

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q

3 / 2017

kwartał /

rok

(zgodnie z § 82 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 2017 obejmujący okres od 2017-07-01 do 2017-09-30

data przekazania: 2017-11-29

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)	(mięjsowość)
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 / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 846	1 928	434	441
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	937	999	220	229
III. Zysk (strata) brutto	1 373	597	323	137
IV. Zysk (strata) netto	1 338	685	314	157
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 051	-18 250	717	-4 177
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 401	-217	564	-50
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 455	18 825	-1 047	4 309
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	997	358	234	82
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	157 935	157 922	36 652	35 697
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	64 775	66 100	15 032	14 941
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	18 800	62 457	4 363	14 118
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	45 718	3 544	10 610	801
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	93 160	91 822	21 619	20 755
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	15 746	15 746	3 654	3 559
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)	0,42	0,22	0,10	0,05
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,42	0,22	0,10	0,05
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	29,58	29,16	6,87	6,59
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	29,58	29,16	6,87	6,59
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

Pozycje bilansowe w wybranych danych finansowych zostały pokazane w wartościach na koniec bieżącego kwartału (kolumna 3 kwartały narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30) oraz w wartościach na koniec poprzedniego roku obrotowego (kolumna 3 kwartały narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30)

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 2017-09-30 koniec kwartału / 2017	stan na 2017-06-30 koniec poprz. kwartału / 2017	stan na 2016-12-31 koniec poprz. roku / 2016	stan na 2016-09-30 koniec kwartału / 2016
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	153 512	154 522	155 351	155 860
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	32	38	12	16
- zaliczki na WNIP			7	
2. Rzeczowe aktywa trwałe	557	557	557	558
3. Należności długoterminowe	21 060	21 505	22 365	22 781
3.1. Od pozostałych jednostek	21 060	21 505	22 365	22 781
4. Inwestycje długoterminowe	130 588	131 247	131 247	131 247
4.1. Długoterminowe aktywa finansowe	130 588	131 247	131 247	131 247
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	130 588	131 247	131 247	131 247
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności		659	659	659
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 275	1 175	1 170	1 258
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 275	1 175	1 170	1 258
II. Aktywa obrotowe	4 423	3 010	2 571	3 593
1. Należności krótkoterminowe	1 803	1 690	1 613	1 617
1.1. Od jednostek powiązanych	40			40
1.2. Od pozostałych jednostek	1 763	1 690	1 613	1 577
2. Inwestycje krótkoterminowe	2 606	1 302	950	1 962
2.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 606	1 302	950	1 962
a) w jednostkach powiązanych	659			
b) - udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	659			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 947	1 302	950	1 962
3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	18	8	14
Aktywa razem	157 935	157 532	157 922	159 453
PASYWA				
I. Kapitał własny	93 160	93 639	91 822	92 186
1. Kapitał zakładowy	15 746	15 746	15 746	15 746
2. Kapitał zapasowy	60 815	60 815	60 493	60 494
3. Pozostałe kapitały rezerwowe	15 261	15 261	15 261	15 261
4. Zysk (strata) netto	1 338	1 817	322	685
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	64 775	63 893	66 100	67 267
1. Rezerwy na zobowiązania	243	165	85	66
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	203	157	62	11
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8	8	8	10
a) długoterminowa				4
b) krótkoterminowa	8	8	8	6
1.3. Pozostałe rezerwy	32	0	15	45
a) krótkoterminowe	32		15	45
2. Zobowiązania długoterminowe	18 800	19 430	62 457	60 116
2.1. Wobec jednostek powiązanych			1 000	1 000
2.2. Wobec pozostałych jednostek	18 800	19 430	61 457	59 116
2.3. a) kredyty i pożyczki	15 300	15 930	17 190	17 820
2.4. b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			29 768	30 198
2.5. c) inne	3 500	3 500	14 499	11 098
3. Zobowiązania krótkoterminowe	45 718	44 284	3 544	7 071
3.1. Wobec jednostek powiązanych	3 718	2 790	930	918
3.2. - Inne	3 718	2 790	930	918
3.3. Wobec pozostałych jednostek	41 997	41 491	2 611	6 150
3.4. a) kredyty i pożyczki	2 520	2 510	2 450	2 420
3.5. b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30 307	29 815		
3.6. c) z tytułu dostaw i usług	50	19	40	3 513
3.7. d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	73	100	98	99

	w tys. zł			
	stan na 2017-09-30 koniec kwartału / 2017	stan na 2017-06-30 koniec poprz. kwartału / 2017	stan na 2016-12-31 koniec poprz. roku / 2016	stan na 2016-09-30 koniec kwartału / 2016
3.8. e) z tytułu wynagrodzeń	18	18	23	18
3.9. f) Inne	9 029	9 029		100
3.10. 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
P a s y w a r a z e m	157 935	157 532	157 922	159 453

Wartość księgowa	93 160	93 639	91 822	92 186
Liczba akcji (w szt.)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	29,58	29,73	29,16	29,27
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)	29,58	29,73	29,16	29,27

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/2017 okres od 2017-07-01 do 2017-09-30	3 kwartały narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30	3 kwartał / 2016 okres od 2016-07-01 do 2016-09-30	3 kwartały narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	622	1 846	687	1 928
- od jednostek powiązanych	99	249	132	315
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	622	1 846	690	1 631
2. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)			-3	7
3. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				290
II. Koszty działalności operacyjnej	377	905	345	921
1. Amortyzacja	7	16	4	14
2. Zużycie materiałów i energii		1		
3. Usługi obce	216	355	132	307
4. Podatki i opłaty, w tym:	8	28	65	93
5. Wynagrodzenia	127	439	125	391
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13	48	12	54
7. Pozostałe koszty rodzajowe	6	18	7	12
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				50
III. Zysk (strata) ze sprzedaży	245	941	342	1 007
IV. Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	0
V. Pozostałe koszty operacyjne	4	4	3	8
1. Inne koszty operacyjne	4	4	3	8
VI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	241	937	339	999
VII. Przychody finansowe	0	2 680	743	1 552
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	2 614	700	1 500
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	2 614	700	1 500
2. Odsetki, w tym:	0	2	1	2
3. Inne		64	42	50
VIII. Koszty finansowe	774	2 244	718	1 954
1. Odsetki w tym:	774	2 244	718	1 954
- dla jednostek powiązanych	28	80	1	9
IX. Zysk (strata) brutto	-533	1 373	364	597
X. Podatek dochodowy	-54	35	-88	-88
a) część odroczone	-54	35	-88	-88
XI. Zysk (strata) netto	-479	1 338	452	685
Zysk (strata) netto (zannuallizowany)	974	974	956	956
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)	-0,15	0,42	0,14	0,22

	w tys. zł			
	3 kwartał/2017 okres od 2017-07-01 do 2017-09-30	3 kwartały narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30	3 kwartał / 2016 okres od 2016-07-01 do 2016-09-30	3 kwartały narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30
Średnia ważona rozdwojona 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)	-0,15	0,42	0,14	0,22

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2017 okres od 2017-07-01 do 2017-09-30	3 kwartały narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30	rok 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-12-31	3 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	93 639	91 822	91 501	91 501
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	93 639	91 822	91 501	91 501
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	60 815	60 493	60 346	60 346
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	322	148	148
a) zwiększenia (z tytułu)	0	322	148	148
- z podziału zysku (ustawowo)	0	322	148	148
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	60 815	60 815	60 494	60 494
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		322	148	148
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		322	148	148
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	322	148	148
a) zmniejszenia (z tytułu)	0	322	148	148
- podziału zysku	0	322	148	148
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
5. Wynik netto	-479	1 338	322	685
a) zysk netto		1 338	322	685
b) strata netto	-479			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	93 160	93 160	91 822	92 186
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	93 160	93 160	91 822	92 186

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2017 okres od 2017-07-01 do 2017-09-30	3 kwartały narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30	3 kwartał / 2016 okres od 2016-07-01 do 2016-09-30	3 kwartały narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-479	1 338	452	685
II. Korekty razem	2 025	1 713	1 223	-18 935
1. Amortyzacja	7	16	5	14
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	776	-369	17	454
3. Zmiana stanu rezerw	77	158	56	18
4. Zmiana stanu należności	348	1 114	322	-23 752
5. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	913	907	926	4 443
6. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-96	-113	-103	-112
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	1 546	3 051	1 675	-18 250
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2017 okres od 2017-07-01 do 2017-09-30	3 kwartały narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30	3 kwartał / 2016 okres od 2016-07-01 do 2016-09-30	3 kwartały narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30
I. Wpływy	0	2 614	700	1 500
1. Z aktywów finansowych, w tym:	0	2 614	700	1 500
a) w jednostkach powiązanych	0	2 614	700	1 500
- dywidendy i udziały w zyskach		2 614	700	1 500
II. Wydatki	0	213	837	1 717
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		34		
2. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	837	1 717
a) w jednostkach powiązanych	0	0	837	1 717
- nabycie aktywów finansowych			837	1 717
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
3. Inne wydatki inwestycyjne		179		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0	2 401	-137	-217
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0	0	0	21 640
1. Kredyty i pożyczki				21 640
II. Wydatki	901	4 455	827	2 815
1. Spłaty kredytów i pożyczek	620	2 751	600	1 400
2. Odsetki	281	1 704	227	1 415
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-901	-4 455	-827	18 825
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	645	997	711	358
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	645	997	711	358
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 302	950	1 251	1 604
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 947	1 947	1 962	1 962
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 865	1 865	1 850	1 850

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
Infomacja dodatkowa SA-Q III 2017.pdf	

POZOSTAŁE INFORMACJE

Plik	Opis
Pozostałe Informacje SA-Q III 2017.pdf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2017-11-29	Krzysztof Kwiatkowski	Prezes 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 2017 roku i kończący się 30 września 2017 roku, a także porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku.

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

Przy sporządzaniu raportu za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku stosowane są zasady rachunkowości opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2016 rok przy czym w zakresie prezentacji wyniku finansowego od 2017 roku spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. dokonała od 1 stycznia 2017 roku zmian polityki rachunkowości w zakresie prezentacji wyników. Rachunek zysków i strat spółka sporządza w wersji porównawczej. Za okresy poprzednie – dla zachowania porównywalności danych spółka zaprezentowała rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

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

W ocenie Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A. nie wystąpiły i nie wystąpią w pozostałych miesiącach roku obrotowego zagrożenia i ryzyka kontynuacji działalności.

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

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. od 4 sierpnia 2014 roku zaprzestała działalności produkcyjnej w związku z przeniesieniem zorganizowanego zespołu składników niematerialnych i materialnych w rozumieniu art. 55¹ KC do spółki zależnej tj. Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.

W związku ze zmianami w zakresie działalności Spółki, obecnie prowadzi ona działalność holdingową oraz działalność najmu i dzierżawy środków trwałych.

Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki

Nie występuje sezonowość lub cykliczność działalności Spółki.

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 2017 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 2017 roku odpisy aktualizujące dotyczące zapasów oraz środków trwałych wynoszą 14 tys. zł, w tym: odpisy aktualizujące środki trwałe: 14 tys. zł.

Na 30 września 2016 roku odpisy aktualizujące dotyczące należności krótkoterminowych wyniosły 8 tys. zł, w tym: odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług: 8 tys. zł.

Na 30 września 2016 roku odpisy aktualizujące dotyczące zapasów oraz środków trwałych wyniosły 14 tys. zł, w tym: 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 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.

Poniżej tabele dotyczące zmian stanu rezerw długoterminowych i krótkoterminowych.

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów w tys. zł)	30/09/2017	30/09/2016
a) stan na początek okresu	8	6
b) stan na koniec okresu	8	6

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów w tys. zł)	30/09/2017	30/09/2016
a) stan na początek okresu		4
b) stan na koniec okresu		4

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów w tys. zł)	30/09/2017	30/09/2016
a) stan na początek okresu	15	38
b) zwiększenia (z tytułu)	32	45
badanie bilansu	32	45
c) wykorzystanie (z tytułu)	15	38
badanie bilansu	15	38
d) stan na koniec okresu	32	45

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)	30/09/2017	30/09/2016
rezerwy na zobowiązania	8	144
wycena obligacji	153	
strata podatkowa	1 114	1 114
RAZEM	1 275	1 258

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (tys. zł)	30/09/2017	30/09/2016
różnica między wartością bilansową a podatkową wyzierzanego środka trwałego	203	11
RAZEM	203	11

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Spółka nie dokonała w okresie od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 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 2017 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.

Informacje dotyczące kredytów, pożyczek i poręczeń

23 kwietnia 2015 roku pomiędzy Elektrociepłownią „Będzin” S.A., a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. została zawarta umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na udziałach w spółce zależnej Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. oraz umowa o ustanowienie zastawów finansowych na udziałach w spółce zależnej Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.

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 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 zaspokożenia 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 ustalane 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.

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

13 kwietnia 2015 roku Elektrociepłownia „Będzin” S.A. dokonała emisji 3.000 sztuk obligacji na okaziciela, zdematerializowanych, uprawniających wyłącznie do świadczeń pieniężnych, niezabezpieczonych o okresie zapadalności 3 lata, o jednostkowej wartości nominalnej równej 10,00 tys. zł i łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji 30.000,00 tys. zł.
W celu zabezpieczenia roszczeń obligatariuszy w związku z przeprowadzoną emisją obligacji ustanowiono zastaw rejestrowy na 2.240 szt tj. 100% akcji niezdematerializowanych, imiennych Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. o wartości nominalnej 10,00 tys. zł.

Zastaw rejestrowy zabezpiecza zabezpieczone wierzytelności do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 37.200,00 tys. zł.

12 października 2015 Spółka nabyła 50 sztuk obligacji własnych serii A wyemitowanych 13 kwietnia 2015 roku o wartości nominalnej 10 tys. zł każda obligacja, tj. o łącznej wartości nominalnej 500 tys. zł. Obligacje zostały nabyte w celu ich umorzenia.

W związku z zapadalnością długu z tytułu obligacji w kwietniu 2018 roku zarząd Spółki podjął działania zmierzające do przygotowania oferty rolowania obligacji na kolejny rok. Zarząd Spółki rozpoczął również proces pozyskania inwestora branżowego dla spółki zależnej. Środki pozyskane ze sprzedaży udziałów lub podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej zgodnie z warunkami emisji obligacji przeznaczone będą na wykup obligacji.

Spółka nie posiada i nie emitowała innych dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym

W dniu 14.11.2017 r. Rada Nadzorcza spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. uchwałą nr 5/IX/2017 wyraziła zgodę na zbycie przez Spółkę 40% udziałów w spółce ProMobil Fleet sp. z o.o.

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.

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

.....

Poznań, 29 listopada 2017 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 2017 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,
- Energo-Biomasa spółka z o.o., w której Spółka Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. posiada 99,95% udziałów.

Jednostką stowarzyszoną jest:

- ProMobil Fleet spółka z o.o. z siedzibą w Poznaniu (61-707) przy ul. K. Libelta 29/8, w której Spółka posiada 40% 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 2017 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 własnych pochodzących z emisji obligacji oraz środków własnych spółki, a ostatnia transza zapłaty za akcje w wysokości 12.098 tys. zł zgodnie z zawartymi umowami nastąpi do 30 czerwca 2018 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.

30 czerwca 2016 r. na mocy zawartych umów Elektrociepłownia „Będzin” S.A., nabyła 54 udziały w ProMobil Fleet Sp. z o.o. stanowiące 40% wszystkich udziałów.

12 maja 2017 spółka Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. nabyła 9.995 udziałów w Energo-Biomasa spółka z o.o., co stanowi 99,95% wszystkich udziałów.

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., a w zakresie produkcji pelletu z biomasy – w spółce Energo-Biomasa 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.

ProMobil Fleet Sp. z o.o. specjalizuje się w usługach długoterminowego wynajmu pojazdów.

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 31 sierpnia 2017 r.**				Stan na 29 listopada 2017 r.***				Zmiana stanu	
	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]	zakup	sprzedaż
Krzysztof Kwiatkowski*	808 698	808 698	25,68	25,68	935 499	935 499	29,71	29,71	126 801	-
Waldemar Organista	573 146	573 146	18,20	18,20	453 146	453 146	14,39	14,39	-	120 000
Agjo Funds TFI S.A.	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	2 456 938	2 456 938	78,02	78,02	2 463 739	2 463 739	78,23	78,23	126 801	120 000

* wraz ze spółkami zależnymi, w tym Auto Direct S.A., w której Prezesem Zarządu jest Członek Rady Nadzorczej Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. - Pan Grzegorz Kwiatkowski

** Informacja na dzień publikacji raportu okresowego za I półrocze 2017 r.

*** Informacja na dzień publikacji raportu okresowego za 3 kwartały 2017 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 31 sierpnia 2017 r.**				Stan na 29 listopada 2017 r.***				Zmiana stanu	
	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]	zakup	sprzedaż
Krzysztof Kwiatkowski*	808 698	808 698	25,68	25,68	935 499	935 499	29,71	29,71	126 801	-
Waldemar Organista	573 146	573 146	18,20	18,20	453 146	453 146	14,39	14,39	-	120 000
Podsumowanie	1 381 844	1 381 844	43,88	43,88	1 388 645	1 388 645	44,10	44,10	126 801	120 000

* wraz ze spółkami zależnymi, w tym Auto Direct S.A., w której Prezesem Zarządu jest Członek Rady Nadzorczej Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. - Pan Grzegorz Kwiatkowski

** Informacja na dzień publikacji raportu okresowego za I półrocze 2017 r.

*** Informacja na dzień publikacji raportu okresowego za 3 kwartały 2017 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. nie udzieliła poręczeń, kredytów i pożyczek oraz gwarancji.

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.

Ponadto na osiągane w przyszłych okresach sprawozdawczych wyniki Spółki Elektrociepłownia Będzin S.A., wpływ będzie miało nabycie rzeczowych środków trwałych i przekazanie ich w miesiącu lutym 2016 roku w dzierżawę spółce TAMEH POLSKA spółka z o.o. Okres dzierżawy 120 miesięcy.

Dodatkowe informacje

Dane bilansowe w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z 30 września 2017 roku wynoszącego 4,3091 zł. Dane z rachunku zysków i strat w EUR za okres dziewięciu miesięcy 2017 roku narastająco przeliczono wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 9 miesięcy 2017 roku tj. 4,2566 zł.

Dane bilansowe dla okresu porównywalnego roku ubiegłego w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z 30 grudnia 2016 roku wynoszącego 4,312 zł. Dane z rachunku zysków i strat w EUR za dziewięć miesięcy 2016 roku narastająco przeliczono wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 9 miesięcy 2016 roku, tj. 4,3688 zł.