

POLISH FINANCIAL SUPERVISION AUTHORITY

SA-Q 1/ 2021 Quarterly Report

kwartał / rok

(pursuant to § 60 (1) (1) of the Regulation on Current and Periodic Information)
(or the issuers of securities operating in the manufacturing, construction, trade or service industry)

for the 1 quarter of 2021 accounting year covering a period from 1 January 2021 to 31 March 2021

transmitted on: 31 May 2021

ELEKTROCIĘPŁOWNIA BĘDZIN SPÓŁKA AKCYJNA

(issuer's abbreviated name)

BEDZIN

(issuer's abbreviated name)

Energy sector (ene)

(sector based on the classification of Warsaw Stock Exchange)

61-144

(post code)

Poznań

(place)

Bolesława Krzywoustego

(street)

7

(number)

(+48) 61 227 57 10-11

(phone)

(+48) 61 227 57 12

(fax)

ecbedzin@ecb.com.pl

(e-mail)

ecbedzin.pl

625-000-76-15

(NIP - Tax Identification No.)

271740563

(REGON)

SELECTED FINANCIAL FIGURES	in PLN 000's		in EUR 000's	
	1 quarter(s) cumulatively / 2021 period from 2021-01-01 to 2021-03-31	1 quarter(s) cumulatively / 2020 period from 2020-01-01 to 2020-03-31	1 quarter(s) cumulatively / 2021 period from 2021-01-01 to 2021-03-31	1 quarter(s) cumulatively / 2020 period from 2020-01-01 to 2020-03-31
I. Net proceeds from sales of products, goods and materials	166	653	36	149
II. Profit (loss) on operating activities	-167	294	-37	67
III. Gross profit (loss)	-481	-194	-105	-44
IV. Net profit (loss)	-481	-160	-105	-36
V. Net cash flows from operating activities	-177	911	-39	207
VI. Net cash flows from financing activities	-26	-803	-6	-183
VII. Net cash flows, total	-203	108	-44	25
VIII. Assets, total (end of the current quarter and end of the preceding year)	35 437	87 072	7 751	19 127
IX. Liabilities and provisions for liabilities (end of the current quarter and end of the preceding accounting year)	23 888	43 158	5 225	9 480
X. Long-term liabilities (end of the current quarter and end of the preceding accounting year)	17 036	25 394	3 726	5 578
XI. Short-term liabilities (end of the current quarter and end of the preceding accounting year)	6 852	17 164	1 499	3 770
XII. Shareholders' equity (end of the current quarter and end of the preceding accounting year)	11 549	43 914	2 526	9 647
XIII. Share capital (end of the current quarter and end of the preceding accounting year)	37 728	37 728	8 252	8 288
XIV. Number of shares (items) (end of the current quarter and end of the preceding accounting year)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
XV. Profit (loss) per one ordinary share (in PLN/EUR)	-0,15	-0,05	-0,03	-0,01
XVI. Diluted profit (loss) per one ordinary share (in PLN/EUR)	-0,15	-0,05	-0,03	-0,01
XVII. Carrying value per one share (in PLN/EUR) (end of the current quarter and end of the preceding accounting year)	3,67	13,94	0,79	3,06
XVIII. Diluted carrying value per one share (in PLN/EUR) (end of current quarter and end of the preceding accounting year)	3,67	13,94	0,79	3,06
XIX. Dividend, paid out or declared to be paid out, per one share (in PLN/EUR)		0,00		0,00

Pozycje bilansowe w wybranych danych finansowych zostały pokazane w wartościach na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego (kolumna 1 kwartał narastająco 1.01.2021 do 31.03.2021) oraz w wartościach na koniec poprzedniego roku obrotowego (kolumna 1 kwartał narastająco 1.01.2020 do 31.03.2020) oraz przeliczone wg średniego kursu NBP obowiązującego w ostatnim dniu okresu sprawozdawczego. Pozostałe dane w wybranych danych finansowych zostały pokazane w wartościach na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego (kolumna 1 kwartał narastająco 1.01.2021 do 31.03.2021) oraz w wartościach na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego (kolumna 1 kwartał narastająco 1.01.2020 do 31.03.2020) oraz przeliczone wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 3 miesięcy danego roku.

This report should be transmitted to the Polish Financial Supervision Authority, a company operating the regulated market, and it should be made public via an information agency as prescribed by law.

CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

BALANCE SHEET

	in PLN 000's			
	as at 2021-03-31 quarter end / 2021	as at koniec end of the preceding quarter/	as at 2020-12-31 end of the preceding year/ / 2020	as at 2020-03-31 quarter end/ 2020
ASSETS				
I. Non-current assets	34 909		34 691	84 619
1. Property, plant and equipment	14		0	1
2. Long-term receivables	261		189	16 278
2.1. from other undertakings	261		189	16 278
3. Long-term investments	34 502		34 502	67 934
3.1. Real property	551		551	551
3.2. Long-term financial assets	33 951		33 951	67 383
a) in affiliated undertakings, incl.:	33 951		33 951	67 383
- shares in subsidiaries	130 588		130 588	130 588
- revaluation of financial assets	-96 637		-96 637	-63 205
4. Long-term prepayments and accrued income	132		0	406
4.1. Deferred income tax assets	132		0	406
II. Current assets	276		508	2 453
1. Short-term receivables	49		158	2 265
1.1. From other undertakings	25		0	2 265
1.2. From other undertakings	24		158	2 265
2. Short-term investments	149		320	156
2.1. Short-term financial assets	149		320	156
a) cash and cash equivalents	149		320	156
3. Short-term prepayments and accrued income	78		30	32
Assets total	35 185		35 189	87 072
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY				
I. Shareholders' equity	11 230		11 731	43 914
1. Share capital	15 746		15 746	15 746
2. Supplementary capital	61 663		61 663	61 663
3. Other reserves	15 261		15 261	15 261
4. Profit (loss) brought forward	-80 939		-48 596	-48 596
5. Net profit (loss)	-501		-32 343	-160
II. Liabilities and provisions for liabilities	23 955		23 468	43 158
1. Provisions for liabilities	37		36	586
1.1. Deferred income tax provision	1		0	551
1.2. Old-age pension and other benefits provision	2		2	1
a) long-term	0		0	1
b) short-term	2		2	
1.3. Other provisions:	34		34	34
a) short-term	34		34	34
2. Long-term liabilities	16 920		16 616	25 394
2.1. To other undertakings	16 920		16 616	25 394
2.2. bank loans and loans	0		0	8 440

	w tys. zł			
	as at 2021-03-31 quarter end// 2021	as at koniec end of the preceding quarter/ /	as at 2020-12-31 end of the preceding 2020	as at 2020-03-31 quarter end// 2020
2.3. debt securities	16 761		16 427	16 677
2.4. other financial liabilities	159		189	277
3. Short-term liabilities	6 984		6 802	17 164
3.1. To affiliated undertakings	5 140		5 071	5 075
3.2. trade payables	12		1	25
3.3. other	5 128		5 070	5 050
3.4. To other entities	1 841		1 728	12 086
3.5. bank loans and loans	0		0	2 880
3.6. other financial liabilities	101		106	101
3.7. trade payables	76		10	149
3.8. taxes, duties, insurance and other levies	47		20	203
3.9. salaries	25		7	73
3.10. other	1 592		1 585	8 680
3.11. Special funds	3		3	3
4. Accruals and deferred income	14		14	14
4.1. Other accruals and deferred income	14		14	14
a) long-term	14		14	14
Liabilities and Shareholders' Equity total	35 185		35 199	87 072
Carrying value	11 230		11 731	43 914
Number of shares (items)	3 149 200		3 149 200	3 149 200
Carrying value per one share (in PLN)	3,57		3,73	13,94
Diluted number of shares (items)	3 149 200		3 149 200	3 149 200
Diluted carrying value per one share (in PLN)	3,57		3,73	13,94

Note: For the reports covering 1Q of the accounting year, please fill in only the first (end of 1 quarter of the current accounting year), the third (end of the preceding accounting year) and the fourth column (end of 1 quarter of the preceding accounting year).

POZYCJE POZABILANSOWE

	w tys. zł			
	stan na 2021-03-31 koniec kwartału / 2021	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na 2020-12-31 koniec poprz. roku / 2020	stan na 2020-03-31 koniec kwartału / 2020
Od pozostałych jednostek (z tytułu)				
otrzymanych gwarancji i poręczeń				
1. Zobowiązania warunkowe	3 261		3 576	4 666
1.1. 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	3 261		3 576	4 666
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 261		3 576	4 666
Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)				
otrzymanych gwarancji i poręczeń				

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).

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

	w tys. zł			
	1 kwartał/2021 okres od 2021-01-01 do 2021-03-31	kwartaly narastająco / okres od do	1 kwartał / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31	kwartaly narastająco / okres od do
I. Net proceeds from sales of products, goods and materials, including:	166		653	
-from affiliated undertakings	159		224	
1. Net proceeds from sales of products	166		653	
2. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	344		360	
II. Profit (loss) on sales	-178		293	
III. Koszty ogólnego zarządu			6	
IV. Remaining operating income	0		1	
1. Income from disposal of non-financial non current assets	12		13	
2. Subsidies	13		7	
3. Other operating income	-178		293	
V. Remaining operating expenses	9		0	
1. Other operating expenses	9		1	
VI. Profit (loss) on operating activities	-187		294	
VII. Financial income	0		0	
VIII. Financial expenses	314		488	
1. Interest including:	0		488	
-to affiliated undertakings	0		74	
2. Other	314			
IX. Gross profit (loss)	-501		-194	
X. Income tax	0		-34	
a) the deferred portion	0		-34	
XI. Net profit (loss)	-501		-160	
Net profit (loss)(on annual basis)	-49 210		-49 210	
Weighted average number of ordinary shares (items)	3 149 200		3 149 200	
Profit (loss) per one ordinary share (in PLN)	-0,16		-0,05	

STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2021 from 2021-01-01 to 2021-03-31	1 kwartaly narastająco / 2020 from 2020-01-01 to 2020-03-31	rok 2020 from 2020-01-01 to 2020-12-31	kwartał(y) narastająco / okres od do
I. Opening balance of shareholders' equity	11 731	43 914	44 074	
Ia. Opening balance of shareholders' equity, following reconciliation with the comparative figures	11 731	43 914	44 074	
1. Opening balance of the share capital	15 746	15 746	15 746	
1.1. Closing balance of the share capital	15 746	15 746	15 746	
2. Opening balance of the supplementary capital	61 663	61 663	61 663	
2.1. Changes in the supplementary capital	0			
a) additions (as a result of)	0			
2.2. Closing balance of the supplementary capital	61 663	61 663	61 663	
2.3. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0			
3. Opening balance of other reserves	15 261	15 261	15 261	
3.1. Closing balance of other reserves	0			
3.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	15 261	15 261	15 261	
a) zwiększenia (z tytułu)	15 261	15 261	15 261	
3.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-80 939	-48 596	-48 596	
3.4. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-80 939	-48 596	-48 596	
4. Net profit or loss	-481	-32 343	-160	
a) net loss	-481	-32 343	-160	
II. Closing balance of equity	11 250	11 731	43 914	
III. Equity following proposed profit distribution/loss coverage	11 250	11 731	43 914	

CASH-FLOW STATEMENT

	in PLN 000's			
	1 kwartał / 2021 from 2021-01-01 to 2021-03-31	1 kwartały narastająco / 2020 from 2020-01-01 to 2020-03-31	kwartał / okres od do	kwartały narastająco / okres od do
A. Cash flows from operating activities				
I. Net profit (loss)	-501	-160		
II. Total adjustments	344	1 071		
1. Depreciation/amortisation		0		
2. Interest and share in profits (dividends)	0	483		
3. Zmiana stanu rezerw	1	26		
4. Change in receivables	37	532		
5. Change in short-term payables, save for bank loans and loans	486	111		
6. Change in prepayments and accruals	-180	-81		
III. Net cash flows from operating activities (I+/-II)- indirect method	-157	911		
B. Cash flows from investing activities				
I. Receipts	0	0		
1. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0			
2. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0		
a) w jednostkach powiązanych	0	0		
II. Payments	14	0		
1. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	14			
2. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0		
a) w jednostkach powiązanych	0	0		
b) w pozostałych jednostkach	0	0		
III. Net cash flows from investing activities (I-II)	-14	0		
C. Cash flows from financing activities				
I. Receipts	0	0		
II. Payments	0	803		
1. Repayment of bank loans and loans	0	640		
2. Finance lease payments	0	16		
3. Interest	0	147		
III. Net cash flows from financing activities (I-II)	0	-803		
D. Net cash flows, total (A.III +/- B.III +/- C.III)	-171	108		
E. Balance sheet change in cash and cash equivalents, including:	-171	108		
F. Opening balance of cash and cash equivalents:	320	48		
G. Closing balance of cash and cash equivalents (F +/- D), -with limited disposability	149	156		
	5	5		

Additional information

File	Opis
Informacja dodatkowa ECB SA 1Q_2021.pdf	additional information

Other information

File	Opis
Pozostałe informacje SA-Q 1Q_2021.pdf	Other information

SIGNATURES OF THE MANAGEMENT BOARD MEMBERS			
Data	Name and surname	Position/Function	Sign-off
2021-05-31	Bartosz Dryjski	Member of the Management Board	
2021-05-31	Kamil Kamiński	Member of the Management Board	