

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q

1 / 2014

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 1 kwartał roku obrotowego 2014 obejmujący okres od 2014-01-01 do 2014-03-31

data przekazania: 2014-05-09

ELEKTROCIĘPLOWNIA BĘDZIN SA	
(pełna nazwa emitenta)	
BEDZIN	Usługi inne (uin)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)
42-500	Będzin
(kod pocztowy)	(miejsowość)
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 / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	45 198	48 568	10 789	11 636
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 745	7 336	2 326	1 758
III. Zysk (strata) brutto	9 920	7 542	2 368	1 807
IV. Zysk (strata) netto	8 029	6 089	1 917	1 459
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 577	17 395	4 434	4 168
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-477	-1 967	-114	-471
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	0	0
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	18 100	15 428	4 320	3 696
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	142 140	150 348	34 076	35 991
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	49 019	55 548	11 751	13 297
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	0	0	0	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	17 885	22 133	4 288	5 298
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	93 121	94 800	22 324	22 694
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	15 746	15 746	3 775	3 769
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)	2,55	1,93	0,61	0,46
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,55	1,93	0,61	0,46
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	29,57	30,10	7,09	7,21
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	29,57	30,10	7,09	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 2014-03-31 koniec kwartału / 2014	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na 2013-12-31 koniec poprz. roku / 2013	stan na 2013-03-31 koniec kwartału / 2013
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	77 268		80 139	88 136
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	17		530	54
2. Rzeczowe aktywa trwałe	71 985		73 867	82 928
3. Należności długoterminowe	0		0	0
4. Inwestycje długoterminowe	58		8	8
4.1. Długoterminowe aktywa finansowe	58		8	8
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	50			
b) w pozostałych jednostkach	8		8	8
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 208		5 734	5 146
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 199		5 725	5 134
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	9		9	12
II. Aktywa obrotowe	64 872		52 630	62 212
1. Zapasy	9 913		11 560	10 936
2. Należności krótkoterminowe	16 864		21 458	17 244
2.1. Od jednostek powiązanych				3 761
2.2. Od pozostałych jednostek	16 864		21 458	13 483
3. Inwestycje krótkoterminowe	37 631		19 531	33 556
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	37 631		19 531	33 556
a) w pozostałych jednostkach	3 000			
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	34 631		19 531	33 556
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	464		81	476
A k t y w a r a z e m	142 140		132 769	150 348
PASYWA				
I. Kapitał własny	93 121		85 092	94 800
1. Kapitał zakładowy	15 746		15 746	15 746
2. Kapitał zapasowy	30 952		30 952	30 936
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	26 752		26 752	26 768
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	15 261		15 261	5 005
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 619			10 256
6. Zysk (strata) netto	8 029		-3 619	6 089
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	49 019		47 677	55 548
1. Rezerwy na zobowiązania	29 658		29 258	31 912
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 039		5 829	5 767
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	17 104		16 867	19 624
a) długoterminowa	13 445		13 445	15 016
b) krótkoterminowa	3 659		3 422	4 608
1.3. Pozostałe rezerwy	6 515		6 562	6 521
a) długoterminowe	6 511		6 511	6 511
b) krótkoterminowe	4		51	10
2. Zobowiązania długoterminowe	0		0	0
3. Zobowiązania krótkoterminowe	17 885		16 943	22 133
3.1. Wobec jednostek powiązanych			2	5
3.2. Wobec pozostałych jednostek	17 000		16 362	21 227
3.3. Fundusze specjalne	885		579	901
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 476		1 476	1 503
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 476		1 476	1 503
a) długoterminowe	1 476		1 476	1 476
b) krótkoterminowe				27
P a s y w a r a z e m	142 140		132 769	150 348
Wartość księgowa	93 121		85 092	94 800
Liczba akcji (w szt.)	3 149 200		3 149 200	3 149 200
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	29,57		27,02	30,10
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	3 149 200		3 149 200	3 149 200
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	29,57		27,02	30,10

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			
	1 kwartał/2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	kwartały narastająco / okres od do	1 kwartał / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31	kwartały narastająco / okres od do
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	45 198		48 568	
- od jednostek powiązanych			15 148	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	44 826		48 207	
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	372		361	
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	32 603		38 544	
- jednostkom powiązanym			11 256	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	32 241		38 210	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	362		334	
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 595		10 024	
IV. Koszty sprzedaży	34		34	
V. Koszty ogólnego zarządu	2 815		2 710	
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	9 746		7 280	
VII. Pozostałe przychody operacyjne	14		91	
1. Inne przychody operacyjne	14		91	
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	15		35	
1. Inne koszty operacyjne	15		35	
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 745		7 336	
X. Przychody finansowe	193		215	
1. Odsetki, w tym:	170		215	
2. Zysk ze zbycia inwestycji	23			
XI. Koszty finansowe	18		9	
1. Inne	18		9	
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	9 920		7 542	
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0		0	
XIV. Zysk (strata) brutto	9 920		7 542	
XV. Podatek dochodowy	1 891		1 453	
a) część bieżąca	1 154		1 736	
b) część odroczone	737		-283	
XVI. Zysk (strata) netto	8 029		6 089	
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	823		5 630	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 149 200		3 149 200	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,55		1,93	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	kwartały narastająco / okres od do	rok 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-12-31	1 kwartał(y) narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	85 092		88 711	88 711
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	85 092		88 711	88 711
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	30 952		30 936	30 936
2.1. Zmiany kapitału zapasowego			16	
a) zwiększenia (z tytułu)			16	
przebiegowanie z kapitału z aktualizacji wyceny (likwidacja śr. trwałych)			16	
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	30 952		30 952	30 936

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	kwartały narastająco / okres od do	rok 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-12-31	1 kwartał(y) narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	26 752		26 768	26 868
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			-16	
a) zmniejszenia (z tytułu)			16	
- likwidacja środków trwałych			16	
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	26 752		26 752	26 868
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	15 261		5 005	5 005
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			10 256	
a) zwiększenia (z tytułu)			10 256	
- przeniesienie na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na inwestycje			10 256	
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	15 261		15 261	5 005
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 619		10 256	10 256
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0		10 256	10 256
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0		10 256	10 256
a) zmniejszenia (z tytułu)			10 256	
- przeniesienie na pozostały kapitał rezerwowy			10 256	
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0		0	10 256
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-3 619		0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-3 619		0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 619		0	0
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 619		0	10 256
6. Wynik netto	8 029		-3 619	6 089
a) zysk netto	8 029			6 089
b) strata netto			-3 619	
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	93 121		85 092	94 900
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	93 121		85 092	94 900

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	kwartały narastająco / okres od do	1 kwartał / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31	kwartały narastająco / okres od do
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	8 029		6 089	
II. Korekty razem	10 548		11 306	
1. Amortyzacja	2 585		2 946	
2. Zmiana stanu rezerw	400		-295	
3. Zmiana stanu zapasów	1 647		6 335	
4. Zmiana stanu należności	4 594		2 658	
5. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 179		112	
6. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	143		-450	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	18 577		17 395	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0		1	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			1	
II. Wydatki	477		1 968	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	427		1 968	
2. Na aktywa finansowe, w tym:	50			
a) w jednostkach powiązanych	50			
- nabycie aktywów finansowych	50			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-477		-1 967	
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	kwartaly narastająco / okres od do	1 kwartał / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31	kwartaly narastająco / okres od do
I. Wpływy	0		0	
II. Wydatki	0		0	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0		0	
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	18 100		15 428	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	18 100		15 428	
F. Środki pieniężne na początek okresu	19 531		18 128	
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	37 631		33 556	
- o ograniczonej możliwości dysponowania	227		258	

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
Informacja dodatkowa SA-QI 2014.pdf	

POZOSTAŁE INFORMACJE

Plik	Opis
Pozostałe informacje SA-QI 2014.pdf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-05-09	KRZYSZTOF KWIATKOWSKI	Prezes Zarządu	
2014-05-09	SABINA APEL	Członek Zarządu	
2014-05-09	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 01.01.2014 roku i kończący się 31.03.2014 roku, a także porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2013 roku do 31.03.2013 roku oraz na dzień 31.12.2013 roku.

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

Przy sporządzaniu raportu za okres od 01.03.2014 roku do 31.03.2014 roku stosowane są zasady rachunkowości opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2013 rok.

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

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

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

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 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. Zarząd Spółki, mając na celu dotrzymanie określonych poziomów emisji zawartych w następujących aktach prawnych:

- Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady nr 2010/75/EU w sprawie emisji przemysłowych ogłoszona w 2010 roku,

- Przejściowy Plan Krajowy, który wynika z art. 32 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady nr 2010/75/EU w sprawie emisji przemysłowych,

przygotował projekt programu inwestycyjnego na lata 2014-2017, który dostosuje urządzenia wytwórcze do eksploatacji zgodnie z planowanymi wymaganiami emisji zanieczyszczeń do powietrza.

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. 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 i biomasy. Dodatkowym elementem wpływającym na osiągnięte wyniki w I kwartale 2014 roku był niekorzystny trend cenowy na rynku energii elektrycznej utrzymujący się od końca 2013 roku. Dodatkowym czynnikiem wpływającym na rynek są w dalszym ciągu czynniki legislacyjne tj. brak nowelizacji przepisów w zakresie prawa energetycznego, gazowego i odnawialnych źródeł energii. Niewątpliwie czynnikami wpływającymi na wyniki Spółki są również sezonowość produkcji oraz warunki atmosferyczne.

Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki

Produkcja ciepła uzależniona jest od pór roku oraz zmian warunków atmosferycznych w poszczególnych okresach. W okresie od 01.01.2014 roku do 31.03.2014 roku, z uwagi na występujące w tym okresie wyższe temperatury otoczenia w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. odnotowano zmniejszenie produkcji ciepła w stosunku do wielkości zaplanowanych. Przychody ze sprzedaży ciepła wyniosły 27 872 tys. zł i były mniejsze od planowanych.

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 31.03.2014 roku odpisy aktualizujące dotyczące należności krótkoterminowych wynoszą 8 tys. zł, w tym:

- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług: 8 tys. zł.

Na dzień 31.03.2014 roku odpisy aktualizujące dotyczące zapasów oraz środków trwałych wynoszą 953 tys. zł, w tym:

- odpisy aktualizujące zapasy (materiały niechodliwe): 618 tys. zł
- odpisy aktualizujące zapasy (świadczenia pochodzenia energii): 321 tys. zł,
- odpisy aktualizujące środki trwałe: 14 tys. zł.

Na dzień 31.03.2013 roku odpisy aktualizujące dotyczące należności krótkoterminowych wynoszą 127 tys. zł, w tym:

- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług: 10 tys. zł,
- odpisy aktualizujące pozostałe należności: 117 tys. zł.

Na dzień 31.03.2013 roku odpisy aktualizujące dotyczące zapasów oraz środków trwałych wynoszą 748 tys. zł, w tym:

- odpisy aktualizujące zapasy (materiały niechodliwe): 734 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. Wyciszeń 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)	31.03.2014	31.03.2013
a) stan na początek okresu	3 422	4 566
b) zwiększenia (z tytułu)	581	451
<i>rezerwy na premię roczną i nagrody dla pracowników oraz premię dla zarządu</i>	560	430
<i>rezerwa na ulgę na energię elektryczną</i>	21	21
c) wykorzystanie (z tytułu)	344	409
<i>wypłata odpraw emerytalnych, rentowych, dodatkowych nagród jubileuszowych</i>	336	47
<i>wypłata premii i nagród dla pracowników i zarządu</i>	8	362
c) rozwiązanie (z tytułu)		
e) stan na koniec okresu	3659	4 608

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW w tys. zł)	31.03.2014	31.03.2013
a) stan na początek okresu	13 445	15 016
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) rozwiązanie (z tytułu)		
e) stan na koniec okresu	13 445	15 016

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW w tys. zł)	31.03.2014	31.03.2013
a) stan na początek okresu	6 511	6 511
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) wykorzystanie (z tytułu)		
d) stan na koniec okresu	6 511	6 511

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW w tys. zł)	31.03.2014	31.03.2013
a) stan na początek okresu	51	58
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) wykorzystanie (z tytułu)	47	48
<i>badanie bilansu</i>	20	40
<i>pozostałe</i>	27	8
d) rozwiązanie (z tytułu)		
e) stan na koniec okresu	4	10

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 i aktywów – z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuły	Stan na 31.03.2014 (tys. zł)	Stan na 31.03.2013 (tys. zł)
niesprzedane, a ujęte w księgach rachunkowych świadectwa pochodzenia energii elektrycznej	247	325
różnica między amortyzacją podatkową, a rachunkową transformatora (środek trwały)	153	145
różnica między amortyzacją podatkową, a rachunkową turbiny (środek trwały)	4 995	4 661
różnica między amortyzacją podatkową, a rachunkową ładowarko-zwałowarki (środek trwały)	644	636
Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 039	5 767

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.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuły	Stan na 31.03.2014 (tys. zł)	Stan na 31.03.2013 (tys. zł)
rezerwy na zobowiązania	3 251	3 731
niewypłacone wynagrodzenia i niezapłacone składki na ubezpieczenia społeczne	49	49
amortyzacja podatkowa z lat 1995-1997	109	117
rezerwa na koszty wynikające ze zmiany koncesji	1 237	1 237
Strata podatkowa	553	
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 199	5 134

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży aktywów trwałych

W okresie od 01.01.2014 roku do 31.03.2014 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży aktywów trwałych.

Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych

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

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

Błędy poprzednich okresów

Sprawozdanie finansowe na dzień 31.03.2014 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 nie posiada kredytu w rachunku bieżącym. Ostatnio obowiązująca umowa na kredyt do kwoty 5 mln zł z mBank S.A. rozwiązała się z dniem 07.01.2014 roku. Kredyt został całkowicie spłacony.

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 58 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 okresie od 01.01.2014 roku do 31.03.2014 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym

Po 31.03.2014 roku nie wystąpiły w Spółce istotne zdarzenia, nie ujęte w sprawozdaniu za okres od 01.01. 2014 roku do 31.03.2014 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 informacje

Opis 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
ENERGOUTECH 3 Sp. z o.o.	2 075 322	65,90%	2 075 322	65,90%
Bank Gospodarstwa Krajowego BP	311 355	9,89%	311 355	9,89%
Skarb Państwa	157 466	5,00%	157 466	5,00%
Pozostali	605 057	19,21%	605 057	19,21%
RAZEM	3 149 200	100,00%	3 149 200	100,00%

Od dnia 10.02.2014 roku zmieniła się nazwa firmy, pod którą działa inwestor strategiczny Spółki. Firma wcześniej działająca pod nazwą enviaM Holding ECB Sp. z o.o. zmieniła nazwę na ENERGOUTECH 3 Sp. z o.o.

Do dnia 31.03.2014 roku w strukturze akcjonariatu w obrębie własności znacznych pakietów akcji Spółki nie nastąpiły zmiany w okresie od przekazania poprzedniego raportu (roczny SA-R 2013 przekazany 21.03.2014 roku) do czasu przekazania niniejszego raportu okresowego.

15.04.2014 roku ENERGOUTECH 3 Sp. z o.o. powiadomiła o nabyciu wskutek wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Elektrociepłowni „Będzin” S.A. – 3 150 akcji Spółki, w związku z czym posiada łącznie 2 078 472 akcje stanowiące 66,00% kapitału zakładowego Spółki.

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.

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 jest utrzymujący się niekorzystny trend cenowy na rynku energii elektrycznej oraz problemy legislacyjne dotyczące branży energetycznej.

Niewątpliwie czynnikami stałymi wpływającymi na wyniki Spółki w najbliższych okresach sprawozdawczych jest również sezonowość produkcji oraz czynniki atmosferyczne.

Dodatkowe informacje

Dane bilansowe w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z dnia 31.03.2014 roku wynoszącego 4,1713 zł. Dane z rachunku zysków i strat w EUR za okres trzech miesięcy 2014 roku narastająco przeliczono wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 3 miesięcy 2014 roku.

Kursy te przedstawiały się następująco:

<i>Data</i>	<i>Kurs</i>
31.01.2014	4,2368
28.02.2014	4,1602
31.03.2014	4,1713

kurs średni dla 3 miesięcy 2014 roku: 4,1894 zł.

Dane bilansowe dla okresu porównywalnego roku ubiegłego w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z dnia 29.03.2013 roku wynoszącego 4,1774 zł. Dane z rachunku zysków i strat w EUR za trzy miesiące 2013 roku narastająco przeliczono wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 3 miesięcy 2013 roku.

Kursy te przedstawiały się następująco:

<i>Data</i>	<i>Kurs</i>
31.01.2013	4,1870
28.02.2013	4,1570
29.03.2013	4,1774

kurs średni dla 3 miesięcy 2013 roku: 4,1738 zł.