
2.2. Od pozostałych jednostek	7 632	6 688	15 103	6 299
3. Inwestycje krótkoterminowe	2 561	23 305	3 652	147
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 561	23 305	3 652	147
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 561	23 305	3 652	147
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	218	317	72	206
A k t y w a r a z e m	123 453	136 360	135 067	118 958
PASYWA				
I. Kapitał własny	78 581	85 436	78 376	75 800
1. Kapitał zakładowy	15 746	15 746	15 746	15 746
2. Kapitał zapasowy	22 146	22 146	15 523	15 523
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	26 769	26 769	26 785	26 785
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	5 005	5 005	5 005	5 005
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 041	3 041	2 179	2 179
6. Zysk (strata) netto	5 874	12 729	13 138	10 562
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	44 872	50 924	56 691	43 158
1. Rezerwy na zobowiązania	25 603	25 446	26 483	16 842
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 292	5 085	5 061	4 434
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15 008	15 016	16 022	12 328
a) długoterminowa	12 641	12 643	12 641	10 328
b) krótkoterminowa	2 367	2 373	3 381	2 000
1.3. Pozostałe rezerwy	5 303	5 345	5 400	80
a) długoterminowe	5 303	5 319	5 322	
b) krótkoterminowe		26	78	80
2. Zobowiązania długoterminowe	960	960	2 895	3 466
2.1. Wobec pozostałych jednostek	960	960	2 895	3 466
3. Zobowiązania krótkoterminowe	16 636	22 842	25 562	21 072
3.1. Wobec jednostek powiązanych		3 943		71
3.2. Wobec pozostałych jednostek	16 039	18 198	25 096	20 512
3.3. Fundusze specjalne	597	701	466	489
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 673	1 676	1 751	1 778
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 673	1 676	1 751	1 778
a) długoterminowe	1 543	1 556	1 619	1 658
b) krótkoterminowe	130	120	132	120
P a s y w a r a z e m	123 453	136 360	135 067	118 958
Wartość księgowa	78 581	85 436	78 376	75 800
Liczba akcji (w szt.)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	24,95	27,13	24,89	24,07
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	31 492 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	24,95	27,13	24,89	24,07

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł			
	3 kwartał/2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartały narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	17 420	101 931	19 605	105 369
- od jednostek powiązanych	6 386	43 775	7 231	49 283
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 376	101 223	17 814	102 978
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	44	708	1 791	2 391
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	23 215	86 600	20 917	84 786
- jednostkom powiązanym	12 951	41 381	10 447	37 621
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23 165	85 902	19 139	82 520
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	50	698	1 778	2 266
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-5 795	15 331	-1 312	20 583
IV. Koszty sprzedaży	30	141	52	173
V. Koszty ogólnego zarządu	2 636	8 375	3 140	7 786
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	-8 461	6 815	-4 504	12 624
VII. Pozostałe przychody operacyjne	54	643	170	1 126
1. Inne przychody operacyjne	54	643	170	1 126
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	172	651	21	561
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-3	130		
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	104	271	1	356
3. Inne koszty operacyjne	71	250	20	205
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-8 579	6 807	-4 355	13 189
X. Przychody finansowe	139	538		207
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	4	4		10
2. Odsetki, w tym:	135	534		191
3. Inne				6
XI. Koszty finansowe	16	117	198	496
1. Odsetki w tym:	16	114	197	404
2. Inne		3	1	92
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-8 456	7 228	-4 553	12 900
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto	-8 456	7 228	-4 553	12 900
XV. Podatek dochodowy	-1 601	1 354	-887	2 338
a) część bieżąca	-2 546	179	-975	2 051
b) część odroczone	945	1 175	88	287
XVI. Zysk (strata) netto	-6 855	5 874	-3 666	10 562
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	8 450	8 450	16 469	16 469
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-2,18	1,87	-1,16	3,35
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-2,18	1,87	-1,16	3,35

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	rok 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-12-31	3 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	83 871	76 811	70 204	70 204
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	1 565	1 565	703	703
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	85 436	78 376	70 907	70 907

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	rok 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-12-31	3 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	15 746	15 746	15 746	15 746
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	15 746	15 746	15 746	15 746
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	22 146	15 523	14 463	14 463
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		6 623	1 060	1 060
a) zwiększenia (z tytułu)		6 623	1 060	1 060
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		6 607		
- przeksięgowanie z kapitału z aktualizacji wyceny (likwidacja środków trwałych)		16	19	19
- przeksięgowanie z kapitału rezerwowego na zapasowy			1 041	1 041
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	22 146	22 146	15 523	15 523
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	28 245	28 261	28 280	28 280
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-1 476	-1 476	-1 476	-1 476
3a. Kapitał z aktualizacji na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	26 769	26 785	26 804	26 804
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		-16	-19	-19
a) zmniejszenia (z tytułu)		16	19	19
- likwidacja środków trwałych		16	19	19
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	26 769	26 769	26 785	26 785
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	5 005	5 005	3 472	3 472
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			1 533	1 533
a) zwiększenia (z tytułu)			2 574	2 574
- podziału zysku na wypłatę dywidendy w latach następnych			2 574	2 574
b) zmniejszenia (z tytułu)			1 041	1 041
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy			1 041	1 041
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	5 005	5 005	5 005	5 005
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	12 729	12 276	8 243	8 243
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	12 729	12 276	8 243	8 243
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	3 041	3 041	2 179	2 179
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	15 770	15 317	10 422	10 422
a) zmniejszenia (z tytułu)		12 276	8 243	8 243
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy		6 607		
- przeksięgowanie na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w latach następnych			2 574	2 574
- przeznaczenie na wypłatę dywidendy		5 669	5 669	5 669
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	15 770	3 041	2 179	2 179
5.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	15 770	3 041	2 179	-2 179
6. Wynik netto	-6 855	5 874	13 138	10 562
a) zysk netto		5 874	13 138	10 562
b) strata netto	-6 855			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	78 581	78 581	78 376	75 800
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	72 912	72 912	72 707	70 131

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartały narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-6 855	5 874	-4 537	10 562
II. Korekty razem	-6 113	7 202	-2 413	13 477
1. Amortyzacja	2 348	7 653	2 338	7 660
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 685	114	5 736	366
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-2	131	25	109
4. Zmiana stanu rezerw	157	-881	-124	-1 242
5. Zmiana stanu zapasów	-6 570	-4 613	-2 211	837

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartały narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
6. Zmiana stanu należności	-944	10 756	-2 333	7 215
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 910	-5 972	-5 995	-301
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	123	14	151	-931
9. Inne korekty				-236
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-12 968	13 076	-6 950	24 039
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2	12		262
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	12		
2. Z aktywów finansowych, w tym:				262
a) w pozostałych jednostkach				262
-dywidendy i udziały w zyskach				10
-inne wpływy z aktywów finansowych				252
II. Wydatki	2 093	4 177	1 957	4 766
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 093	4 177	1 957	4 766
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 091	-4 165	-1 957	-4 504
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy			3 569	3 569
1. Kredyty i pożyczki			3 569	3 569
II. Wydatki	5 685	10 002	6 309	23 790
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 669	5 669	5 669	5 669
2. Spłaty kredytów i pożyczek		2 473	308	16 958
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 746	263	786
4. Odsetki	16	114	69	377
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 685	-10 002	-2 740	-20 221
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-20 744	-1 091	-11 647	-686
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-20 744	-1 091	-11 647	-686
F. Środki pieniężne na początek okresu	23 305	3 652	11 794	833
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 561	2 561	147	147
-o ograniczonej możliwości dysponowania	176	176	145	145

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
Informacja_dodatkowa_SA-QIII_2011.pdf	

POZOSTAŁE INFORMACJE

Plik	Opis
Pozostałe_informacje_SA-QIII_2011.pdf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2011-11-03	PAWEŁ ORŁOF	PREZES ZARZĄDU DYREKTOR NACZELNY	
2011-11-03	SABINA APEL	CZŁONEK ZARZĄDU DYREKTOR DS. FINANSOWYCH	
2011-11-03	JOLANTA DĄBROWSKA-MACHA	PROKURENT GŁÓWNY KSIĘGOWY	

Pozostałe informacjeOpis organizacji grupy kapitałowej emitenta

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ nie posiada jednostek zależnych prowadzących działalność.

Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki

Nie wystąpiły żadne zmiany w strukturze Spółki, o których mowa w par. 87 ust. 7 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 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.

Stanowisko zarządu dotyczące możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie publikowała prognoz wyników na bieżący rok obrotowy, w związku z czym nie przedstawia stanowiska Zarządu co do możliwości ich zrealizowania.

Akcjonariat

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów wynikająca z udziału w kapitale zakładowym	% udział w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
envia Mitteldeutsche Energie AG	2 190 453	69,56%	2 190 453	69,56%
Bank Gospodarstwa Krajowego BP	311 355	9,89%	311 355	9,89%
Skarb Państwa	157 466	5,00%	157 466	5,00%
Pozostali	489 926	15,55%	489 926	15,55%
RAZEM	3 149 200	100,00%	3 149 200	100,00%

W strukturze akcjonariatu w obrębie własności znacznych pakietów akcji Spółki nie nastąpiły zmiany w okresie od przekazania poprzedniego raportu (półroczny SA-P 2011 przekazany 10.08.2011 roku) do czasu przekazania niniejszego raportu okresowego.

Zmiany w stanie posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Osoby zarządzające i nadzorujące emitenta nie posiadają akcji Spółki ani też uprawnień do nich. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Elektrociepłowni „Będzin” S.A. lub uprawnień do nich.

Ważniejsze postępowania sądowe

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 01.01.2006 roku do 28.02.2009 roku i dotyczy kwoty 23 792 tys. zł.

Pozostałe toczące się postępowania sądowe z powództwa Elektrociepłowni „Będzin” S.A. stanowią nieznaczącą wartość w stosunku do kapitałów własnych Spółki (o których mowa w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących o okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równorzędne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim § 87 pkt 7 ust. 7 a, b).

Nie występują sprawy przeciwko Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie zawierała transakcji z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Informacje o udzielonych poręczeniach, pożyczkach i gwarancjach

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie udzieliła poręczeń kredytów i pożyczek oraz gwarancji.

Inne informacje

Spółka nie posiada aktualnie informacji, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej czy oceny możliwości realizacji zobowiązań innych niż wymienione w raporcie okresowym przez Elektrociepłownię „Będzin” S.A.

Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w przyszłych okresach sprawozdawczych

W ocenie Elektrociepłowni „Będzin” S.A. czynnikami, które można wskazać jako te, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału są umowy na odbiór energii elektrycznej i ciepła oraz stabilność cen paliwa w oparciu o zawarte umowy na dostawy węgla. Niewątpliwie czynnikami wpływającymi na wyniki Spółki w najbliższych okresach sprawozdawczych jest sezonowość produkcji oraz czynniki atmosferyczne.

Dodatkowe informacje

Dane bilansowe w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z dnia 30.09.2011 roku wynoszącego 4,4112 zł.

Dane z rachunku zysków i strat w EUR za okres trzeciego kwartału 2011 roku narastająco przeliczono wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 9 miesięcy 2011 roku.

Kursy te przedstawiały się następująco:

<i>Data</i>	<i>Kurs</i>
31.01.2011	3,9345
28.02.2011	3,9763
31.03.2011	4,0119
29.04.2011	3,9376
31.05.2011	3,9569
30.06.2011	3,9866
29.07.2011	4,0125
31.08.2011	4,1445
30.09.2011	4,4112

kurs średni dla 9 miesięcy 2011 roku: 4,0413 zł.

Dane bilansowe dla okresu porównywalnego roku ubiegłego w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z dnia 30.09.2010 roku wynoszącego 3,9870 zł. Dane z rachunku zysków i strat w EUR za trzeci kwartał 2010 roku narastająco przeliczono wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 9 miesięcy 2010 roku.

Kursy te przedstawiały się następująco:

<i>Data</i>	<i>Kurs</i>
29.01.2010	4,0616
26.02.2010	3,9768
31.03.2010	3,8622
30.04.2010	3,9020
31.05.2010	4,0770
30.06.2010	4,1458
30.07.2010	4,0080
31.08.2010	4,0038
30.09.2010	3,9870

kurs średni dla 9 miesięcy 2010 roku: 4,0027 zł.

Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa przedstawiająca zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu, zmianach stosowanych zasad rachunkowości, informacje o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

Zasady sporządzania raportu

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za okres rozpoczynający się 01.01.2011 roku i kończący się 30.09.2011 roku, a także porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2010 roku do 30.09.2010 roku oraz na dzień 31.12.2010 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 niezmnieszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Przy sporządzaniu raportu za okres od 01.01.2011 roku do 30.09.2011 roku stosowane są zasady rachunkowości opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2010 rok.

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 aktuariuszy, będący członkiem Polskiego Stowarzyszenia Aktuariuszy. 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 oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby do wieku uprawniającego do wypłaty świadczenia,
- kwoty rocznych odpisów obliczono zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych („Projected Unit Credit Method”),
- prawdopodobieństwo ustalono metodą ryzyk współzawodniczących („Multiple Decrement Model”),
- dyskonto finansowe ustalono 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 3000 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 3000 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.

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.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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.

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 30.09.2011 roku odpisy aktualizujące dotyczące należności krótkoterminowych wynoszą 413 tys. zł, w tym:

- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług: 290 tys. zł,
- odpisy aktualizujące pozostałe należności: 123 tys. zł.

Na dzień 30.09.2011 roku odpisy aktualizujące dotyczące zapasów oraz środków trwałych wynoszą 903 tys. zł, w tym:

- odpisy aktualizujące zapasy (materiały niechodliwe): 889 tys. zł,
- odpisy aktualizujące środki trwałe: 14 tys. zł.

Wynik finansowy

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej.

Na wynik finansowy wpływają osiągnięte w roku obrotowym przychody, zyski i niezbędne do ich uzyskania, koszty oraz poniesione straty wykazane zgodnie z zasadą współmierności.

Przychody operacyjne obejmują powstające powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z podstawową działalnością. Przychody ze sprzedaży zostały wykazane w cenach sprzedaży netto tj. rynkowych cenach sprzedaży pomniejszonych o rabaty, opusty, inne bonifikaty oraz przypadający od sprzedaży podatek od towarów i usług.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej stanowi różnicę pomiędzy pozostałymi przychodami operacyjnymi, w szczególności z tytułu zysku ze sprzedaży lub likwidacji itp. środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, otrzymanej nieodpłatnie darowizny aktywów, otrzymanych kar i odszkodowań, rozwiązania rezerw na straty i przyszłe koszty, zmniejszenia odpisów aktualizujących należności z działalności operacyjnej, a pozostałymi kosztami operacyjnymi obejmującymi w szczególności stratę na sprzedaży, likwidacji itp. środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych, odpisy aktualizujące wartość należności, rezerwy na prawdopodobne koszty i straty z wyjątkiem rezerw związanych z operacjami finansowymi, odpisane należności przedawnione, umorzone, nieściągalne, których wcześniej nie objęto odpisem aktualizującym, itp.

Wynik na operacjach finansowych stanowi różnicę między przychodami finansowymi w szczególności z tytułu dywidend (udział w zyskach osób prawnych), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, aktualizacji wartości inwestycji, a kosztami finansowymi, w szczególności z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Koszty finansowe poniesione w celu wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych do momentu oddania ich do używania zalicza się w poczet tych aktywów.

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.

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

- podatek bieżący – kwota podatku dochodowego należnego za dany okres,
- podatek odroczony – jest to różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

Spółka dokonała zmiany polityki rachunkowości.

Spółka dokonała zmiany prezentacji otrzymanego nieodpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntów, które dotychczas ujęte było w kapitale z aktualizacji wyceny.

Po zmianie otrzymane nieodpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów prezentowane jest w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych w pasywach bilansu zgodnie z rozwiązaniem wskazanym w komunikacie nr 1/DR/2003 Ministerstwa Finansów z dnia 20.12.2002 roku.

Dodatkowo Spółka zmieniła zasady ujmowania praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia z wysokosprawnej kogeneracji i odnawialnych źródeł energii. Spółka ujmowała w/w prawa majątkowe na dzień zapisania uzyskanego od Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki świadectwa pochodzenia na koncie ewidencyjnym w rejestrze świadectw pochodzenia prowadzonym przez Towarową Giełdę Energii.

Po zmianie prawa majątkowe wynikające z pochodzenia z wysokosprawnej kogeneracji i odnawialnych źródeł energii ujmowane są w miesiącu produkcji energii w wysokosprawnej kogeneracji i z odnawialnych źródeł energii.

Wpływ zmian zasad (polityki) rachunkowości na sprawozdanie finansowe opisano w sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2011 roku do 30.06.2011 roku.

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. Dotychczasowe wyniki finansowe Elektrociepłowni „Będzin” S.A. potwierdzają dobrą kondycję finansową tworząc podstawę rozwoju w przyszłości.

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

Spółka w dalszym ciągu prowadzi postępowania w sprawie interpretacji przepisów prawa podatkowego – niedostosowanie 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 01.01.2006 roku do 28.02.2009 roku i dotyczy kwoty 23 792 tys. zł.

Na postępowania podatkowe w sprawie akcyzy na obecnym etapie wpływ ma uchwała Izby Gospodarczej NSA z dnia 22.06.2011 roku. Ponadto na przebieg postępowań może mieć wpływ ewentualne wejście w życie ustawy o zwrocie akcyzy od energii elektrycznej. W chwili obecnej nie da się ocenić wpływu na prowadzone postępowania z uwagi na fakt, że nie jest znana jeszcze ostateczna treść ustawy (poza projektem).

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 są umowy na odbiór energii elektrycznej i ciepła oraz stabilność cen paliwa w oparciu o zawarte umowy na dostawy węgla.

Niewątpliwie czynnikami wpływającymi na wyniki Spółki są również sezonowość produkcji oraz warunki atmosferyczne.

Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki

W okresie od 01.01.2011 roku do 30.09.2011 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. W pierwszym kwartale 2011 roku wystąpiła zwiększona produkcja ciepła i energii elektrycznej, w drugim kwartale wystąpił spadek ilości wytworzonej energii elektrycznej o około 38%, a ciepła o około 71% w stosunku do pierwszego kwartału. Tendencja spadkowa w zakresie wytworzonej ilości energii elektrycznej ciepła utrzymała się również w trzecim kwartale bieżącego roku.

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 22.06.2011 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym zatwierdzono sprawozdanie finansowe za 2010 rok oraz dokonano podziału zysku za 2010 rok.

Zysk netto w kwocie 12 275 610,44 zł podzielono następująco:

- kwotę 5 668 560,00 zł przekazano na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w roku 2011,
- kwotę 6 607 050,44 zł przekazano na kapitał zapasowy.

Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w 2011 roku w wysokości 1,80 zł na jedną akcję, co stanowi łączną wartość 5 668 560,00 zł. Dywidendę wypłacono 22.07.2011 roku.

Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym

Po 30.09.2011 roku nie wystąpiły w Spółce istotne zdarzenia, nie ujęte w sprawozdaniu za okres od 01.01.2011 roku do 30.09.2011 roku, które wpłynęłyby w znaczący sposób na przyszłe wyniki finansowe.

Zobowiązania i aktywa warunkowe

W Spółce nie wystąpiły zobowiązania i aktywa warunkowe.