

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q

1 / 2012

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 1 kwartał roku obrotowego 2012 obejmujący okres od 2012-01-01 do 2012-03-31

data przekazania: 2012-05-11

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	
	1 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	55 082	56 126	13 193	14 123
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 188	15 574	3 159	3 919
III. Zysk (strata) brutto	13 239	15 573	3 171	3 919
IV. Zysk (strata) netto	10 715	12 662	2 566	3 186
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 837	19 294	4 751	4 855
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-342	-1 856	-82	-467
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-619	-638	-148	-161
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	18 876	16 800	4 521	4 227
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	147 885	146 176	35 536	36 436
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	53 047	55 138	12 747	13 744
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	0	2 324	0	579
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	23 060	25 585	5 541	6 377
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	94 838	91 038	22 789	22 692
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	15 746	15 746	3 784	3 925
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)	3,40	4,02	0,81	1,01
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,40	4,02	0,81	1,01
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	30,11	28,91	7,24	7,21
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	30,11	28,91	7,24	7,21
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 2012-03-31 koniec kwartału / 2012	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na 2011-12-31 koniec poprz. roku / 2011	stan na 2011-03-31 koniec kwartału / 2011
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	92 083		94 790	95 461
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	267		458	894
2. Rzeczowe aktywa trwałe	87 275		89 499	90 449
3. Inwestycje długoterminowe	8		8	8
3.1. Długoterminowe aktywa finansowe	8		8	8
a) w pozostałych jednostkach	8		8	8
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 533		4 825	4 110
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 533		4 819	4 099
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			6	11
II. Aktywa obrotowe	55 802		43 103	50 715
1. Zapasy	13 196		16 986	10 035
2. Należności krótkoterminowe	17 363		20 078	19 763
2.1. Od jednostek powiązanych	6 756		6 070	6 415
2.2. Od pozostałych jednostek	10 607		14 008	13 348
3. Inwestycje krótkoterminowe	24 833		5 957	20 452
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	24 833		5 957	20 452
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24 833		5 957	20 452
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	410		82	465
A k t y w a r a z e m	147 885		137 893	146 176
PASYWA				
I. Kapitał własny	94 838		84 123	91 038
1. Kapitał zakładowy	15 746		15 746	15 746
2. Kapitał zapasowy	22 147		22 146	15 524
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	26 768		26 769	26 784
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	5 005		5 005	5 005
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	14 457		3 041	15 317
6. Zysk (strata) netto	10 715		11 416	12 662
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	53 047		53 770	55 138
1. Rezerwy na zobowiązania	28 405		30 121	25 533
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 692		5 873	5 242
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	16 485		17 963	14 941
a) długoterminowa	13 983		13 983	12 641
b) krótkoterminowa	2 502		3 980	2 300
1.3. Pozostałe rezerwy	6 228		6 285	5 350
a) długoterminowe	5 987		5 987	5 322
b) krótkoterminowe	241		298	28
2. Zobowiązania długoterminowe	0		611	2 324
2.1. Wobec pozostałych jednostek			611	2 324
3. Zobowiązania krótkoterminowe	23 060		21 402	25 585
3.1. Wobec jednostek powiązanych	1			
3.2. Wobec pozostałych jednostek	22 182		20 846	24 786
3.3. Fundusze specjalne	877		556	799
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 582		1 636	1 696
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 582		1 636	1 696
a) długoterminowe	1 476		1 506	1 576
b) krótkoterminowe	106		130	120
P a s y w a r a z e m	147 885		137 893	146 176
Wartość księgowa	94 838		84 123	91 038
Liczba akcji (w szt.)	3 149 200		3 149 200	3 149 200
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	30,11		26,71	28,91
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	3 149 200		3 149 200	3 149 200
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	30,11		26,71	28,91

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).

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł			
	1 kwartał/2012 okres od 2012-01-01 do 2012-03-31	kwartały narastająco / okres od do	1 kwartał / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	kwartały narastająco / okres od do
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	55 082		56 126	
- od jednostek powiązanych	25 925		21 386	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	54 593		55 900	
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	489		226	
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	40 918		38 141	
- jednostkom powiązanym	14 901		13 934	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	40 430		37 944	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	488		197	
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	14 164		17 985	
IV. Koszty sprzedaży	35		66	
V. Koszty ogólnego zarządu	2 830		2 629	
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	11 299		15 290	
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 940		778	
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 844		10	
2. Inne przychody operacyjne	96		768	
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	51		494	
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			357	
2. Inne koszty operacyjne	51		137	
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 188		15 574	
X. Przychody finansowe	133		72	
1. Odsetki, w tym:	129		72	
2. Inne	4			
XI. Koszty finansowe	82		73	
1. Odsetki w tym:	13		67	
2. Inne	69		6	
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	13 239		15 573	
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0		0	
XIV. Zysk (strata) brutto	13 239		15 573	
XV. Podatek dochodowy	2 524		2 911	
a) część bieżąca	2 418		2 513	
b) część odroczone	106		398	
XVI. Zysk (strata) netto	10 715		12 662	
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	9 469		14 292	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 149 200		3 149 200	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	3,40		4,02	

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-03-31	kwartały narastająco / okres od do	rok 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-12-31	1 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	84 123		76 811	76 811
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			1 565	1 565
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	84 123		78 376	78 376
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	15 746		15 746	15 746
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	15 746		15 746	15 746
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	22 146		15 523	15 523
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	1		6 623	1
a) zwiększenia (z tytułu)	1		6 623	1
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			6 607	
- przeksięgowanie z kapitału z aktualizacji wyceny (likwidacja śr. trwałych)	1		16	1
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	22 147		22 146	15 524
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	26 769		28 261	28 261
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			-1 476	-1 476
3.a. Kapitał z aktualizacji na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	26 769		26 785	26 785
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-1		-16	-1
a) zmniejszenia (z tytułu)	1		16	1
- likwidacja środków trwałych	1		16	1
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	26 768		26 769	26 784
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	5 005		5 005	5 005
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	5 005		5 005	5 005
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	14 457		12 276	12 276
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	14 457		12 276	12 276
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			3 041	3 041
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	14 457		15 317	15 317
a) zmniejszenia (z tytułu)			12 276	
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy			6 607	
- przeznaczenie na wypłatę dywidendy			5 669	
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	14 457		3 041	15 317
5.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	14 457		3 041	15 317
6. Wynik netto	10 715		11 416	12 662
a) zysk netto	10 715		11 416	12 662
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	94 838		84 123	91 038
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	89 169		78 454	85 369

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-03-31	kwartały narastająco / okres od do	1 kwartał / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	kwartały narastająco / okres od do
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	10 715		12 662	
II. Korekty razem	9 122		6 632	
1. Amortyzacja	3 581		2 868	
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8		67	
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 829		-10	
4. Zmiana stanu rezerw	-1 716		-951	
5. Zmiana stanu zapasów	3 789		2 508	
6. Zmiana stanu należności	2 714		665	
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 666		1 713	
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-91		-228	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	19 837		19 294	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 844		10	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 844		10	
II. Wydatki	2 186		1 866	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 186		1 866	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-342		-1 856	
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wydatki	619		638	
1. Spłaty kredytów i pożyczek			309	
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	611		262	
3. Odsetki	8		67	
II. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-619		-638	
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	18 876		16 800	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	18 876		16 800	
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 957		3 652	
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	24 833		20 452	
-o ograniczonej możliwości dysponowania	235		66	

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
Informacja_dodatkowa_SA-QI_2012.pdf	

POZOSTAŁE INFORMACJE

Plik	Opis
Pozostałe_informacje_SA-QI_2012.pdf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2012-05-11	PAWEŁ ORŁOŃ	DYREKTOR NACZELNY PREZES ZARZĄDU	
2012-05-11	SABINA APEL	DYREKTOR DS. FINANSOWYCH CZŁONEK ZARZĄDU	
2012-05-11	JOLANTA DĄBROWSKA-MACHA	GŁÓWNY KSIĘGOWY PROKURENT	

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 01.01.2012 roku i kończący się 31.03.2012 roku, a także porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2011 roku do 31.03.2011 roku oraz na dzień 31.12.2011 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 za okres od 01.01.2012 roku do 31.03.2012 roku stosowane są zasady rachunkowości opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2011 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 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 Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy,
- 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 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.

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 31.03.2012 roku odpisy aktualizujące dotyczące należności krótkoterminowych wynoszą 129 tys. zł, w tym:

- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług: 9 tys. zł,
- odpisy aktualizujące pozostałe należności: 120 tys. zł.

Na dzień 31.03.2012 roku odpisy aktualizujące dotyczące zapasów oraz środków trwałych wynoszą 2 559 tys. zł, w tym:

- odpisy aktualizujące zapasy (materiały niechodliwe): 766 tys. zł,
- odpisy aktualizujące towary (prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia energii dotyczące odnawialnych źródeł energii): 1 779 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 nie dokonała w bieżącym okresie 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. 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. 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 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

Produkcja energii elektrycznej i ciepła uzależniona jest od pór roku oraz zmian warunków atmosferycznych w poszczególnych okresach. W okresie od 01.01.2012 roku do 31.03.2012 roku, z uwagi na występujące w tym okresie niskie temperatury, w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. odnotowano zwiększenie produkcji ciepła w stosunku do wielkości zaplanowanych. Przychody ze sprzedaży ciepła wyniosły 27 507 tys. zł, natomiast przychody ze sprzedaży energii elektrycznej 22 820 tys. zł.

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 okresie od 01.01.2012 roku do 31.03.2012 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym

Po 31.03.2012 roku wystąpiły w Spółce istotne zdarzenia, nie ujęte w sprawozdaniu za okres od 01.01.2012 roku do 31.03.2012 roku, które wpłynęły w znaczący sposób na przyszłe wyniki finansowe.

W dniu 18.04.2012 roku w Rejestrze Świadczeń Pochodzenia prowadzonym przez Towarową Giełdę Energii S.A. w Warszawie zostały zapisane prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia z odnawialnych źródeł energii za okres od 01.01.2011 roku do 31.05.2011 roku w ilości 11 233,883 MWh. W dniu 25.04.2012 roku na Rynku Praw Majątkowych prowadzonym przez Towarową Giełdę Energii S.A. w Warszawie została przeprowadzona pozasesyjna transakcja sprzedaży praw majątkowych wynikających z odnawialnych źródeł energii. Spółka rozwiązała odpis aktualizujący na towary dotyczący praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia z odnawialnych źródeł energii w wysokości 1 779 tys. zł.

Zobowiązania i aktywa warunkowe

W Spółce nie wystąpiły zobowiązania i aktywa warunkowe.

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:

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów wynikająca z udziału w kapitale zakładowym</i>	<i>% udział w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu</i>
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 (roczny SA-R 2011 przekazany 27.01.2012 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 31.03.2012 roku wynoszącego 4,1616 zł.

Dane z rachunku zysków i strat w EUR za okres pierwszego kwartału 2012 roku narastająco przeliczono wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 3 miesięcy 2012 roku.

Kursy te przedstawiały się następująco:

<i>Data</i>	<i>Kurs</i>
31.01.2012	4,2270
29.02.2012	4,1365
30.03.2012	4,1616

kurs średni dla 3 miesięcy 2012 roku: 4,1750 zł.

Dane bilansowe dla okresu porównywalnego roku ubiegłego w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z dnia 31.03.2011 roku wynoszącego 4,0119 zł. Dane z rachunku zysków i strat w EUR za pierwszy kwartał 2011 roku narastająco przeliczono wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 3 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

kurs średni dla 3 miesięcy 2011 roku: 3,9742 zł.