

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q

3 / 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, z późn. zm.)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 3 kwartał roku obrotowego 2012 obejmujący okres od 2012-07-01 do 2012-09-30

data przekazania: 2012-11-07

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 / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	104 080	101 931	24 812	25 222
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 556	6 807	1 801	1 684
III. Zysk (strata) brutto	8 342	7 228	1 989	1 789
IV. Zysk (strata) netto	6 737	5 874	1 606	1 453
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 534	13 076	4 657	3 236
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 717	-4 165	-1 124	-1 031
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 288	-10 002	-1 499	-2 475
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	8 529	-1 091	2 033	-270
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	131 248	136 360	31 904	30 912
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	46 056	50 924	11 195	11 544
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	0	960	0	218
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	16 301	22 842	3 963	5 178
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	85 192	85 436	20 709	19 368
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	15 746	15 746	3 828	3 570
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)	2,14	1,87	0,51	0,46
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,14	1,87	0,51	0,46
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	27,05	27,13	6,58	6,15
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	27,05	27,13	6,58	6,15
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 2012-09-30 koniec kwartału / 2012	stan na 2012-06-30 koniec poprz. kwartału / 2012	stan na 2011-12-31 koniec poprz. roku / 2011	stan na 2011-09-30 koniec kwartału / 2011
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	91 281	91 280	94 790	93 424
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	856	140	458	733
2. Rzeczowe aktywa trwałe	85 899	86 524	89 499	88 564
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	4 518	4 608	4 825	4 119
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 505	4 608	4 819	4 110
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	13		6	9
II. Aktywa obrotowe	39 967	51 413	43 103	42 936
1. Zapasy	15 468	8 629	16 986	10 586
2. Należności krótkoterminowe	9 822	9 704	20 078	8 728
2.1. Od jednostek powiązanych	2 149	4 682	6 070	2 040
2.2. Od pozostałych jednostek	7 673	5 022	14 008	6 688
3. Inwestycje krótkoterminowe	14 486	32 752	5 957	23 305
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 486	32 752	5 957	23 305
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 486	32 752	5 957	23 305
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	191	328	82	317
A k t y w a r a z e m	131 248	142 693	137 893	136 360
PASYWA				
I. Kapitał własny	85 192	91 862	84 123	85 436
1. Kapitał zakładowy	15 746	15 746	15 746	15 746
2. Kapitał zapasowy	30 936	30 936	22 146	22 146
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	26 768	26 768	26 769	26 769
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	5 005	5 005	5 005	5 005
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych			3 041	3 041
6. Zysk (strata) netto	6 737	13 407	11 416	12 729
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	46 056	50 831	53 770	50 924
1. Rezerwy na zobowiązania	28 206	28 512	30 121	25 446
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 454	5 362	5 873	5 085
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	16 564	16 948	17 963	15 016
a) długoterminowa	13 983	13 983	13 983	12 643
b) krótkoterminowa	2 581	2 965	3 980	2 373
1.3. Pozostałe rezerwy	6 188	6 202	6 285	5 345
a) długoterminowe	5 987	5 987	5 987	5 319
b) krótkoterminowe	201	215	298	26
2. Zobowiązania długoterminowe	0	0	611	960
2.1. Wobec pozostałych jednostek			611	960
3. Zobowiązania krótkoterminowe	16 301	20 762	21 402	22 842
3.1. Wobec jednostek powiązanych	1 057	3 945		3 943
3.2. Wobec pozostałych jednostek	14 600	16 023	20 846	18 198
3.3. Fundusze specjalne	644	794	556	701
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 549	1 557	1 636	1 676
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 549	1 557	1 636	1 676
a) długoterminowe	1 476	1 476	1 506	1 556
b) krótkoterminowe	73	81	130	120
P a s y w a r a z e m	131 248	142 693	137 893	136 360
Wartość księgowa	85 192	91 862	84 123	85 436
Liczba akcji (w szt.)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	27,05	29,17	26,71	27,13
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	27,05	29,17	26,71	27,13

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł			
	3 kwartał/2012 okres od 2012-07-01 do 2012-09-30	3 kwartały narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	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
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	16 717	104 080	17 420	101 931
- od jednostek powiązanych	6 432	47 935	6 386	43 775
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 644	103 457	17 376	101 223
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	73	623	44	708
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	22 520	91 886	23 215	86 600
- jednostkom powiązanym	7 652	35 844	12 951	41 381
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22 447	91 262	23 165	85 902
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	73	624	50	698
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-5 803	12 194	-5 795	15 331
IV. Koszty sprzedaży	33	90	30	141
V. Koszty ogólnego zarządu	2 712	8 392	2 636	8 375
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	-8 548	3 712	-8 461	6 815
VII. Pozostałe przychody operacyjne	76	3 980	54	643
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-21	1 824		
2. Inne przychody operacyjne	97	2 156	54	643
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	61	136	172	651
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			-3	130
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			104	271
3. Inne koszty operacyjne	61	136	71	250
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-8 533	7 556	-8 579	6 807
X. Przychody finansowe	306	851	139	538
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	4	4	4	4
2. Odsetki, w tym:	303	843	135	534
3. Inne	-1	4		
XI. Koszty finansowe	-15	65	16	117
1. Odsetki w tym:		13	16	114
2. Inne	-15	52		3
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-8 212	8 342	-8 456	7 228
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto	-8 212	8 342	-8 456	7 228
XV. Podatek dochodowy	-1 542	1 605	-1 601	1 354
a) część bieżąca	-1 736	1 709	-2 546	179
b) część odroczone	194	-104	945	1 175
XVI. Zysk (strata) netto	-6 670	6 737	-6 855	5 874
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	12 279	12 279	8 450	8 450
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)	-2,12	2,14	-2,18	1,87
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)	-2,12	2,14	-2,18	1,87

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2012 okres od 2012-07-01 do 2012-09-30	3 kwartały narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	rok 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-12-31	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	91 862	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	91 862	84 123	78 376	78 376
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	30 936	22 146	15 523	15 523
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		8 790	6 623	6 623
a) zwiększenia (z tytułu)		8 790	6 623	6 623
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		8 789	6 607	6 607
- przeksięgowanie z kapitału z aktualizacji wyceny (likwidacja środków trwałych)		1	16	16
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	30 936	30 936	22 146	22 146
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	26 768	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	26 768	26 769	26 785	26 785
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		-1	-16	-16
a) zmniejszenia (z tytułu)		1	16	16
- likwidacja środków trwałych		1	16	16
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	26 768	26 768	26 769	26 769
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	5 005	5 005	5 005	5 005
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	5 005	5 005	5 005	5 005
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	13 407	14 457	12 276	12 276
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	13 407	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	13 407	14 457	15 317	15 317
a) zmniejszenia (z tytułu)		14 457	12 276	12 276
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy		8 789	6 607	6 607
- przeznaczenie na wypłatę dywidendy		5 668	5 669	5 669
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	13 407	0	3 041	3 041
5.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	13 407	0	3 041	3 041
6. Wynik netto	-6 670	6 737	11 416	5 874
a) zysk netto	-6 670	6 737	11 416	5 874
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	85 192	85 192	84 123	78 581
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	79 523	79 523	78 454	72 912

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2012 okres od 2012-07-01 do 2012-09-30	3 kwartały narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	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
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-6 670	6 737	-6 855	5 874
II. Korekty razem	-2 610	12 797	-6 113	7 202
1. Amortyzacja	2 722	8 830	2 348	7 653
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 669	8	5 685	114
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	20	-1 810	-2	131
4. Zmiana stanu rezerw	-306	-1 915	157	-881
5. Zmiana stanu zapasów	-6 839	1 518	-6 570	-4 613
6. Zmiana stanu należności	-118	10 256	-944	10 756
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 977	-4 201	-6 910	-5 972
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	219	111	123	14
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-9 280	19 534	-12 968	13 076
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	57	1 902	2	12
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	57	1 902	2	12
II. Wydatki	3 374	6 619	2 093	4 177
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 374	6 619	2 093	4 177
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 317	-4 717	-2 091	-4 165
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wydatki	5 669	6 288	5 685	10 002
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 669	5 669	5 669	5 669
2. Spłaty kredytów i pożyczek				2 473
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		611		1 746
4. Odsetki		8	16	114
II. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 669	-6 288	-5 685	-10 002
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-18 266	8 529	-20 744	-1 091
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-18 266	8 529	-20 744	-1 091
F. Środki pieniężne na początek okresu	32 752	5 957	23 305	3 652
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	14 486	14 486	2 561	2 561
- o ograniczonej możliwości dysponowania	188	188	176	176

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
Informacja_dodatkowa_SA-QIII_2012.pdf	

POZOSTAŁE INFORMACJE

Plik	Opis
Pozostale_informacje_SA-QIII_2012.pdf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2012-11-07	PAWEŁ ORŁOŃ	PREZES ZARZĄDU DYREKTOR NACZELNY	
2012-11-07	SABINA APEL	CZŁONEK ZARZĄDU DYREKTOR DS. FINANSOWYCH	
2012-11-07	JOLANTA DĄBROWSKA-MACHA	PROKURENT GŁÓWNY KSIĘGOWY	

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 01.07.2012 roku i kończący się 30.09.2012 roku, a także porównywalne dane finansowe za okres od 01.07.2011 roku do 30.09.2011 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 01.07.2012 roku do 30.09.2012 roku stosowane są zasady rachunkowości opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2011 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. 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 podpisała w dniu 29 maja 2012 roku umowę z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej o dofinansowanie w kwocie nie większej niż 20 mln PLN. Przedmiotem umowy jest udzielenie dofinansowania na realizację projektu „Konwersja kotła OP-140 na kocioł fluidalny opalany biomasą w Elektrociepłowni „Będzin” S.A.” nr POIS.04.05.00-00-025/10 w ramach POIiŚ.

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 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 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 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 września 2012 roku odpisy aktualizujące dotyczące należności krótkoterminowych wynoszą 125 tys. zł, w tym:

- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług: 7 tys. zł,
- odpisy aktualizujące pozostałe należności: 118 tys. zł.

Na dzień 30 września 2012 roku odpisy aktualizujące dotyczące zapasów oraz środków trwałych wynoszą 695 tys. zł, w tym:

- odpisy aktualizujące zapasy (materiały niechodliwe): 681 tys. zł,
- odpisy aktualizujące środki trwałe: 14 tys. zł.

Na dzień 30 września 2011 roku odpisy aktualizujące dotyczące należności krótkoterminowych wynosiły 402 tys. zł, w tym:

- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług: 279 tys. zł,
- odpisy aktualizujące pozostałe należności: 123 tys. zł.

Na dzień 30 września 2011 roku odpisy aktualizujące dotyczące zapasów oraz środków trwałych wynosiły 903 tys. zł, w tym:

- odpisy aktualizujące zapasy (materiały niechodliwe): 889 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 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 Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy,
- 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 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.

Poniżej tabele dotyczące zmian stanu rezerw długoterminowych i krótkoterminowych.

ZMIANA STANA KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW w tys. zł)	30.09.2012	30.09.2011
a) stan na początek okresu	3 980	3 381
b) zwiększenia (z tytułu)	1585	1680
<i>rezerwy na premię roczną i nagrody dla pracowników oraz premię dla zarządu</i>	1331	1271
<i>rezerwa na ulgę na energię elektryczną</i>	65	65
<i>pozostałe rezerwy (urlopy)</i>	189	344
c) wykorzystanie (z tytułu)	2984	2695
<i>wypłata odpraw emerytalnych, rentowych, dodatkowych nagród jubileuszowych</i>	472	284
<i>wypłata premii i nagród dla pracowników i zarządu</i>	2357	2138
<i>wypłata ulgi na energię elektryczną</i>	155	156
<i>pozostałe rezerwy (urlopy)</i>		117
c) rozwiązanie (z tytułu)		1
<i>niewykorzystane rezerwy na premię roczną i nagrody dla pracowników</i>		1
e) stan na koniec okresu	2581	2365

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW w tys. zł)	30.09.2012	30.09.2011
a) stan na początek okresu	13 983	12641
b) zwiększenia (z tytułu)		
<i>korekta rezerwy na ulgę na energię elektryczną</i>		
c) rozwiązanie (z tytułu)		
e) stan na koniec okresu	13 983	12 641

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW w tys. zł)	30.09.2012	30.09.2011
a) stan na początek okresu	5 986	5 322
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) wykorzystanie (z tytułu)		18
<i>poniesione koszty</i>		18
d) stan na koniec okresu	5 986	5304

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW w tys. zł)	30.06.2012	30.09.2011
a) stan na początek okresu	298	78
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) wykorzystanie (z tytułu)	97	78
<i>badanie bilansu</i>	35	40
<i>pozostałe</i>	62	38
d) rozwiązanie (z tytułu)		
e) stan na koniec okresu	201	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	Stan na 30.09.2012 (tys. zł)	Stan na 30.09.2011 (tys. zł)
niesprzedane, a ujęte w księgach rachunkowych świadectwa pochodzenia energii elektrycznej	255	579
różnica między amortyzacją podatkową, a rachunkową transformatora (środek trwały)	137	122
różnica między amortyzacją podatkową, a rachunkową turbiny (środek trwały)	4494	4 160
różnica między amortyzacją podatkową, a rachunkową ładowarko-zwałowarki (środek trwały)	568	431
Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 454	5 292

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	Stan na 30.09.2012 (tys. zł)	Stan na 30.09.2011 (tys. zł)
rezerwy na zobowiązania	3 173	2 852
niewypłacone wynagrodzenia i niezapłacone składki na ubezpieczenia społeczne	50	32
amortyzacja podatkowa z lat 1995-1997	118	129
rezerwa na koszty amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych	27	64
rezerwa na koszty wynikające ze zmiany koncesji	1 137	1 008
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 505	4 085

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży aktywów trwałych

Spółka dokonała sprzedaży 62 tys. uprawnień do emisji gazów tj. CO₂ (EUA) zaliczanych zgodnie z polityką rachunkowości do wartości niematerialnych i prawnych na rzecz jednostki dominującej envia Miteldutsche Enrgie AG na kwotę 1 844 tys. zł.

Spółka zakupiła od jednostki dominującej 132 tys. jednostek poświadczonej redukcji emisji (CER) za kwotę 1989 tys. zł

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 września 2012 roku nie zawiera błędów poprzednich okresów.

Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności

Zdaniem Spółki nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

Informacja dotycząca kredytu

Spółka posiada kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 8 mln zł na podstawie umowy z dnia 24 listopada 2011 roku zawartej z BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa obowiązuje do 03 stycznia 2013 roku.

Na dzień 30 września 2012 roku stan kredytu pozostałego do spłaty wynosił 0 zł.

Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

Instrumenty finansowe

Spółka posiada aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w wysokości 8 tys. zł

Spółka nie dokonała zmian sposobu wyceny instrumentów finansowych.

Spółka nie dokonała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych.

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 21 czerwca 2012 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym zatwierdzono sprawozdanie finansowe za 2011 rok oraz dokonano podziału zysku za 2011 rok.

Zysk netto w kwocie 11 415 924, 89 zł podzielono następująco:

- 5 668 560, 00 zł przekazano na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w roku 2012,

- 5 747 364, 89 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 5 668 560, 00 zł. Dywidendę wypłacono 25 lipca 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe za 2010 rok zostało zatwierdzone w dniu 22 czerwca 2011 roku. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło również uchwałę dotyczącą podziału zysku za 2010 rok.

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

- 5 668 560, 00 zł przekazano na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w roku 2011,

- 6 607 050, 44 zł przekazano na kapitał zapasowy.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 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 lipca 2011 roku.

Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym

Po 30 września 2012 roku nie wystąpiły w Spółce istotne zdarzenia, nie ujęte w sprawozdaniu za okres od 01 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 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.

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-P 2012 przekazany 31.08.2012 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 28.09.2012 roku wynoszącego 4,1138 zł.

Dane z rachunku zysków i strat w EUR za okres trzech kwartałów 2012 roku narastająco przeliczono wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 9 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
30.04.2012	4,1721
31.05.2012	4,3889
29.06.2012	4,2613
31.07.2012	4,1086
31.08.2012	4,1838
28.09.2012	4,1138

kurs średni dla 9 miesięcy 2012 roku: 4,1948 zł.

Dane bilansowe dla okresu porównywalnego roku ubiegłego 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 trzy kwartały 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.