

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q

3 / 2019

kwartał /

rok

(zgodnie z § 60 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)
 (dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 3 kwartał roku obrotowego 2019 obejmujący okres od 2019-07-01 do 2019-09-30

data przekazania: 2019-11-29

ELEKTROCIĘPŁOWNIA BEDZIN SPÓŁKA AKCYJNA	
(pełna nazwa emitenta)	
BEDZIN	Energetyka (ene)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)
61-144	Poznań
(kod pocztowy)	(miejsowość)
Bolesława Krzywoustego	7
(ulica)	(numer)
(+48) 61 227 57 10-11	(+48) 61 227 57 12
(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 / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 111	2 438	490	573
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 074	1 247	249	293
III. Zysk (strata) brutto	5 100	684	1 184	161
IV. Zysk (strata) netto	5 001	626	1 161	147
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 529	2 732	587	642
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	14 650	1 679	3 400	395
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-18 064	-3 909	-4 193	-919
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-885	502	-205	118
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	142 117	153 932	32 494	35 798
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	44 446	61 262	10 162	14 247
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	26 877	12 355	6 145	2 873
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	17 031	48 433	3 894	11 263
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	97 671	92 670	22 332	21 551
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	15 746	15 746	3 600	3 662
XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	1,59	0,20	0,37	0,05
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,59	0,20	0,37	0,05
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	31,01	29,43	7,09	6,84
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	31,01	29,43	7,09	6,84
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

SKRÓCONESPRAWOZDANIEFINANSOWE

BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2019-09-30 koniec kwartału / 2019	stan na 2019-06-30 koniec poprz. kwartału / 2019	stan na 2018-12-31 koniec poprz. roku / 2018	stan na 2018-09-30 koniec kwartału / 2018
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	139 704	140 215	150 856	152 026
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:			5	10
2. Rzeczowe aktywa trwałe	553	553	554	554
3. Należności długoterminowe	17 434	17 993	19 072	19 595
3.1. Od pozostałych jednostek	17 434	17 993	19 072	19 595
4. Inwestycje długoterminowe	121 083	121 083	130 588	130 588
4.1. Długoterminowe aktywa finansowe	121 083	121 083	130 588	130 588
a) w jednostkach powiązanych, w tym:				
- udziały lub akcje	130 588	130 588	130 588	130 588
- aktualizacja aktywów finansowych	-9 505	-9 505		
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	634	586	637	1 279
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	634	586	637	1 279
II. Aktywa obrotowe	2 413	2 829	3 076	4 124
1. Należności krótkoterminowe	2 227	2 161	2 022	2 025
1.1. Od jednostek powiązanych	40			40
1.2. Od pozostałych jednostek	2 187	2 161	2 022	1 985
2. Inwestycje krótkoterminowe	158	644	1 043	2 082
2.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	158	644	1 043	2 082
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	158	644	1 043	2 082
3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	24	11	17
A k t y w a r a z e m	142 117	143 044	153 932	156 150
PASYWA				
I. Kapitał własny	97 671	97 477	92 670	93 178
1. Kapitał zakładowy	15 746	15 746	15 746	15 746
2. Kapitał zapasowy	61 663	61 545	61 545	61 545
3. Pozostałe kapitały rezerwowe	15 261	15 261	15 261	15 261
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		118		
5. Zysk (strata) netto	5 001	4 807	118	626
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	44 446	45 567	61 262	62 972
1. Rezerwy na zobowiązania	524	494	460	367
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	498	468	402	366
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26	26	26	1
a) długoterminowa	1	1	1	1
b) krótkoterminowa	25	25	25	
1.3. Pozostałe rezerwy	0	0	32	0
a) krótkoterminowe	0	0	32	0
2. Zobowiązania długoterminowe	26 877	27 347	12 355	15 869
2.1. Wobec pozostałych jednostek	26 877	27 347	12 355	15 869
2.2. a) kredyty i pożyczki	9 880	10 580	11 960	12 650
2.3. b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 676	16 421	0	0
2.4. c) inne zobowiązania finansowe	321	346	395	419
2.5. d) inne	0	0	0	2 800
3. Zobowiązania krótkoterminowe	17 031	17 712	48 433	46 722
3.1. Wobec jednostek powiązanych	4 852	4 852	5 801	4 247
3.2. a) inne	4 852	4 852	5 801	4 247
3.3. Wobec pozostałych jednostek	12 176	12 857	42 629	42 472
3.4. a) kredyty i pożyczki	2 770	2 740	2 680	2 650
3.5. b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	29 910	30 366
3.6. c) inne zobowiązania finansowe	98	97	94	92
3.7. d) z tytułu dostaw i usług	24	44	9	72
3.8. e) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	107	132	92	248
3.9. f) z tytułu wynagrodzeń	15	15	15	15
3.10. g) inne	9 162	9 829	9 829	9 029
3.11. Fundusze specjalne	3	3	3	3
4. Rozliczenia międzyokresowe	14	14	14	14
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	14	14	14	14
a) długoterminowe	14	14	14	14

	w tys. zł			
	stan na 2019-09-30 koniec kwartału / 2019	stan na 2019-06-30 koniec poprz. kwartału / 2019	stan na 2018-12-31 koniec poprz. roku / 2018	stan na 2018-09-30 koniec kwartału / 2018
Pasywa razem	142 117	143 044	153 932	156 150
Wartość księgowa	97 671	97 477	92 670	93 178
Liczba akcji (w szt.)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	31,01	30,95	29,43	29,59
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)	31,01	30,95	29,43	29,59

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł			
	3 kwartał/2019 okres od 2019-07-01 do 2019-09-30	3 kwartały narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30	3 kwartał / 2018 okres od 2018-07-01 do 2018-09-30	3 kwartały narastająco / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	725	2 111	1 294	2 438
- od jednostek powiązanych	264	711	798	915
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	725	2 111	1 294	2 438
II. Koszty działalności operacyjnej	310	995	432	1 184
1. Amortyzacja		6	6	17
2. Zużycie materiałów i energii				3
3. Usługi obce	147	437	193	478
4. Podatki i opłaty, w tym:	10	26	9	26
5. Wynagrodzenia	137	460	211	551
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8	41	7	49
7. Pozostałe koszty rodzajowe	8	25	6	60
III. Zysk (strata) ze sprzedaży	415	1 116	862	1 254
IV. Pozostałe przychody operacyjne	0	29	0	0
1. Inne przychody operacyjne	0	29	0	0
V. Pozostałe koszty operacyjne	21	71	0	7
1. Inne koszty operacyjne	21	71	0	7
VI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	394	1 074	862	1 247
VII. Przychody finansowe	350	15 351	0	1 680
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	350	15 350		1 679
a) od jednostek powiązanych, w tym:	350	15 350		1 679
2. Odsutki, w tym:	0	1	0	1
VIII. Koszty finansowe	568	11 325	746	2 243
1. Odsutki w tym:	568	1 820	746	2 243
- dla jednostek powiązanych	39	115	37	123
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	9 505	0	0
IX. Zysk (strata) brutto	176	5 100	116	684
X. Podatek dochodowy	-18	99	-45	58
a) część odroczone	-18	99	-45	58
XI. Zysk (strata) netto	194	5 001	161	626
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	4 493	4 493	18	18
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)	0,06	1,59	0,05	0,20
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)	0,06	1,59	0,05	0,20

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2019 okres od 2019-07-01 do 2019-09-30	3 kwartały narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30	rok 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-12-31	3 kwartał(y) narastająco / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	97 477	92 670	92 552	92 552
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	97 477	92 670	92 552	92 552
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	61 545	61 545	60 815	60 815
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	118	118	730	730
a) zwiększenia (z tytułu)	118	118	730	730
- z podziału zysku	118	118	730	730
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	61 663	61 663	61 545	61 545
3. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	15 261	15 261	15 261	15 261
3.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	15 261	15 261	15 261	15 261
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 925	118	730	730
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 925	118	730	730
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 925	118	730	730
a) zmniejszenia (z tytułu)	118	118	730	730
- podziału zysku	118	118	730	730
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 807	0	0	0
4.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4 807	0	0	0
5. Wynik netto	194	5 001	118	626
a) zysk netto	194	5 001	118	626
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	97 671	97 671	92 670	93 178
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	97 671	97 671	92 670	93 178

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2019 okres od 2019-07-01 do 2019-09-30	3 kwartały narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30	3 kwartał / 2018 okres od 2018-07-01 do 2018-09-30	3 kwartały narastająco / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	194	5 001	161	626
II. Korekty razem	677	-2 472	1 283	2 106
1. Amortyzacja	0	6	6	17
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	218	-13 529	746	564
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	9 505	0	0
4. Zmiana stanu rezerw	30	64	10	31
5. Zmiana stanu należności	493	1 434	446	1 427
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-11	63	152	138
7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-53	-15	-77	-71
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia	871	2 529	1 444	2 732
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	350	15 350	0	1 679
1. Z aktywów finansowych, w tym:	350	15 350	0	1 679
a) w jednostkach powiązanych	350	15 350	0	1 679
- dywidendy i udziały w zyskach	350	15 350	0	1 679
II. Wydatki	700	700	0	0
1. Na aktywa finansowe, w tym:	700	700	0	0
a) w jednostkach powiązanych	700	700	0	0
- nabycie aktywów finansowych	700	700	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-350	14 650	0	1 679
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2019 okres od 2019-07-01 do 2019-09-30	3 kwartały narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30	3 kwartał / 2018 okres od 2018-07-01 do 2018-09-30	3 kwartały narastająco / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-09-30
I. Wpływy	0	0	0	0
II. Wydatki	1 007	18 064	409	3 909
1. Spłaty kredytów i pożyczek	670	2 892	106	1 926
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	13 300	0	0
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	24	70	23	156
4. Odsetki	313	1 802	280	1 827
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 007	-18 064	-409	-3 909
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-486	-885	1 035	502
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-486	-885	1 035	502
F. Środki pieniężne na początek okresu	644	1 043	1 047	1 580
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	158	158	2 082	2 082
-o ograniczonej możliwości dysponowania	5	5	1 862	1 862

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
Informacja dodatkowa 3Q 2019.pdf	

POZOSTAŁE INFORMACJE

Plik	Opis
Pozostałe informacje SA-Q III 2019.pdf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2019-11-29	Krzysztof Kwiatkowski	Prezes Zarządu	
2019-11-29	Bartosz Dryjski	Członek Zarządu	

Informacja dodatkowa

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

Zasady sporządzania raportu

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. prezentuje sprawozdanie finansowe za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku i kończący się 30 września 2019 roku, a także porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w niezmnieszonym istotnie zakresie. Zdaniem Zarządu nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności. Przy sporządzaniu raportu za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku stosowane są zasady rachunkowości opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok.

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

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

Czynniki i zdarzenia, które w ocenie emitenta miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Spółka prowadzi działalność holdingową oraz działalność najmu i dzierżawy środków trwałych. Wpływ na osiągnięte wyniki finansowe miał poziom otrzymanej od podmiotów zależnych dywidendy. Dnia 13 lutego 2019 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Elektrociepłownia BĘDZIN sp. z o. o. (jednostka zależna) podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy Jednostce dominującej z kapitału zapasowego utworzonego z zysku za rok 2017 w kwocie 15 mln. zł. Dywidenda została wypłacona 10 kwietnia 2019 roku. Dywidenda została przeznaczona na wykup obligacji w kwocie 13,3 mln zł.

Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki

Nie występuje sezonowość lub cykliczność działalności Spółki.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych . Analiza przesłanek w zakresie utraty wartości.

Na dzień 30 czerwca 2019 przeprowadzono test na utratę wartości akcji spółki Energetycznego Towarzystwo Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH SA. Bieżąca wartość akcji w kwocie 49.600 tys. zł. została zaktualizowana i ostatecznie wynosi 40.095 tys. zł. Odpis aktualizujący spowodowany jest utratą wartości akcji w związku ze zmianą modelu szacowania strat oczekiwanych z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wg MSSF 9.

Na dzień 30 czerwca 2019 przeprowadzono test na utratę wartości udziałów spółki Elektrociepłownia Będzin sp. z o. o. Wartość udziałów w kwocie 80.987 tys. zł. pozostała niezmienna. Zdaniem Zarządu spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A., założenia przyjęte w teście na utratę wartości środków trwałych przygotowane przez jednostkę zależną są realne i wskazują na uzyskanie wskazanej ścieżki cenowej dla energii elektrycznej na przyjętym poziomie.

Odpisy aktualizujące

Odpisów aktualizujących wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i obrotowych dokonuje się między innymi na skutek trwałej utraty ich wartości, która zgodnie z art. 28 ust. 7 ustawy o rachunkowości zachodzi, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez Spółkę

składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych.

Na 30 września 2019 roku odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych tj. akcji wynoszą 9.505 tys. zł.

Na 30 września 2019 roku odpisy aktualizujące dotyczące należności krótkoterminowych wynoszą 8 tys. zł, w tym: odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług: 8 tys. zł.

Na 30 września 2019 roku odpisy aktualizujące dotyczące zapasów oraz środków trwałych wynoszą 14 tys. zł, w tym: odpisy aktualizujące środki trwałe: 14 tys. zł.

Wartość odpisów aktualizujących wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i obrotowych nie uległa zmianie w porównaniu do stanów na dzień 31 grudnia 2018 roku.

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 oraz niewykorzystane urlopy dokonuje się na podstawie wyceny aktuarialnej sporządzonej przez podmiot profesjonalny wpisany na listę aktuariuszy, będący członkiem Polskiego Stowarzyszenia Aktuariuszy.

Poniżej tabele dotyczące zmian stanu rezerw długoterminowych i krótkoterminowych.

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów w tys. zł)	30/09/2019	30/09/2018
a) stan na początek okresu	25	-
e) stan na koniec okresu	25	-

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów w tys. zł)	30/09/2019	30/09/2018
a) stan na początek okresu	1	1
e) stan na koniec okresu	1	1

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów w tys. zł)	30/09/2019	30/09/2018
a) stan na początek okresu	32	88
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	32	88
badanie bilansu	32	19
pozostałe	-	69
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	-
e) stan na koniec okresu	-	-

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.

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 (tys. zł)	30/09/2019	30/09/2018
rezerwy na zobowiązania	9	
wycena obligacji	90	165
strata podatkowa	535	1 114
RAZEM	634	1 279

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (tys. zł)	30/09/2019	30/09/2018
różnica między wartością bilansową a podatkową wydzierżawionego środka trwałego	498	366
RAZEM	498	366

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Spółka nie dokonała w okresie od 1 stycznia 2019 do 30 września 2019 roku istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Przeciwko Spółce Elektrociepłownia „Będzin” SA, ani też z jej powództwa nie toczą się postępowania sądowe.

Błędy poprzednich okresów

Sprawozdanie finansowe na 30 września 2019 roku nie zawiera korekt 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.

Informacje dotyczące kredytów, pożyczek i poręczeń

Spółka ustanowiła zastaw rejestrowy na 768.700 udziałów w kapitale Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o., co stanowi 100% kapitału zakładowego tej spółki. Zastawy zostały ustanowione w celu zabezpieczenia roszczeń Banku Polska Kasa Opieki S. A., wynikających z umowy kredytów z 16 grudnia 2014 roku, na mocy której Bank zobowiązał się do udzielenia spółce zależnej Energetycznemu Towarzystwu Finansowo-Leasingowemu Energo-Utech S.A. na warunkach określonych w umowie kredytów: kredytu inwestycyjnego w maksymalnej kwocie do 94.491,83 tys. zł oraz kredytu VAT w maksymalnej wysokości do 4.000,00 tys. zł.

Zastaw rejestrowy ustanowiony został jako zabezpieczenie spłaty umowy kredytów, do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 196.983,65 tys. zł. Jednocześnie Spółka tytułem zabezpieczenia spłaty umów kredytów zobowiązała się, że po objęciu lub nabyciu nowych udziałów ustanowi na rzecz

Banku zastaw rejestrowy i zastawy finansowe o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na nowych udziałach. Na mocy zastawów Spółka przeniosła prawo do dywidendy i innych płatności na Bank.

15 lutego 2016 Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zawarła z ING Bank Śląski S.A. Umowę o korporacyjny kredyt złotowy na finansowanie inwestycji i na refinansowanie poniesionych przez Klienta nakładów inwestycyjnych w łącznej kwocie 21.640 tys. zł. Oprocentowanie kredytu ustalone jest w oparciu o zmienną stopę procentową ustaloną przez Bank w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększoną o marżę banku. Spłata całości zadłużenia ma nastąpić w 84 miesięcznych ratach. Zabezpieczeniem kredytu są między innymi: zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach będących przedmiotem inwestycji, cesja wierzytelności z umowy dzierżawy maszyn i urządzeń, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej maszyn i urządzeń, indos na wekslu in blanco oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

28 lutego 2019 Spółka wystawiła weksel in blanco z deklaracją wekslową, jako zabezpieczenie spłaty kredytu obrotowego w kwocie 1.300 tys. zł, udzielonego spółce zależnej Energetycznemu Towarzystwu Finansowo-Leasingowemu ENERGO- UTECH S.A przez Poznański Bank Spółdzielczy

19 czerwca 2019 Spółka wystawiła weksel in blanco z deklaracją wekslową, jako zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 6.612 tys. zł, udzielonego spółce zależnej Energetycznemu Towarzystwu Finansowo-Leasingowemu ENERGO- UTECH S.A. przez mBank S. A.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

Instrumenty finansowe

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

Długoterminowe zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych dotyczą w kwocie 16.676 tys. zł emisji obligacji, która została przeprowadzona w celu sfinansowania nabycia akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. Emisja miała miejsce 13 kwietnia 2015 roku a jej łączna wartość nominalna wyniosła 30.000 tys. zł. Obligacje są oprocentowane stopą referencyjną WIBOR 6M oraz marżą w wysokości 4,5 pp. W 2015 roku oraz w 2019 roku Grupa Kapitałowa nabyła obligacje własne o łącznej wartości 13.800 tys. zł w celu ich umorzenia. Zgodnie z raportem bieżącym nr 2/2019 z dnia 10.04.2019 wykup obligacji nastąpi w dniu 10 kwietnia 2022 roku. Obligacje są zabezpieczone w postaci zastawu na 100% akcji spółki zależnej Energetyczne Towarzystwo Finansowo- Leasingowe Energo- Utech S.A. Spółka nie posiada i nie emitowała innych dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych Spółka planuje spłacić wpływami z dywidendy od spółek zależnych z udziału w zyskach zatrzymanych w latach ubiegłych.

Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym Spółka otrzymała dywidendę od ETF-L ENERGO-UTECH SA w kwocie 820 tys. zł.

Zobowiązania i aktywa warunkowe

W dniu 22 lipca 2016 r. Spółka przystąpiła do długu Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. wynikającego z zawartych w dniu 22 lipca 2016 r. trzech Umów faktoringowych w zakresie nabywania i finansowania należności leasingowych o numerach:

879/07/2016, Nr 880/07/2016 oraz 881/07/2016, na podstawie których PKO BP Faktoring SA z siedzibą w Warszawie udzielił Dłużnikowi łącznego limitu finansowania w kwocie 20 000 000 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych) w okresie do dnia 21 lipca 2021 r.. Zgodnie z zawartą umową odpowiedzialność Przystępującego do długu oraz Dłużnika jest odpowiedzialnością solidarną, a Faktor może żądać całości lub części świadczenia od obu zobowiązanych łącznie lub od każdego z osobna.

Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

Spółka nie posiada wymagalnych niespłaconych kredytów i pożyczek. Wszystkie kowenanty zawarte w umowach kredytowych są spełnione.

Inne informacje mogące wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne, dodatkowe zdarzenia mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.

Krzysztof Kwiatkowski – Prezes Zarządu

.....

Bartosz Dryjski- Członek Zarządu

.....

Poznań, 29 listopada 2019 roku

Pozostałe informacje

Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta

Spółka jako jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. sporządza skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2019 roku wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Jednostkami zależnymi są:

- Elektrociepłownia BĘDZIN spółka z o.o. z siedzibą w Będzinie (42-500) przy ul. Małobądzkiej 141, w której Spółka posiada 100 % udziałów,
- Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. z siedzibą w Poznaniu (61-144) przy ul. Bolesława Krzywoustego 7, w której Spółka posiada 100% akcji,

Jednostką współkontrolowaną jest Energo-Biomasa spółka z o.o., w której Spółka Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. posiada 19,99% udziałów.

Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki

4 sierpnia 2014 roku Spółka zawarła ze spółką zależną Elektrociepłownią BĘDZIN Sp. z o.o. umowę przeniesienia praw własności przedsiębiorstwa, na podstawie której Spółka przeniosła na rzecz spółki zależnej tj. Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. w rozumieniu art 55¹ KC własność przedsiębiorstwa Spółki.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w zamian za aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa objęła 100% udziałów w spółce zależnej, tj. Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. o wartości nominalnej 76.820 tys. zł. Wartość udziałów wynika z wartości księgowej netto wniesionego majątku i na 30 września 2019 roku wynosi ona 80.987 tys. zł.

15 kwietnia 2015 roku nastąpiło przeniesienie praw własności akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. na rzecz Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

W wyniku w/w transakcji Spółka posiada 100% akcji (tj. 2.240 sztuk) Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.

Zakup akcji został sfinansowany ze środków pochodzących z emisji obligacji oraz środków własnych spółki, a ostatnia transza zapłaty za akcje w wysokości 11.119 tys. zł zgodnie z zawartymi umowami nastąpi do 31 marca 2020 roku. Głównymi przyczynami przeprowadzania transakcji nabycia akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. były budowa Grupy Kapitałowej zgodnie z przyjętymi założeniami strategicznymi oraz dywersyfikacja źródeł przychodów.

W wyniku powyższych transakcji Spółka zmieniła przedmiot działalności. Spółka jest spółką holdingową i rozwija działalność w zakresie najmu i dzierżawy środków trwałych oraz świadczenia usług finansowych.

Działalność produkcyjna prowadzona jest w zakresie wytwarzania ciepła i energii elektrycznej w kogeneracji w spółce zależnej w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.

Działalność w zakresie usług finansowych, przede wszystkim w zakresie usług leasingu prowadzona jest w spółce zależnej - Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A.

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

Dnia 13 lutego 2018 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Elektrociepłownia BĘDZIN sp. z o. o. (jednostka zależna) podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy Jednostce dominującej z kapitału zapasowego utworzonego z zysku za rok 2017 w kwocie 15 mln. zł. Dywidenda została wypłacona 10 kwietnia 2019 roku. Dywidenda została przeznaczona na wykup obligacji w kwocie 13,3 mln zł.

W dniu 9 kwietnia 2019 r. zgodnie ze zmienionymi Warunkami Emisji Obligacji okres emisji ww obligacji kończy się w dniu 10 kwietnia 2022 r. Pozostałe Warunki Emisji Obligacji Serii „A” nie ulegają zmianie. Bieżąca wartość emisji wynosi 16,2 mln zł.

Na 30 czerwca 2019 Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość długoterminowych aktywów finansowych tj. akcji w kwocie 9.505 tys. zł. Odpis aktualizujący spowodowany jest utratą wartości akcji w związku ze zmianą modelu szacowania strat oczekiwanych z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wg MSSF 9.

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.

Stan posiadania i zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę Elektrociepłownia „Będzin” S.A. informacjami, akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% kapitału zakładowego i posiadającymi taki sam % głosów w walnym zgromadzeniu są:

Wyszczególnienie	Stan na 30 września 2019 r.**				Stan na 29 listopada 2019 r.***				Zmiana stanu	
	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]	zakup	sprzedaż
Krzysztof Kwiatkowski*	1 034 499	1 034 499	32,85	32,85	1 034 499	1 034 499	32,85	32,85	-	-
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydziałonym Subfunduszem 1	334 747	334 747	10,63	10,63	334 747	334 747	10,63	10,63	-	-
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	311 355	9,89	9,89	311 355	311 355	9,89	9,89	-	-
Familjar S.A. SICAV - SIR	271 526	271 526	8,62	8,62	271 526	271 526	8,62	8,62	-	-
Skarb Państwa	157 466	157 466	5,00	5,00	157 466	157 466	5,00	5,00	-	-
Podsumowanie	2 109 593	2 109 593	66,99	66,99	2 109 593	2 109 593	66,99	66,99	-	-

* wraz ze spółkami zależnymi

** Informacja na dzień publikacji raportu okresowego za I półrocze 2019 r.

*** Informacja na dzień publikacji raportu za III kwartał 2019 r.

Stan posiadania i zmiany w strukturze własności akcji osób zarządzających i nadzorujących.

Osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę Elektrociepłownia „Będzin” S.A. posiadają akcje Spółki lub uprawnienia do nich.

Wyszczególnienie	Stan na 30 września 2019 r.**				Stan na 29 listopada 2019 r.***				Zmiana stanu	
	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]	zakup	sprzedaż
Krzysztof Kwiatkowski*	1 034 499	1 034 499	32,85	32,85	1 034 499	1 034 499	32,85	32,85	-	-
Waldemar Organista	153 146	153 146	4,86	4,86	103 146	103 146	3,28	3,28	-	50 000
Podsumowanie	1 187 645	1 187 645	37,71	37,71	1 137 645	1 137 645	36,12	36,12	-	50 000

* wraz ze spółkami zależnymi

** Informacja na dzień publikacji raportu okresowego za I półrocze 2019 r.

*** Informacja na dzień publikacji raportu za III kwartał 2019 r.

Ważniejsze postępowania sądowe

Przeciwko Spółce Elektrociepłownia „Będzin” SA, ani też z jej powództwa nie toczą się postępowania sądowe.

Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

Informacje o udzielonych poręczeniach, pożyczkach i gwarancjach

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. udzieliła bez wynagrodzenia poręczeń wekslowych dla kredytów udzielanych spółce zależnej Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. z tytułu prowadzonej działalności, przez bank mBank S.A. – kredyt inwestycyjny w kwocie 6.612.000,-zł (finansowanie projektu Biogazownia Przybroda Sp. z o.o.) na okres do dnia 28.06.2024 r. oraz bank SGB Poznański Bank Spółdzielczy – kredyt obrotowy do kwoty 1.300.000,-zł do dnia 28.02.2022 r..

Udziały i akcje jednostek zależnych Elektrociepłownia „Będzin” S.A. stanowią zabezpieczenie uzyskanego finansowania udzielonego Spółce w postaci ustanowionych zastawów rejestrowych.

W dniu 22 lipca 2016 r. Spółka przystąpiła do długu Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. wynikającego z zawartych w dniu 22 lipca 2016 r. trzech Umów faktoringowych w zakresie nabywania i finansowania należności leasingowych o numerach: 879/07/2016, Nr 880/07/2016 oraz 881/07/2016, na podstawie których PKO BP Faktoring SA z siedzibą w Warszawie udzielił Dłużnikowi łącznego limitu finansowania w kwocie 20 000 000 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych) w okresie do dnia 21 lipca 2021 r.. Zgodnie z zawartą umową odpowiedzialność Przystępującego do długu oraz Dłużnika jest odpowiedzialnością solidarną, a Faktor może żądać całości lub części świadczenia od obu zobowiązanych łącznie lub od każdego z osobna.

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

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest beneficjentem przychodów z tytułu posiadanych udziałów i akcji spółek zależnych, a ich wysokość jest uzależniona od wyników finansowych realizowanych przez te spółki.

Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Spółka posiada inne krótkoterminowe zobowiązania wobec podmiotów niepowiązanych. Zobowiązania te spółka planuje spłacić wpływami z dywidendy od spółek zależnych z udziału w zyskach zatrzymanych w latach ubiegłych.

W dniu 8 października 2019 r. Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o powołaniu, z dniem 8 października 2019 r., Pana Bartosza Dryjskiego do składu Zarządu Emitenta, powierzając mu pełnienie funkcji Członka Zarządu.

CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA

Podstawowym celem Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest realizacja strategii koncentrującej się na osiąganiu wzrostu wartości Spółki dla dobra jej akcjonariuszy. Spółka zamierza realizować strategię rozwoju Grupy Kapitałowej poprzez kontynuację i rozwijanie działalności w powiązaniu z dbałością o środowisko naturalne i z redukcją kosztów związanych z wytworzeniem ciepła i energii elektrycznej oraz ekspansję działalności gospodarczej w zakresie usług finansowych.

Czynnikami mającymi istotny wpływ na rozwój Spółki są między innymi:

- sytuacja makroekonomiczna w Polsce oraz sytuacja ekonomiczna obszarów, w których działają Spółki Grupy Kapitałowej,
- czynniki o charakterze politycznym,
- otoczenie prawno-regulacyjne,
- stanowiska i decyzje instytucji i urzędów administracji państwowej i europejskiej (m.in. Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Urzędu Regulacji Energetyki, Komisji Europejskiej),
- ochrona środowiska,
- sytuacja w sektorze ciepłowniczym i elektroenergetycznym (decyzje Prezesa URE w zakresie zatwierdzania taryf, uprawnienia do emisji CO₂, zapotrzebowanie na ciepło i energię elektryczną, konkurencja na rynku ciepła i energii),
- sytuacja w sektorze finansowym (dostępność krótkoterminowych i długoterminowych form finansowania działalności, zmienność stóp procentowych),
- reakcja rynku na nowe rodzaje usług finansowych oferowanych przez grupę kapitałową głównie w branży energetycznej.

Dodatkowe informacje

Dane bilansowe w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z 30 września 2019 roku wynoszącego 4,3736 zł. Dane z rachunku zysków i strat w EUR za okres dziewięciu miesięcy 2019 roku narastająco przeliczono wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 9 miesięcy 2019 roku tj. 4,3086 zł.

Dane bilansowe dla okresu porównywalnego roku ubiegłego w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z 31 grudnia 2018 roku wynoszącego 4,3000 zł. Dane z rachunku zysków i strat w EUR za okres dziewięciu miesięcy 2018 roku narastająco przeliczono wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 9 miesięcy 2018 roku, tj. 4,2535 zł.