

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q

1 / 2008

kwartał /

rok

(zgodnie z § 86 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 1 kwartał roku obrotowego 2008 obejmujący okres od 2008-01-01 do 2008-03-31

data przekazania: 2008-04-25

ELEKTROCIĘPLOWNIA BĘDZIN SA	
(pełna nazwa emitenta)	
BEDZIN	Usługi inne (uin)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
42-500	Będzin
(kod pocztowy)	(miejscowość)
ul. Małobądzka	141
(ulica)	(numer)
(032) 266-27-57	(032) 266-44-11
(telefon)	(fax)
ecbedzin@ecb.com.pl	ecbedzin.pl
(e-mail)	(www)
625-000-76-15	271740563
(NIP)	(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	40 090	35 018	11 269	8 964
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 034	6 229	2 539	1 595
III. Zysk (strata) brutto	8 896	6 219	2 501	1 592
IV. Zysk (strata) netto	7 454	4 942	2 095	1 265
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 367	13 828	2 914	3 540
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-747	-859	-210	-220
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 635	-13 002	-2 708	-3 328
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-15	-33	-4	-8
IX. Aktywa, razem	109 559	113 878	31 074	29 430
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 133	39 205	9 114	10 132
XI. Zobowiązania długoterminowe	472	0	134	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	20 064	28 641	5 691	7 402
XIII. Kapitał własny	77 426	74 673	21 960	19 298
XIV. Kapitał zakładowy	15 746	15 746	4 466	4 069
XV. Liczba akcji (w szt.)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 201
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,37	1,57	0,67	0,40
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	24,59	23,71	6,97	6,13
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)				
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2008-03-31 koniec kwartału / 2008	stan na koniec poprz. kwartału / 2007	stan na 2007-12-31 koniec poprz. roku / 2007	stan na 2007-03-31 koniec kwartału / 2007
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	93 840		95 481	97 677
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	23		36	173
2. Rzeczowe aktywa trwałe	92 000		93 787	95 379
3. Należności długoterminowe	0		0	0
4. Inwestycje długoterminowe	8		8	228
4.1. Długoterminowe aktywa finansowe	8		8	228
a) w pozostałych jednostkach	8		8	228
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 809		1 650	1 897
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 771		1 612	1 897
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	38		38	
II. Aktywa obrotowe	15 719		17 876	16 201
1. Zapasy	4 132		6 337	3 737
2. Należności krótkoterminowe	11 105		11 424	11 933
2.1. Od pozostałych jednostek	11 105		11 424	11 933
3. Inwestycje krótkoterminowe	64		79	127
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	64		79	127
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	64		79	127
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	418		36	404
A k t y w a r a z e m	109 559		113 357	113 878
PASYWA				
I. Kapitał własny	77 426		69 972	74 673
1. Kapitał zakładowy	15 746		15 746	15 746
2. Kapitał zapasowy	14 036		14 035	14 011
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	28 707		28 708	28 732
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	5 573		5 573	5 317
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	5 910			5 925
6. Zysk (strata) netto	7 454		5 910	4 942
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 133		43 385	39 205
1. Rezerwy na zobowiązania	10 445		10 210	10 440
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 062		3 252	2 716
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5 681		6 793	5 633
a) długoterminowa	4 460		4 459	4 548
b) krótkoterminowa	1 221		2 334	1 085
1.3. Pozostałe rezerwy	1 702		165	2 091
a) krótkoterminowe	1 702		165	2 091
2. Zobowiązania długoterminowe	472		472	0
2.1. Wobec pozostałych jednostek	472		472	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20 064		31 247	28 641
3.1. Wobec pozostałych jednostek	19 208		30 636	27 680
3.2. Fundusze specjalne	856		611	961
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 152		1 456	124
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 152		1 456	124
a) krótkoterminowe	1 152		1 456	124
P a s y w a r a z e m	109 559		113 357	113 878
Wartość księgowa	77 426		69 972	74 673
Liczba akcji (w szt.)	3 149 200		3 149 200	3 149 200
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	24,59		22,22	23,71

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/2008 okres od 2008-01-01 do 2008-03-31	kwartały narastająco / okres od do	1 kwartał / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-03-31	kwartały narastająco / okres od do
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	40 090		35 018	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	39 696		35 012	
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	394		6	
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	26 600		24 443	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26 209		24 443	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	391		0	
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13 490		10 575	
IV. Koszty sprzedaży	2 201		2 230	
V. Koszty ogólnego zarządu	2 137		2 746	
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	9 152		5 599	
VII. Pozostałe przychody operacyjne	81		1 304	
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			1 018	
2. Inne przychody operacyjne	81		286	
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	199		674	
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	146		628	
2. Inne koszty operacyjne	53		46	
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 034		6 229	
X. Przychody finansowe	4		185	
1. Odsetki, w tym:	4		176	
2. Inne			9	
XI. Koszty finansowe	142		195	
1. Odsetki w tym:	138		195	
2. Inne	4			
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	8 896		6 219	
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0		0	
XIV. Zysk (strata) brutto	8 896		6 219	
XV. Podatek dochodowy	1 442		1 277	
a) część bieżąca	1 791		2 677	
b) część odroczone	-349		-1 400	
XVI. Zysk (strata) netto	7 454		4 942	
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	8 422		5 425	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 149 200		3 149 200	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,37		1,57	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-03-31	kwartały narastająco / okres od do	rok 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31	1 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	69 972		69 731	69 731
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	69 972		69 731	69 731
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	14 035		14 011	14 011
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	1		24	
a) zwiększenia (z tytułu)	1		24	
-przebiegowanie z kapitału z aktualizacji wyceny (likwidacja śr. trwałych)	1		24	
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	14 036		14 035	14 011

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-03-31	kwartały narastająco / okres od do	rok 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31	1 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-03-31
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	28 708		28 732	28 732
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-1		-24	
a) zmniejszenia (z tytułu)	1		24	
- likwidacja środków trwałych	1		24	
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	28 707		28 708	28 732
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	5 573		5 317	5 317
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			256	
a) zwiększenia (z tytułu)			4 532	
- podziału zysku na wypłatę dywidendy w latach następnych			4 532	
b) zmniejszenia (z tytułu)			4 276	
- przeznaczenie na wypłatę dywidendy			4 276	
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	5 573		5 573	5 317
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	5 910		5 925	5 925
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 910		5 925	5 925
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	5 910		5 925	5 925
a) zmniejszenia (z tytułu)			5 925	
- przeksięgowanie na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w latach następnych			4 532	
- przeznaczenie na wypłatę dywidendy			1 393	
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	5 910		0	5 925
5.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	5 910		0	5 925
6. Wynik netto	7 454		5 910	4 942
a) zysk netto	7 454		5 910	4 942
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	77 426		69 972	74 673

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-03-31	kwartały narastająco / okres od do	1 kwartał / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-03-31	kwartały narastająco / okres od do
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	7 454		4 942	
II. Korekty razem	2 913		8 886	
1. Amortyzacja	2 146		2 584	
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	138		195	
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej			-1 018	
4. Zmiana stanu rezerw	235		-1 328	
5. Zmiana stanu zapasów	2 205		1 695	
6. Zmiana stanu należności	319		2 143	
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 284		4 149	
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-846		466	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	10 367		13 828	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0		1 032	
1. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			1 032	
II. Wydatki	747		1 891	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	747		1 891	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-747		-859	
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0		0	
II. Wydatki	9 635		13 002	

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-03-31	kwartały narastająco / okres od do	1 kwartał / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-03-31	kwartały narastająco / okres od do
1. Spłaty kredytów i pożyczek	9 497		11 707	
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			1 100	
3. Odsetki	138			
4. Inne wydatki finansowe			195	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-9 635		-13 002	
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-15		-33	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-15		-33	
F. Środki pieniężne na początek okresu	79		160	
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	64		127	

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
Informacja dodatkowa SA-QI_08.pdf	

POZOSTAŁE INFORMACJE

Plik	Opis
Pozostałe informacje SA-QI_08.pdf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2008-04-25	PAWEŁ ORLOF	PREZES ZARZĄDU DYREKTOR NACZELNY	
2008-04-25	SABINA APEL	CZŁONEK ZARZĄDU DYREKTOR DS. FINANSOWYCH	

Informacja dodatkowa

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

Zasady sporządzania raportu

Przy sporządzaniu raportu kwartalnego za bieżący kwartał stosowane są zasady rachunkowości opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2007 rok.

Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania wyceniono w wiarygodnie uzasadnionej, oszacowanej wartości. Skutki finansowe tworzonych rezerw zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych w zależności od charakteru operacji, z którymi powiązane są przyszłe zobowiązania.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi. Wysokość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalono 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.

Wynik finansowy

Osiągnięty przez Spółkę zysk netto za I kwartał 2008 roku w wysokości 7.454 tys. zł jest wyższy w stosunku do zysku z porównywalnego okresu roku 2007 o 2.512 tys. zł (wzrost o 50,83%). Do dobrego wyniku finansowego przyczynił się wysoki poziom przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, przy zachowanym porównywalnym do analogicznego okresu roku ubiegłego poziomie kosztów. W analizowanym okresie osiągnięto przychody ze sprzedaży na poziomie 40.090 tys. zł, które są wyższe od przychodów I kwartału roku ubiegłego o 5.072 tys. zł, tj. o 14,49%. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów ukształtował się na poziomie 26.600 tys. zł i wzrósł w stosunku do analogicznego okresu w ubiegłym roku o 1.766 tys. zł, tj. o 8,83%. Ponadto na wypracowany zysk wpływ miało zmniejszenie się zarówno kosztów finansowych, jak i pozostałych kosztów operacyjnych w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki

W przedstawionym okresie tj. w I kwartale 2008r. w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. wystąpiła zwiększona sprzedaż ciepła w stosunku do poprzedniego kwartału. Związane jest to z sezonowością produkcji ciepła.

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 opisywanym I kwartale 2008r. Spółka nie wypłacała dywidendy akcjonariuszom.

Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym

Po 31.03.2008r. nie wystąpiły w Spółce istotne zdarzenia, które wpłynęłyby w znaczący sposób na przyszłe wyniki finansowe.

Skutki zmian w strukturze jednostki

W Elektrociepłowni „Będzin” S.A. w opisywanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia (połączenie jednostek, przejęcie lub sprzedaż jednostek, inwestycje długoterminowe, podział, restrukturyzacja i zaniechanie działalności), które wpłynęłyby na zmianę struktury jednostki i przyniosły ewentualne skutki tych zmian.

Zobowiązania i aktywa warunkowe

W Spółce nie wystąpiły zobowiązania i aktywa warunkowe.

Pozostałe informacje

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:

envia Mitteldeutsche Energie AG	- 69,56%
Bank Gospodarstwa Krajowego BP	- 9,89%
Skarb Państwa	- 5,00%
Pozostali	- 15,55%
RAZEM	- 100,00%

Zmiany w stanie posiadania akcji lub 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

Toczące się postępowania sądowe z powództwa Elektrociepłowni „Będzin” S.A. stanowią nieznaczącą wartość w stosunku do kapitałów własnych Spółki (o których mowa w Rozporządzeniu Ministerstwa Finansów z dnia 19.10.2005r. § 91 pkt. 4 ust. 7 a, b).

Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi

Na dzień dzisiejszy Spółka nie przeprowadzała transakcji z podmiotami powiązanymi.

Informacje o udzielonych poręczeniach, pożyczkach i gwarancjach

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie udzieliła poręczeń kredytów i pożyczek oraz gwarancji.

Inne informacje

Spółka nie posiada aktualnie informacji, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej czy oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Elektrociepłownię „Będzin” SA.

Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki finansowe w przyszłych okresach sprawozdawczych

W związku z faktem, że Rada Ministrów nie ogłosiła do chwili obecnej rozporządzenia w sprawie przyjęcia Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień do emisji dwutlenku węgla na lata 2008-2012 dla wspólnotowego systemu handlu uprawnieniami do emisji Spółka nie otrzymała jeszcze przydziału uprawnień do emisji CO₂ dla instalacji.

Dodatkowe informacje

Dane bilansowe w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z dnia 31.03.2008r. wynoszącego 3,5258 zł.

Dane z rachunku zysków i strat w EUR za jeden kwartał narastająco przeliczono wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 3 miesięcy 2008r.

Kursy te przedstawiały się następująco:

Data	Kurs
31.01.2008	3,6260
29.02.2008	3,5204
31.03.2008	3,5258

kurs średni dla 3 miesięcy 3,5574

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ nie posiada jednostek zależnych prowadzących działalność.