



**Przedstawienie**  
**Sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z**  
**działalności Spółki w 2019 roku**

---

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport roczny SA-R 2019

(zgodnie z § 60 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia w sprawie Informacji bieżących i okresowych)

(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

Za rok obrotowy 2019 obejmujący okres od 2019-01-01 do 2019-12-31  
 oraz za poprzedni rok obrotowy 2018 obejmujący okres od 2018-01-01 do 2018-12-31

data przekazania: 2020-08-05

|  |  |
|--|--|
| <b>ELEKTROCIĘPŁOWNIA BEDZIN SPÓŁKA AKCYJNA</b> |  |
| (pełna nazwa emitenta)                         |  |
| <b>BEDZIN</b>                                  | <b>Energetyka (ene)</b>                  |
| (skrótowa nazwa emitenta)                      | (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie) |
| <b>61-144</b>                                  | <b>Poznań</b>                            |
| (kod pocztowy)                                 | (miejscowość)                            |
| <b>Bolesława Krzywoustego</b>                  | <b>7</b>                                 |
| (ulica)  | (numer)                                  |
| <b>(+48) 61 227 57 10-11</b>                   | <b>(+48) 61 227 57 12</b>                |
| (telefon)                                      | (fax)                                    |
| <b>ecbedzin@acb.com.pl</b>                     | <b>ecbedzin.pl</b>                       |
| (e-mail)                                       | (www)                                    |
| <b>625-000-76-15</b>                           | <b>271740563</b>                         |
| (NIP)  | (REGON)                                  |

Deloitte Audit Sp. z o.o. sp. k  
 (firma audytorska)

Raport roczny zawiera:

- Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania rocznego sprawozdania finansowego  
 Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego odnoszące się do wydanego przez firmę audytorską sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zawierającego opinię z zastrzeżeniami, opinię negatywną lub odmowę wyrażenia opinii
- Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
- Informacja zarządu dotycząca wyboru firmy audytorskiej
- Oświadczenie rady nadzorczej w sprawie komitetu audytu
- Pismo Prezesa Zarządu
- Roczne sprawozdanie finansowe
- Wprowadzenie  Zestawienie zmian w kapitale własnym
- Bilans  Rachunek przepływów pieniężnych
- Rachunek zysków i strat  Dodatkowe informacje i objaśnienia
- Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)
- Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego
- Oświadczenie na temat informacji niefinansowych
- Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych
- Ocena rady nadzorczej dotycząca sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego
- Inne informacje przekazywane przez ASI

| WYBRANE DANE FINANSOWE   | w tys. zł |           | w tys. EUR |           |
|--|-----------|-----------|------------|-----------|
|  | 2019      | 2018      | 2019       | 2018      |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów  | 2 775     | 3 003     | 645        | 704       |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                     | 1 324     | 1 330     | 308        | 312       |
| III. Zysk (strata) brutto  | -48 182   | 854       | -11 201    | 200       |
| IV. Zysk (strata) netto  | -48 598   | 118       | -11 297    | 28        |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej          | 3 417     | 3 191     | 794        | 748       |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej       | 15 132    | 2 679     | 3 518      | 628       |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej         | -19 544   | -6 407    | -4 543     | -1 502    |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                           | -995      | -537      | -231       | -126      |
| IX. Aktywa, razem  | 87 416    | 153 932   | 20 527     | 35 798    |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                        | 43 342    | 61 262    | 10 178     | 14 247    |
| XI. Zobowiązania długoterminowe                                  | 25 880    | 12 355    | 6 077      | 2 873     |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe                                | 16 887    | 48 433    | 3 965      | 11 263    |
| XIII. Kapitał własny   | 44 074    | 92 670    | 10 350     | 21 551    |
| XIV. Kapitał zakładowy   | 15 746    | 15 746    | 3 698      | 3 662     |
| XV. Liczba akcji (w szt.)  | 3 149 200 | 3 149 200 | 3 149 200  | 3 149 200 |
| XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)             | -15,43    | 0,04      | -3,59      | 0,01      |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | -15,43    | 0,04      | -3,59      | 0,01      |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)                | 14,00     | 29,43     | 3,29       | 6,84      |

## SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki Elektrociepłownia Będzin S.A.**

### Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

#### Opinia z zastrzeżeniem

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego spółki Elektrociepłownia Będzin S.A. („Spółka”), które zawiera bilans na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, z wyjątkiem możliwych skutków sprawy opisaney w sekcji *Podstawa opinii z zastrzeżeniem*, sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej statutem;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 3 sierpnia 2020 roku.

#### Podstawa opinii z zastrzeżeniem

Na bazie przeprowadzonego w bieżącym roku testu na utratę wartości, Spółka dokonała pełnego odpisu wartości udziałów w jednostce zależnej Energo-Utech S.A. ujmując w rachunku zysków i strat bieżącego okresu odpis aktualizujący w wysokości 49.600 tys. zł. Nie byliśmy w stanie uzyskać odpowiednich i wystarczających dowodów badania, czy i w jakiej kwocie rozpoznana w rachunku zysków i strat badanego okresu utrata wartości udziałów, nie powinna zostać rozpoznana już w poprzednich latach obrotowych. W konsekwencji nie wypowiadamy się o tym, czy wynik finansowy roku bieżącego został obciążony prawidłową kwotą odpisu z tytułu utarty wartości powyższych udziałów.

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KRSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2019 r., poz. 1421 z późn. zm.) oraz wymogami Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek Interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

### **Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności**

Zwracamy uwagę na punkt 2 wprowadzenia do sprawozdania finansowego Elektrociepłowni Będzin S.A., w której Zarząd wskazuje między innymi, że Spółka poniosła stratę netto w kwocie 48.596 tys. zł. w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 r. oraz że na ten dzień, jej zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 14.616 tys. zł. Jak ujawniono w punkcie 2 wprowadzenia do sprawozdania finansowego powyższe wskazania, łącznie z innymi informacjami w niej przedstawionymi świadczą o istnieniu istotnej niepewności, która może powodować poważne wątpliwości, co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w tej kwestii.

### **Objaśnienie ze zwróceniem uwagi**

Zwracamy uwagę na notę 28 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, punkt „Kowenanty zobowiązaniowe”, w której Zarząd Spółki przedstawił niepewności związane z interpretacją i tym samym spełnieniem warunków finansowania zewnętrznego oraz krytyczne osądy leżące u podstaw traktowania tego finansowania jako długoterminowego. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

### **Inne sprawy**

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018, roku zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 25 kwietnia 2019 roku.

## Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

### Kluczowa sprawa badania

### Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy

#### Utrata wartości udziałów w jednostkach zależnych

Spółka posiada udziały w jednostkach zależnych o łącznej wartości brutto na dzień bilansowy 130.587 tys. zł. Udziały te dotyczą dwóch jednostek powiązanych Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. oraz Energo-Utech S.A. o wartości odpowiednio 80.987 tys. zł. oraz 49.600 tys. zł. stanowiących łącznie 84,8% wartości sumy bilansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Przesłankami wskazującymi na konieczność dokonania testu na trwałą utratę wartości tych aktywów była kapitałacja Spółki utrzymująca się poniżej jej wartości księgowej oraz śródroczne wyniki jednostek zależnych.

Podstawą uznania tej kwestii za kluczową sprawę badania był fakt, że weryfikacja wartości udziałów odbywa się na bazie szacunków opartych o metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, w związku z czym obarczona jest dużą dozą subiektywizmu co czyni także szacunki podatnymi na zniekształcenia.

Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:

1. omówienie procesu oraz zrozumienie kontroli funkcjonujących w Spółce, związanych z testami na utratę wartości aktywów długoterminowych, jak również zrozumienie przyjętych przez Spółkę zasad tworzenia odpisów aktualizujących wartość udziałów w jednostkach zależnych,
2. ocenę przesłanek utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych oraz uzgodnienie danych źródłowych będących podstawą testów na utratę wartości do przyjętych przez Spółkę prognoz finansowych,
3. ocenę, przy wsparciu wewnętrznych specjalistów z zakresu wycen, przyjętych przez Spółkę założeń i szacunków służących określeniu wartości odzyskiwanej aktywów oraz potencjalnego ryzyka związanego z realizacją tych założeń, w tym:
  - dla Elektrociepłowni Będzin Sp. z o.o. założeń odnośnie ścieżek cenowych energii elektrycznej i cieplnej, prognozowanych cen węgla oraz CO<sub>2</sub>, horyzontu czasowego dokonywania tych szacunków, podpisanych umów sprzedaży, planowanych nakładów inwestycyjnych, średnioważonego kosztu kapitału oraz poprawności metodologicznej i arytmetycznej modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
  - w odniesieniu do testu dotyczącego wartości udziałów w ETFL Energo-Utech S.A. procedury te obejmowały ocenę poprawności ustalenia przepływów finansowych w modelu

i zgodności tych przepływów z wartością aktywów i poziomem zobowiązań wykazanych w zbadanym bilansie, zakładany poziom planowanych do zwarcia umów leasingu i koszt pozyskania finansowania tych umów oraz przyjęty zakres czasowy tego testu,

4. ocenę testu dokonanej na poprzedni dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2018r, w kontekście zastosowanego modelu, przyjętych założeń oraz ich realizacji w trakcie badanego roku obrotowego,
5. ocenę prawidłowości i kompletności ujawnień dotyczących kluczowych dla testów parametrów i założeń oraz wyników tych testów.

## **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

## **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego**

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedzialności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Spółki informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej Spółki oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że byliśmy Informować ją o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, Informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej Spółki ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisuujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla Interesu publicznego.

## **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na Inne Informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego (razem „Inne Informacje”).

## *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

## *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami i czyniąc to, rozpatrzenie, czy Inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

### **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. z 2018 r., poz. 757),
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

### **Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego**

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła wszystkie informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 Rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. l tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

#### **Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych**

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczylśmy na rzecz Spółki lub jednostek przez nią kontrolowanych żadnych innych usług niż będących badaniem sprawozdań finansowych.



## Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Spółki uchwałą 2/IX/2019 Rady Nadzorczej z dnia 27 lutego 2019 roku. Sprawozdanie finansowe Spółki badamy po raz pierwszy.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Jacek Mateja.

Działający w imieniu Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 73, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe:

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Jacek Mateja

Data: 2020.08.05 16:18:34 CEST

Jacek Mateja  
nr w rejestrze 9736

Warszawa, 5 sierpnia 2020 roku.

Poznań, 5 sierpnia 2020 roku

**STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI ELEKTROCIĘPŁOWNIA „BĘDZIN” S.A. ODNOSZĄCE SIĘ DO ZASTRZEŻENIA WYRAŻONEGO W SPRAWOZDANIU NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.**

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. („Biegły Rewident”) z badania rocznego sprawozdania finansowego spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. („Spółka”) za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, zawiera zastrzeżenie:

„Na bazie przeprowadzonego w bieżącym roku testu na utratę wartości, Spółka dokonała pełnego odpisu wartości udziałów w jednostce zależnej Energo-Utech S.A. ujmując w rachunku zysków i strat bieżącego okresu odpis aktualizujący w wysokości 49.600 tys. zł. Nie byliśmy w stanie uzyskać odpowiednich i wystarczających dowodów badania, czy i w jakiej kwocie rozpoznana w rachunku zysków i strat badanego okresu utrata wartości udziałów, nie powinna zostać rozpoznana już w poprzednich latach obrotowych. W konsekwencji nie wypowiadamy się o tym, czy wynik finansowy roku bieżącego został obciążony prawidłową kwotą odpisu z tytułu utarty wartości powyższych udziałów.”

Spółka zależna Energo-Utech prowadzi w głównej mierze działalność leasingową polegającą na realizowaniu marży pomiędzy wielkością pobieranych opłat leasingowych a wysokością rat kredytów udzielonych pod finansowanie umów leasingu. Założenia, na których oparto test na utratę wartości w 2018 roku były dość optymistyczne, ale realne na moment podpisywania sprawozdania za rok 2018 i test na utratę wartości sporządzony przez Zarząd nie wykazywał utraty wartości. W związku ze znaczącym spadkiem portfela umów leasingowych oraz niezrealizowaniem istotnego kontraktu zakładanego w przepływach na 2019 rok oraz bezprecedensowymi w skali zdarzeniami polegającymi na wypowiedzeniu 10 umów leasingu nierzetelnym kontrahentom, którzy znaleźli się w upadłości lub trudnej sytuacji finansowej wraz z przewłaszczeniem ich środków stanowiących przedmiot leasingu, Spółka znalazła się w trudnej sytuacji finansowej. W związku z powyższym dokonano odpisów na aktywa finansowe (w głównej mierze na należności, ale także na wartość przewłaszczonego aktywów) w wysokości 40.204 tys. zł. Strata ta, a także wejście Spółki w proces restrukturyzacji w konsekwencji czego dokonano istotnych korekt przepływów na kolejne lata, bezpośrednio wpłynęły na pełny odpis wartości Spółki zależnej Energo-Utech.

Zarząd spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

|                       |                   |
|-----------------------|-------------------|
| Krzysztof Kwiatkowski | - Prezes Zarządu  |
| Kamil Kamiński        | - Członek Zarządu |
| Bartosz Dryjski       | - Członek Zarządu |

Poznań, 11 sierpnia 2020 roku

**OPINIA RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI ELEKTROCIĘPŁOWNIA „BĘDZIN” S.A. ODNOSZĄCA SIĘ DO ZASTRZEŻENIA WYRAŻONEGO W SPRAWOZDANIU NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.**

Na podstawie § 70 ust. 1 pkt 13 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Rada Nadzorcza spółki Elektrociepłownia Będzin S.A. po zapoznaniu się ze Stanowiskiem Zarządu Spółki odnoszącym się do zastrzeżenia wyrażonego w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego wyraża następującą opinię:

„Stanowisko Zarządu zawiera informacje wymagane przepisami prawa i w niezbędnym zakresie odnosi się do zastrzeżenia biegłego rewidenta, wyrażonego w sprawozdaniu z badania rocznego sprawozdania finansowego. Rada Nadzorcza podziela stanowisko Zarządu, który nie planuje podjęcia dodatkowych działań w tym zakresie.”.

Rada Nadzorcza spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
z upoważnienia Rady Nadzorczej

Poznań, 5 sierpnia 2020 r.

**Oświadczenie Zarządu zgodnie z §70 ust. 1 pkt 6**  
(w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego)  
**oraz**  
**Informacja Zarządu zgodnie z §70 ust. 1 pkt 7**  
(w sprawie firmy audytorskiej)  
**Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r.**

W związku z §70 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oświadczam, że:

- według naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

W związku z §70 ust. 1 pkt 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych informujemy, że:

- podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa, jak również podmiot ten oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej. Są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji. Emitent posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

|                       |                   |       |
|-----------------------|-------------------|-------|
| Krzysztof Kwiatkowski | - Prezes Zarządu  | ..... |
| Bartosz Dryjski       | - Członek Zarządu | ..... |
| Kamil Kamiński        | - Członek Zarządu | ..... |

Komisja Nadzoru Finansowego

Poznań, 11 sierpnia 2020 r.

**Oświadczenie Rady Nadzorczej  
zgodnie z §70 ust. 1 pkt. 8  
Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r.**

Na podstawie § 70 ust. 1 pkt 8 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Rada Nadzorcza spółki Elektrociepłownia Będzin S.A. oświadcza, że w Spółce:

- 1) są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- 2) Komitet Audytu wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
z upoważnienia Rady Nadzorczej

Poznań, 11 sierpnia 2020 roku

**Ocena Rady Nadzorczej Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A.  
dotycząca sprawozdania z działalności emitenta  
i sprawozdania finansowego w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami  
oraz ze stanem faktycznym**

zgodnie z §70, ust. 1. pkt 14 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r.

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 70 ust. 1 pkt 14 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Rada Nadzorcza Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. uchwała, co następuje:

1. Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w roku 2019 oraz ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok 2019, w skład którego wchodzi :
  - 1) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 r., który wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 87.416 tys. zł (słownie: osiemdziesiąt siedem tysięcy czterysta szesnaście tysięcy złotych),
  - 2) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. wykazujący stratę netto w wysokości 48.596 tys. zł (słownie: czterdzieści osiem milionów pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy złotych),
  - 3) informacja dodatkowa,
  - 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 48.596 tys. zł (słownie: czterdzieści osiem milionów pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy złotych),
  - 5) rachunek przepływów pieniężnych, za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 995 tys. zł (słownie: dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych).
2. Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki oraz rekomendacją Komitetu Audytu i dokonała oceny sprawozdań, o których mowa w pkt 1, w zakresie zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, nie zgłaszając zastrzeżeń w powyższym zakresie.

**Uzasadnienie oceny Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. dokonała oceny sprawozdania z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019 w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym, na podstawie posiadanej wiedzy o Spółce i jej działalności oraz czynności podjętych w związku ze sporządzaniem, badaniem oraz oceną sprawozdań, w szczególności w oparciu o analizę:

- 1) treści ww. sprawozdań, przedłożonych przez Zarząd Spółki,
- 2) dokumentów i ksiąg rachunkowych oraz informacji udzielonych przez Zarząd Spółki,
- 3) wyników dodatkowych czynności sprawdzających wykonanych w wybranych obszarach finansowych i operacyjnych,
- 4) informacji i rekomendacji Komitetu Audytu o przebiegu, wynikach i znaczeniu badania dla rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz roli Komitetu w procesie oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności.

Rada Nadzorcza w swojej ocenie uwzględniła wyniki spotkań Komitetu Audytu z przedstawicielami Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, w tym z kluczowym biegłym rewidentem, rekomendację Komitetu Audytu oraz treść sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki, w którym stwierdził m. in, że:

- 1) sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
  - jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej statutem;
  - zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.
- 2) sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. z 2018 r., poz. 757) i jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Janusz Niedźwiecki .....

Wiesław Glanowski .....

Waldemar Organista .....

Mirosław Leń .....

Wojciech Sobczak .....

Poznań, 5 sierpnia 2020 roku

Szanowni Państwo,  
Drodzy Akcjonariusze

Przedstawiamy Państwu po raz siódmy sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej podsumowujące działalność gospodarczą Elektrociepłowni „Będzin” S.A. za rok obrotowy 2019 r.

Miniony rok był pierwszym w historii Grupy Kapitałowej, w której grupa poniosła stratę netto. Szereg czynników zewnętrznych spowodowało, iż Zarząd uznaje miniony rok za najtrudniejszy pod względem działalności operacyjnych w obu segmentach, w których Grupa Kapitałowa działa.

Duży wpływ na wyniki Spółki Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. działającej w sektorze energetycznym miała bardzo ciepła zima, która spowodowała znaczące zmniejszenie zapotrzebowania na energię ciepłą oraz spadające ceny energii elektrycznej na Towarowej Giełdzie Energii. Strategia Unii Europejskiej mająca na celu ograniczenie emisyjności CO2 spowodowała znaczący wzrost ceny za uprawnienia za emisję CO2 dla źródeł węglowych co przełożyło się na najwyższe w historii Spółki koszty uprawnień do emisji umarżonych w marcu 2020 r.

W związku z powyższym Zarząd podjął decyzję o długofalowym, strategicznym planie mającym na celu zbudowanie źródła pozawęglowego (opracowywane są strategie na biomasę, gaz lub spalarnię śmieci) w celu neutralizacji wpływu kosztów CO2, a także wpisania się w środowiskową politykę Polski oraz Unii Europejskiej. Szczegóły tych strategicznych planów zostały przedstawione Radzie Nadzorczej.

Zarząd również pozostaje zdeterminowany, aby kontynuować poszukiwania inwestorów branżowych, których plany wpisaliby się w strategię Zarządu zarysowaną w poprzednim akapicie. Zarząd prowadzi rozmowy z kilkoma poważnie zainteresowanymi podmiotami. Najwcześniejsza data przeprowadzenia badań „due diligence” oraz ewentualnej finalizacji transakcji przewidywana jest na pierwszy kwartał 2021 roku.

Rok 2019 był rokiem trudnym dla Spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo – Leasingowe ENERGO – UTECH SA z branży finansowej, której Zarząd był zmuszony ogłosić postępowanie restrukturyzacyjne na początku 2020 roku. Jako rezultat wypowiedzenia umów leasingowych nierzetelnym kontrahentom, Spółka stanęła przed wyzwaniem regulowania zobowiązań kredytowych przy braku przepływu z umów. Ze względu na znaczne własne zaangażowanie kapitałowe w sytuacji gdzie środki pieniężne pozostają do odzyskania w długim okresie czasu, Spółka nie była w stanie pod koniec 2019 roku regulować bieżących płatności. Zarząd podjął środki naprawcze w formie planu restrukturyzacyjnego, który będzie przedstawiany wierzycielom w najbliższym czasie.

Pod koniec 2019 roku po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020 roku wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów. Chociaż w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, wydaje się, że negatywny wpływ na handel światowy, produkcję i na Spółkę może być poważniejszy niż pierwotnie oczekiwano.

Zarządy spółek Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. uważają taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na Spółki Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.. W krótkim okresie przewiduje się zmniejszenie cen na rynku energii elektrycznej z powodu spadku zapotrzebowania, która wpływa na opłacalność produkcji energii elektrycznej. Taka sytuacja może ulec radykalnej zmianie w perspektywie całego 2020 roku. Ewentualny wpływ tych i innych czynników zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2020 roku

Z wyrazami szacunku,

Krzysztof Kwiatkowski  
Prezes Zarządu  
Elektrociepłowni „Będzin” S.A.



| WYBRANE DANE FINANSOWE                                      | w tys. zł |       | w tys. EUR |      |
|---|-----------|-------|------------|------|
|   | 2019      | 2018  | 2019       | 2018 |
| XIX, Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 14,00     | 29,43 | 3,29       | 6,64 |

### INFORMACJA O KOREKCIE RAPORTU

Skorygowany raportem bieżącym nr 19/2020 z dnia 2020-08-05 o treści:

Zarząd spółki Elektrociepłownia "Będzin" S.A. (Emitent) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 19/2020 z dnia 5 sierpnia 2020 r. przekazuje uzupełniony i skorygowany Raport Roczny za rok 2019. Przedmiot i charakter dokonanych zmian został wskazany w raporcie bieżącym. Do RR załączone zostało Sprawozdanie z badania biegłego rewidenta - opinia z zastrzeżeniem oraz Stanowisko Zarządu odnoszące się do zastrzeżeń wyrażonych w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta do badania jednostkowego sprawozdania finansowego.

| Plik | Opis |
|------|------|
|      |      |

### SPRAWOZDANIE FIRMY AUDYTORSKIEJ Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

| Plik  | Opis |
|---|------|
| ECB SA_Spr z badania JSF_2019_opinia z zastrzeż.pdf |      |

**STANOWISKO ORGANU ZARZĄDZAJĄCEGO WRAZ Z OPINIĄ ORGANU NADZORUJĄCEGO ODNOŚĄCE SIĘ DO WYDANEGO PRZEZ FIRME AUDYTORSKĄ SPRAWOZDANIA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZAWIERAJĄCEGO OPINIĘ Z ZASTRZEŻENIAMI, OPINIĘ NEGATYWNĄ LUB ODMOWĘ WYRAŻENIA OPINII**

| Plik  | Opis |
|---|------|
| ECB SA stanowisko Zarządu do zastrzeżenia audytora 05082020.p |      |

### OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

| Plik   | Opis |
|--|------|
| 2020 08 05_Oswiadczenie Zarządu rzetelnosc spr fln i firma audyt |      |

### PISMO PREZESA ZARZĄDU

| Plik   | Opis |
|--|------|
| 2020 08 05_Pismo przewodnie_Prezesa_2019.pdf |      |

### ROZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

|  |      |
|--|------|
| Plik   | Opis |
| Wprowadzenie 2019 ECB SA v ostateczna_slgn.pdf |      |

## BILANS

|   | Noty | w tys. zł     |                |
|---|------|---------------|----------------|
|   |      | 2019          | 2018           |
| <b>AKTYWA</b>   |      |               |                |
| I. Aktywa trwałe                                      |      | 85 145        | 150 856        |
| 1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:            | 1    | 0             | 5              |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe                             | 2    | 1             | 554            |
| 3. Należności długoterminowe                          | 3 7  | 16 863        | 19 072         |
| 3.1. Od pozostałych jednostek                         |      | 16 863        | 19 072         |
| 4. Inwestycje długoterminowe                          | 4    | 67 934        | 130 588        |
| 4.1. Nieruchomości                                    |      | 551           |                |
| 4.2. Długoterminowe aktywa finansowe                  |      | 67 383        | 130 588        |
| a) w jednostkach powiązanych, w tym:                  |      | 67 383        | 130 588        |
| - udziały lub akcje w jednostkach zależnych           |      | 130 588       | 130 588        |
| - aktualizacja aktywów finansowych                    |      | -63 205       |                |
| 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe          | 5    | 347           | 637            |
| 5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  |      | 347           | 637            |
| II. Aktywa obrotowe                                   |      | 2 271         | 3 076          |
| 1. Należności krótkoterminowe                         | 6 7  | 2 212         | 2 022          |
| 1.1. Od pozostałych jednostek                         |      | 2 212         | 2 022          |
| 2. Inwestycje krótkoterminowe                         |      | 48            | 1 043          |
| 2.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                 | 8    | 48            | 1 043          |
| a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne           |      | 48            | 1 043          |
| 3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe         | 9    | 11            | 11             |
| <b>Aktywa razem</b>                                   |      | <b>87 416</b> | <b>153 932</b> |
| <b>PASYWA</b>   |      |               |                |
| I. Kapitał własny                                     |      | 44 074        | 92 670         |
| 1. Kapitał zakładowy                                  |      | 15 746        | 15 746         |
| 2. Kapitał zapasowy                                   |      | 61 663        | 61 545         |
| 3. Pozostałe kapitały rezerwowe                       |      | 15 261        | 15 261         |
| 4. Zysk (strata) netto                                |      | -48 596       | 118            |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania            |      | 43 342        | 61 262         |
| 1. Rezerwy na zobowiązania                            | 11   | 581           | 460            |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego |      | 526           | 402            |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne      |      | 1             | 26             |
| a) długoterminowa                                     |      | 1             | 1              |
| b) krótkoterminowa                                    |      |               | 26             |
| 1.3. Pozostałe rezerwy                                |      | 34            | 32             |
| a) krótkoterminowe                                    |      | 34            | 32             |
| 2. Zobowiązania długoterminowe                        | 12   | 25 880        | 12 355         |
| 2.1. Wobec pozostałych jednostek                      |      | 25 880        | 12 355         |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe                       | 13   | 16 887        | 48 433         |
| 3.1. Wobec jednostek powiązanych                      |      | 4 999         | 5 801          |
| 3.2. Wobec pozostałych jednostek                      |      | 11 885        | 42 629         |
| 3.3. Fundusze specjalne                               |      | 3             | 3              |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe                         | 14   | 14            | 14             |
| 4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe                  |      | 14            | 14             |
| a) długoterminowe                                     |      | 14            | 14             |
| <b>Pasywa razem</b>                                   |      | <b>87 416</b> | <b>153 932</b> |
| Wartość księgowa                                      |      | 44 074        | 92 670         |
| Liczba akcji (w szt.)                                 |      | 3 149 200     | 3 149 200      |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)                |      | 14,00         | 29,43          |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.)                     |      | 3 149 200     | 3 149 200      |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)    |      | 14,00         | 29,43          |

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

|   | Noty | w tys. zł |           |
|---|------|-----------|-----------|
|   |      | 2019      | 2018      |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: |      | 2 775     | 3 003     |
| - od jednostek powiązanych  |      | 934       | 995       |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów                               | 15   | 2 775     | 3 003     |
| II. Koszty działalności operacyjnej                                     |      | 1 456     | 1 840     |
| 1. Amortyzacja  |      | 7         | 22        |
| 2. Zużycie materiałów i energii   |      | 1         | 3         |
| 3. Usługi obce  |      | 705       | 644       |
| 4. Podatki i opłaty, w tym:   |      | 39        | 39        |
| 5. Wynagrodzenia  |      | 618       | 753       |
| 6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                           |      | 53        | 57        |
| 7. Pozostałe koszty rodzajowe   |      | 33        | 122       |
| III. Zysk (strata) ze sprzedaży   |      | 1 319     | 1 363     |
| IV. Pozostałe przychody operacyjne                                      |      | 76        | 0         |
| 1. Inne przychody operacyjne  | 16   | 76        | 0         |
| V. Pozostałe koszty operacyjne  |      | 71        | 33        |
| 1. Inne koszty operacyjne   | 17   | 71        | 33        |
| VI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                            |      | 1 324     | 1 330     |
| VII. Przychody finansowe  | 18   | 16 172    | 2 680     |
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                |      | 16 170    | 2 679     |
| a) od jednostek powiązanych, w tym:                                     |      | 16 170    | 2 679     |
| - w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale                    |      | 16 170    | 2 679     |
| 2. Odsetki, w tym:  |      | 2         | 1         |
| VIII. Koszty finansowe  | 19   | 65 678    | 3 156     |
| 1. Odsetki w tym:   |      | 2 473     | 3 156     |
| - dla jednostek powiązanych   |      | 291       | 231       |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                            |      | 63 205    |           |
| IX. Zysk (strata) brutto  |      | -48 182   | 854       |
| X. Podatek dochodowy  | 20   | 414       | 736       |
| a) część odroczone  |      | 414       | 736       |
| XI. Zysk (strata) netto   |      | -48 596   | 118       |
| Zysk (strata) netto (zannualizowany)                                    |      | -48 596   | 118       |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)                           |      | 3 149 200 | 3 149 200 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)                              |      | -15,43    | 0,04      |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)               |      | 3 149 200 | 3 149 200 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)                  |      | -15,43    | 0,04      |

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|   | w tys. zł |        |
|---|-----------|--------|
|   | 2019      | 2018   |
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO)                           | 92 670    | 92 552 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 92 670    | 92 552 |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu                             | 15 746    | 15 746 |
| 1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu                             | 15 746    | 15 746 |
| 2. Kapitał zapasowy na początek okresu                              | 61 545    | 60 815 |
| 2.1. Zmiany kapitału zapasowego                                     | 118       | 730    |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 118       | 730    |
| - z podziału zysku (ustawowo)                                       | 118       | 730    |
| 2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu                              | 61 663    | 61 545 |
| 3. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu                  | 15 261    | 15 261 |
| 3.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                  | 15 261    | 15 261 |
| 4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                 | 118       | 730    |
| 4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach          | 118       | 730    |
| a) zmniejszenia (z tytułu)  | 118       | 730    |
| -- podział zysku  | 118       | 730    |
| 4.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                 | 0         | 0      |
| 5. Wynik netto  | -48 596   | 118    |

|   | w tys. zł |        |
|---|-----------|--------|
|   | 2019      | 2018   |
| a) zysk netto   |           | 118    |
| b) strata netto   | -48 596   |        |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)  | 44 074    | 92 670 |
| III. Proponowany podział zysku netto/ pokrycie straty                               | -48 596   | 118    |
| IV. przekazanie na kapitał zapasowy   |           | 118    |
| V. pokrycie straty  | -48 596   |        |
| VI. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 44 074    | 92 670 |

## RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

|   | w tys. zł |        |
|---|-----------|--------|
|   | 2019      | 2018   |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                  |           |        |
| I. Zysk (strata) netto  | -48 596   | 118    |
| II. Korekty razem   | 52 013    | 3 073  |
| 1. Amortyzacja  | 7         | 22     |
| 2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | -13 697   | 477    |
| 3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej                                       | 63 205    |        |
| 4. Zmiana stanu rezerw  | 102       | 125    |
| 5. Zmiana stanu należności  | 2 018     | 1 953  |
| 6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów       | 88        | -82    |
| 7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych  | 290       | 578    |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia | 3 417     | 3 191  |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                |           |        |
| I. Wpływy   | 16 170    | 2 679  |
| 1. Z aktywów finansowych, w tym:  | 16 170    | 2 679  |
| a) w jednostkach powiązanych  | 16 170    | 2 679  |
| - dywidendy i udziały w zyskach   | 16 170    | 2 679  |
| II. Wydatki   | 1 038     | 0      |
| 1. Na aktywa finansowe, w tym:  | 1 038     | 0      |
| a) w jednostkach powiązanych  | 1 038     | 0      |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)                  | 15 132    | 2 679  |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                   |           |        |
| I. Wpływy   | 0         | 0      |
| II. Wydatki   | 19 544    | 6 407  |
| 1. Spłaty kredytów i pożyczek   | 3 582     | 3 101  |
| 2. Wykup dłużnych papierów wartościowych  | 13 300    |        |
| 3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                          | 94        | 178    |
| 4. Odsetki  | 2 568     | 3 128  |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)                     | -19 544   | -6 407 |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>                  | -995      | -537   |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                        | -995      | -537   |
| F. Środki pieniężne na początek okresu  | 1 043     | 1 580  |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:                               | 48        | 1 043  |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania  | 5         | 928    |

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**  
**A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE**  
**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU**

Nota 1 a

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE         | w tys. zł |      |
|---|-----------|------|
|   | 2019      | 2018 |
| a) Inne wartości niematerialne i prawne | 0         | 5    |
| Wartości niematerialne i prawne, razem  | 0         | 5    |

Należy wskazać i wyjaśnić okres dokonywania odpisów zakończonych prac rozwojowych oraz odpisów amortyzacyjnych od wartości firmy

## ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

|  | w tys. zł                                |               |  |  |   |  |
|--|--|---------------|--|--|---|--|
|  | a  | b             | c  | d  | e   |  |
| wartości brutto wartości niematerialnych i prawnych na<br>a) początek okresu | postępy zakończonych<br>prac rozwojowych | wartość firmy | koncesje, patenty, licencje i podobne<br>wartości, w tym:<br>- oprogramowanie<br>- komputerowe | inne wartości<br>niematerialne i<br>prawne | zaliczki na wartości<br>niematerialne i<br>prawne | Wartości<br>niematerialne i<br>prawne, razem |
| b) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec<br>okresu    |  |               |  |  |   | 75   |
| c) skumulowana amortyzacja (umorzanie) na początek okresu<br>- zwiększenie   |  |               |  |  |   | 75   |
| d) skumulowana amortyzacja (umorzanie) na koniec okresu                      |  |               |  |  |   | 70   |
| e) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na<br>początek okresu   |  |               |  |  |   | 5  |
| f) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec<br>okresu     |  |               |  |  |   | 5  |
|  |  |               |  |  |   | 0  |

## Nota 1 c

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) | w tys. zł |      |
|--|-----------|------|
|  | 2019      | 2018 |
| a) własne  | 0         | 5    |
| Wartości niematerialne i prawne, razem                   | 0         | 5    |

## Nota 2 a

| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE                                | w tys. zł |      |
|---|-----------|------|
|   | 2019      | 2018 |
| a) środki trwałe, w tym:                              | 1         | 554  |
| - grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 0         | 551  |
| - inne środki trwałe                                  | 1         | 3    |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem                         | 1         | 554  |

W 2019 r. spółka dokonała reklasyfikacji prawa wieczystego użytkowania gruntów z pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, do pozycji: Inwestycje długoterminowe - nieruchomości.

## ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

|   | w tys. zł   |   |                                   |                     |                      |                        |
|---|---|---|-----------------------------------|---------------------|----------------------|------------------------|
|   | - grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | - budynki, lokale i biuły inżynierii lądowej i wodnej | - urządzenia techniczne i maszyny | - środki transportu | - inne środki trwałe | - środki trwałe, razem |
| a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu         | 565   |   |                                   |                     | 9                    | 574                    |
| b) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu           | 565   |   |                                   |                     | 9                    | 574                    |
| c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu     |   |   |                                   |                     | 6                    | 6                      |
| - zwiększenie   |   |   |                                   |                     | 2                    | 2                      |
| d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu       |   |   |                                   |                     | 8                    | 8                      |
| e) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 14  |   |                                   |                     |                      | 14                     |
| f) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu   | 14  |   |                                   |                     |                      | 14                     |
| g) Przemniejszczenie  | 551   |   |                                   |                     |                      | 551                    |
| h) - zmniejszenie   | 551   |   |                                   |                     |                      | 551                    |
| i) Wartość netto środków trwałych na początek okresu          | 551   |   |                                   |                     | 3                    | 554                    |
| j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu            | 0   |   |                                   |                     | 1                    | 1                      |

W 2019 r. nastąpiło przeklasyfikowanie wartości gruntów użytkowanych wieczystość do pozycji inwestycje długoterminowe.

## Nota 2 c

| ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) | w tys. zł |      |
|--|-----------|------|
|  | 2019      | 2018 |
| a) własne  | 1         | 554  |
| Środki trwałe bilansowe, razem                   | 1         | 554  |

## Nota 3 a

| NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE  | w tys. zł |        |
|--|-----------|--------|
|  | 2019      | 2018   |
| od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym: |           |        |
| a) od pozostałych jednostek (z tytułu), w tym:                                       | 16 863    | 19 072 |
| od wspólnika jednostki współzależnej (z tytułu)                                      |           |        |
| - od innych jednostek (z tytułu)   | 16 863    | 19 072 |
| - z tytułu zawartej umowy dzierżawy  | 16 569    | 18 677 |
| - z tytułu zawartej umowy odpłatnego używania  | 294       | 395    |
| Należności długoterminowe netto  | 16 863    | 19 072 |
| Należności długoterminowe brutto   | 16 863    | 19 072 |

## Nota 3 b

| ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) | w tys. zł |        |
|---|-----------|--------|
|   | 2019      | 2018   |
| a) stan na początek okresu                            | 19 072    | 20 605 |
| b) zwiększenia (z tytułu)                             |           | 395    |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                            | 2 209     | 1 928  |
| - spłata  | 2 209     | 1 928  |
| d) stan na koniec okresu                              | 16 863    | 19 072 |

## Nota 3 c

| NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) | jednostka | waluta | w tys. zł |        |
|--|-----------|--------|-----------|--------|
|  |           |        | 2019      | 2018   |
| a) w walucie polskiej                          |           |        | 16 863    | 19 072 |
| b) w walucie                                   |           |        |           |        |
| Należności długoterminowe, razem               |           |        | 16 863    | 19 072 |

## Nota 4 a

| ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH) | w tys. zł |      |
|--|-----------|------|
|  | 2019      | 2018 |
| a) stan na początek okresu                       | 0         | 0    |
| b) zwiększenia (z tytułu)                        | 565       |      |
| - przemieszczenie                                | 565       |      |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                       | 14        |      |
| - odpis aktualizujący                            | 14        |      |
| d) stan na koniec okresu                         | 551       | 0    |

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto to wartość ustalona administracyjnie w celu określenia wysokości opłaty za użytkowanie wieczyste. Wartość gruntów w użytkowaniu wieczystym w Sosnowcu ze względu na ich klasyfikację jako nieużytki została objęta odpisem aktualizującym. Na 31 grudnia 2019 r. odpis aktualizujący grunty wynosi 14 tys zł i dotyczy gruntów użytkowanych wieczysto, stanowiących nieużytki.

W 2019 r. spółka dokonała reklasyfikacji prawa wieczystego użytkowania gruntów z pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, do pozycji: Inwestycje długoterminowe - nieruchomości.



## Nota 4 b

| DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE                   | w tys. zł |         |
|---|-----------|---------|
|   | 2019      | 2018    |
| a) w jednostkach powiązanych, w tym:              |           |         |
| aa) w jednostkach zależnych                       | 67 383    | 130 588 |
| - udziały lub akcje                               | 67 383    | 130 588 |
| ab) w jednostce dominującej                       |           |         |
| udziały lub akcje                                 |           |         |
| dlużne papiery wartościowe                        |           |         |
| inne papiery wartościowe (wg rodzaju)             |           |         |
| udzielone pożyczki                                |           |         |
| inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju) |           |         |
| ac) w innych jednostkach                          |           |         |
| udziały lub akcje                                 |           |         |
| dlużne papiery wartościowe                        |           |         |
| inne papiery wartościowe (wg rodzaju)             |           |         |
| udzielone pożyczki                                |           |         |
| inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju) |           |         |
| w pozostałych jednostkach, w tym:                 |           |         |
| ca) we wspólniku jednostki współzależnej          |           |         |
| udziały lub akcje                                 |           |         |
| dlużne papiery wartościowe                        |           |         |
| inne papiery wartościowe (wg rodzaju)             |           |         |
| udzielone pożyczki                                |           |         |
| inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju) |           |         |
| Długoterminowe aktywa finansowe, razem            | 67 383    | 130 588 |

## Nota 4 c

| ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) | w tys. zł |         |
|---|-----------|---------|
|   | 2019      | 2018    |
| a) stan na początek okresu  | 130 588   | 130 588 |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | 63 205    |         |
| - aktualizacja wartości   | 63 205    |         |
| c) stan na koniec okresu  | 67 383    | 130 588 |

## UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

| w tys. zł |  |                                      |   |  |   |  |  |  |                               |                                     |                                       |  |  |  |  |  |  |
|-----------|--|--------------------------------------|---|--|---|--|--|--|-------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|--|--|--|--|--|--|
| a         | b  | c                                    | d                                       | e  | f   | g  | h  | i  | j                             | k                                   | l                                     |  |  |  |  |  |  |
| Lp.       | Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba                             | przedmiot przedsiębiorstwa              | charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, jednostka powiązana, z wyłączeniem powiązań bezpośrednich i pośrednich) | zasadniczna metoda konsolidacji/wycena na metodę praw własności/wycena metoda proporcjonalna, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega wyłączeniu z konsolidacji/wyceny | nie metoda praw własności/wyceny i metoda proporcjonalna | data objęcia kontroli / współkontrolni / uzyskania znaczącego wpływu | wartość udziałów akcji według ceny nabycia | aktualizujące wartość (razem) | wartość bilansowego udziału w akcji | procent udziału w kapitale zakładowym | udział w ogólnej liczbie głosów na każdym zgromadzeniu | wskazanie, inne niż określone pod (i) lub (j), poddawany kontroli / współkontrolni / znaczącego wpływu |  |  |  |  |
| 1         | ET-F-L ENERGO-UTECH S.A.                             | 61-144 Poznań, ul. B. Krzywoustego 7 | usługi                                  | franszowe-leasingowe   | pełna   | pełna  | 1.04.2015  | 49 600                                     | 49 600                        | 0                                   | 100,00                                | 100,00   | 100,00   |  |  |  |  |
| 2         | Elektrociepłownia BEDZIN Sp.z o.o.                   | 42-500 Będzin, ul. Malobadzka 141    | produkcja ciepła i energii elektrycznej | zależna  | pełna   | pełna  | 24.02.2014   | 80 997                                     | 13 605                        | 67 382                              | 100,00                                | 100,00   | 100,00   |  |  |  |  |

Nota 4 e

## UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

| w tys. zł |                                    |                                  |                                 |  |  |                              |                              |   |   |   |   |   |   |   |   |        |
|-----------|------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|--|--|------------------------------|------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|--------|
| a         | b                                  | c                                | d                               | e  | f  | g                            | h                            | i   | j   | k   | l   |   |   |   |   |        |
| Lp.       | Nazwa jednostki                    | kapitał własny jednostki, w tym: | pozołady kapitał własny, w tym: | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym: | zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym: | należności jednostki, w tym: | należności jednostki, w tym: | efektywa przychodów ze sprzedaży udziałów / akcji w jednostce | nieopłacony przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce | przychody ze sprzedaży udziałów / akcji w jednostce | przychody ze sprzedaży udziałów / akcji w jednostce | przychody ze sprzedaży udziałów / akcji w jednostce | przychody ze sprzedaży udziałów / akcji w jednostce | przychody ze sprzedaży udziałów / akcji w jednostce | przychody ze sprzedaży udziałów / akcji w jednostce |        |
| 1         | ET-F-L ENERGO-UTECH S.A.           | 5 721                            | 22 400                          | 23 982   | -40 661  | 412                          | -41 073                      | 282 551   | 169 619   | 112 341   | 238 813   | 149 366   | 89 447  | 288 272   | 31 444  | 1 170  |
| 2         | Elektrociepłownia BEDZIN Sp.z o.o. | 83 326                           | 76 870                          | 17 930   | -11 474  | 0                            | -42 029                      | 128 138   | 35 012  | 6 354   | 24 791  | 5 451   | 19 340  | 211 454   | 193 421   | 15 000 |

Komisja Nadzoru Finansowego

## Nota 4 f

| PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA) | jednostka | waluta | w tys. zł |         |
|--|-----------|--------|-----------|---------|
|  |           |        | 2019      | 2018    |
| a) w walucie polskiej  |           |        | 67 383    | 130 588 |
| b) w walucie   |           |        |           |         |
| Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem               |           |        | 67 383    | 130 588 |

## Nota 5 a

| ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO                                    | w tys. zł |       |
|---|-----------|-------|
|   | 2019      | 2018  |
| 1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:             | 637       | 1 217 |
| a) odniesionych na wynik finansowy  | 637       | 1 217 |
| - rezerwa na badanie sprawozdania finansowego   | 7         | 4     |
| - rezerwa na dokumentację cen transferowych   |           | 2     |
| - naliczone odsetki od kredytu  |           | 11    |
| - naliczone odsetki od um. przejęcia długu  | 13        | 3     |
| - rezerwa na doradztwo  |           | 11    |
| - rezerwa na zobowiązanie z tytułu odsetek od obligacji   | 78        | 72    |
| - rezerwa na odprawy emerytalne   | 5         |       |
| - strata podatkowa  | 534       | 1 114 |
| 2. Zwiększenia  | 17        | 205   |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 17        | 205   |
| 3. Zmniejszenia   | 307       | 785   |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 40        | 205   |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)                | 267       | 580   |
| 4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:        | 347       | 637   |
| a) odniesionych na wynik finansowy  | 347       | 637   |
| - rezerwa na badanie sprawozdania finansowego   | 7         | 7     |
| - naliczone odsetki od um. przejęcia długu  | 30        | 13    |
| - rezerwa na odprawy emerytalne   |           | 5     |
| - rezerwa na zobowiązanie z tytułu odsetek od obligacji   | 43        | 78    |
| - strata podatkowa  | 267       | 534   |

## Nota 6 a

| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE   | w tys. zł |       |
|--|-----------|-------|
|  | 2019      | 2018  |
| a) należności od pozostałych jednostek   | 2 212     | 2 022 |
| z tytułu podatków, dotacji, cel ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych | 3         | 1     |
| - inne   | 2 209     | 2 021 |
| Należności krótkoterminowe netto, razem  | 2 212     | 2 022 |
| Należności krótkoterminowe brutto, razem   | 2 212     | 2 022 |

## Nota 6 b

| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK  | w tys. zł |       |
|--|-----------|-------|
|  | 2019      | 2018  |
| a) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych | 3         | 1     |
| b) inne, w tym:  | 2 209     | 2 021 |
| - od innych jednostek  | 2 209     | 2 021 |
| Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek netto, razem   | 2 212     | 2 022 |
| Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek brutto, razem  | 2 212     | 2 022 |

## Nota 6 c

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH          | w tys. zł |      |
|--|-----------|------|
|  | 2019      | 2018 |
| Stan na początek okresu  | 8         | 8    |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu | 8         | 8    |

## Nota 6 d

| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA) | jednostka | waluta | w tys. zł |       |
|--|-----------|--------|-----------|-------|
|  |           |        | 2019      | 2018  |
| a) w walucie polskiej                                  |           |        | 2 212     | 2 022 |
| b1. w walucie  |           |        |           |       |
| Należności krótkoterminowe, razem                      |           |        | 2 212     | 2 022 |

## Nota 7 a

Spółka nie posiada istotnych należności spornych i przeterminowanych, nieobjętych odpisem aktualizującym. Wszystkie należności, których spłata jest zagrożona zostały objęte odpisem aktualizującym ich wartość w pełnej wysokości.

| Plik | Opis |
|------|------|
|      |      |

## Nota 8 a

| KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE            | w tys. zł |       |
|---|-----------|-------|
|   | 2019      | 2018  |
| a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 48        | 1 043 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach  | 48        | 119   |
| - inne środki pieniężne                     |           | 924   |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem     | 48        | 1 043 |

## Nota 8 b

| UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) | jednostka | waluta | w tys. zł |      |
|---|-----------|--------|-----------|------|
|   |           |        | 2019      | 2018 |
| b1. w walucie   |           |        |           |      |
| pozostałe waluty w tys. zł                              |           |        |           |      |

## Nota 8 c

| ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA) | jednostka | waluta | w tys. zł |       |
|---|-----------|--------|-----------|-------|
|   |           |        | 2019      | 2018  |
| a) w walucie polskiej   |           |        | 48        | 1 043 |
| b1. w walucie   |           |        |           |       |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem               |           |        | 48        | 1 043 |

## Nota 9 a

| KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE      | w tys. zł |      |
|---|-----------|------|
|   | 2019      | 2018 |
| a) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 11        | 11   |
| - domeny strony www                             | 1         | 1    |
| - ubezpieczenia                                 | 8         | 8    |
| - inne  | 2         | 2    |

| KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYKESOWE         | w tys. zł |      |
|--|-----------|------|
|  | 2019      | 2018 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzykiesowe, razem | 11        | 11   |

## Nota 10 a

| KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)         |              |                               |                                   |              |   |                          |                  |                              |
|---------------------------------------|--------------|-------------------------------|-----------------------------------|--------------|---|--------------------------|------------------|------------------------------|
| w tys. zł                             |              |                               |                                   |              |   |                          |                  |                              |
| Seria / emisja                        | Rodzaj akcji | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji | Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej | Sposób pokrycia kapitału | Data rejestracji | Prawo do dywidendy (od daty) |
| Seria A                               | zwykłe       | zwykłe                        |                                   | 3 149 200    | 15 746                                      | przekształcenie*         | 18.02.1998       | 5.04.1993                    |
| Liczba akcji, razem                   |              |                               |                                   | 3 149 200    |   |                          |                  |                              |
| Kapitał zakładowy, razem              |              |                               |                                   |              | 15 746                                      |                          |                  |                              |
| Wartość nominalna jednej akcji (w zł) |              | 5,00                          |                                   |              |   |                          |                  |                              |

\*spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego. Kapitał własny Spółki został pokryty funduszem założycielskim i funduszem przedsiębiorstwa.

## Nota 11 a

| ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO                               | w tys. zł |      |
|--|-----------|------|
|  | 2019      | 2018 |
| 1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:        | 402       | 246  |
| a) odniesionej na wynik finansowy  | 402       | 246  |
| - różnica wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych objętych umową dzierżawy       | 402       | 246  |
| 2. Zwiększenia   | 124       | 156  |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu) | 124       | 156  |
| 3. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem           | 526       | 402  |
| a) odniesionej na wynik finansowy  | 526       | 402  |

## Nota 11 b

| ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW) | w tys. zł |      |
|---|-----------|------|
|   | 2019      | 2018 |
| a) stan na początek okresu  | 1         | 1    |
| b) stan na koniec okresu  | 1         | 1    |

## Nota 11 c

| ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW) | w tys. zł |      |
|--|-----------|------|
|  | 2019      | 2018 |
| a) stan na początek okresu   | 25        | 0    |
| b) zwiększenia (z tytułu)  | 0         | 25   |
| c) rozwiązane (z tytułu)   | 25        | 0    |
| d) stan na koniec okresu   | 0         | 25   |

## Nota 11 d

| ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) | w tys. zł |      |
|--|-----------|------|
|  | 2019      | 2018 |
| a) stan na początek okresu                                     | 32        | 88   |
| - badanie sprawozdania   | 32        | 19   |
| - ceny transferowe   |           | 10   |
| - inne   |           | 59   |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                      | 34        | 32   |
| - badanie sprawozdania   | 34        | 32   |
| c) wykorzystanie (z tytułu)                                    | 32        | 88   |

| ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) | w tys. zł |      |
|--|-----------|------|
|  | 2019      | 2018 |
| - badanie sprawozdania   | 32        | 19   |
| - ceny transferowe   |           | 10   |
| - inne   |           | 59   |
| d) stan na koniec okresu                                       | 34        | 32   |
| - badanie sprawozdania   | 34        | 32   |

## Nota 12 a

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE                       | w tys. zł |        |
|---|-----------|--------|
|   | 2019      | 2018   |
| a) wobec jednostki dominującej                    |           |        |
| kredyty i pożyczki                                |           |        |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   |           |        |
| inne zobowiązania finansowe, w tym:               |           |        |
| umowy leasingu finansowego                        |           |        |
| zobowiązania wekslowe                             |           |        |
| inne (wg rodzaju)                                 |           |        |
| a) wobec pozostałych jednostek, w tym:            | 25 880    | 12 355 |
| ca) wobec wspólnika jednostki współzależnej       |           |        |
| kredyty i pożyczki                                |           |        |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   |           |        |
| inne zobowiązania finansowe, w tym:               |           |        |
| umowy leasingu finansowego                        |           |        |
| zobowiązania wekslowe                             |           |        |
| inne (wg rodzaju)                                 |           |        |
| bc) wobec innych jednostek                        | 25 880    | 12 355 |
| - kredyty i pożyczki                              | 9 160     | 11 960 |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 16 425    |        |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:             | 295       | 395    |
| Zobowiązania długoterminowe, razem                | 25 880    | 12 355 |

Spółka posiada zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie 16.200 tys. zł. oraz naliczone na dzień bilansowy odsetki w kwocie 225 tys. zł. W roku finansowym 2019 spółka wygenerowała stratę netto na poziomie 48,596 tys. zł wynikającą głównie z dokonanych odpisów wartości udziałów w jednostkach zależnych. Zarząd przeanalizował warunki emisji obligacji i utrzymania tego źródła finansowania, a w szczególności warunków „braku utraty aktywów Spółki o więcej niż 10%, która to utrata może mieć wpływ na zdolność Spółki do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z obligacji”. Zarząd Spółki uważa, że żaden z tych warunków (w tym zacytowany) nie zostały złamane. Analiza Zarządu została poparta oceną prawnika Spółki, w związku z tym Zarząd Spółki uważa, że Spółka ma dalej prawo prezentować te zobowiązania jako długoterminowe i zakładać wpływ środków pieniężnych z tytułu obligacji dopiero w kwietniu 2022 roku.

W odniesieniu do zobowiązań z tytułu kredytu, warunki utrzymania finansowania nie zostały na dzień bilansowy złamane.

## Nota 12 b

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY | w tys. zł |        |
|--|-----------|--------|
|  | 2019      | 2018   |
| a) powyżej 1 roku do 3 lat   | 22 480    | 5 886  |
| b) powyżej 3 do 5 lat  | 3 400     | 6 469  |
| Zobowiązania długoterminowe, razem   | 25 880    | 12 355 |

## Nota 12 c

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) | jednostka | waluta | w tys. zł |        |
|--|-----------|--------|-----------|--------|
|  |           |        | 2019      | 2018   |
| a) w walucie polskiej                            |           |        | 25 880    | 12 355 |
| Zobowiązania długoterminowe, razem               |           |        | 25 880    | 12 355 |

## ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓWI POZYCZEK

| Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy |           |           | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty |           |           | Wystawienia tam, zasaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach                 |
|--|-----------------------------------|-----------|-----------|--|-----------|-----------|---|
|  | w tys. zł                         | w walucie | jednostka | w tys. zł                                    | w walucie | jednostka |   |
| ING Bank Śląski SA Katowice                          | 21 640                            | w tys.    | zł        | 9 160  | w tys.    | zł        | Indos wzięcia z wystawienia tam, zasaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach |

Nota 12 e

## ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYMAGIOWANYCH DŁUGNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

| Dzienne instrumenty finansowe wg rodzaju | w tys. zł         |                        | Termin wykupu | Gwarancje / zabezpieczenia   | Dodatkowe prawa | Rynek notowań      | inne  |
|--|-------------------|------------------------|---------------|--|-----------------|--------------------|---|
|  | wartość nominalna | warunki oprocentowania |               |  |                 |                    |   |
| obligacje na okaziciela                  | 16 200            | MIBOR 6M + marża 4,5%  | 10.04.2022    | zasaw rejestrowy na akcjach Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Lesingowego Energo-Urech S.A. |                 | Obligacje notowane | Zarząd dokonał analizy kowariantów na dzień bilansowy. Na podstawie analizy stwierdzono, iż prezentacja obligacji jako zobowiązania długoterminowe jest zasadna |

Saldo prezentowane w bilansie, zawiera należności na dzień bilansowy odsetki w kwocie 225 tys. zł.

Spółka posiada zobowiązania z tytułu wymagalnych obligacji w kwocie 16 200 tys. zł oraz należności na dzień bilansowy odsetki w kwocie 225 tys. zł. W roku finansowym 2019 spółka wygenerowała stratę netto na poziomie 48 596 tys. zł wynikającą głównie z dokonanych odpisów wartości udziałów w jednostkach zależnych. Zarząd przeanalizował warunki emisji obligacji i utrzymywania tego źródła finansowania, a w szczególności warunków braku utraty aktywów Spółki o więcej niż 10%, która to utrata może mieć wpływ na zdolność Spółki do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z obligacji. Zarząd Spółki uważa, że żaden z tych warunków (w tym zacytowany) nie zostały złamane. Analiza Zarządu została poparta oceną prawnika Spółki, w związku z tym Zarząd Spółki uważa, że Spółka ma dalej prawo prezentować te zobowiązania jako długoterminowe i zakładać wypływ środków pieniężnych z tytułu obligacji dopiero w kwietniu 2022 roku. W odniesieniu do zobowiązań z tytułu kredytu, warunki utrzymywania finansowania nie zostały na dzień bilansowy złamane.





| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE  | w tys. zł |        |
|---|-----------|--------|
|   | 2019      | 2018   |
| a) wobec jednostek powiązanych, w tym:  |           |        |
| aa) wobec jednostek zależnych   | 4 999     | 5 801  |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  |           |        |
| - do 12 miesięcy  | 10        |        |
| - inne (wg rodzaju)   | 10        |        |
| ab) wobec jednostki dominującej   | 4 989     | 5 801  |
| kredyty i pożyczki, w tym:  |           |        |
| dlugoterminowe w okresie spłaty   |           |        |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   |           |        |
| - z tytułu dywidend   |           |        |
| inne zobowiązania finansowe, w tym:   |           |        |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  |           |        |
| - do 12 miesięcy  |           |        |
| - powyżej 12 miesięcy   |           |        |
| - zaliczki otrzymane na dostawy i usługi  |           |        |
| zobowiązania wekslowe   |           |        |
| inne (wg rodzaju)   |           |        |
| bc) wobec innych jednostek  |           |        |
| kredyty i pożyczki, w tym:  |           |        |
| dlugoterminowe w okresie spłaty   |           |        |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   |           |        |
| - z tytułu dywidend   |           |        |
| inne zobowiązania finansowe, w tym:   |           |        |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  |           |        |
| - do 12 miesięcy  |           |        |
| - powyżej 12 miesięcy   |           |        |
| - zaliczki otrzymane na dostawy i usługi  |           |        |
| zobowiązania wekslowe   |           |        |
| inne (wg rodzaju)   |           |        |
| wobec pozostałych jednostek, w tym:   |           |        |
| ca) wobec wspólnika jednostki współzależnej   |           |        |
| kredyty i pożyczki, w tym:  |           |        |
| dlugoterminowe w okresie spłaty   |           |        |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   |           |        |
| - z tytułu dywidend   |           |        |
| inne zobowiązania finansowe, w tym:   |           |        |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  |           |        |
| - do 12 miesięcy  |           |        |
| - powyżej 12 miesięcy   |           |        |
| - zaliczki otrzymane na dostawy i usługi  |           |        |
| zobowiązania wekslowe   |           |        |
| inne (wg rodzaju)   |           |        |
| cc) wobec pozostałych jednostek   | 11 885    | 42 629 |
| - kredyty i pożyczki, w tym:  | 2 800     | 2 680  |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   |           | 29 910 |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:   | 100       | 94     |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  | 69        | 9      |
| - do 12 miesięcy  | 69        | 9      |
| - z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 111       | 92     |
| - z tytułu wynagrodzeń  | 14        | 15     |
| - inne (wg tytułów)   | 8 791     | 9 829  |
| b) fundusze specjalne (wg tytułów)  | 3         | 3      |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem   | 16 887    | 48 433 |

Inne zobowiązania stanowią płatności wobec podmiotów niepowiązanych i jednostki zależnej z tytułu nabycia akcji ETF-L ENERGO-UTECH SA oraz dotyczą odroczonej części płatności za zakupione maszyny i urządzenia oddane w dzierżawę na podstawie umowy z 1.10.2015 r. W styczniu 2020 r. zostały podpisane aneksy przedłużające spłatę zobowiązań do jednostek niepowiązanych do 30 listopada 2020 r. w kwocie 2.949 tys. zł. Ponadto w lutym 2020 r. zostało zawarte trójstronne porozumienie rozliczenia zobowiązań pomiędzy Spółką a jednostkami zależnymi na kwotę 5.006 tys. zł. W czerwcu 2020 r. został podpisany aneks przesuwający spłatę zobowiązań do 30 czerwca 2021 r.

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) | jednoska | waluta | w tys. zł |        |
|---|----------|--------|-----------|--------|
|   |          |        | 2019      | 2018   |
| a) w walucie polskiej                             |          |        | 16 887    | 48 433 |
| b) w walucie                                      |          |        |           |        |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem               |          |        | 16 887    | 48 433 |

## ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTOWI POZYCZEK

| Nazwa (firma)<br>jednostki | Siedziba | Kwota kredyt/ pożyczki wg umowy |           |           | Kwota kredyt/ pożyczki pozostała do spłaty |           |           | Warunki<br>procentowania | Termin spłaty                             | Zabezpieczenia inne<br>Indos wzięcia z<br>wysławienia<br>TAMEH, zasług<br>ubezpieczeniowy na<br>maszynach i<br>urządzeniach |
|----------------------------|----------|---------------------------------|-----------|-----------|--|-----------|-----------|--------------------------|---|---|
|                            |          | w tys. zł                       | w walucie | jednostka | w tys. zł                                  | w walucie | jednostka |                          |   |   |
| ING Bank Śląski SA         | Katowice | 21 640                          |           | w tys.    | 2 800                                      |           | w tys.    | zł                       | zmiennego Wtbor<br>IM+2,3pp<br>20.02.2023 |   |

| INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE           | w tys. zł |      |
|---|-----------|------|
|   | 2019      | 2018 |
| a) rozliczenia międzyokresowe przychodów  | 14        | 14   |
| - długoterminowa (wg tytułów)             | 14        | 14   |
| - wycena gruntów w wieczystym użytkowaniu | 14        | 14   |
| Inne rozliczenia międzyokresowe, razem    | 14        | 14   |

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNIKU ZYSKÓW I STRAT

## Nota 15 a

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)    | w tys. zł |       |
|---|-----------|-------|
|   | 2019      | 2018  |
| - od jednostek powiązanych, w tym:  |           |       |
| - od jednostek zależnych  | 934       | 995   |
| - usługi  | 234       | 234   |
| - pozostałe   | 700       | 761   |
| od pozostałych jednostek w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym: |           |       |
| od jednostek współzależnych   |           |       |
| od jednostek stowarzyszonych  |           |       |
| od innych jednostek   |           |       |
| - od pozostałych jednostek  | 1 841     | 2 008 |
| - leasing   | 1 831     | 1 981 |
| - pozostałe   | 10        | 27    |

## Nota 15 b

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)                     | w tys. zł |       |
|---|-----------|-------|
|   | 2019      | 2018  |
| a) kraj   | 2 775     | 3 003 |
| - od jednostek zależnych  | 934       | 995   |
| od pozostałych jednostek w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym: |           |       |
| od jednostek współzależnych   |           |       |
| od jednostek stowarzyszonych  |           |       |
| - od innych jednostek   | 1 841     | 2 008 |
| od pozostałych jednostek  |           |       |
| od jednostek zależnych  |           |       |
| od pozostałych jednostek w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym: |           |       |
| od jednostek współzależnych   |           |       |
| od jednostek stowarzyszonych  |           |       |
| od innych jednostek   |           |       |
| od pozostałych jednostek  |           |       |
| od jednostek zależnych  |           |       |
| od pozostałych jednostek w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym: |           |       |
| od jednostek współzależnych   |           |       |
| od jednostek stowarzyszonych  |           |       |
| od innych jednostek   |           |       |
| od pozostałych jednostek  |           |       |

## Nota 16 a

| INNE PRZYCHODY OPERACYJNE                   | w tys. zł |      |
|---|-----------|------|
|   | 2019      | 2018 |
| a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)            | 25        |      |
| - rozwiązanie rezerwy na odprawy emerytalne | 25        |      |
| b) pozostałe, w tym:                        | 51        |      |
| - refakturowane koszty ubezpieczeń          | 43        |      |
| - zwrot opłat sądowych                      | 8         |      |
| Inne przychody operacyjne, razem            | 76        | 0    |

## Nota 17 a

| INNE KOSZTY OPERACYJNE          | w tys. zł |      |
|---------------------------------|-----------|------|
|                                 | 2019      | 2018 |
| a) utworzone rezerwy (z tytułu) |           |      |
| - odprawy emerytalne            | 0         | 25   |
| b) pozostałe, w tym:            | 71        | 8    |
| - darowizny                     | 20        | 7    |
| - inne                          | 51        | 1    |
| Inne koszty operacyjne, razem   | 71        | 33   |

## Nota 18 a

| PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH        | w tys. zł |       |
|---|-----------|-------|
|   | 2019      | 2018  |
| a) od jednostek powiązanych, w tym:                               |           |       |
| - od jednostek zależnych  | 16 170    | 2 679 |
| bankowe - lokaty  |           |       |
| Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem | 16 170    | 2 679 |

## Nota 18 b

| PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK        | w tys. zł |      |
|---|-----------|------|
|   | 2019      | 2018 |
| od pozostałych jednostek w tym:             |           |      |
| - od innych jednostek                       | 2         | 1    |
| - bankowe - lokaty                          | 2         | 1    |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem | 2         | 1    |

## Nota 19 a

| KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK        | w tys. zł |       |
|--|-----------|-------|
|  | 2019      | 2018  |
| a) od kredytów i pożyczek                |           |       |
| - dla jednostek powiązanych, w tym:      | 816       | 860   |
| - dla jednostek zależnych                | 291       | 231   |
| - dla pozostałych jednostek, w tym:      | 291       | 231   |
| b) pozostałe odsetki                     | 525       | 629   |
| - dla pozostałych jednostek, w tym:      | 1 657     | 2 296 |
| - dla pozostałych jednostek, w tym:      | 1 657     | 2 296 |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem | 2 473     | 3 156 |

## Nota 20 a

| PODATEK DOCHODOWY ODROZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:                       | w tys. zł |      |
|--|-----------|------|
|  | 2019      | 2018 |
| - inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)                                    |           |      |
| - rezerwa na badanie sprawozdania finansowego  | 414       | 736  |
| - rezerwa na dokumentację cen transferowych  |           | -2   |
| - naliczone odsetki od kredytu   |           | 2    |
| - naliczone odsetki od umowy przejęcia długu   |           | 11   |
| - rezerwa na koszty usług doradczych   | -17       | -11  |
| - rezerwa na odprawy emerytalne  |           | 11   |
| - rezerwa na zobowiązania z tytułu odsetek od obligacji                              | 5         | -5   |
| - strata podatkowa   | 35        | -5   |
| - różnica wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych objętych umową dzierżawy | 267       | 579  |
| - różnica wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych objętych umową dzierżawy | 124       | 156  |
| Podatek dochodowy odroczone, razem   | 414       | 736  |

## B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

| Plik   | Opis |
|--|------|
| Dodatkowe informacje i objaśnienia do SF 2019 v ostateczne_sgr |      |

## PODPISY

| PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU |                       |                    |        |
|-------------------------------------|-----------------------|--------------------|--------|
| Data                                | Imię i Nazwisko       | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
| 2020-08-05                          | Krzysztof Kwiatkowski | Prezes Zarządu     |        |
| 2020-08-05                          | Bartosz Dryjski       | Członek Zarządu    |        |
| 2020-08-05                          | Kamil Kamiński        | Członek Zarządu    |        |

| PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH |                  |                    |        |
|--|------------------|--------------------|--------|
| Data   | Imię i Nazwisko  | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
| 2020-08-05   | Bożena Poznańska |                    |        |

## SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA)

| Plik  | Opis |
|---|------|
| Sprawozdanie Zarządu SA-R 2019 ECB SA_sgn.pdf |      |

## OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

| Plik  | Opis |
|---|------|
| zał_1_Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego SA-R 20 |      |

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych), Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym:

Zmiana stanu wartości filmy - jednostki zależne, Zmiana wartości filmy - jednostki współzależne, Zmiana stanu wartości filmy - jednostki stowarzyszone, Zmiana stanu ujemnej wartości filmy - jednostki zależne, Zmiana stanu ujemnej wartości filmy - jednostki współzależne, Zmiana stanu ujemnej wartości filmy - jednostki stowarzyszone, Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach, Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności), Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa), Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju), Zmiana stanu Innych Inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych), Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)

Inne rozliczenia międzyokresowe

Zapasy

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty, Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa), Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności), Inne inwestycje krótkoterminowe (wg rodzaju), Inne inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa)

Akcje (udziały) własne, Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych

Odpisy aktualizujące

Kapitał zapasowy

Kapitał z aktualizacji wyceny

Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (z tytułu)

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Zmiana stanu ujemnej wartości filmy

Wartość księgowa na 1 akcję

Należności warunkowe (z tytułu), Zobowiązania warunkowe (z tytułu)

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaj działalności), Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)

Koszty według rodzaju

Inne przychody finansowe

Inne koszty finansowe

Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych

Podatek dochodowy bieżący, Łączna kwota podatku odroczonego, Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat dotyczący

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:

Podatek dochodowy



Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ELEKTROCIĘPŁOWNI „BĘDZIN” S.A.

### 1. Informacje ogólne

Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna („Spółka”)  
Siedziba ul. Bolesława Krzywoustego 7, 61-144 Poznań

Spółka działa pod numerem 0000064511 Krajowego Rejestru Sądowego. Sąd rejestrowy właściwy dla Spółki to: Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowym przedmiotem działalności Elektrociepłowni „Będzin” S.A. jest:  
- działalność holdingów finansowych  
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn i urządzeń oraz dóbr materialnych

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. Jednostkami zależnymi są:  
- Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o., z siedzibą w Będzinie (42-500) przy ul. Małobudzkiej 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 to Spółka również posiada 100% akcji.

Działalność produkcyjna w zakresie wytwarzania ciepła i energii elektrycznej w kogeneracji prowadzona jest w spółce zależnej w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o., a działalność w zakresie usług finansowych, przede wszystkim w zakresie usług leasingu prowadzona jest w spółce zależnej - Energetycznym Towarzystwie Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A.

Zarząd na 31 grudnia 2019 roku:

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu  
Bartosz Dryjski - Członek Zarządu (od 8 października 2019 roku)

Pomędzy 10 lutego a 22 czerwca 2020 r. funkcję członka Zarządu pełnił Pan Jarosław Staniec.

Zarząd na dzień publikacji sprawozdania:

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu (w dniu 9 lipca 2020 r. złożył rezygnację z funkcji członka zarządu a zarazem prezesa zarządu spółki Elektrociepłownia Będzin S.A. ze skutkiem na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki za rok 2019, nie później jednak niż z dniem 31 sierpnia 2020 roku).  
Bartosz Dryjski - Członek Zarządu (od 8 października 2019 roku)  
Kamil Kamiński - Członek Zarządu (od 22 czerwca 2020 roku)

Rada Nadzorcza na 31 grudnia 2019 w składzie:

1. Janusz Niedźwiedzki - Przewodniczący  
2. Waldemar Organista - Wiceprzewodniczący  
3. Wiesław Głanowski - Członek Rady  
4. Mirosław Leń - Członek Rady  
5. Wojciech Sobczak - Członek Rady

Komitet audytu działający w ramach Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2019 roku:

Janusz Niedźwiedzki - Przewodniczący Komitetu Audytu,  
Waldemar Organista - Członek Komitetu Audytu,  
Wojciech Sobczak - Członek Komitetu Audytu.

Zgodnie z opublikowanym w dniu 9 lipca 2020 roku raportem bieżącym Pan Prezes Krzysztof Kwiatkowski złożył rezygnację z funkcji członka zarządu a zarazem prezesa zarządu spółki Elektrociepłownia Będzin S.A. w Poznaniu ze skutkiem na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki za rok 2019, nie później jednak niż z dniem 31 sierpnia 2020 roku. W oświadczeniu o rezygnacji z funkcji w zarządzie Spółki Pan Krzysztof Kwiatkowski wskazał, że z uwagi na osiągnięty wiek z chwilą rezygnacji skorzysta z uprawnień emerytalnych. Nie wycofuje się jednak z aktywnego uczestnictwa w działalności Spółki i zamierza zgłosić swoją kandydaturę do Rady Nadzorczej Spółki.

### 2. Prezentacja sprawozdań finansowych i kontynuacja działalności

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku i kończący się 31 grudnia 2019 roku oraz porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

Spółka EC „Będzin” S.A. jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej pełniąc rolę spółki holdingowej, koordynującej funkcjonowanie spółek zależnych i odpowiedzialnej za strategię Grupy EC „Będzin” S.A. Spółka nie generuje istotnych przepływów pieniężnych z własnej działalności, poza przepływami wynikającymi z 2 umów leasingu finansowego zawartych z podmiotami trzecimi oraz dochodów dywidendowych z tytułu udziałów w podmiotach podporządkowanych. W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2019 Spółka poniosła stratę netto w kwocie 48.596 tys. zł. a jej zobowiązania krótkoterminowe na ten dzień przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 14.617 tys. zł. Jednostka zależna Energo-Utech S.A. znajduje się obecnie w przyspieszonym postępowaniu układowym, które będzie poddane pod głosowanie w najbliższych miesiącach, a od jej wyniku uzależniona będzie dalsza strategia działalności tego podmiotu w ramach grupy kapitałowej. Dodatkowo w drugiej połowie roku 2019 wystąpiły problemy z zachowaniem płynności Spółki, w konsekwencji

Komisja Nadzoru Finansowego



## Roczne Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

czygo na dzień bilansowy Spółka wykazuje 200 tys. zł. przeterminowanych zobowiązań oraz 2.800 tys. zł. zobowiązań, które były wymagalne do 31 grudnia 2019 roku i nie zostały uregulowane do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Wobec powyższych faktów, Zarząd Spółki świadomy istnienia istotnej niepewności co do kontynuacji działalności Spółki, podjął działania mające na celu przywrócenie płynności. W dniu 30 lipca 2020 roku dokonał sprzedaży środków trwałych związanych z główną umową leasingu finansowego za kwotę 20.830 tys. zł. Wygenerowane środki pieniężne z tej sprzedaży pozwolą na uregulowanie całości zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 16.887 tys. zł. w tym w pierwszej kolejności zobowiązań przeterminowanych na dzień bilansowy. Pozostała nadwyżka zgodnie z prognozowanymi przepływami pieniężnymi Spółki zostanie przeznaczona na bieżące finansowanie działalności, oraz regulowanie zobowiązań w kolejnych okresach, przy uwzględnieniu następujących niepewności:

- Spółka udzieliła gwarancji spłat 3 kredytów udzielonych swojej jednostce zależnej o łącznej wartości 27.912 tys. zł. Kredyty te są zabezpieczone na majątku rzeczowym Energo-Utech S.A. do wysokości 23.246 tys. zł. co oznacza, że ekspozycja jednostki zależnej związana z niezabezpieczoną częścią udzielonych kredytów wynosi 4.666 tys. zł. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tego tytułu wynosiło 11.377 tys. zł z czego 4.018 tys. zł to część niezabezpieczona Przyspieszone postępowanie układowe, o którym mowa powyżej, a które będzie poddane pod głosowanie w najbliższych miesiącach. Jest kluczowe w ocenie potencjalnej konieczności spłaty niezabezpieczonej kwoty. Zarząd stoi na stanowisku, że propozycje przedstawione w postępowaniu układowym zostaną zaakceptowane przez wierzycieli jednostki zależnej a tym samym nie dojdzie do konieczności spłaty ww. zobowiązania warunkowego,

- jak opisano w notce nr 12a Spółka posiada zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie 10.200 tys. zł. W roku finansowym 2019 spółka wygenerowała stratę netto na poziomie 48.596 tys. zł. wynikającą głównie z dokonanych odpisów wartości udziałów w jednostkach zależnych. Analizując warunki emisji obligacji, a w szczególności warunek braku utraty wartości aktywów Spółki o więcej niż 10%, która to utrata może mieć wpływ na zdolność Spółki do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z obligacji, Zarząd Spółki uważa, warunki te (w tym w szczególności wymieniony) nie zostały złamane. Analiza Zarządu została poparta oceną prawną, w związku z tym Zarząd Spółki uważa, że Spółka nadal może prezentować te zobowiązania jako długoterminowe i zakładać wpływ środków pieniężnych z tytułu obligacji dopiero w terminie ich zapadalności, tj. w kwietniu 2022 roku.

Zarząd Spółki sporządził prognozowane przepływy, przy zachowaniu powyższych kluczowych warunków (tj. brak wymagalności zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji spłaty kredytów jednostki zależnej oraz uregulowanie zobowiązania obligacyjnego w roku 2022). Przy tych założeniach nadwyżka wygenerowanych przepływów pieniężnych zapewni Spółce bieżące funkcjonowanie i bieżące regulowanie zobowiązań do momentu spłaty zobowiązań obligacyjnych w 2022 roku. Jednocześnie założeniem Zarządu Spółki, jest doprowadzenie do sprzedaży inwestycji w spółce zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o., z przeznaczeniem tych środków w pierwszej kolejności na zaspokojenie zobowiązań obligacyjnych.

Niepewności przedstawione powyżej, w sytuacji rozstrzygnięcia się ich na niekorzyść Spółki mogą spowodować utratę płynności finansowej Spółki i stanowić istotne zagrożenie dla jej kontynuacji działalności. Pomimo istnienia tych niepewności, Zarząd uważa, prawdopodobieństwo zrealizowania negatywnego dla Spółki scenariusza wydarzeń za niewielkie, stąd przyjął zasadę kontynuacji działalności sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za właściwą.

Długoterminowym celem zarządu, w szczególności po zbyciu inwestycji w spółce zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o., jest inwestowanie w małe kogeneracyjne aktywa (OZE).

### 3. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia:

- Ustawa o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz.U.2019 r. poz.351 z późn. zm.),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U.2019.1449).

#### 3.1. Bilans

##### 3.1.1 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się na dzień bilansowy w cenach nabycia pomniejszonych o umorzenie (odpisy amortyzacyjne) odzwierciedlające ich zużycie. Z chwilą, gdy określony tytuł wartości niematerialnych i prawnych przestaje w całości lub części przynosić korzyści, nie później niż na dzień bilansowy, Spółka dokonuje w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisu aktualizującego. Wartości niematerialne i prawne obejmujące oprogramowanie komputerów oraz licencje amortyzuje się w ciągu 2 lat.

##### 3.1.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych metodą liniową na przewidywany gospodarczy okres użytkowania środków trwałych. Środki trwałe amortyzowane są następująco:

| Środki trwałe   | wg KŚT | Stosowane roczne stawki amortyzacyjne w % |
|---|--------|---|
| - grunty własne (w tym prawo wieczystego użytkowania) | 0      | nieamortyzowane                           |
| - narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie      | 8      | 10 - 25                                   |

Środki trwałe o wartości początkowej do 3,5 tys. zł odpisywane są jednorazowo w następnym miesiącu po miesiącu ich wydania do użytkowania i ujmowane w ewidencji środków trwałych. Dla prawa wieczystego użytkowania gruntów nabytego nieodpłatnie Spółka

Komisja Nadzoru Finansowego

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

podjęła decyzję o nie amortyzowaniu prawa wieczystego użytkowania gruntów uznając, że nie następuje systematyczna utrata wartości, z uwagi na długi okres użytkowania wynoszący 99 lat.

Otrzymane nieodpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów prezentowane jest w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych w pasywach bilansu zgodnie z rozwiązaniem wskazanym w komunikacie nr 1/DR/2003 Ministerstwa Finansów z 20 grudnia 2002 roku.

Od środków trwałych, które utraciły przydatność gospodarczą, dokonuje się odpisu aktualizującego ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku środków trwałych, dla których od 1 stycznia 1995 roku dokonano aktualizacji wyceny, ewentualne odpisy aktualizujące zmniejszą różnice z aktualizacji wyceny odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny. Nadwyżka odpisu aktualizującego nad różnicą z aktualizacji wyceny obciąża pozostałe koszty operacyjne.

### 3.1.3 Inwestycje długoterminowe

Udziały w bilansie wycenia się według cen nabycia skorygowanych o odpisy aktualizujące wartość udziałów z tytułu utraty ich wartości.

### 3.1.4 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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.

### 3.1.5 Należności krótkoterminowe

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Spółka urealnia wartość należności o odpisy aktualizujące utworzone na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji, upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą, jeżeli ocena ich sytuacji gospodarczej i finansowej wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności, której dotyczy aktualizacja.

### 3.1.6 Inwestycje krótkoterminowe

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się w wartości nominalnej. Lokaty terminowe w banku o terminie zapadalności krótszym niż 3 miesiące wykazuje się w wartości nominalnej.

### 3.1.7 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów, w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w koszty danego okresu sprawozdawczego Spółki dokonywane są stosownie do upływu czasu i wielkości świadczeń podlegających rozliczeniu w czasie. Czas i sposób rozliczeń każdorazowo jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożności.

### 3.1.8 Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości zgodnej ze Statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego w wysokości nominalnej.

Kapitał zakładowy składa się z 3.149.200 akcji serii A, o wartości nominalnej 15.746 tys. zł.

Kapitał zapasowy utworzony z odpisu z zysku netto do wysokości 1/3 kapitału zakładowego może być wykorzystany wyłącznie na pokrycie strat. Zmniejszenia i zwiększenia kapitału zapasowego następują wyłącznie na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia, z wyjątkiem zwiększeń o różnice z aktualizacji wyceny dotyczące rozliczanych środków trwałych objętych wcześniej aktualizacją wyceny.

Ponadto Spółka może tworzyć kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji długoterminowych. Kapitał ten zwiększają kwoty z tytułu wyceny inwestycji długoterminowych, a zmniejszają korekty wcześniejszych aktualizacji oraz nierozliczone różnice z wyceny w przypadku zbycia składników uprzednio aktualizowanych.

Pozostałe kapitały rezerwowe są składnikami kapitałów własnych, których utworzenie wynika ze Statutu Spółki.

### 3.1.9 Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej, oszacowanej wartości. Spółka tworzy rezerwy na powie lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, w szczególności na koszty usług dotyczących danego okresu sprawozdawczego, a wykonanych 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 aktuarialistów, będący członkiem Polskiego Stowarzyszenia Aktuarialistów. Wycień dokonano z zastosowaniem technik aktuarialnych z uwzględnieniem Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, a w szczególności MSR 19.

Komisja Nadzoru Finansowego

## Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

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

### 3.1.10 Zobowiązania długoterminowe

Na dzień bilansowy występują zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych z tytułu zaciągniętego kredytu oraz odroczone zobowiązanie z tytułu zakupu maszyn i urządzeń wydzielonych dalej przez Spółkę oraz zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Zobowiązania finansowe wycenia się w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

### 3.1.11 Zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień bilansowy występują zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych z tytułu zakupu akcji. Zobowiązania wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Ujęty w zobowiązaniach krótkoterminowych Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych utworzono zgodnie z postanowieniami Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy.

### 3.1.12 Inne rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności. Obejmują w szczególności równowartość otrzymanych od odbiorców lub należnych środków (głównie finansowych) z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Pozycja obejmuje również otrzymane nieodpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów, które prezentowane jest zgodnie z rozwiązaniem wskazanym w komunikacie nr 1/DR/2003 Ministerstwa Finansów z 20 grudnia 2002 roku.

## 3.2 Wynik finansowy

Na wynik finansowy wpływają osiągnięte w roku obrotowym przychody, zyski i niezbędne do ich uzyskania, koszty oraz poniesione straty wykazane zgodnie z zasadą współmierności.

Przychody operacyjne obejmują powstające powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z podstawową działalnością. W 2019 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży wykazane w cenach sprzedaży netto, tj. rynkowych cenach sprzedaży pomniejszonych o rabaty, opusty, inne bonifikaty oraz przypadający od sprzedaży podatek od towarów i usług.

Wynik działalności operacyjnej stanowi różnicę między przychodami netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi, a wartością sprzedanych produktów, towarów i materiałów wycenionych w kosztach wytworzenia albo cenach nabycia, albo zakupu, powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnego zarządu, sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

Wynik operacji finansowych stanowi różnicę między przychodami finansowymi, w szczególności z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia oraz aktualizacji wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a Ustawy o rachunkowości (UoR), nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, a kosztami finansowymi, w szczególności z tytułu odsetek, strat ze zbycia oraz aktualizacji wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a UoR, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, z wyjątkiem odsetek, prowizji, dodatnich i ujemnych różnic kursowych, o których mowa w art. 28 ust. 4 i ust. 8 pkt 2 UoR.

Wynik finansowy brutto doprowadzają do wyniku finansowego netto obciążenia podatkowe obejmujące:

- podatek bieżący – kwota podatku dochodowego należnego za dany okres,
- podatek odroczonego – jest to różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

## 3.3 Wycena transakcji w walutach obcych

W ciągu roku obrotowego Spółka stosuje do wyceny operacji gospodarczych następujące zasady:

- zobowiązania z tytułu nabycia usług – kurs średni ogłaszany przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wystawienia faktury,
- zapłata zobowiązań zagranicznych – kurs sprzedaży banku,
- wypłacone w walucie obcej zaliczki – kurs sprzedaży banku z dnia wypłaty, przy zwrotach zaliczek do kasy kurs, jaki zastosowano przy wypłacie zaliczki.

Składniki aktywów i pasywów na dzień bilansowy wycenia się wg kursu średniego NBP.

## 3.4 Instrumenty finansowe

### 3.4.1 Klasyfikacja Instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 roku (Dz. U. z 2017 poz. 123 z późniejszymi zmianami) w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej notce nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.  
i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wycenionych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

### 3.4.2 Zasady ujmowania i wyceny Instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Transakcje kupna i sprzedaży Instrumentów finansowych dokonane w obrocie regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

### 3.4.3 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

### 3.4.4 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo

do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

### 3.4.6 Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi (transakcje odkupu).

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

### 3.4.6 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe niezakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś zyski i straty z okresowej wyceny ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, których wartości godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób, wyceniane są w cenie nabycia.

### 3.4.7 Przekwalifikowanie aktywów finansowych

Komisja Nadzoru Finansowego

## Rocznie jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej na dzień przekwalifikowania do innej kategorii aktywów finansowych. Wartość godziwa na dzień przekwalifikowania staje się odpowiednio nowo ustaloną ceną nabycia lub skorygowaną ceną nabycia. Zyski lub straty z przeszacowania aktywów finansowych poddanych przekwalifikowaniu ujęte do tej pory jako przychody lub koszty finansowe pozostają w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe zaliczone do utrzymywanych do terminu wymagalności, na dzień przekwalifikowania ich w całości lub części do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, wycenia się w wartości godziwej. Skutki przeszacowania ustalone jako różnica między wynikającą z ksiąg rachunkowych wartością w skorygowanych cenach nabycia a wartością godziwą odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

### 3.4.8 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

### 3.4.9 Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

### 3.4.10 Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami.

## 4. Ważniejsze postępowania sądowe

Przeciwko Elektrociepłowni BĘDZIN S.A. toczy się sprawa sądowa o zapłatę 2,8 mln zł za zakup środków trwałych z powództwa BH Steel-Energia Sp. z o.o. Spółka BH Steel-Energia złożyła wniosek w Sądzie, który wydał decyzję w postępowaniu egzekucyjnym zabezpieczającą kwotę do wysokości 2,8 mln zł na rachunku bankowym Spółki. Zarząd Spółki złożył zażalenie do wniosku, gdyż na podstawie zapisów umownych uważa, iż płatność powinna nastąpić w 2025 roku. Spółka wykazuje zobowiązanie w pełnej kwocie w sprawozdaniu finansowym.

## 5. Informacje dodatkowe

### a) Informacja na temat kursów stosowanych do przeliczeń danych sprawozdania finansowego

Dane bilansowe w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z 31 grudnia 2019 roku wynoszącego 4,2585 zł.

W 2018 roku dane bilansowe w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z 31 grudnia 2018 roku wynoszącego 4,3000 zł.

### b) Informacje na temat dywidendy

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2019 roku nie wypłacała dywidendy.

### c) pozostałe wyjaśnienia

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A., posiadająca jednostki zależne.

**Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych pomiędzy Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR), a MSR/MSSF.**  
Spółka stosuje zasady rachunkowości zgodnie z Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz.U.2019 r. poz.351 z późn. zm.). Spółka nie sporządza sprawozdania finansowego jednostkowego zgodnie z MSSF.

Spółka dokonała wstępnej identyfikacji obszarów różnic pomiędzy przyjętymi przez Spółkę polskimi zasadami rachunkowości, a zasadami określonymi przez MSSF, wykorzystując w tym celu najlepszą wiedzę o obowiązujących standardach i ich interpretacjach oraz zasadach rachunkowości, które miałyby zastosowanie przy sporządzeniu sprawozdania finansowego na podstawie MSSF.

W tabeli poniżej zamieszczono korekty, jakie miałyby miejsce w przypadku zastosowania zasad sporządzania sprawozdania finansowego według MSR/MSSF. Korekty wynikają głównie z przeszacowania inwestycji długoterminowych do wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF oraz zmian prezentacyjnych.

## Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

|  | 31 grudnia 2018                   |  |                | 31 grudnia 2019                   |  |               |
|--|-----------------------------------|--|----------------|-----------------------------------|--|---------------|
|  | Załady<br>rachunkowości<br>wg UOR | Wpływ zmilany załad<br>rachunkowości na<br>MSSF UE | MSSF UE        | Załady<br>rachunkowości<br>wg UOR | Wpływ zmilany załad<br>rachunkowości na<br>MSSF UE | MSSF UE       |
| <b>AKTYWA</b>  | <b>163 932</b>                    | <b>102</b>   | <b>163 930</b> | <b>87 416</b>                     | <b>68</b>  | <b>87 484</b> |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                   | <b>160 866</b>                    | <b>102</b>   | <b>160 754</b> | <b>85 145</b>                     | <b>68</b>  | <b>86 213</b> |
| Wartości<br>niematerialne                              | 5                                 | -  | 5              | -                                 | -  | -             |
| Rzeczowe aktywa<br>trwałe                              | 654                               | 300  | 854            | 1                                 | -  | 1             |
| Należności<br>dlugoterminowe                           | 19 072                            | -  | 19 072         | 16 863                            | -  | 16 863        |
| Inwestycje<br>dlugoterminowe                           | 130 580                           | -  | 130 580        | 87 934                            | 415  | 68 349        |
| Długoterminowe<br>rozliczenia<br>międzyokresowe        | 637                               | 402  | 235            | 347                               | 347  | -             |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                 | <b>3 076</b>                      | <b>-</b>   | <b>3 078</b>   | <b>2 271</b>                      | <b>-</b>   | <b>2 271</b>  |
| Zapasy   | -                                 | -  | -              | -                                 | -  | -             |
| Należności<br>krótkoterminowe                          | 2 022                             | -  | 2 022          | 2 212                             | -  | 2 212         |
| - od jednostek<br>powiązanych                          | -                                 | -  | -              | -                                 | -  | -             |
| - od pozostałych<br>jednostek                          | 2 022                             | -  | 2 022          | 2 212                             | -  | 2 212         |
| Należności z tytułu<br>podatku<br>dochodowego          | -                                 | -  | -              | -                                 | -  | -             |
| Inwestycje<br>krótkoterminowe                          | 1 043                             | -  | 1 043          | 48                                | -  | 48            |
| Krótkoterminowe<br>rozliczenia<br>międzyokresowe       | 11                                | -  | 11             | 11                                | -  | 11            |
| <b>PASYWA</b>  | <b>163 932</b>                    | <b>102</b>   | <b>163 930</b> | <b>87 416</b>                     | <b>68</b>  | <b>87 484</b> |
| <b>Kapitał własny</b>                                  | <b>82 870</b>                     | <b>300</b>   | <b>82 870</b>  | <b>44 074</b>                     | <b>299</b>   | <b>44 373</b> |
| Kapitał zakładowy                                      | 15 748                            | 21 982   | 37 728         | 15 740                            | 21 982   | 37 728        |
| Kapitał zapasowy                                       | 61 545                            | 26 888   | 34 877         | 81 663                            | 26 886   | 34 677        |
| Kapitał z aktualizacji<br>wyceny                       | -                                 | -  | -              | -                                 | -  | -             |
| Pozostałe kapitały<br>rezerwowe                        | 15 261                            | 148  | 15 409         | 15 261                            | 148  | 15 409        |
| Kapitały<br>przeznaczania<br>określonych<br>świadczeń  | -                                 | 483  | 483            | -                                 | 483  | 483           |
| Zysk/ (strata) z lat<br>ubiegłych                      | -                                 | 4 555  | 4 878          | -                                 | 4 672  | 43 824        |
| Zysk/(strata) netto                                    | 110                               | -  | -              | 48 586                            | -  | -             |
| <b>Zobowiązania<br/>rezerwy</b>                        | <b>61 262</b>                     | <b>402</b>   | <b>60 860</b>  | <b>43 342</b>                     | <b>231</b>   | <b>43 111</b> |
| <b>Zobowiązania<br/>rezerwy</b>                        | <b>460</b>                        | <b>402</b>   | <b>68</b>      | <b>681</b>                        | <b>348</b>   | <b>215</b>    |
| Rezerwa z tytułu<br>odroczonego podatku<br>dochodowego | 402                               | 402  | -              | 526                               | 348  | 180           |
| Rezerwa na<br>świadczenia<br>amerytalne i podobne      | 26                                | -  | 26             | 1                                 | -  | 1             |
| - długoterminowa                                       | 1                                 | -  | 1              | 1                                 | -  | 1             |
| - krótkoterminowa                                      | 25                                | -  | 25             | -                                 | -  | -             |
| Pozostałe rezerwy                                      | 32                                | -  | 32             | 34                                | -  | 34            |
| - długoterminowa                                       | -                                 | -  | -              | -                                 | -  | -             |
| - krótkoterminowa                                      | 32                                | -  | 32             | 34                                | -  | 34            |
| <b>Zobowiązania<br/>dlugoterminowe</b>                 | <b>12 355</b>                     | <b>-</b>   | <b>12 355</b>  | <b>25 880</b>                     | <b>115</b>   | <b>25 995</b> |
| - wobec jednostek<br>powiązanych                       | -                                 | -  | -              | -                                 | -  | -             |
| - wobec pozostałych<br>jednostek                       | 12 355                            | -  | 12 355         | 25 880                            | 115  | 25 995        |
| <b>Zobowiązania<br/>krótkoterminowe</b>                | <b>48 433</b>                     | <b>-</b>   | <b>48 433</b>  | <b>18 887</b>                     | <b>-</b>   | <b>18 887</b> |
| - wobec jednostek<br>powiązanych                       | 5 801                             | -  | 5 801          | 4 999                             | -  | 4 999         |
| - wobec pozostałych<br>jednostek                       | 42 629                            | -  | 42 629         | 11 885                            | -  | 11 885        |
| Fundusze specjalne                                     | 3                                 | -  | 3              | 3                                 | -  | 3             |
| Rozliczenia<br>międzyokresowe                          | 14                                | -  | 14             | 14                                | -  | 14            |
| Ujemna wartość firmy                                   | -                                 | -  | -              | -                                 | -  | -             |
| Inne rozliczenia<br>międzyokresowe                     | 14                                | -  | 14             | 14                                | -  | 14            |
| - długoterminowe                                       | 14                                | -  | 14             | 14                                | -  | 14            |
| - krótkoterminowe                                      | -                                 | -  | -              | -                                 | -  | -             |

Komisja Nadzoru Finansowego

## Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

| WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)                                 | w tys. zł |           | w tys. EUR |           |
|--|-----------|-----------|------------|-----------|
|  | 2019      | 2018      | 2019       | 2018      |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów      | 2 775     | 3 003     | 645        | 704       |
| II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej                        | 1 324     | 1 330     | 308        | 312       |
| III. Zysk (strata) brutto  | 48 182    | 854       | 11 201     | 200       |
| IV. Zysk (strata) netto  | 48 596    | 118       | 11 297     | 28        |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej              | 3 417     | 3 191     | 794        | 748       |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej           | 15 132    | 2 679     | 3 518      | 628       |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej             | 19 544    | 6 407     | 4 543      | 1 502     |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                               | 995       | 537       | 231        | 126       |
| IX. Aktywa razem   | 87 416    | 153 932   | 20 527     | 35 798    |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                            | 43 342    | 61 262    | 10 178     | 14 247    |
| XI. Zobowiązania długoterminowe                                      | 25 880    | 12 355    | 6 077      | 2 873     |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe                                    | 16 887    | 48 433    | 3 965      | 11 263    |
| XIII. Kapitał własny   | 44 074    | 92 670    | 10 350     | 21 551    |
| XIV. Kapitał zakładowy   | 15 746    | 15 746    | 3 698      | 3 662     |
| XV. Liczba akcji   | 3 149 200 | 3 149 200 | 3 149 200  | 3 149 200 |
| XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)                 | 15,43     | 0,04      | 3,59       | 0,01      |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)    | 15,43     | 0,04      | 3,59       | 0,01      |
| XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)                   | 14,00     | 29,43     | 3,29       | 6,84      |
| XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)         | 14,00     | 29,43     | 3,29       | 6,84      |
| XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO) | -         | -         | -          | -         |

Komisja Nadzoru Finansowego



## 6. Bilans

| AKTYWA      |   | Stan na<br>31.12.2018r. | Stan na<br>31.12.2019r. |
|-------------|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>A.</b>   | <b>AKTYWA TRWAŁE</b>  | <b>150 856</b>          | <b>85 145</b>           |
| <b>I.</b>   | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>  | <b>5</b>                | <b>0</b>                |
| 1           | Inne wartości niematerialne i prawne  | 5                       |                         |
| <b>II.</b>  | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>   | <b>554</b>              | <b>1</b>                |
| 1           | Środki trwałe   | 554                     | 1                       |
|             | a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)  | 551                     |                         |
|             | b) inne środki trwałe   | 3                       | 1                       |
| <b>III.</b> | <b>Należności długoterminowe</b>  | <b>19 072</b>           | <b>16 863</b>           |
| 1           | Od pozostałych jednostek  | 19 072                  | 16 863                  |
| <b>IV.</b>  | <b>Inwestycje długoterminowe</b>  | <b>130 588</b>          | <b>67 934</b>           |
| 1.          | Nieruchomości   |                         | 551                     |
| 2.          | Długoterminowe aktywa finansowe   | 130 588                 | 67 383                  |
|             | a) w jednostkach powiązanych  | 130 588                 | 67 383                  |
|             | - udziały lub akcje   | 130 588                 | 130 588                 |
|             | - aktualizacja aktywów finansowych  |                         | -63 205                 |
| <b>V.</b>   | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>637</b>              | <b>347</b>              |
| 1.          | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 637                     | 347                     |
| <b>B.</b>   | <b>AKTYWA OBROTOWE</b>  | <b>3 076</b>            | <b>2 271</b>            |
| <b>I.</b>   | <b>Należności krótkoterminowe</b>   | <b>2 022</b>            | <b>2 212</b>            |
| 1           | Należności od pozostałych jednostek   | 2 022                   | 2 212                   |
|             | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 0                       | 0                       |
|             | - do 12 miesięcy  |                         |                         |
|             | b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno- prawnych | 1                       | 3                       |
|             | c) inne   | 2 021                   | 2 209                   |
| <b>II.</b>  | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>   | <b>1 043</b>            | <b>48</b>               |
| 1.          | Krótkoterminowe aktywa finansowe  | 1 043                   | 48                      |
|             | a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 1 043                   | 48                      |
|             | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach  | 119                     | 43                      |
|             | - inne środki pieniężne   | 924                     | 5                       |
| <b>III.</b> | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>11</b>               | <b>11</b>               |
| <b>C.</b>   | <b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>   |                         |                         |
| <b>D.</b>   | <b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>   |                         |                         |
|             | <b>AKTYWA RAZEM</b>   | <b>153 932</b>          | <b>87 416</b>           |



| PASywa              |   | Stan na<br>31.12.2018r. | Stan na<br>31.12.2019r. |
|---------------------|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>A.</b>           | <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>   | <b>92 670</b>           | <b>44 074</b>           |
| I.                  | Kapitał (fundusz) podstawowy  | 15 746                  | 15 746                  |
| II.                 | Kapitał (fundusz) zapasowy  | 61 545                  | 61 663                  |
| III.                | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                                     | 15 261                  | 15 261                  |
| IV.                 | Zysk (strata) netto   | 118                     | -48 596                 |
| <b>B.</b>           | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>                               | <b>61 262</b>           | <b>43 342</b>           |
| I.                  | Rezerwy na zobowiązania   | 460                     | 561                     |
| 1.                  | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                            | 402                     | 526                     |
| 2.                  | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                 | 26                      | 1                       |
|                     | - długoterminowa  | 1                       | 1                       |
|                     | - krótkoterminowa   | 25                      |                         |
| 3.                  | Pozostałe rezerwy   | 32                      | 34                      |
|                     | - krótkoterminowe   | 32                      | 34                      |
| II.                 | Zobowiązania długoterminowe   | 12 355                  | 25 880                  |
| 1.                  | Wobec pozostałych jednostek   | 12 355                  | 25 880                  |
|                     | a) kredyty i pożyczki   | 11 960                  | 9 160                   |
|                     | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                          |                         | 16 425                  |
|                     | c) inne zobowiązania finansowe  | 395                     | 295                     |
|                     | d) inne   |                         |                         |
| III.                | Zobowiązania krótkoterminowe  | 48 433                  | 16 887                  |
| 1.                  | Wobec jednostek powiązanych   | 5 801                   | 4 999                   |
|                     | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                         | 0                       | 10                      |
|                     | - do 12 miesięcy  |                         | 10                      |
|                     | b) inne   | 5 801                   | 4 989                   |
| 2.                  | Wobec pozostałych jednostek   | 42 629                  | 11 885                  |
|                     | a) kredyty i pożyczki   | 2 680                   | 2 800                   |
|                     | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                          | 29 910                  |                         |
|                     | c) inne zobowiązania finansowe  | 94                      | 100                     |
|                     | d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                         | 9                       | 69                      |
|                     | - do 12 miesięcy  | 9                       | 69                      |
|                     | e) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych tytułów publiczno- prawnych | 92                      | 111                     |
|                     | f) z tytułu wynagrodzeń   | 15                      | 14                      |
|                     | g) inne   | 9 829                   | 8 791                   |
| 3.                  | Fundusze specjalne  | 3                       | 3                       |
| IV.                 | Rozliczenia międzyokresowe  | 14                      | 14                      |
| 1.                  | Inne rozliczenia międzyokresowe   | 14                      | 14                      |
|                     | - długoterminowe  | 14                      | 14                      |
| <b>PASYWA RAZEM</b> |   | <b>153 932</b>          | <b>87 416</b>           |

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

7. Rachunek zysków i strat

| Lp.       | Wyszczególnienie   | Za okres                      |                               |
|-----------|--|-------------------------------|-------------------------------|
|           |  | 01.01.2018r.-<br>31.12.2018r. | 01.01.2019r.-<br>31.12.2019r. |
| <b>A.</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>        | <b>3 003</b>                  | <b>2 775</b>                  |
|           | - od jednostek powiązanych   | 995                           | 934                           |
| I         | Przychody netto ze sprzedaży produktów                               | 3 003                         | 2 775                         |
| <b>B.</b> | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                               | <b>1 640</b>                  | <b>1 456</b>                  |
| I         | Amortyzacja  | 22                            | 7                             |
| II        | Zużycie materiałów i energii   | 3                             | 1                             |
| III       | Usługi obce  | 644                           | 705                           |
| IV        | Podatki i opłaty, w tym:   | 39                            | 39                            |
| V         | Wynagrodzenia  | 753                           | 618                           |
| VI        | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                           | 57                            | 53                            |
| VII       | Pozostałe koszty rodzajowe   | 122                           | 33                            |
| <b>C.</b> | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                              | <b>1 363</b>                  | <b>1 319</b>                  |
| <b>D.</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                | <b>0</b>                      | <b>76</b>                     |
| I         | Inne przychody operacyjne  |                               | 76                            |
| <b>E.</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                   | <b>33</b>                     | <b>71</b>                     |
| I         | Inne koszty operacyjne   | 33                            | 71                            |
| <b>F.</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>              | <b>1 330</b>                  | <b>1 324</b>                  |
| <b>G.</b> | <b>Przychody finansowe</b>   | <b>2 680</b>                  | <b>16 172</b>                 |
| I.        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                | 2 679                         | 16 170                        |
| a)        | od jednostek powiązanych   | 2 679                         | 16 170                        |
|           | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale               | 2 679                         | 16 170                        |
| II.       | Odsetki, w tym:  | 1                             | 2                             |
| III.      | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych                           |                               |                               |
| IV.       | Inne   |                               |                               |
| <b>H.</b> | <b>Koszty finansowe</b>  | <b>3 156</b>                  | <b>65 678</b>                 |
| I.        | Odsetki, w tym:  | 3 156                         | 2 473                         |
|           | - dla jednostek powiązanych  | 231                           | 291                           |
| II.       | Aktualizacja wartości inwestycji                                     |                               | 63 205                        |
| <b>I.</b> | <b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>                                  | <b>854</b>                    | <b>-48 182</b>                |
| <b>J.</b> | <b>Podatek dochodowy</b>   | <b>736</b>                    | <b>414</b>                    |
| I.        | część odroczone  | 736                           | 414                           |
| <b>K.</b> | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b> |                               |                               |
| <b>L.</b> | <b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>                                   | <b>118</b>                    | <b>-48 596</b>                |

Komisja Nadzoru Finansowego

## 8. Rachunek przepływów pieniężnych

| Lp.  | Wyszczególnienie   | Za okres                       |                                |
|--|--|--------------------------------|--------------------------------|
|  |  | 01.01.2018r. -<br>31.12.2018r. | 01.01.2019r. -<br>31.12.2019r. |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |  |                                |                                |
| I.   | Zysk / Strata netto  | 118                            | -48 596                        |
| II.  | Korekty razem  | 3 073                          | 52 013                         |
| 1  | Amortyzacja  | 22                             | 7                              |
| 2  | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      | 477                            | -13 697                        |
| 3  | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                   |                                | 63 205                         |
| 4  | Zmiana stanu rezerw  | 125                            | 102                            |
| 5  | Zmiana stanu należności  | 1 953                          | 2 018                          |
| 6  | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | -82                            | 88                             |
| 7  | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | 578                            | 290                            |
| III.   | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)                  | 3 191                          | 3 417                          |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |  |                                |                                |
| I.   | Wpływy   | 2 679                          | 16 170                         |
| 1  | Z aktywów finansowych, w tym:  | 2 679                          | 16 170                         |
| a)   | w jednostkach powiązanych  | 2 679                          | 16 170                         |
|  | - zbycie aktywów finansowych   |                                |                                |
|  | - dywidendy i udziały w zyskach  | 2 679                          | 16 170                         |
| II.  | Wydatki  | 0                              | 1 038                          |
| 1  | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych |                                |                                |
| 2  | Na aktywa finansowe, w tym:  | 0                              | 1 038                          |
| a)   | w jednostkach powiązanych  |                                | 1 038                          |
| III.   | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)                | 2 679                          | 15 132                         |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |  |                                |                                |
| I.   | Wpływy   | 0                              | 0                              |
| II.  | Wydatki  | 6 407                          | 19 544                         |
| 1  | Splaty kredytów i pożyczek   | 3 101                          | 3 582                          |
| 2  | Wykup dłużnych papierów wartościowych  |                                | 13 300                         |
| 3  | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                      | 178                            | 94                             |
| 4  | Odsetki  | 3 128                          | 2 568                          |
| III.   | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)                   | -6 407                         | -19 544                        |
| D.   | Przepływy pieniężne netto razem  | -537                           | -995                           |
| E.   | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym                            |                                |                                |
| F.   | Środki pieniężne na początek okresu  | 1 580                          | 1 043                          |
| G.   | Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym                               | 1 043                          | 48                             |
|  | - o ograniczonej możliwości dysponowania                                     | 928                            | 5                              |

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

9. Zestawienie zmian w kapitale własnym

| Lp.  | Wyszczególnienie   | Za okres                       |                                |
|------|--|--------------------------------|--------------------------------|
|      |  | 01.01.2019r. -<br>31.12.2019r. | 01.01.2018r. -<br>31.12.2018r. |
| I.   | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>  | <b>92 652</b>                  | <b>92 670</b>                  |
| I.a  | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                            | <b>92 652</b>                  | <b>92 670</b>                  |
| 1.   | <i>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</i>   | <i>15 746</i>                  | <i>15 746</i>                  |
| 1.1  | <i>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</i>   | <i>15 746</i>                  | <i>15 746</i>                  |
| 2.   | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>   | <b>60 815</b>                  | <b>61 545</b>                  |
| 2.1  | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego  | 730                            | 118                            |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)   | 730                            | 118                            |
|      | - z podziału zysku   | 730                            | 118                            |
| 2.2  | <i>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:</i>                              | <i>61 545</i>                  | <i>61 663</i>                  |
| 3.   | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>                                | <b>15 261</b>                  | <b>15 261</b>                  |
| 3.1  | <i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</i>                                  | <i>15 261</i>                  | <i>15 261</i>                  |
| 4.   | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>  | <b>730</b>                     | <b>118</b>                     |
| 4.1  | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu  | 730                            | 118                            |
| 4.2  | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | 730                            | 118                            |
| a)   | zmniejszenie (z tytułu)  | 730                            | 118                            |
|      | - podział zysku  | 730                            | 118                            |
| 5.   | <b>Wynik netto</b>   | <b>118</b>                     | <b>-48 596</b>                 |
| a)   | Zysk netto   | 118                            | -48 596                        |
| II.  | <b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>  | <b>92 670</b>                  | <b>44 074</b>                  |
|      | <i>Proponowany podział zysku netto/ pokrycie straty</i>  |                                |                                |
| a)   | Przekazanie na kapitał zapasowy  | 118                            | -48 596                        |
| III. | <b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>92 670</b>                  | <b>44 074</b>                  |

Komisja Nadzoru Finansowego

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ELEKTROCIEPŁOWNI BĘDZIN S.A.

## 1. Wartość gruntów użytkowanych w całości

| Wyszczególnienie               | B.Z. 31.12.2018               |                         |                |       |               | B.Z. 31.12.2019               |                         |                |       |               |
|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------|----------------|-------|---------------|-------------------------------|-------------------------|----------------|-------|---------------|
|                                | Powierzchnia w m <sup>2</sup> | Wartość administracyjna | Wartość brutto | Odpis | Wartość netto | Powierzchnia w m <sup>2</sup> | Wartość administracyjna | Wartość brutto | Odpis | Wartość netto |
| działka w Sosnowcu nr 693      | 2 520                         | 56                      | 14             | 14    | 0             | 2 520                         | 56                      | 14             | 14    | 0             |
| działka w Wojkowicach nr 293/5 | 6 376                         | 140                     | 103            | 0     | 103           | 6 376                         | 140                     | 103            | 0     | 103           |
| Razem                          | 8 896                         | 196                     | 117            | 14    | 103           | 8 896                         | 196                     | 117            | 14    | 103           |

## 2. Poniesione nakłady inwestycyjne i planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego

Spółka nie poniosła w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 nakładów inwestycyjnych oraz nie planuje nakładów inwestycyjnych w najbliższych 12-tu miesiącach od dnia bilansowego.

## 3. Środki trwałe niematerializowane

Spółka nie używa środków trwałych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym tytułu umów leasingu operacyjnego, które nie są wykazywane w aktywach Spółki.

## 4. Środki trwałe w budowie

Spółka nie posiada środków trwałych w budowie.

## 5. Ustanowione przez Spółkę zabezpieczenia majątkowe

13 kwietnia 2015 roku dokonano emisji obligacji, emisja została przeprowadzona w trybie art. 9 ust 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach.

W celu zabezpieczenia roszczeń obligatariuszy w związku z przeprowadzoną emisją obligacji ustanowiono zastaw rejestrowy na akcjach niematerializowanych, imiennych Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. Liczba akcji obciążonych zastawem: akcje serii A – 240 sztuk, akcje serii B – 1.000 sztuk, akcje serii C – 1.000 sztuk (100% wszystkich). Zastaw rejestrowy zabezpiecza zabezpieczone wiarytelności do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 37.200,00 tys. zł. Ze względu na wejście Spółki zależnej Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w proces przyspieszonego postępowania restrukturyzacyjnego wartość akcji w księgach Emitenta została odpisana (szerzej opisano w punkcie 6 poniżej). Pomimo utraty wartości akcji będących przedmiotem zabezpieczenia obligatariusze są w pełni zabezpieczeni zgodnie z punktem 16.7 Warunków emisji obligacji tekst jednolity z dnia 9 kwietnia 2015 roku: „W przypadku sprzedaży przez Emitenta przedsiębiorstwa lub udziałów w spółce Elektrociepłownia Będzin sp. z o.o. przed dniem 10 kwietnia 2022 r.(...) nastąpi wykup obligacji Emitenta”. Wartość godziwa udziałów w Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. została ustalona na 67.383 tys. zł, a więc wielokrotnie przewyższa wartość zobowiązania z tytułu obligacji pozostającego do spłaty na dzień bilansowy.

| Wyszczególnienie                                    | Stan na 31.12.2018 |                      |  | Stan na 31.12.2019 |                      |  |
|---|--------------------|----------------------|--|--------------------|----------------------|--|
|   | Kapitał zadłużenia | Kwota zabezpieczenia | Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem | Kapitał zadłużenia | Kwota zabezpieczenia | Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem |
| Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych | 29 500             | 37 200               | akcje ENUT                               | 16 200             | 0                    | akcje ENUT                               |
| RAZEM   | 29 500             | 37 200               | X  | 16 200             | 0                    | X  |

## 6. Inwestycje długoterminowe

Na koniec bieżącego okresu Zarząd spółki zależnej przeprowadził test na utratę wartości udziałów w obu spółkach zależnych. W rezultacie testów dokonano odpisu udziałów z tytułu utraty ich wartości w wysokości 40.600 tys. zł (odpis na wartość akcji Energo-Utech) oraz 13.606 tys. zł (odpis na wartość udziałów Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o.) w związku z faktem rozpoczęcia procesu restrukturyzacyjnego w Spółce Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A.) oraz spadkiem mocy zamówionej w spółce energetycznej.

## Odpis na wartość akcji Energo-Utech S.A.

Zarząd Spółki przeprowadził test na wartość odzyskiwaną posiadanych udziałów. Test oparty został na szacunkowej prognozie przepływów pieniężnych, w okresie 5 lat. Przy sporządzaniu tego testu, Spółka założyła kontynuację działalności, realizację posiadanych aktywów w wartościach przedstawionych z bilansu, spłatę zobowiązań zgodnie z terminami umownymi oraz w wartościach przedstawionych w sprawozdaniu finansowym

oraz stopniowy powrót do działalności operacyjnej od połowy roku 2021. Przeprowadzony test wykazał, iż skumulowane przepływy mają wartość ujemną. Jednocześnie Spółka nie posiada wiążących ofert sprzedaży udziałów Energo-Utech S.A. Ze względu na ujemne przepływy finansowe w związku z załamaniem płynności finansowej, negatywnym wynikiem finansowym za rok 2019 Spółka bez redukcji zadłużenia nie jest w stanie regulować zobowiązań w związku z czym z dniem 12 lutego 2020 r. weszła w przyspieszone postępowanie restrukturyzacyjne. Zdaniem Zarządu bez zaakceptowania układu przez wierzycieli jednostki zależnej, będzie ona musiała ogłosić niewypłacalność. W związku z tym Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoznaniu odpis wartości udziałów w spółce Energetyczne Towarzystwo Finansowe-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A w pełnej wysokości.

#### Odpis na wartość udziałów w EC Będzin Sp. z o.o. :

Zarząd Spółki przeprowadził test na trwałą utratę wartości udziałów w EC Będzin Sp. z o.o. Szacunkowa prognoza przyszłych przepływów pieniężnych została przeprowadzona przy uwzględnieniu szczegółowych projekcji na lata 2020-2039 bez okresu rezydualnego. Okres projekcji odpowiada cyklowi trwania aktywa bez poniesienia znaczących nakładów na turbiny. W wycenie zastosowano średnioważony koszt kapitału w wysokości 7,1%. Wartość użytkowa segmentu energetyka na dzień testu tj. 31.12.2019 wyniosła 102.616 tys. zł. Szacowana wartość użytkowa wykazała konieczność rozpoznania odpisów aktualizujących w wysokości 58.648 tys. zł. na poziomie aktywów spółki zależnej, i na tej podstawie wartość udziałów skorygowana o posiadane środki pieniężne, zadłużenie zewnętrzne oraz zmianę kapitału obrotowego, została określona na kwotę 67.382 co skutkowało odpisem wartości udziałów na kwotę 13.605 tys. zł. Odpis ten został zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Koszty finansowe / aktualizacja aktywów finansowych.

W ramach analizy wystąpienia przesłanek analizowane są zarówno czynniki zewnętrzne, jak i wewnętrzne.

#### Kluczowe założenia przyjęte w teście:

- planowana inflacja średnioroczna w latach 2020-2039 - 2,5%
- cena ciepła wynika z obowiązującej taryfy i jej zmiany od września każdego roku.
- ścieżki cen energii elektrycznej, węgla oraz CO2 na poszczególne lata okresu projekcji przyjęto na podstawie raportu firmy doradczej uwzględniającego między innymi wpływ bilansu podaży i popytu na energię elektryczną na rynku, kosztów paliw oraz kosztów uprawnień do emisji CO2.

- Węgiel. Ceny węgla w najbliższych latach przyjęto na lekko spadkowym poziomie. W ujęciu długoterminowym ceny węgla będą silnie spadać wskutek realizacji polityki klimatycznej i odchodzenia kolejnych krajów od węgla, jak również przez rosnącą produkcję energii w źródłach OZE. Ceny prognozowane do 2030 roku wykazują niezmiennie tendencję spadkową. W latach 2021-2039 przyjęto realny spadek cen węgla energetycznego o 10%.

- Energia elektryczna. Przyjęta prognoza hurtowych cen energii elektrycznej w latach 2020-2039 zakłada wpływ bilansu popytu i podaży na energię elektryczną, kosztów zakupu paliw oraz uprawnień do emisji CO2. W stosunku do średniej ceny SPOT w 2019 roku założono wzrost ceny na rok 2020 o 16%, głównie ze względu na wzrost cen uprawnień do emisji CO2. W kolejnym 2021 roku założono wzrost cen energii o 1,4% w stosunku do roku 2020, co wynika m.in. z przewidywań dalszego wzrostu cen uprawnień do emisji CO2 oraz wyłączenia jednostek konwencjonalnych w Niemczech – co powinno zmniejszyć wolumen importu energii do Polski. Następnie w okresie do 2034 roku przyjęto wzrost cen o 21,5% w relacji do roku 2021, głównie ze względu na znaczne odstawienia jednostek po roku 2025, w latach 2035-2039 przyjęto spadek cen o 3,6% (w cenach stałych) w stosunku do roku 2035. Przyjęto ścieżkę cen detalicznych energii elektrycznej na podstawie hurtowej ceny energii czarnej przy uwzględnieniu kosztu akcyzy, kosztu obowiązku umorzenia świadectw pochodzenia oraz spodziewanego poziomu marży.

- CO2. Przyjęto wzrostową ścieżkę ceny uprawnień do emisji CO2 z perspektywą do roku 2039. W 2020 roku założono cenę uprawnień do emisji CO2 wyższą o 7% w stosunku do średniej zakontraktowanej przez Spółkę ceny w 2019 roku, w 2021 wzrost o około 1,5% w stosunku do 2020 roku. Do 2039 roku założono wzrost ceny rynkowej o około 40% w porównaniu do średniej ceny w 2021 roku.

- uwzględniono wdrożenie mechanizmu rynku mocy - w projekcji założono przychody z rynku mocy w roku 2021 w wysokości 13,2 mln PLN, w roku 2022 10,9 mln PLN, w roku 2024 – 14,3 mln PLN ( na podstawie wygranych aukcji) W roku 2023 ze względu na planowany remont kapitalny turbiny założono udział w aukcjach dodatkowych kwartalnych, natomiast w 2025 przyjęto przychody z rynku mocy dla I półroczia;
- uwzględniono utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku przeprowadzenia niezbędnych inwestycji o charakterze odnowieniowym
- przyjęto poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) w wysokości 7,10%

#### 7. Należności krótkoterminowe

| Wyszczególnienie                               | Należności bieżące | Należności przeterminowane w dniach (wg terminów płatności) |        |         |             | Razem |
|--|--------------------|---|--------|---------|-------------|-------|
|  |                    | 0-90  | 90-180 | 180-360 | powyżej 360 |       |
| - od pozostałych jednostek                     |                    |   |        |         |             |       |
| Pozostałe (brutto)                             | 2 209              |   |        |         |             | 2 209 |
| Pozostałe (netto), w tym:                      | 2 209              | -   | -      | -       | -           | 2 209 |
| z tytułu zawartej umowy dzierżawy              | 2 110              |   |        |         |             | 2 110 |
| z tytułu zawartej umowy odpłatnego użytkowania | 99                 |   |        |         |             | 99    |

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2019 – 31.12.2019  
Poziom znakroblek. wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

**8. Struktura własności kapitału własnego ma 31 grudnia 2019**

| Akcjonariusz                | Liczba akcji     | Wartość akcji nominalna | Udział %       |
|-----------------------------|------------------|-------------------------|----------------|
| Krzysztof Kwiatkowski       | 1 034 499        | 5 172                   | 32,85%         |
| Value FIZ                   | 334 747          | 1 674                   | 10,63%         |
| Bank Gospodarstwa Krajowego | 311 355          | 1 557                   | 9,89%          |
| Familiar SA, SICAV-SIR      | 271 526          | 1 358                   | 8,62%          |
| Skarb Państwa               | 157 466          | 787                     | 5,00%          |
| Pozostali                   | 1 039 607        | 5 198                   | 33,01%         |
| <b>Razem</b>                | <b>3 149 200</b> | <b>16 746</b>           | <b>100,00%</b> |

Od dnia bilansowego do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie było istotnych zmian w akcjonariacie Spółki.

Zarząd Spółki zaproponuje pokrycie straty netto w kwocie 48 596 tys. zł kapitałem zapasowym.

**9. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli**

W 2019 roku nie wystąpiły. Podobnie nie występowały w 2018 roku.

**10. Zobowiązania warunkowe**

Udziały i akcje jednostek zależnych Elektrociepłownia „Będzin” S.A. stanowią zabezpieczenie uzyskanego finansowania udzielonego Spółce, w postaci ustanowionych zastawów rejestrowych (szerzej opisano w punkcie 5).

Dodatkowo, Spółka posiada następujące zobowiązania warunkowe:

1. W dniu 22 lipca 2016 r. Spółka przystąpiła do długu spółki zależnej 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. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosło 4.256 tys. zł, a na 30 czerwca 2020 roku 4.178 tys. zł. Spółka zależna otrzymała od banku PKO Faktoring karencję w spłacie rat do czerwca 2020, a następnie wystąpiła z wnioskiem o kolejną karencję do momentu zakończenia przyspieszonego postępowania układowego lub sprzedaży autobusów, przy założeniu wpłat od lipca obniżonych rat do 30 tys. zł.
2. 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. Saldo kredytu obrotowego na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosło 939 tys. zł, a na 30 czerwca 2020 roku – 803 tys. zł. Kredyt nie jest regulowany w związku z wejściem Spółki zależnej w proces restrukturyzacji. Kredyt jest w 80% zabezpieczony przez Polski Fundusz Rozwoju.
3. 19 czerwca 2010 Spółka wystawiła weksel in blanco z deklaracją wekslową, jako zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 6.812 tys. zł, udzielonego spółce zależnej Energetycznemu Towarzystwu Finansowo-Leasingowemu ENERGO- UTECH S.A. przez mBank S. A. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosło 6.183 tys. zł, a na 30 czerwca 2020 r. – 5.824 tys. zł. Kredyt jest regulowany na bieżąco.

Łączna wartość udzielonych gwarancji spłaty zobowiązań spółki zależnej Energo-Utech S.A. wynosi 27.912 tys. zł. Zarząd dokonał analizy zagrożenia związanego z możliwością egzekwowania poręczeń przez wierzycieli. Do czasu zawarcia układu z wierzycielami Spółka zależna powinna regulować zobowiązania na bieżąco, a wierzyciele nie mają możliwości wypowiedzenia umów czy egzekwowania poręczeń. W trakcie negocjacji propozycji układowych Zarząd Emitenta będzie ustalał z wierzycielami oddzielne propozycje układowe dotyczące poręczeń. W razie niepowodzenia negocjacji z wierzycielami i zagrożeniem upadłością spółki zależnej wierzyciele mogą domagać pełnej kwoty wierzytelności od poręczyciela. Kredyty udzielone

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2019 – 31.12.2019

Poznani zaokrągleni: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

Roczne jednostkowo sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Jednostki zależnej zostały również zabezpieczone na jej aktywach. Zarząd szacuje, że wartość tych aktywów na dzień bilansowy wynosi 23.248 tys. zł co oznacza, że potencjalna ekspozycja spółki z tytułu udzielonych gwarancji spłat wynosi 4 068 tys. zł. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tego tytułu wynosiło 11.377 tys. zł z czego 4 018 tys. zł to część niezabezpieczona. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że propozycje przedstawione w postępowaniu układowym zostaną zaakceptowane przez wierzycieli jednostki zależnej a tym samym nie dojdzie do konieczności spłaty zobowiązania warunkowego, niemniej negatywny rozwój sytuacji może zagrozić płynności Spółki.

Przeciwko Elektrociepłowni BĘDZIN S.A. toczy się postępowanie sądowe o zapłatę kwoty 2,8 mln zł tytułem reszty ceny za zakup środków trwałych z powództwa BILSTEEL-ENERGIA Sp. z o.o. Zważywszy, że podstawę roszczenia jest wypełniony przez powoda weksel in blanco, sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym z weksla, na podstawie którego powód zabezpieczył roszczenie m.in. na rachunkach bankowych spółki. Zarząd spółki złożył zażalenie do nakazu zapłaty, wskazując, że roszczenie jest przynajmniej przedwczesne gdyż płatność powinna nastąpić nie wcześniej niż w 2025 roku. Nadto dochodzona kwota jest zdaniem spółki zawyżona. Spółka wykazuje zobowiązanie w pełnej kwocie w sprawozdaniu finansowym.

## 11. Koszty finansowe

| Wyszczególnienie |  | 01.01.2018 r. -<br>31.12.2018 r. | 01.01.2019 r. -<br>31.12.2019 r. |
|------------------|--|----------------------------------|----------------------------------|
| I.               | <b>Odsetki</b>                         | <b>3 156</b>                     | <b>2 473</b>                     |
|                  | a) odsetki od obligacji                | 1 888                            | 1 251                            |
|                  | - naliczone i zapłacone                | 1 857                            | 1 251                            |
|                  | - naliczone, ale nie zapłacone         | 31                               |                                  |
|                  | b) od kredytów bankowych               | 629                              | 525                              |
|                  | - naliczone i zapłacone                | 629                              | 525                              |
|                  | - naliczone, ale nie zapłacone         |                                  |                                  |
|                  | c) od umów pożyczek/przejęcia<br>długu | 231                              | 291                              |
|                  | - naliczone i zapłacone                | 182                              | 154                              |
|                  | - naliczone, ale nie zapłacone         | 69                               | 137                              |
|                  | d) od leasingu                         | 18                               | 28                               |
|                  | - naliczone i zapłacone                | 16                               | 28                               |
|                  | e) inne                                | 392                              | 378                              |
|                  | <b>RAZEM</b>                           | <b>3 156</b>                     | <b>2 473</b>                     |

## 12. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W roku 2019 Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności. W roku 2018 również nie zaniechano żadnej działalności. W lipcu 2020 roku w związku ze sprzedażą środków trwałych będących przedmiotem dzierżawy Spółka zaprzestała prowadzenia działalności operacyjnej (leasingowej). Wartość przychodu wygenerowanego na tej działalności w 2019 roku wyniosła 1.793 tys. zł.



Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

13. Podatek dochodowy od osób prawnych

|  | 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r. |                               | 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r. |                               |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Przychody bilansowe</b>                           | <b>Działalność podstawowa</b> | <b>Działalność kapitałowa</b> | <b>Działalność podstawowa</b> | <b>Działalność kapitałowa</b> |
| 1 Sprzedaż produktów usług                           | 2 700                         | 234                           | 2 541                         | 234                           |
| 2 Pozostałe przychody operacyjne                     |                               |                               | 76                            |                               |
| 3 Pozostałe przychody finansowe                      | 1                             | 2 079                         | 2                             | 16 170                        |
| <b>Razem</b>   | <b>2 770</b>                  | <b>2 313</b>                  | <b>2 619</b>                  | <b>16 484</b>                 |
| <b>Przychody zwiększające podstawę opodatkowania</b> |                               |                               |                               |                               |
| 1 sprzedaż usług- obiekt podatkowy                   | 3 910                         |                               | 3 652                         |                               |
| <b>Razem</b>   | <b>3 910</b>                  |                               | <b>3 652</b>                  |                               |
| <b>Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania</b>  |                               |                               |                               |                               |
| 1 dywidenda  |                               | 2 070                         |                               | 16 170                        |
| 2 przychody (strat) działalności podstawowej         |                               |                               | 1 831                         |                               |
| 3 sprzedaż usług- obiekt bilansowy                   | 1 001                         |                               | 1 856                         |                               |
| <b>Razem</b>   | <b>1 001</b>                  | <b>2 070</b>                  | <b>1 856</b>                  | <b>16 170</b>                 |
| <b>PRZYCHODY PODLEGAJĄCE OPODATKOWANIU</b>           | <b>4 708</b>                  | <b>234</b>                    | <b>4 616</b>                  | <b>234</b>                    |

| <b>Koszty bilansowe</b>   | <b>Działalność podstawowa</b> | <b>Działalność kapitałowa</b> | <b>Działalność podstawowa</b> | <b>Działalność kapitałowa</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 1 Koszty podstawowej działalności operacyjnej   | 1 304                         | 246                           | 1 237                         | 270                           |
| 2 Koszty pozostałej działalności operacyjnej  | 31                            | 2                             | 20                            |                               |
| 3 Koszty działalności finansowej  | 667                           | 2 469                         | 362                           | 11 416                        |
| <b>Razem</b>  | <b>2 002</b>                  | <b>2 737</b>                  | <b>1 819</b>                  | <b>11 686</b>                 |
| <b>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów</b>   |                               |                               |                               |                               |
| a. NIKUP pozostała działalność operacyjną   | 124                           |                               | 98                            |                               |
| g. NIKUP działalności finansowej  |                               | 100                           |                               |                               |
| 13. nabyczone a niezaplaczone odsetki od obrotu   |                               |                               |                               | 156                           |
| 16. nabyczone a niezaplaczone odsetki od przejęcia długu  |                               |                               |                               | 136                           |
| 20. aktualizacja wartości inwestycji  |                               |                               |                               | 9 506                         |
| <b>Razem</b>  | <b>124</b>                    | <b>100</b>                    | <b>98</b>                     | <b>9 463</b>                  |
| <b>Inne koszty kosztów podatkowych</b>  |                               |                               |                               |                               |
| 1 podatkowa amortyzacja 5%  | 2 580                         |                               | 2 580                         |                               |
| 2 koszty podatkowe nie ujęte w księgach   | 252                           | 72                            | 121                           | 47                            |
| 3 udział kosztów podatkowych ogólnych nie ujętych w księgach przypadających na działalność podstawową | 20                            | 2                             | 30                            | 2                             |
| 4. sprzedaż spółki  |                               |                               |                               |                               |
| <b>Razem</b>  | <b>2 850</b>                  | <b>74</b>                     | <b>2 731</b>                  | <b>49</b>                     |
| <b>RAZEM KOSZTY PODATKOWE</b>   | <b>4 628</b>                  | <b>2 711</b>                  | <b>4 452</b>                  | <b>2 972</b>                  |
| <b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych</b>                                   | <b>120</b>                    | <b>2 477</b>                  | <b>162</b>                    | <b>2 036</b>                  |
| Stawka podatku dochodowego od osób prawnych   |                               |                               | 19%                           |                               |
| Podatek dochodowy (zobowiązanie)  |                               |                               | 31                            |                               |

14. Odroczone podatki dochodowe

|  | 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r. | 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Podatek odroczonej   inne, w tym:</b> | <b>(-736)</b>                 | <b>(-414)</b>                 |
| 1. Aktywa z tytułu podatku odroczonego   | -580                          | -290                          |
| 2. Rezerwy na podatek odroczonej         | (-156)                        | (-124)                        |
| <b>RAZEM PODATEK DOCHODOWY</b>           | <b>736</b>                    | <b>414</b>                    |

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2019 – 31.12.2019  
 Poziom znak(ów): wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

## 15. Straty podatkowe do wykorzystania w kolejnych latach

| Rok          | Kwota straty podatkowej | Rozliczone |       | Pozostało do rozliczenia | Ostatni rok do rozliczenia straty podatkowej |
|--------------|-------------------------|------------|-------|--------------------------|--|
|              |                         | w roku     | kwotą |                          |  |
| 2015         | 2 814                   |            |       | 2 814                    | 2020   |
| 2016         | 1 252                   |            |       | 1 252                    | 2021   |
| 2017         | 2 448                   |            |       | 2 448                    | 2022   |
| 2018         | 2 597                   |            |       | 2 597                    | 2023   |
| 2019         | 1 876                   |            |       | 1 876                    | 2024   |
| <b>Razem</b> | <b>10 987</b>           | <b>x</b>   |       | <b>10 987</b>            | <b>x</b>                                     |

Na podstawie analizy odzyskiwalności aktywa z tytułu podatku odroczonego utworzono odpis na 50% straty podatkowej z roku 2015.

## 16. Objasnienia do rachunku przeplywów pieniężnych

| Wyszczególnienie |  | 01.01.2018 r. -<br>31.12.2018 r. | 01.01.2019 r. -<br>31.12.2019 r. |
|------------------|--|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>1.</b>        | <b>Amortyzacja</b>   | <b>22</b>                        | <b>7</b>                         |
|                  | amortyzacja w wartości niematerialnych i prawnych  | 20                               | 5                                |
|                  | amortyzacja środków trwałych   | 2                                | 2                                |
| <b>2.</b>        | <b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>   | <b>477</b>                       | <b>13 697</b>                    |
|                  | odsetki zapłacone od pożyczek  | 162                              | 154                              |
|                  | odsetki zapłacone od kredytów i leasingów  | 645                              | 553                              |
|                  | odsetki budżetowe  | 1                                | -                                |
|                  | odsetki od dłużnych papierów w wartościowych   | 1 888                            | 1 251                            |
|                  | dywidendy otrzymane  | 2 679                            | 16 170                           |
|                  | odsetki od wierzytelności  | 385                              | 369                              |
|                  | odsetki naliczone od pożyczek  | 69                               | 138                              |
|                  | BFG  | 6                                | 8                                |
| <b>3.</b>        | <b>Zmiana należności wynika z następujących pozycji:</b>   | <b>1 953</b>                     | <b>2 018</b>                     |
|                  | zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu   | 246                              | 191                              |
|                  | zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu  | 1 532                            | 2 209                            |
|                  | wylączenie leasingu  | 667                              | -                                |
| <b>4.</b>        | <b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:</b> | <b>82</b>                        | <b>88</b>                        |
|                  | zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu   | 381                              | 28 746                           |
|                  | korekta o spłacony kredyt  | 71                               | 120                              |
|                  | przejęcie długu  | 495                              | 812                              |
|                  | wylączenie leasingu  | 84                               | 6                                |
|                  | korekta o naliczone odsetki od obligacji   | 31                               | -                                |
|                  | korekta o zmianę prezentacji obligacji   | -                                | 29 910                           |
|                  | spłata w wierzytelności  | -                                | 1 782                            |

## 17. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi realizowano na warunkach rynkowych.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

| Nazwa Spółki                         | Należności           | Zobowiązania | Przychody                             | Koszty |
|--------------------------------------|----------------------|--------------|---------------------------------------|--------|
|                                      | Stan na 31.12.2019r. |              | Zakres od 01.01.2019r. - 31.12.2019r. |        |
| ETF-L ENERGO-UTECH SA                | -                    | 4 989        | 160                                   | 421    |
| Elektrociepłownia Będzin sp. z o. o. | -                    | 0            | 774                                   | 9      |

#### 18. Zatrudnienie

| Grupy zawodowe |                           | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 | 01.01.2019 -<br>31.12.2019 |
|----------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1              | Pracownicy produkcyjni    | 0                          | 0                          |
| 2              | Pracownicy nieprodukcyjni | 4                          | 5                          |
| Razem          |                           | 4                          | 5                          |

#### 19. Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administracyjnych

| Wyszczególnienie |                     | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 | 01.01.2019 -<br>31.12.2019 |
|------------------|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1                | Organy zarządzające | 380                        | 282                        |
| 2                | Organy nadzorujące  | 257                        | 234                        |
| Razem            |                     | 637                        | 516                        |

Na 31 grudnia 2019 roku nie występują pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

#### 20. Wynagrodzenie biegłego rewidenta (podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych) wypłacone lub należne

W 2019 roku na podstawie umowy z 12 lipca 2019 roku o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego oraz o przegląd śródrocznego finansowego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego podmiotem uprawnionym do badania było Deloitte Audit sp. z o. o. sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Al. Jana Pawła II 22 (nr KRS 0000446833). Umowne wynagrodzenie wynosiło 30 tys. zł plus VAT. Umowa została zawarta na okres dwóch lat. Spółka nie korzystała z innych usług Deloitte.

W 2018 roku na podstawie umowy z 17 lipca 2018 roku o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego oraz przegląd śródrocznego finansowego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego podmiotem uprawnionym do badania było KPMG Audit Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4a (nr KRS 0000339379). Umowne wynagrodzenie wynosiło 32 tys. zł plus VAT.

#### 21. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

#### 22. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu

##### Ocena wpływu Covid-19 na sytuację finansową Spółki

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów. Choć w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, wydaje się, że negatywny wpływ na handel światowy, produkcję i na jednostkę / grupę kapitałową może być poważniejszy niż pierwotnie oczekiwano. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Zarząd Spółki ocenia, że sytuacja wywołana pandemią koronawirusa nie będzie miała bezpośredniego wpływu na działalność spółki; spółka prowadzi działalność holdingową a po sprzedaży aktywów i umowy leasingowej (o czym poniżej) działalność Spółki będzie limitowana do nadzoru i opracowania strategii działania dla grupy i jednostek zależnych. Spółka pozyskuje niewielkie przychody głównie od swoich jednostek zależnych, a ponoszone koszty odnoszą się jedynie do współpracy z lokalnymi dostawcami. Wpływ sytuacji związanej z Covid-19 może być jedynie zauważalny w wyniku zmiany kondycji jednostek zależnych wywołanej tym wirusem:

- w odniesieniu do spółki Energo-Utech S.A. sytuacja pandemii nie ma jednak większego znaczenia, ponieważ ze względu na prowadzony proces

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2019 – 31.12.2019  
Pozostałe znaczące, wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

układowo-restrukturyzacyjny jednostka ta nie zawierala w roku 2020 nowych umow a Zarząd przewiduje, że do zakończenia procesu umowy takie nie będą zawierane. Jednocześnie Zarząd nie zauważa istotnego pogorszenia dyscypliny płatniczej od istniejących w tej jednostce kontrahentów. W ocenie Zarządu więc, na dzień podpisania sprawozdania, wpływ ten jest na razie znikomy.

- w odniesieniu do jednostki zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. zauważalny był spadek przychodów Spółki w okresie zamknięcia gospodarki, gdzie ceny energii spadły zauważalnie. Niemniej począwszy od końca maja 2020 do dnia sporządzenia sprawozdania ceny te zauważalnie wzrosły do poziomu sprzed marca 2020. Zarząd postrzeża zagrożenia wynikające z sytuacji w spółkach zależnych (restrukturyzacja w Spółce Energo-Utech S.A. oraz fluktuacja cen energii elektrycznej oraz zmniejszenie zamówienia ciepła dotycząca Spółkę Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o.) co może przełożyć się na brak dywidend ze spółek zależnych i konieczność pozyskania środków zewnętrznych na finansowanie działalności operacyjnej.

Kierownictwo uważa sytuację pandemii za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowych za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień.

Sytuacja może ulec radykalnej zmianie w perspektywie całego 2020 roku w kontekście ewentualnej zapowiadanej drugiej fali zachorowań, związanych z tym kolejnych obostrzeń i ich wpływu na sytuację makroekonomiczną. Ze względu na krytyczny okres przygotowywania sprawozdań finansowych w okresie pandemii przedłożenie informacji dla Bięgiego Rewidenta oraz finalnych wersji sprawozdań finansowych zostały znacząco opóźnione.

Ponadto w lutym 2020 r. zostało zawarte trójstronne porozumienie rozliczenia zobowiązań pomiędzy Spółką a jednostkami zależnymi na kwotę 5.006 tys. zł. W czerwcu 2020 r. został podpisany aneks przesuwający spłatę zobowiązań do 30 czerwca 2021 r.

#### **Sprzedaż Istotnych aktywów Spółki**

W lutym 2020 r. Zarząd Spółki rozpoczął rozmowy z bankiem finansującym odnośnie sprzedaży środków trwałych dzierżawionych klientowi. Umowa pomiędzy Spółką leasingową a Spółką została podpisana w dniu 30 lipca 2020 r. Wygenerowane środki pieniężne z tej sprzedaży pozwolą na uregulowanie całości zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 16.887 tys. zł w tym w pierwszej kolejności zobowiązań przeterminowanych na dzień bilansowy. Pozostała nadwyżka zgodnie z prognozowanymi przepływami pieniężnymi Spółki zostanie przeznaczona na bieżące finansowanie działalności, oraz regulowanie zobowiązań w kolejnych okresach, przy uwzględnieniu następujących niepewności:

#### **Aneksy do umów pożyczek**

W styczniu 2020 r. zostały podpisane aneksy przedłużające spłatę zobowiązań do Jednostek niepowiązanych do 30 listopada 2020 r. w kwocie 2.849 tys. zł.

#### **23. Zmiany zasad rachunkowości / korekta błęd**

Nie dotyczy.

#### **24. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, nie podlegających konsolidacji**

Nie dotyczy.

#### **25. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe z uwagi na posiadanie Jednostek zależnych. Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest jednostką najwyższego szczebla Grupy Kapitałowej. Brak jednostek sporządzających skonsolidowane sprawozdanie finansowe na niższych poziomach konsolidacji.

#### **26. Łączenie się spółek**

W roku obrotowym nie miało miejsce żadne połączenie spółek.

#### **27. Informacja o Instrumentach finansowych**

Zarządzanie ryzykiem zawiera procesy identyfikacji i pomiaru ryzyka oraz określa sposób postępowania z ryzykiem. Zarząd Spółki ustala ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych obszarów ryzyk

#### **Ryzyko stopy procentowej**

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez:

- odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej,
- zawieranie transakcji z instytucjami finansowymi o wysokim ratingu kredytowym.

Spółka nie stosowała Instrumentów zabezpieczających ryzyko stóp procentowych. W przypadku zmian stóp procentowych w następnych okresach sprawozdawczych Spółka może być narażona na ryzyko stopy procentowej w zakresie zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

#### **Ryzyko kredytowe**

Spółka minimalizuje ryzyko kredytowe w zakresie transakcji finansowych, ponieważ współpracuje z instytucjami finansowymi o wysokiej wiarygodności.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2018 – 31.12.2019  
Poziom zaakreślony: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

Na minimalne w opinii Spółki ryzyko kredytowe (kredyt kupiecki) narażane są należności z tytułu dostaw i usług. Stosowana w tym zakresie polityka bieżącego monitorowania klientów polegająca na ocenie możliwości wywiązania się przez nich z zobowiązań finansowych pozwala zweryfikować ryzyko kredytowe w tym zakresie, zarówno na etapie ofertowym, jak i w trakcie realizacji kontraktów. Spółka urealnia wartość należności o odpisy aktualizujące utworzone na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji, upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą, jeżeli ocena ich sytuacji gospodarczej i finansowej wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna (szerszej opisano w notacji zobowiązania krótkoterminowe oraz zmianę stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych).

#### Ryzyko płynności finansowej

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnieniu, aby w możliwie najwyższym stopniu Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważanie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych, inwestycyjnych i bieżących zobowiązań finansowych.

#### Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem zarządzania ryzykiem kapitałowym Spółki jest utrzymanie możliwości kontynuowania działalności tak, by zapewnić korzyści swoim akcjonariuszom oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału.

### 28. Inne istotne informacje ułatwiające ocenę Spółki

#### Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

##### Charakterystyka Instrumentów finansowych

| KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH                                  | WARTOŚĆ BILANSOWA | WARUNKI I TERMINY WPLYWAJĄCE NA PRZYSZLE PRZEPLYWY PIENIĘŻNE   |
|--|-------------------|--|
| Aktywa finansowe   | 48                |  |
| Środki pieniężne   | 48                |  |
| Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | -16 425           | Oprocentowanie według stawki WIBOR 6M plus marża 4,5 p.p.<br>Termin spłaty zobowiązań do 10 kwietnia 2022 roku             |
| Kredyt inwestycyjny  | -11 960           | Oprocentowanie według stawki WIBOR 1M plus marża 2,3 p. p.<br>Termin spłaty zobowiązań do 20 lutego 2023 roku              |
| Zakup akcji jednostki zależnej   | -2 790            | Oprocentowanie według stawki 5,5% w skali roku<br>Termin spłaty zobowiązań do 31 marca 2020 roku                           |
| Zakup akcji jednostki zależnej   | -2 000            | Oprocentowanie według stawki WIBOR 1M plus marża 4,00 p. p. w skali roku<br>Termin spłaty zobowiązań do 31 marca 2020 roku |
| Zobowiązanie leasingowe  | -395              | Oprocentowanie według stawki 1,5169% w skali roku<br>Termin spłaty zobowiązań 25 lipca 2022 roku                           |
| Z tytułu przejęcia długu   | -40               | Oprocentowanie według stawki WIBOR 1M + 6,00 p. p. w skali roku<br>Termin spłaty zobowiązań do 31 marca 2020 roku          |
| Należności leasingowe  | 18 678            | Oprocentowanie według IRR 0,7570%<br>Termin spłaty należności do 20 października 2025 roku                                 |
|  |                   | Oprocentowanie 1,05% w skali roku  |

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2019 – 31.12.2019  
Poznań zaokrąglony: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

Roczne Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

|  |         |   |
|--|---------|---|
| Należności z tytułu odpłatnego używania                            | 395     | Termin spłaty należności do 25 lipca 2022 roku  |
| Zakup akcji jednostki zależnej                                     | - 5 991 | Oprocentowanie według stawki 5,5% w skali roku<br>Termin spłaty zobowiązań w wysokości 2.949 tys. zł do 30 listopada 2020 roku, kwota 200 tys. zł była wymagalna na 30 czerwca 2019 r., kwota 1.663 tys. zł na 30 czerwca 2020 r. |
| Zobowiązanie z tytułu odroczonej płatności za maszyny i urządzenia | - 2 800 | Termin spłaty zobowiązań do 31 grudnia 2019 roku (opis kwestii spornej w Nocie 10)  |

Na dzień bilansowy portfel aktywów i dłużnych instrumentów finansowych ma następującą strukturę:

| INSTRUMENTY FINANSOWE O STAŁEJ STOPIE PROCENTOWEJ                  | WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2018 | WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2019 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Aktywa finansowe   | 1 043                                | 48                                   |
| Zobowiązania z tytułu zakupu akcji                                 | 4 790                                | 10 781                               |
| Zobowiązania leasingowe  | 489                                  | 395                                  |
| Należności z tytułu odpłatnego używania                            | 489                                  | 395                                  |
| Zobowiązanie z tytułu odroczonej płatności za maszyny i urządzenia | 2 800                                | 2 800                                |

| INSTRUMENTY FINANSOWE O ZMIENNEJ STOPIE PROCENTOWEJ                  | WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2018 | WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2019 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Należności leasingowe  | 20 604                               | 18 678                               |
| Zobowiązania finansowe tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 29 910                               | 16 426                               |
| Zobowiązania z tytułu kredytu  | 14 640                               | 11 960                               |
| Zobowiązania z tytułu przejęcia długu                                | 943                                  | 40                                   |
| Zobowiązania z tytułu zakupu akcji                                   | 7 029                                | -                                    |

#### Informacje na temat ryzyka kredytowego

Maksymalna narażenie Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów finansowych:

| AKTYWA FINANSOWE                        | WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2018 | WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2019 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Należności leasingowe                   | 20 604                               | 18 678                               |
| Należności z tytułu odpłatnego używania | 489                                  | 395                                  |
| Środki pieniężne                        | 1 043                                | 48                                   |
| <b>Razem</b>                            | <b>22 136</b>                        | <b>19 121</b>                        |

Występuje koncentracja ryzyka kredytowego w związku z zawarciem umowy leasingu z podmiotem zależnym grupy Tauron Polska Energia SA.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2019 – 31.12.2019  
Pozycjom zaokrąglono: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

Roczne Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

| ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE   | WARTOŚĆ<br>BILANSOWA<br>NA 31 GRUDNIA<br>2018 | WARTOŚĆ<br>BILANSOWA<br>NA 31 GRUDNIA<br>2019 |
|--|---|---|
| Zobowiązania finansowe tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 29 910  | 16 425  |
| Zobowiązania z tytułu kredytu  | 14 640  | 11 960  |
| Zobowiązania z tytułu przejęcia długu                                | 943   | 40  |
| Zobowiązania z tytułu zakupu akcji                                   | 11 819  | 10 781  |
| Zobowiązania leasingowe  | 489   | 395   |
| <b>Razem</b>   | <b>67 801</b>                                 | <b>39 901</b>                                 |

#### Kowenanty zobowiązańowe

Spółka posiada zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie 16.200 tys. zł, oraz naliczone na dzień bilansowy odsetki w kwocie 225 tys. zł. W roku finansowym 2019 spółka wygenerowała stratę netto na poziomie 48.596 tys. zł wynikającą głównie z dokonanych odpisów wartości udziałów w jednostkach zależnych. Zarząd przeanalizował warunki emisji obligacji i utrzymania tego źródła finansowania, a w szczególności warunek „braku utraty aktywów Spółki o wartości > 10%, która to utrata może mieć wpływ na zdolność Spółki do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z obligacji”. Zarząd Spółki uważa, że żaden z tych warunków (w tym zacytowany) nie zostały złamane. Analiza Zarządu została poparta oceną prawnika Spółki, w związku z tym Zarząd Spółki uważa, że Spółka ma dalej prawo prezentować te zobowiązania jako długoterminowe i zakładać wpływ środków pieniężnych z tytułu obligacji dopiero w kwietniu 2022 roku.

W odniesieniu do zobowiązań z tytułu kredytu, warunki utrzymania finansowania nie zostały na dzień bilansowy złamane.

#### 29. Koszty zakończonych prac rozwojowych oraz wartość firmy.

Nie dotyczy.

#### 30. Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych.

Nie dotyczy.

#### 31. Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych.

Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych na 31.12.2019 roku wynosiły 9 tys. zł i nie uległy zmianie w stosunku do 31.12.2018, w całości dotyczyły należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek.

#### 32. Odpisy aktualizujące wartość zapasów.

Nie dotyczy.

#### 33. Powiązanie składników aktywów i pasywów w bilansie.

| Składnik aktywów/pasywów w bilansie | Część krótkoterminowa | Część długoterminowa | Razem  |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|--------|
| należności od pozostałych jednostek | 2 209                 | 16 683               | 18 892 |
| kredyty i pożyczki                  | 2 800                 | 9 160                | 11 960 |

#### 34. Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane wg wartości godziwej.

Nie dotyczy.

#### 35. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2019 – 31.12.2019  
Poziom zaakreślone: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

Roczne Jednoosobowe sprawozdanie finansowe  
Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Nie dotyczy.

**36. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.**

Nie dotyczy.

**37. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT.**

Na dzień 31 grudnia 2019 roku środki zgromadzone na rachunku VAT wynosiły 3 tys. zł.

|                       |  |       |
|-----------------------|--|-------|
| Krzysztof Kwiatkowski | - Prezes Zarządu                             | ..... |
| Bartosz Dryjski       | - Członek Zarządu                            | ..... |
| Kamil Kamiński        | - Członek Zarządu                            | ..... |
| Bożena Poznańska      | - Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe | ..... |

Poznań, 5 sierpnia 2020



---

**Sprawozdanie Zarządu  
Elektrociepłowni „Będzin” S.A.  
z działalności Spółki w 2019 roku.**

**Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**



## SPIS TREŚCI

|      |   |    |
|------|---|----|
| I    | WSTĘP.....  | 4  |
| II   | PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....   | 5  |
| 1.   | Podstawowe dane .....   | 5  |
| 2.   | Władze Spółki.....  | 6  |
| 2.1  | Zarząd .....  | 6  |
| 2.2  | Rada Nadzorcza .....  | 6  |
| 2.3  | Komitet Audytu .....  | 7  |
| 3.   | Papiery wartościowe Spółki notowane na rynkach papierów wartościowych.....  | 7  |
| 4.   | Zasoby niematerialne .....  | 8  |
| 4.1  | Zatrudnienie.....   | 8  |
| 4.2  | Zmiany kadrowe w 2019 roku .....  | 8  |
| 4.3  | System wynagrodzeń obowiązujący w Spółce .....  | 8  |
| 4.4  | Średniomiesięczne wypłacone wynagrodzenie z wyłączeniem wynagrodzenia Zarządu w Spółce w latach 2018-2019.....  | 8  |
| III  | PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE .....  | 8  |
| IV   | ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI .....   | 10 |
| V    | ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO .....  | 11 |
| VI   | POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....                        | 11 |
| VII  | INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, INFORMACJE O PODSTAWOWYCH RYNKACH ZBYTU, ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA I GŁÓWNYCH ODBIORCACH .....                        | 12 |
| VIII | INFORMACJE O OBOWIAZUJĄCYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI ELEKTROCIEPŁOWNI „BĘDZIN” S.A. W 2019 ROKU .....  | 12 |
| IX   | INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI .....   | 14 |
| X    | INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ..... | 14 |
| XI   | INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK.....   | 14 |
| XII  | INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH .....   | 15 |

|       |  |    |
|-------|--|----|
| XIII  | INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH .....  | 15 |
| XIV   | OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK .....  | 16 |
| XV    | OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI .....  | 16 |
| XVI   | OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW .....   | 17 |
| XVII  | CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI .....  | 17 |
| XVIII | ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEJ GRUPĄ KAPITAŁOWĄ .....   | 18 |
| XIX   | UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY, LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE ..... | 18 |
| XX    | WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA .....  | 19 |
| XXI   | OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA .....   | 19 |
| XXII  | INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM) W WYNIKU, KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY .....   | 20 |
| XXIII | INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH .....   | 20 |
| XXIV  | INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....   | 20 |
| XXV   | DODATKOWE INFORMACJE .....   | 20 |
| XXVI  | ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM .....   | 21 |

## I WSTĘP

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. przedstawia Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2019, sporządzone w oparciu o Ustawę o Rachunkowości (Dz.U. 2019 r. poz. 351 z późn.zm. z dnia 29 września 1994 r.) oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757 - j.t.) oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U.2019.1449).

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. Jednostką zależną jest Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. z siedzibą w Będzinie (42-500) przy ul. Małobądzkiej 141, w której Spółka posiada 100% udziałów oraz Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Poznaniu (61-144) przy ul. Bolesława Krzywoustego 7, w której to Spółka również posiada 100% akcji.

4 sierpnia 2014 roku Spółka zawarła ze spółką zależną, tj. Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. umowę przeniesienia praw własności przedsiębiorstwa, na podstawie której Spółka przeniosła na rzecz spółki zależnej Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. w rozumieniu art. 55<sup>1</sup> 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 dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi ona 80.987 tys. zł.

27 lutego 2015 roku Rada Nadzorcza Elektrociepłowni „Będzin” S.A. podjęła uchwałę o wyrażeniu zgody na nabycie 100% akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. i ostatecznie 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 powyższych transakcji Spółka pozostaje spółką holdingową. Działalność produkcyjna w zakresie wytwarzania ciepła i energii elektrycznej w kogeneracji prowadzona jest w spółce zależnej w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o., a działalność w zakresie usług finansowych, przede wszystkim w zakresie usług leasingu prowadzona jest w spółce zależnej - Energetycznym Towarzystwie Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji.

Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego za 2019 rok są zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

## II PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

### 1. Podstawowe dane

Od 1998 roku akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 15 746 000 zł i dzieli się na 3 149 200 akcji serii A o wartości nominalnej 5 złotych każda.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. prowadzi działalność na podstawie Statutu Spółki i Kodeksu Spółek Handlowych.

| Firma:                                  | Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna<br>Spółka może używać skróconej nazwy:<br>Elektrociepłownia „Będzin” S.A. |
|---|---|
| Forma prawna:                           | Spółka Akcyjna  |
| Kraj siedziby:                          | Polska  |
| Siedziba:                               | Poznań  |
| Adres:                                  | 61-144 Poznań, ul. Bolesława Krzywoustego 7   |
| Telefon:                                | (48 61) 227 57 10-11  |
| Fax:                                    | (48 61) 227 57 12   |
| e-mail:                                 | <a href="mailto:ecbedzin@ecb.com.pl">ecbedzin@ecb.com.pl</a>  |
| Internet:                               | <a href="http://www.ecbedzin.pl">www.ecbedzin.pl</a>  |
| Statystyczny numer identyfikacji REGON: | 271740563   |
| NIP:                                    | PL 625-000-76-15  |
| KRS                                     | 0000064511  |

Zgodnie ze Statutem oraz wpisem w KRS przedmiotem działalności Elektrociepłowni „Będzin” S.A. jest:

- działalność holdingów finansowych,
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn i urządzeń oraz dóbr materialnych.

## 2. Władze Spółki

### 2.1 Zarząd

Od 3 listopada 2014 roku Elektrociepłownią „Będzin” S.A. kierował jednoosobowy Zarząd:  
- Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu.

W dniu 8 października 2019 r. Rada Nadzorcza IX kadencji podjęła uchwałę nr 20/IX/2019 o rozszerzeniu składu zarządu do dwóch osób i powołała do Zarządu Spółki X kadencji Pana Bartosza Dryjskiego. W okresie od 10 lutego 2020 r. do 22 czerwca 2020 r. w skład Zarządu wchodził Pan Jarosław Staniec.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. w skład Zarządu Spółki X kadencji wchodzi:

1. Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu
2. Bartosz Dryjski - Członek Zarządu

Na dzień podpisania sprawozdania finansowego Zarząd spółki był 3 osobowy i składa się z :

1. Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu
2. Bartosz Dryjski - Członek Zarządu
3. Kamil Kamiński - Członek Zarządu, powołany w dniu 22 czerwca 2020 r.

Spółka Elektrociepłownia „Będzin” S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego ze zbioru „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. Oświadczenie o ich stosowaniu w 2019 r. stanowi załącznik nr 1.

Zgodnie z opublikowanym w dniu 9 lipca 2020 roku raportem bieżącym Pan Prezes Krzysztof Kwiatkowski złożył rezygnację z funkcji członka zarządu a zarazem prezesa zarządu spółki Elektrociepłownia Będzin S.A. w Poznaniu ze skutkiem na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki za rok 2019, nie później jednak niż z dniem 31 sierpnia 2020 roku. W oświadczeniu o rezygnacji z funkcji w zarządzie Spółki Pan Krzysztof Kwiatkowski wskazał, że z uwagi na osiągnięty wiek z chwilą rezygnacji skorzysta z uprawnień emerytalnych. Nie wycofuje się jednak z aktywnego uczestnictwa w działalności Spółki i zamierza zgłosić swoją kandydaturę do Rady Nadzorczej Spółki.

### 2.2 Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza IX kadencji w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. funkcjonowała w składzie:

1. Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący Rady
2. Waldemar Organista - Wiceprzewodniczący Rady
3. Wiesław Głanowski - Członek Rady
4. Mirosław Leń - Członek Rady
5. Wojciech Sobczak - Członek Rady

### 2.3 Komitet Audytu

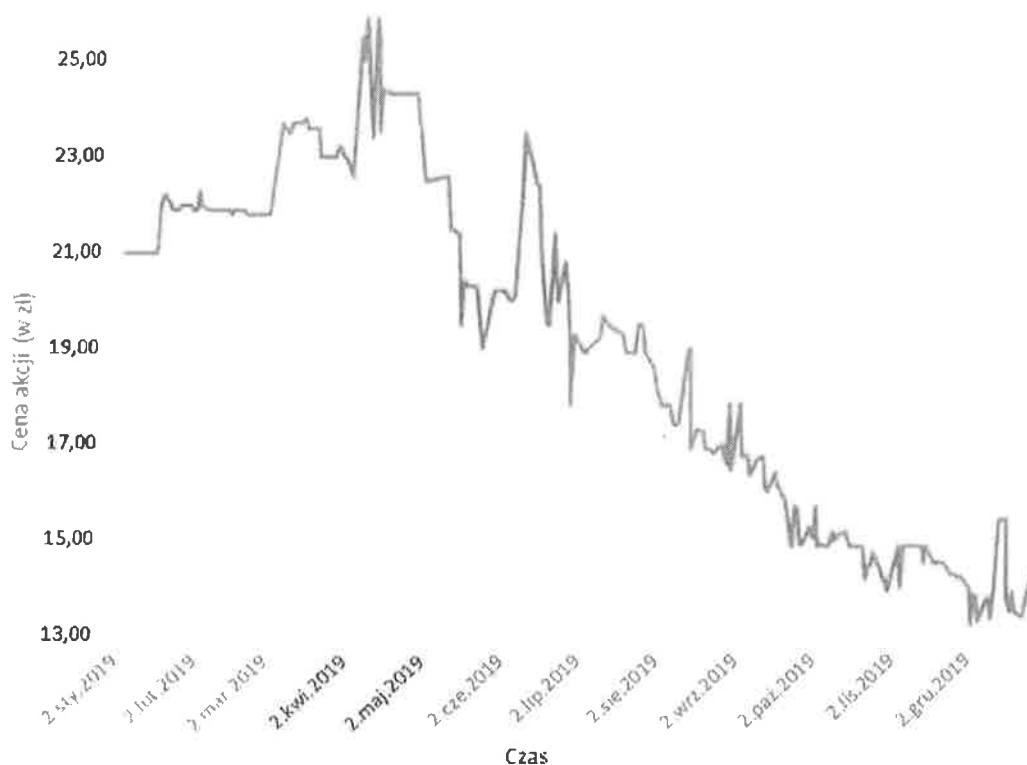
W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Komitet Audytu funkcjonował w następującym składzie:

1. Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Waldemar Organista - Członek Komitetu Audytu,
3. Wojciech Sobczak - Członek Komitetu Audytu.

Komitet Audytu jest organem doradczym Rady Nadzorczej, której przedstawia swoje rekomendacje. Komitet Audytu rekomenduje Radzie Nadzorczej, w szczególności podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A..

### 3. Papiery wartościowe Spółki notowane na rynkach papierów wartościowych

Kurs akcji Elektrociepłowni „Będzin” S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w 2019 roku przedstawia wykres.



#### 4. Zasoby niematerialne

##### 4.1 Zatrudnienie

| Wyszczególnienie    | Na 31.12.2019 r.<br>w osobach | Na 31.12.2018 r.<br>w osobach |
|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Zatrudnienie ogółem | 5                             | 4                             |
| w tym:              |                               |                               |
| Zarząd              | 2                             | 1                             |
| Administracja       | 3                             | 3                             |

##### 4.2 Zmiany kadrowe w 2019 roku

W 2019 roku odnotowano następujące zmiany kadrowe:

- w dniu 8 października 2019 r. do Zarządu spółki został powołany Pan Bartosz Dryjski.
- od 10 lutego do 22 czerwca 2020 r. Członkiem Zarządu był Pan Jarosław Staniec.
- w dniu 22 czerwca 2020 r. do Zarządu został powołany Pan Kamil Kamiński.

##### 4.3 System wynagrodzeń obowiązujący w Spółce

W Spółce stosuje się ogólnie stosowane regulacje dotyczące wynagrodzeń.

##### 4.4 Średniomiesięczne wypłacone wynagrodzenie z wyłączeniem wynagrodzenia Zarządu w Spółce w latach 2018-2019

| Osobowy fundusz płac                  | Średniomiesięczne wynagrodzenie z wyłączeniem wynagrodzenia Zarządu zł/miesiąc |          |
|---------------------------------------|--|----------|
|                                       | 2019   | 2018     |
| Wynagrodzenie ogółem                  | 7.512,67   | 8.289,19 |
| Wynagrodzenie bez odpraw              | 7.512,67   | 8.289,19 |
| Wynagrodzenie bez wypłat okresowych * | 7.512,67   | 8.289,19 |

\* Wypłaty okresowe obejmują: nagrody jubileuszowe, premie: roczna, świąteczna, odprawy emerytalno-rentowe i odprawy dodatkowe.

### III PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE

#### Wybrane pozycje bilansu

| Wyszczególnienie                           | (w tys. zł) |         |
|--|-------------|---------|
|  | 2019        | 2018    |
| Aktywa ogółem                              | 87 416      | 153 932 |
| Aktywa obrotowe                            | 2 271       | 3 076   |
| Zapasy                                     | 0           | 0       |
| Należności krótkoterminowe                 | 2 212       | 2 022   |
| Środki pieniężne                           | 48          | 1 043   |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 11          | 11      |
| Kapitał własny                             | 44 074      | 92 670  |
| Rezerwy na zobowiązania                    | 561         | 460     |
| Zobowiązania długoterminowe                | 25 880      | 12 355  |
| Zobowiązania krótkoterminowe               | 16 887      | 48 433  |



| Rozliczenia międzyokresowe                   | 14   | 14   |
|--|------|------|
| Wskaźniki                                    | 2019 | 2018 |
| Zadłużenia ogólnego <sup>1</sup>             | 0,49 | 0,39 |
| Wskaźnik Płynności HCR - szybki <sup>2</sup> | 0,13 | 0,06 |
| Wskaźnik Płynności CR bieżący <sup>3</sup>   | 0,13 | 0,06 |

<sup>1</sup> relacja zobowiązań ogółem do aktywów ogółem

<sup>2</sup> relacja majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych

<sup>3</sup> relacja majątku obrotowego (zapasów, należności i roszczeń, papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu, środków pieniężnych oraz rozliczeń międzyokresowych czynnych) do zobowiązań krótkoterminowych

## Struktura kosztów w układzie rodzajowym

Strukturę kosztów rodzajowych przedstawia poniższe zastawienie.

(w tys. zł)

| Wyszczególnienie                           | Wykonanie I-XII 2018 | Struktura kosztów % I-XII 2018 | Wykonanie I-XII 2019 | Struktura kosztów % I-XII 2019 |
|--|----------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------------------|
| Amortyzacja                                | 22                   | 1,3                            | 7                    | 0,5                            |
| Zużycie materiałów i energii               | 3                    | 0,2                            | 1                    | 0,1                            |
| Usługi obce                                | 644                  | 39,3                           | 705                  | 48,4                           |
| Podatki i opłaty                           | 39                   | 2,4                            | 39                   | 2,7                            |
| Wynagrodzenia                              | 753                  | 45,9                           | 618                  | 42,5                           |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 57                   | 3,5                            | 53                   | 3,6                            |
| Pozostałe koszty rodzajowe                 | 122                  | 7,4                            | 33                   | 2,3                            |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | 0                    | 0,0                            | 0                    | 0,0                            |
| <b>OGÓLEM KOSZTY</b>                       | <b>1 640</b>         | <b>100,0</b>                   | <b>1 456</b>         | <b>100,0</b>                   |

## Wynik finansowy

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zamknęła 2019 rok stratą netto w wysokości (-48 596) tys. zł

| Wynik finansowy                   | Lata            |                 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                   | 2019<br>tys. zł | 2018<br>tys. zł |
| EBITDA*                           | 1 331           | 1 352           |
| Wynik z działalności gospodarczej | 1 319           | 1 363           |
| Wynik na działalności operacyjnej | 1 324           | 1 330           |
| Wynik na działalności finansowej  | -48 182         | -476            |
| Wynik finansowy brutto            | -48 182         | 854             |
| Podatek dochodowy                 | 414             | 736             |
| Wynik finansowy netto             | -48 596         | 118             |

\*EBITDA = wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja

Prezentowane dane finansowe roku 2019 przedstawiają wielkości, jakie Spółka uzyskała prowadząc działalność nadzorczą w stosunku do jednostek zależnych oraz działalność usługową (dzierżawa).

Wynik Spółki jest bezpośrednio powiązany z sytuacją ekonomiczno-finansową w spółkach zależnych. Spółka dokonała odpisu udziałów z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2019 r. w wysokości 63.205 tys. zł, w tym odpis na udziały Energetyczne Towarzystwo Finansowo-

Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. w wysokości 49.600 tys. zł oraz na udziały Spółki Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. w wysokości 13.605 tys. zł.

#### **IV ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI**

Ryzyka związane z działalnością Spółki wynikają z ryzyk działalności Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.. Strategia Grupy Kapitałowej jest skoncentrowana na zarządzaniu i rozwijaniu dotychczasowych segmentów działalności w zakresie produkcji ciepła i energii elektrycznej w skojarzeniu oraz usług finansowych, głównie w obszarze działalności leasingowej.

Spółka i Grupa Kapitałowa nie mogą zapewnić, że ich cele strategiczne zostaną osiągnięte. Rynek, na którym działa Spółka i jej Grupa Kapitałowa podlega ciągłym zmianom, których kierunek i natężenie zależne są od wielu czynników.

Pozycja rynkowa w następnych latach, a w efekcie przychody i zyski Spółki i Grupy Kapitałowej w przyszłości, zależne są od zdolności do wypracowania i wdrożenia długoterminowej strategii.

##### **Informacja o instrumentach finansowych**

Zarządzanie ryzykiem zawiera procesy identyfikacji i pomiaru ryzyka oraz określa sposób postępowania z ryzykiem. Zarząd Spółki ustala ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych obszarów ryzyk.

##### ***Ryzyko walutowe***

Spółka nie jest narażona na ryzyko walutowe z tytułu realizowanych transakcji kupna i sprzedaży w różnych walutach, z uwagi na dokonywanie transakcji w ramach prowadzonej działalności gospodarczej na rynku krajowym. Spółka nie przeprowadzała transakcji zabezpieczających w zakresie ryzyka walutowego.

##### ***Ryzyko stopy procentowej***

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez:

- odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej,
- zawieranie transakcji z instytucjami finansowymi o wysokim ratingu kredytowym.

Spółka nie stosowała instrumentów zabezpieczających ryzyko stóp procentowych. W przypadku zmian stóp procentowych w następnych okresach sprawozdawczych Spółka może być narażona na ryzyko stopy procentowej w zakresie zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. Spółka bowiem wyemitowała obligacje, na łączną kwotę 30,0 mln złotych według zmiennej stopy procentowej.

##### ***Ryzyko kredytowe***

Spółka minimalizuje ryzyko kredytowe w zakresie transakcji finansowych, ponieważ współpracuje z instytucjami finansowymi o wysokiej wiarygodności.

Na minimalne w opinii Spółki ryzyko kredytowe (kredyt kupiecki) narażane są należności z tytułu dostaw i usług. Stosowana w tym zakresie polityka bieżącego monitorowania klientów polegająca na ocenie możliwości wywiązania się przez nich z zobowiązań finansowych pozwala zweryfikować ryzyko kredytowe w tym zakresie, zarówno na etapie ofertowym, jak i w trakcie realizacji kontraktów. Spółka urealnia wartość należności o odpisy aktualizujące utworzone na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji, upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą, jeżeli ocena ich sytuacji gospodarczej i finansowej wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna (szerzej opisano w notach zobowiązania krótkoterminowe oraz zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych).

#### ***Ryzyko płynności finansowej***

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnieniu, aby w możliwie najwyższym stopniu Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne starty lub podważanie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych, inwestycyjnych i bieżących zobowiązań finansowych.

#### ***Ryzyko cenowe***

Odpowiednia polityka, struktura organizacyjna i procedury oraz działania związane z zarządzaniem ryzykiem wspierają proces negocjowania i ustalania cen produktów Spółki na poziomie optymalnym.

#### ***Ryzyko zmiany wartości godziwej***

Spółka nie jest istotnie narażana na ryzyko zmiany wartości godziwej w zakresie posiadanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Spółka nie posiada aktywów dostępnych do sprzedaży.

#### ***Zarządzanie ryzykiem kapitałowym***

Celem zarządzania ryzykiem kapitałowym Spółki jest utrzymanie możliwości kontynuowania działalności tak, by zapewnić korzyści swoim akcjonariuszom oraz innym podmiotom związanym z działalnością oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

## **V ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO**

Oświadczenie dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Elektrociepłownię „Będzin” S.A. jest opublikowane na stronach internetowych spółki w formie dokumentu pt. „Informacja na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”.

## **VI POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ**

Przeciwko Elektrociepłowni BĘDZIN S.A. toczy się postępowanie sądowe o zapłatę kwoty 2,8 mln zł tytułem reszty ceny za zakup środków trwałych z powództwa BH Steel-Energia Sp. z o.o. Zważywszy, że podstawę roszczenia jest wypełniony przez powoda weksel in blanco, sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym z weksla, na podstawie którego powód zabezpieczył roszczenie m.in. na rachunkach bankowych spółki. Zarząd spółki złożył zarzuty do nakazu zapłaty, wskazując, że roszczenie jest przynajmniej przedwczesne gdyż płatność powinna nastąpić nie wcześniej niż w 2025 roku. Nadto dochodzona kwota jest zdaniem spółki zawyżona.

Spółka wykazuje zobowiązanie w pełnej kwocie w sprawozdaniu finansowym.

## VII INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, INFORMACJE O PODSTAWOWYCH RYNKACH ZBYTU, ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA I GŁÓWNYCH ODBIORCACH

Z uwagi na nadrzędny charakter Spółki w Grupie Kapitałowej Spółka realizuje strategiczne funkcje zarządzania dotyczące całości struktury holdingowej. Działalność produkcyjna w zakresie wytwarzania ciepła i energii elektrycznej w skojarzeniu prowadzona jest w spółce podporządkowanej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o., działalność finansowa skoncentrowana jest w spółce podporządkowanej Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo - Utech S.A.

Jednostka zależna Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A., Spółka Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. stanowi główne źródło ciepła w zakresie ogrzewania, ciepłej wody użytkowej i ciepła technologicznego w obrębie województwa śląskiego dla Sosnowca oraz częściowo dla Będzina i Czeladzi. Wytwarzana energia elektryczna przekazywana jest do krajowego systemu elektroenergetycznego.

Jednostka zależna Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. świadczy usługi finansowe głównie dla branży elektroenergetycznej oraz branży transportu kolejowego i transportu drogowego na rynku krajowym.

Główni odbiorcy:

### Odbiorcy energii elektrycznej

|                              |               |         |
|------------------------------|---------------|---------|
| Towarowa Giełda Energia S.A. | 414 699,0 MWh | 94,70 % |
| TAURON Polska Energia S.A.   | 23 394,3 MWh  | 5,30 %  |

### Odbiorcy ciepła

|   |              |         |
|---|--------------|---------|
| TAURON Ciepło Sp. z o.o.                                | 2 325 443 GJ | 97,60 % |
| Wojewódzki Szpital Specjalistyczny nr 5 im. Św. Barbary | 38 796 GJ    | 1,60 %  |
| C.E.W.S. Media Sp. z o.o.                               | 10 849 GJ    | 0,50 %  |

## VIII INFORMACJE O OBOWIAZUJĄCYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI ELEKTROCIEPŁOWNI „BĘDZIN” S.A. W 2019 ROKU

23 stycznia 2015 roku Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zawarła umowę z Domem Maklerskim BPS S.A. o organizację emisji obligacji. Na mocy zawartej umowy Spółka wyemitowała obligacje oprocentowane według zmiennej stopy procentowej o łącznej wartości nominalnej

30.000 tys. zł. z terminem wykupu do 10 kwietnia 2019 roku. Po uzyskaniu stosownych zgód od Obligatariuszy emisja obligacji została wydłużona do 10 kwietnia 2022 r. Część obligacji została wykupiona. Na dzień 31 grudnia 2019 r. w emisji pozostają obligacje o nominale 16.200 tys. zł.

W celu zabezpieczenia roszczeń obligatariuszy w związku z przeprowadzoną emisją obligacji ustanowiono zastaw rejestrowy na akcjach niezdematerializowanych, imiennych Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. Liczba akcji obciążonych zastawem: akcje serii A – 240 sztuk, akcje serii B – 1.000 sztuk, akcje serii C – 1.000 sztuk (100% wszystkich). Zastaw rejestrowy zabezpiecza zabezpieczone wierzytelności do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 37.200,00 tys. zł. Ze względu na wejście Spółki zależnej Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w proces przyspieszonego postępowania restrukturyzacyjnego wartość akcji w księgach Emitenta została odpisana (szerzej opisano w punkcie 6 poniżej). Pomimo utraty wartości akcji będących przedmiotem zabezpieczenia obligatariusze są w pełni zabezpieczeni zgodnie z punktem 16.7 Warunków emisji obligacji tekst jednolity z dnia 9 kwietnia 2019 roku: „W przypadku sprzedaży przez Emitenta przedsiębiorstwa lub udziałów w spółce Elektrociepłownia Będzin sp. z o.o. przed dniem 10 kwietnia 2022 r.(...) nastąpi wykup obligacji Emitenta”. Wartość godziwa udziałów w Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. została ustalona na 67.383 tys. zł, a więc wielokrotnie przewyższa wartość zobowiązania z tytułu obligacji pozostającego do spłaty na dzień bilansowy.

#### Kowenanty zobowiązaniowe

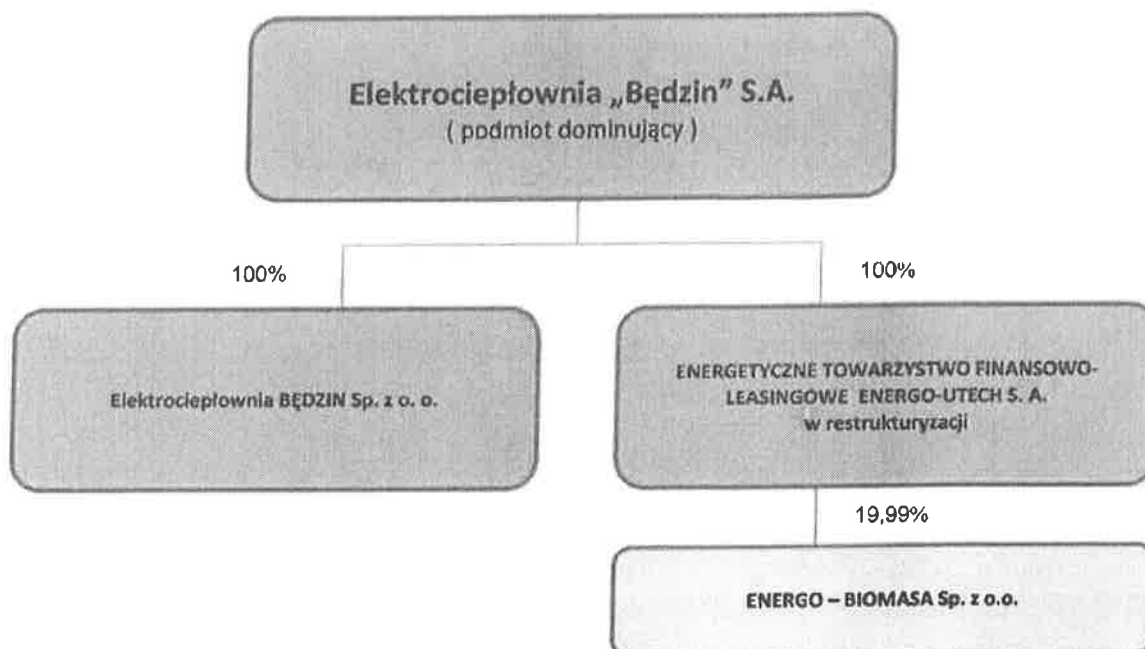
Spółka posiada zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie 16.200 tys. zł. oraz naliczone na dzień bilansowy odsetki w kwocie 225 tys. zł. W roku finansowym 2019 spółka wygenerowała stratę netto na poziomie 48,596 tys. zł wynikającą głównie z dokonanych odpisów wartości udziałów w jednostkach zależnych. Zarząd przeanalizował warunki emisji obligacji i utrzymania tego źródła finansowania, a w szczególności warunek „braku utraty aktywów Spółki o więcej niż 10%, która to utrata może mieć wpływ na zdolność Spółki do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z obligacji”. Zarząd Spółki uważa, że żaden z tych warunków (w tym zacytowany) nie zostały złamane. Analiza Zarządu została poparta oceną prawnika Spółki, w związku z tym Zarząd Spółki uważa, że Spółka ma dalej prawo prezentować te zobowiązania jako długoterminowe i zakładać wpływ środków pieniężnych z tytułu obligacji dopiero w kwietniu 2022 roku.

W odniesieniu do zobowiązań z tytułu kredytu, warunki utrzymania finansowania nie zostały na dzień bilansowy złamane.

W dniu 15 lutego 2016 roku Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nabyła aktywa o znacznej wartości w postaci środków trwałych z grupy 4-5. Wartość zakupionego majątku trwałego wynosi 25,8 mln zł. Zakupione aktywa będą wykorzystywane w segmencie najem i dzierżawa urządzeń. Spółka zawarła w dniu 8 lutego 2016 roku umowę dzierżawy aktywów z Tameh Polska Sp. z o.o. Biorąc pod uwagę zapisy umowne, zawarta umowa jest ujmowana w księgach rachunkowych Spółki, jako umowa leasingu finansowego.

## IX INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI

### Struktura Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.



Spółka Energetyczne Towarzystwo Finansowo – Leasingowe Energo Utech S.A. nabyła w dniu 12 maja 2017 r. 99,95% udziałów w spółce ENERGO BIOMASA Sp. z o.o. Na koniec 2019 r. Spółka Energetyczne Towarzystwo Finansowo – Leasingowe Energo Utech S.A. w restrukturyzacji posiadała 19,99% udziałów w spółce ENERGO-BIOMASA Sp. z o.o..

## X INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanyimi na warunkach odmiennych od rynkowych.

## XI INFORMACJE O ZACIĄgniĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK

15 lutego 2016 roku Spółka zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach przy ul. Sokolskiej 34 umowę korporacyjnego kredytu złotowego na finansowanie inwestycji i na refinansowanie poniesionych nakładów inwestycyjnych w ramach inwestycji o wartości 21.649 tys. zł. Umowa kredytowa obowiązuje od 15 lutego 2016 roku do 20 lutego 2023 roku. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej ustalonej przez Bank w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększonej o marżę.

## XII INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH

W roku 2019 Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie udzielała pożyczek innym podmiotom.

## XIII INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

Udziały i akcje jednostek zależnych Elektrociepłownia „Będzin” S.A. stanowią zabezpieczenie uzyskanego finansowania udzielonego Spółce, w postaci ustanowionych zastawów rejestrowych (szerzej opisano w punkcie 5).

Dodatkowo, Spółka posiada następujące zobowiązania warunkowe:

1. W dniu 22 lipca 2016 r. Spółka przystąpiła do długu spółki zależnej 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. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosło 4.256 tys. zł, a na 30 czerwca 2020 roku 4.178 tys. zł. Spółka zależna otrzymała od banku PKO Faktoring karencję w spłacie rat do czerwca 2020, a następnie wystąpiła z wnioskiem o kolejną karencję do momentu zakończenia przyspieszonego postępowania układowego lub sprzedaży autobusów, przy założeniu wpłat od lipca obniżonych rat do 30 tys. zł.
2. 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. Saldo kredytu obrotowego na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosło 939 tys. zł, a na 30 czerwca 2020 roku – 903 tys. zł. Kredyt nie jest regulowany w związku z wejściem Spółki zależnej w proces restrukturyzacji. Kredyt jest w 80% zabezpieczony przez Polski Fundusz Rozwoju.
3. 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. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosło 6.183 tys. zł, a na 30 czerwca 2020 r. – 5.824 tys. zł. Kredyt jest regulowany na bieżąco.

Łączna wartość udzielonych gwarancji spłaty zobowiązań spółki zależnej Energo-Utech S.A. wynosi 27.912 tys. zł. Zarząd dokonał analizy zagrożenia związanego z możliwością egzekwowania poręczeń przez wierzycieli. Do czasu zawarcia układu z wierzycielami Spółka zależna powinna regulować zobowiązania na bieżąco, a wierzyciele nie mają możliwości wypowiedzenia umów czy egzekwowania poręczeń. W trakcie negocjacji propozycji układowych Zarząd Emitenta będzie ustalał z wierzycielami oddzielne propozycje układowe

dotyczące poręczeń. W razie niepowodzenia negocjacji z wierzycielami i zagrożeniem upadłością spółki zależnej wierzyciele mogą domagać pełnej kwoty wierzytelności od poręczyciela. Kredyty te są zabezpieczone na majątku rzeczowym Energo-Utech S.A. do wysokości 23.246 tys. zł. co oznacza, że ekspozycja jednostki zależnej związana z niezabezpieczoną częścią udzielonych kredytów wynosi 4.666 tys. zł. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tego tytułu wynosiło 11.377 tys. zł z czego 4.018 tys. zł to część niezabezpieczona. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że propozycje przedstawione w postępowaniu układowym zostaną zaakceptowane przez wierzycieli jednostki zależnej a tym samym nie dojdzie do konieczności spłaty zobowiązania warunkowego, niemniej negatywny rozwój sytuacji może zagrozić płynności Spółki.

#### **XIV OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK**

W dniu 18 czerwca 2020 roku Zarząd Emitenta opublikował raport bieżący nr 13/2020 zawierający informację, iż Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. powziął informację, że w toku prowadzonych przez Zarząd Spółki prac nad skonsolidowanym raportem za rok 2019, w dniu 18.06.2020 r., Zarząd Emitenta został poinformowany przez Zarząd Spółki zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. o tym, że na skutek przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów, podjął decyzję o dokonaniu na dzień bilansowy 31.12.2019 r. odpisu aktualizującego na wartość aktywów spółki.

Przeprowadzone testy wskazują utratę wartości w kwocie 58.871 tys. zł.

Ponadto, w dniu 18.06.2020 r., Zarząd spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A., został poinformowany przez Zarząd Spółki zależnej, Energetyczne Towarzystwo Finansowo – Leasingowe Energo-Utech S.A., o tym, że na skutek przeprowadzonej analizy strat na należnościach na dzień bilansowy 31.12.2019 r. zostały dokonane odpisy na kwotę 42.219 tys. zł.

Dodatkowo Zarząd Emitenta dokonał analizy utraty wartości ujawnionych relacji z klientami w wyniku czego utworzony został odpis w wysokości 2.894 tys. zł.

#### **XV OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI**

Spółka Elektrociepłownia Będzin SA przez większość roku regulowała zobowiązania. Na koniec 2019 roku Spółka miała przeterminowane zobowiązania w kwocie 200 tys. zł z tytułu pożyczek. Spółka planuje bieżącą płynność poprzez realizację przychodów z kontraktu dzierżawy oraz wpływy ze spółek zależnych. W związku z wymagalną kwotą zobowiązań oraz zbliżającym się okresem spłaty pozostałych wierzytelności Zarząd zdecydował o sprzedaży środków trwałych dzierżawionych podmiotowi zewnętrznemu instytucji finansującej co pozwoli na uregulowanie większości zobowiązań z tytułu pożyczek oraz zapewni finansowanie kosztów działalności i regulowanie zobowiązań z tytułu obligacji (odsetki).



## **XVI OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW**

Zgodnie z przyjętymi założeniami do strategii, Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nabyła pakiet akcji (100%) Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. i 15 kwietnia 2015 roku nastąpiło przeniesienie praw własności akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. na rzecz Elektrociepłowni „Będzin” S.A. Zakup akcji został sfinansowany ze środków pochodzących z emisji obligacji oraz środków własnych Spółki.

13 kwietnia 2015 roku Spółka przeprowadziła emisję obligacji w trybie art.9 ust.3 ustawy z 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz.U.2014.730 j.t. ze zm.) całej zaplanowanej emisji tj. 3.000 sztuk obligacji na okaziciela, zdematerializowanych, uprawniających wyłącznie do świadczeń pieniężnych, niezabezpieczonych o okresie zapadalności 3 lata, o jednostkowej wartości nominalnej równej 10 tys. zł i łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji 30.000,00 tys. zł. Okres emisji obligacji został wydłużony o 3 lata, a ich wykup nastąpi w dniu 10 kwietnia 2022 r. Pozostałe Warunki Emisji Obligacji Serii „A” nie ulegają zmianie. Emitent wykupił w celu umorzenia obligacje na łączną kwotę 13.300 tys. zł, tym samym obowiązująca wartość emisji wynosi na dzień przygotowania sprawozdania 16.200,-tys zł.

Nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych wobec podmiotów niepowiązanych ponad wartość nieobciążonych krótkoterminowych aktywów Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 9,6 mln zł.

W Spółce Elektrociepłownia Będzin SA zarządzanie płynnością sprowadza się do dwóch głównych czynników:

- sprzedaży środków trwałych z umowy dzierżawy bankowi finansującemu, które pozwolą uregulować kredyt oraz zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych (13.300 tys. złotych) oraz zapewnić pokrycie kosztów funkcjonowania Spółki;
- prolongaty spłat wierzytelności z tytułu pożyczek, które mają być uregulowane z wpływów ze sprzedaży aktywa energetycznego zakładanego w pierwszym półroczu 2021 roku;

W związku z powyższym Spółka uzyskała środki pozwalające sfinansować działalność na co najmniej kolejny rok.

## **XVII CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

### **Realizacja Strategii i planowany rozwój Grupy Kapitałowej**

Strategicznym celem Elektrociepłowni „Będzin” S.A. w ramach Grupy Kapitałowej jest dążenie do uzyskania silnej pozycji w regionie w branży ciepłowniczej i energetycznej, z wykorzystaniem technologii bezpiecznych dla środowiska naturalnego. Kluczowe jest spełnianie wymogów ochrony środowiska, które weszły w życie w 2016 roku. Jednocześnie przykładą się uwagę do rozwoju usług w ramach działalności segmentu finansowego.

Spółka zamierza realizować strategię 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.

### **Istotne czynniki rozwoju**

Czynnikami mającymi istotny wpływ na rozwój Spółki są między innymi:

- sytuacja makroekonomiczna w Polsce oraz sytuacja ekonomiczna obszarów, w których działają Spółki Grupy Kapitałowej, w tym Zagłębia Dąbrowskiego, na którym działa Spółka,
- 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 CO<sub>2</sub>, 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.

### **XVIII ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A., działając w ramach Grupy Kapitałowej, sprawuje stały nadzór właścicielski poprzez Zgromadzenie Wspólników jednostek zależnych:

- Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o.
- Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A.

W Elektrociepłowni „Będzin” S.A. funkcjonuje Departament Nadzoru Właścicielskiego i Relacji Inwestorskich, który prowadzi sprawy Spółki min. w zakresie obowiązków określonych w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE oraz rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 29 marca 2018 r. (Dz.U. z 2018 r. poz. 757 t.j.).

### **XIX UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIJDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY, LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE**

Spółka w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. nie zawierała umów z osobami zarządzającymi.

## XX WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółki (w tys. zł).

| L.p | Grupy zawodowe      | 2019       | 2018       |
|-----|---------------------|------------|------------|
| 1.  | Organy zarządzające | 296        | 380        |
| 2.  | Organy nadzorujące  | 234        | 257        |
|     | <b>RAZEM</b>        | <b>530</b> | <b>637</b> |

W Spółce nie funkcjonują programy motywacyjne ani premiowe oparte na kapitale emitenta.

## XXI OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA

Kapitał zakładowy Spółki wynosił 15 746 tys. zł i dzieli się na 3 149 200 akcji zwykłych na okaziciela Serii A oznaczonych numerami od A00000001 do A03149200 o wartości nominalnej 5,00 zł.

### Struktura 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 grudnia 2019 r. |           |           |           |
|-----------------------------|----------------------------|-----------|-----------|-----------|
|                             | akcje                      | głosy     | akcje [%] | głosy [%] |
| Krzysztof Kwiatkowski*      | 1 034 499                  | 1 034 499 | 32,85     | 32,85     |
| Aglo Funds TFI S.A.         | 334 747                    | 334 747   | 10,63     | 10,63     |
| Bank Gospodarstwa Krajowego | 311 355                    | 311 355   | 9,89      | 9,89      |
| Familjar S.A. SICAV - SIR   | 271 526                    | 271 526   | 8,62      | 8,62      |
| Skarb Państwa               | 157 466                    | 157 466   | 5,00      | 5,00      |
| Podsumowanie                | 2 109 593                  | 2 109 593 | 66,99     | 66,99     |

\* wraz ze spółkami zależnymi

### Stan posiadania 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 grudnia 2019 r. |           |           |           |
|------------------------|----------------------------|-----------|-----------|-----------|
|                        | akcje                      | głosy     | akcje [%] | głosy [%] |
| Krzysztof Kwiatkowski* | 1 034 499                  | 1 034 499 | 32,85     | 32,85     |
| Waldemar Organista     | 103 146                    | 103 146   | 3,28      | 3,28      |
| Podsumowanie           | 1 137 645                  | 1 137 645 | 36,12     | 36,12     |

\* wraz ze spółkami zależnymi

## **XXII INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM) W WYNIKU, KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY**

Na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności Emitent nie posiada informacji o umowach w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

## **XXIII INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH**

W Spółce nie funkcjonują programy akcji pracowniczych. Wobec powyższego nie funkcjonują również systemy kontroli programów akcji pracowniczych.

## **XXIV INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Uchwałą nr 2/IX/2019 z dnia 27 lutego 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. wybrała spółkę Deloitte Audyt sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 22 (nr KRS 0000446833), do przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki za 2019 r.

W 2019 roku na podstawie umowy z 12 lipca 2019 roku o świadczenie usług rewizji finansowej oraz innych usług atestowych podmiotem uprawnionym do badania było Deloitte Audyt sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 22 (nr KRS 0000446833). Umowne wynagrodzenie wyniesie kwotę 30 tys. zł podwyższoną o należny podatek VAT. Umowa została zawarta na okres dwóch lat.

Spółka nie korzystała z innych usług Deloitte.

W 2018 roku na podstawie umów z 17 lipca 2018 roku o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego oraz o przegląd śródrocznego finansowego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego podmiotem uprawnionym do badania było KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4a (nr KRS 0000339379). Umowne wynagrodzenie wynosiło kwotę 32 tys. zł podwyższoną o należny podatek VAT.

## **XXV DODATKOWE INFORMACJE**

Brak innych znaczących informacji.

## XXVI ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

### Ocena wpływu Covid-19 na sytuację finansową Spółki

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów. Choć w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, wydaje się, że negatywny wpływ na handel światowy, produkcję i na jednostkę / grupę kapitałową może być poważniejszy niż pierwotnie oczekiwano. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Zarząd Spółki ocenia, że sytuacja wywołana pandemią koronawirusa nie będzie miała bezpośredniego wpływu na działalność spółki; spółka prowadzi działalność holdingową a po sprzedaży aktywów i umowy leasingowej (o czym poniżej) działalność Spółki będzie limitowana do nadzoru i opracowania strategii działania dla grupy i jednostek zależnych. Spółka pozyskuje niewielkie przychody głównie od swoich jednostek zależnych, a ponoszone koszty odnoszą się jedynie do współpracy z lokalnymi dostawcami. Wpływ sytuacji związanej z Covid-19 może być jedynie zauważalny w wyniku zmiany kondycji jednostek zależnych wywołanej tym wirusem:

- w odniesieniu do spółki Energo-Utech S.A. sytuacja pandemii nie ma jednak większego znaczenia, ponieważ ze względu na prowadzony proces układowo-restrukturyzacyjny jednostka ta nie zawierała w roku 2020 nowych umów a Zarząd przewiduje, że do zakończenia procesu umowy takie nie będą zawierane. Jednocześnie Zarząd nie zauważa istotnego pogorszenia dyscypliny płatniczej od istniejących w tej jednostce kontrahentów. W ocenie Zarządu więc, na dzień podpisania sprawozdania, wpływ ten jest na razie znikomy,
- w odniesieniu do jednostki zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. zauważalny był spadek przychodów Spółki w okresie zamknięcia gospodarki, gdzie ceny energii spadły zauważalnie. Niemniej począwszy od końca maja 2020 do dnia sporządzenia sprawozdania ceny te zauważalnie wzrosły do poziomu sprzed marca 2020. Zarząd postrzega zagrożenia wynikające z sytuacji w spółkach zależnych (restrukturyzacja w Spółce Energo-Utech S.A. oraz fluktuacje cen energii elektrycznej oraz zmniejszenie zamówienia ciepła dotyczące Spółkę Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o.) co może przełożyć się na brak dywidend ze spółek zależnych i konieczność pozyskania środków zewnętrznych na finansowanie działalności operacyjnej.

Kierownictwo uważa sytuację pandemii za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień.

Sytuacja może ulec radykalnej zmianie w perspektywie całego 2020 roku w kontekście ewentualnej zapowiadanej drugiej fali zachorowań, związanych z tym kolejnych obostrzeń i ich wpływu na sytuację makroekonomiczną.

Ze względu na krytyczny okres przygotowywania sprawozdań finansowych w okresie pandemii przedłożenie informacji dla Biegłego Rewidenta oraz finalnych wersji sprawozdań finansowych zostały znacząco opóźnione.

### **Sprzedaż Istotnych aktywów Spółki**

W lutym 2020 r. Zarząd Spółki rozpoczął rozmowy z bankiem finansującym odnośnie sprzedaży środków trwałych dzierżawionych klientowi. W dniu 30 lipca 2020 roku jednostka dokonała sprzedaży środków trwałych związanych z główną umową leasingu finansowego za kwotę 20.830 tys. zł. Wygenerowane środki pieniężne z tej sprzedaży pozwolą na uregulowanie całości zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 16.887 tys. zł w tym w pierwszej kolejności zobowiązań przeterminowanych na dzień bilansowy. Pozostała nadwyżka zgodnie z prognozowanymi przepływami pieniężnymi Spółki zostanie przeznaczona na bieżące finansowanie działalności, oraz regulowanie zobowiązań w kolejnych okresach.

### **Aneksy do umów pożyczek**

W styczniu 2020 r. zostały podpisane aneksy przedłużające spłatę zobowiązań do jednostek niepowiązanych do 30 listopada 2020 r. w kwocie 2.949 tys. zł.

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu .....

Bartosz Dryjski - Członek Zarządu .....

Kamil Kamiński - Członek Zarządu

Poznań, 5 sierpnia 2020 r.

---

**Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego**

**Załącznik nr 1 do**

**Sprawozdania Zarządu Spółki  
Elektrociepłownia „Będzin” S.A.  
z działalności Spółki w 2019 roku.**

**Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**



## OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO 2019

Niniejsze Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (dalej „ECB SA” lub „Spółka” lub „Emitent”) w 2019 roku zostało sporządzone na podstawie art. 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tj. Dz.U. 2018, poz. 757) oraz Zasadami ładu korporacyjnego - „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (Dobre Praktyki) przyjęte Uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 r. w oparciu o zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 9 kwietnia 2014 r. w sprawie jakości sprawozdawczości dotyczącej ładu korporacyjnego (2014/208/JE).

### 1. Wskazanie stosowanego zbioru zasad ładu korporacyjnego

Spółka stosowała w 2019 roku zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (Dobre Praktyki) przyjętym Uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 r. Zarząd Spółki dokłada należytej staranności w celu przestrzegania zasad Dobrych Praktyk. Tekst przyjętego do stosowania dokumentu jest opublikowany na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poświęconej tematyce ładu korporacyjnego obowiązującego spółki notowane na GPW w Warszawie <http://www.gpw.pl> natomiast treść oświadczenia Spółki o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego jest publikowana na jej stronie internetowej <http://ecbedzin.pl> oraz publikowana jako element raportu rocznego Spółki.

### 2. Informacje o odstąpieniu od stosowania postanowień zasad ładu korporacyjnego

W roku 2019 Spółka stosowała „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” w sprawie Polityki informacyjnej i komunikacji z inwestorami, z wyłączeniem postanowień związanych z publikacją informacji dotyczących punktu: *I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.*

W Spółce członkowie Rady Nadzorczej są powoływani, zgodnie z postanowieniami Statutu, przez Walne Zgromadzenie Spółki, członkowie Zarządu natomiast przez Radę Nadzorczą Spółki. Obowiązujące w Spółce w tym zakresie zasady nie wprowadzają ograniczeń, co do możliwości udziału w organach Spółki i/lub Spółek zależnych ograniczeń, oraz w postępowaniach kwalifikacyjnych ze względu na płeć lub wiek.

Jednocześnie w Spółce nie stosuje się zasady dotyczącej punktu *I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, w formie audio lub wideo.* Spółka nie wyklucza, że w przyszłości wprowadzi tę zasadę do stosowania, jeśli tego typu oczekiwania zostaną wyartykułowane przez akcjonariuszy Spółki.



Spółka stosuje zasady Dobrych Praktyk w sprawie zapobiegania konfliktom interesów i zawierania transakcji z podmiotami powiązаныmi w warunkach możliwości wystąpienia konfliktu interesów, z wyłączeniem postanowień punktu V.Z.6. *Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w Spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne Spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.*

Spółka podjęła prace nad przygotowaniem regulacji wewnętrznych uwzględniających sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia Członka Zarządu lub Rady Nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

W zakresie wynagrodzeń stosuje się wyłączenie postanowienia punktu: VI.R.1 *Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.*

Wynagrodzenie Zarządu jest przedmiotem kontraktu menedżerskiego i efektem negocjacji pomiędzy Zarządem Spółki danej kadencji i powołującej go Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Spółki jest jednoskładnikowe, wypłacane miesięcznie, zależne od zajmowanej funkcji w Radzie Nadzorczej i proporcjonalne do ilości dni pełnienia funkcji w danym miesiącu kalendarzowym. Spółka podjęła prace dotyczące wypracowania jednolitej w całej Grupie Kapitałowej ECB S.A. polityki wynagrodzeń i premiowania i zasad ich ustalania. Jednocześnie realizując obowiązki informacyjne określone przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Spółka publikuje corocznie w raporcie rocznym informacje o wynagrodzeniach członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Spółki.

### **3. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.**

Za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w zakresie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych odpowiada Zarząd Spółki, który na bieżąco przeprowadza analizę danych sporządzanych przez służby finansowo-księgowo, podejmuje decyzje i wprowadza je do realizacji.

W zakresie kontroli funkcjonalnej przyjętą normą jest weryfikacja przez audytora sprawozdań finansowych, sporządzanych przez Głównego Księgowego. Na tym etapie następuje również identyfikacja ewentualnego ryzyka i jego analiza oraz podejmowane są decyzje ukierunkowane na wyeliminowanie zagrożeń.

Zbadane przez audytora sprawozdanie finansowe jest prezentowane Zarządowi Spółki, który je analizuje i przedstawia ostateczną wersję dokumentu Radzie Nadzorczej wraz z opinią i raportem audytora. Ocena sprawozdania finansowego przez Radę Nadzorczą jest poprzedzona oceną przez Komitet Audytu, który opiniuje dokument i wydaje stosowną rekomendację Radzie Nadzorczej Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki przeprowadza badanie sprawozdania finansowego, z którego sporządzany jest protokół i wydaje w formie uchwały opinię o zbadanym sprawozdaniu.

Protokół z badania wraz z opinią Rady Nadzorczej Spółki w przedmiocie sprawozdania finansowego Spółki prezentowane są na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszom jako podstawa do decyzji o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy.

W spółkach Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. funkcjonują rozwiązania informatyczne i organizacyjne zabezpieczające kontrolę dostępu do systemu finansowo-księgowego oraz zapewniające należytą ochronę i archiwizację ksiąg rachunkowych. Dostęp do systemów informatycznych ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami dla upoważnionych pracowników.

Realizowany w Spółce proces zarządzania ryzykiem polega na analizie aktualnej sytuacji w aspektach makroekonomicznych, rynkowych i finansowych. Właściwe służby prezentują ocenę w tym zakresie oraz czynniki które, aktualnie lub potencjalnie mogą wpływać na wyniki gospodarcze i finansowe Spółki, wraz z szacunkiem potencjalnych szkód w odniesieniu do rocznego wyniku finansowego.

Każde analizowane ryzyko kwalifikowane jest do jednej z przyjętej kategorii: rynkowej, operacyjnej, finansowej, środowiskowej lub innych. Każde z zaprezentowanych zagrożeń podlega indywidualnej analizie skutkującej decyzją określającą stopień zagrożenia - uwzględniane są tylko te ryzyka, których wysokość szkody przekracza określony poziom zagrożenia przyjęty za krytyczny. Wobec uwzględnionych ryzyk opracowywane i wdrażane jest spektrum działań zaradczych, których celem jest ich wyeliminowanie lub zniwelowanie potencjalnej szkody. Wyniki procedur obowiązujących w powyższym zakresie są przedmiotem stałego monitoringu zarówno Zarządu, jak i Rady Nadzorczej Spółki.

#### 4. Akcjonariusze Spółki posiadający znaczne pakiety akcji

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę Elektrociepłownia „Będzin” S.A. informacjami, akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% kapitału zakładowego i posiadającymi taki sam % głosów w walnym zgromadzeniu na dzień 31 grudnia 2019 r. są:

**Tabela nr 1. Akcjonariusze**

| Wyszczególnienie            | Stan na 31 grudnia 2019 r. |           |           |           |
|-----------------------------|----------------------------|-----------|-----------|-----------|
|                             | akcje                      | głosy     | akcje [%] | głosy [%] |
| Krzysztof Kwiatkowski*      | 1 034 499                  | 1 034 499 | 32,85     | 32,85     |
| Agio Funds TFI S.A.         | 334 747                    | 334 747   | 10,63     | 10,63     |
| Bank Gospodarstwa Krajowego | 311 355                    | 311 355   | 9,89      | 9,89      |
| Familiar S.A. SICAV - SIR   | 271 526                    | 271 526   | 8,62      | 8,62      |
| Skarb Państwa               | 157 466                    | 157 466   | 5,00      | 5,00      |
| Podsumowanie                | 2 109 593                  | 2 109 593 | 66,99     | 66,99     |

\* wraz ze spółkami zależnymi

#### 5. Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne

Akcje Spółki są akcjami zwykłymi, na okaziciela notowanymi na rynku regulowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Akcje Spółki nie są uprzywilejowane.

#### 6. Ograniczenia do wykonywania prawa głosu z istniejących akcji

Nie obowiązują żadne ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu z istniejących akcji Spółki.

## 7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

Nie istnieją żadne znane Spółce ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

## 8. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających i nadzorujących oraz ich uprawnień

### 8.1 Zarząd

#### Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu

Zarząd składa się z 1 do 5 osób. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza Spółki. Zgodnie z zasadami określonymi w Statucie Spółki wszyscy członkowie Zarządu powoływani są uchwałą Rady Nadzorczej na okres wspólnej kadencji trwającej 3 lata. Członkowie Zarządu mogą być odwołani lub zawieszani z ważnych powodów przez Radę Nadzorczą Spółki w głosowaniu tajnym.

#### Kompetencje Zarządu

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych, nie zastrzeżonych przepisami prawa lub postanowieniami Statutu dla WZ lub Rady Nadzorczej Spółki. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu, który uchwała Zarząd a zatwierdza Rada Nadzorcza Spółki. Zgodnie ze Statutem Spółki uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki, a w szczególności sprawy wymienione w poniższej tabeli:

Tabela nr 2. Kompetencje Zarządu

| Sprawy wymagające uchwały Zarządu  |
|--|
| <ol style="list-style-type: none"><li>1. zmiany w regulaminie organizacyjnym przedsiębiorstwa Spółki,</li><li>2. zaciąganie kredytów i pożyczek,</li><li>3. udzielenie gwarancji kredytowych i poręczeń majątkowych,</li><li>4. przyjęcie rocznego planu gospodarczego,</li><li>5. w sprawach, w których Zarząd zwraca się do Walnego Zgromadzenia albo Rady Nadzorczej.</li></ol> |

Zaciąganie zobowiązań i dokonywanie czynności rozporządzających o wartości przekraczającej 200 000 (dwieście tysięcy) złotych stanowi czynność przekraczającą zwykły zarząd.

### 8.2 Rada Nadzorcza

#### Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Spółki działa na zasadach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych, Statucie Spółki oraz w Regulaminie Rady Nadzorczej. Zgodnie z aktualnymi zapisami Statutu Walne Zgromadzenie powołuje i odwołuje członków Rady Nadzorczej Spółki na okres wspólnej kadencji trwającej pięć lat. Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu

ze Spółką w rozumieniu *Zalecenia Komisji Europejskiej z 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE)* z uwzględnieniem Dobrych Praktyk. W przypadku zaistnienia sytuacji powodującej niespełnienie przesłanek niezależności członków Rady Nadzorczej zobowiązany jest niezwłocznie poinformować o tym fakcie Spółkę.

### Kompetencje Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki wykonują swoje obowiązki wyłącznie osobiście. Rada Nadzorcza Spółki odbywa posiedzenia w miarę potrzeby, jednak nie rzadziej niż cztery razy w roku. Posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki zostaje zwołane przez jej Przewodniczącego lub w razie jego nieobecności lub wynikających z innych przyczyn niemożności pełnienia przez Przewodniczącego jego funkcji, przez Wiceprzewodniczącego, lub w dalszej kolejności przez osobę wskazaną przez Przewodniczącego.

Rada Nadzorcza Spółki podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów obecnych członków Rady przy obecności co najmniej połowy składu Rady.

Rada Nadzorcza Spółki sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Do zakresu kompetencji Rady Nadzorczej Spółki należy w szczególności:

**Tabela nr 3. Kompetencje Rady Nadzorczej**

| <b>Sprawy wymagające uchwały Rady Nadzorczej</b>  |
|---|
| <ol style="list-style-type: none"><li>1. zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki i opiniowanie regulaminu organizacyjnego określającego organizację przedsiębiorstwa Spółki,</li><li>2. zatwierdzanie planu gospodarczego,</li><li>3. ustanowienie zasad wynagradzania Zarządu i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki,</li><li>4. powoływanie i odwoływanie w głosowaniu tajnym członków Zarządu lub całego Zarządu,</li><li>5. zawieszenia z ważnych powodów w tajnym głosowaniu jednego lub większej liczby członków Zarządu,</li><li>6. delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu czy też całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,</li><li>7. na wniosek Zarządu udzielanie zezwolenia na tworzenie oddziałów za granicą,</li><li>8. na wniosek Zarządu udzielenie zezwolenia członkom Zarządu na zajmowanie stanowisk we władzach spółek, w których Spółka posiada udziały lub akcje oraz pobieranie z tego tytułu wynagrodzenia,</li><li>9. dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,</li><li>10. ocena sprawozdania finansowego, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,</li><li>11. ocena sprawozdania z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,</li><li>12. składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 10. i 11.,</li><li>13. zgoda na utworzenie innej spółki przez Spółkę, na objęcie lub nabycie akcji lub udziałów w innych spółkach, z wyjątkiem objęcia akcji lub udziałów spółki w celu zabezpieczenia wiarygodności Spółki oraz w ramach postępowania układowego, upadłościowego lub ugody,</li></ol> |

14. określenie sposobu wykonywania prawa głosu z akcji lub udziałów na Walnym Zgromadzeniu spółek, w których Spółka posiada ponad 50% akcji lub udziałów w sprawach:
  - a) zmian Statutu i Umowy,
  - b) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego,
  - c) połączenia z inną spółką lub przekształcenia,
  - d) zbycia akcji lub udziałów spółki,
  - e) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa, ustanowienia na nim użytkownika i zbycia nieruchomości,
15. udzielanie zgody na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,
16. udzielanie zgody na emisję papierów wartościowych i obligacji innych niż wskazane w § 23 ust. 1 pkt. 9, za wyjątkiem czeków i weksli,
17. zgoda na zbycie przez Spółkę nabytych lub objętych w innych spółkach akcji lub udziałów, łącznie z określeniem warunków i trybu tej sprzedaży.

Rada Nadzorcza Spółki, na wniosek Zarządu, podejmuje w drodze uchwał, decyzje o wyrażeniu zgody na nabywanie i zbywanie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości przez Spółkę, za wyjątkiem nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości nabywanych i zbywanych przez Spółkę w celu odsprzedaży lub oddania w leasing albo dzierżawę w ramach działalności gospodarczej Spółki.

#### **9. Opis zasad zmiany Statutu Spółki**

Zmiana Statutu Spółki możliwa jest wyłącznie na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki.

#### **10. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania.**

Sposób funkcjonowania Walnego Zgromadzenia Spółki oraz jego uprawnienia zawarte są w Statucie Spółki oraz w *Regulaminie Walnego Zgromadzenia Elektrociepłowni „Będzin” S.A.*, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki: <http://www.ecbedzin.pl>

#### **Sposób działania Walnego Zgromadzenia**

Walne Zgromadzenia Spółki mogą odbywać się w siedzibie Spółki albo innym miejscu wskazanym przez Zarząd Spółki, ale wyłącznie na terenie Rzeczypospolitej Polskiej. Zwołanie i przygotowanie Walnego Zgromadzenia odbywa się w trybie i na zasadach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych, statucie Spółki i Regulaminie Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć osoby spełniające przesłanki określone w art. 406<sup>1</sup> do 406<sup>3</sup> Kodeksu Spółek Handlowych lub pełnomocnicy tych osób, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz inne osoby za zgodą Zgromadzenia. Prawa i obowiązki akcjonariuszy są zgodne z uregulowaniami zawartymi w Kodeksie Spółek Handlowych.

#### **Kompetencje Walnego Zgromadzenia**

Zgodnie ze Statutem Spółki uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają sprawy wymienione w poniższej tabeli.

#### Tabela nr 4. Kompetencje Walnego Zgromadzenia

##### Sprawy wymagające uchwały Walnego Zgromadzenia

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki,
2. udzielenie absolutorium Członkom organów Spółki z wykonywania przez nich obowiązków,
3. podział zysków lub pokrycie strat,
4. zmiana przedmiotu działalności przedsiębiorstwa Spółki,
5. zmiana statutu Spółki,
6. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
7. sposób i warunki umorzenia akcji,
8. połączenie Spółki i przekształcenie Spółki,
9. rozwiązanie i likwidacja Spółki,
10. emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 §2 KSH,
11. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa, ustanowienie na nim prawa użytkowania,
12. tworzenie i znoszenie kapitałów i funduszy Spółki,
13. wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu i nadzoru.

#### 11. Skład osobowy, jego zmiany oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki oraz ich komitetów.

##### 11.1 Zarząd

Obecna, X kadencja Zarządu, rozpoczęła się w 2018 roku. Zgodnie ze Statutem Spółki kadencja wynosi 3 lata.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. skład Zarządu był 2 osobowy. W skład Zarządu wchodził:

1. Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu
2. Bartosz Dryjski - Członek Zarządu (powołany w dniu 8 października 2019 r.)

Na dzień 30 czerwca 2020 r. Zarząd jest 3 osobowy i składa się z:

1. Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu
2. Kamil Kamiński - Członek Zarządu (powołany w dniu 22 czerwca 2020 r.)
3. Bartosz Dryjski - Członek Zarządu

Zgodnie z opublikowanym w dniu 9 lipca 2020 roku raportem bieżącym Pan Prezes Krzysztof Kwiatkowski złożył rezygnację z funkcji członka zarządu a zarazem prezesa zarządu spółki Elektrociepłownia Będzin S.A. w Poznaniu ze skutkiem na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki za rok 2019, nie później jednak niż z dniem 31 sierpnia 2020 roku. W oświadczeniu o rezygnacji z funkcji w zarządzie Spółki Pan Krzysztof Kwiatkowski wskazał, że z uwagi na osiągnięty wiek z chwilą rezygnacji skorzysta z uprawnień emerytalnych. Nie wycofuje się jednak z aktywnego uczestnictwa w działalności Spółki i zamierza zgłosić swoją kandydaturę do Rady Nadzorczej Spółki.

## Opis działania

Zasady działania Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A. są określone w Statucie Spółki oraz w Regulaminie Zarządu zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Spółki. Zgodnie z zapisami Statutu Zarząd może składać się z 1 do 5 członków. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza Spółki. Wspólna kadencja Zarządu trwa trzy lata. Rada Nadzorcza Spółki powołuje i odwołuje Prezesa Zarządu i innych Członków Zarządu. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu, który uchwała Zarząd, a zatwierdza uchwałą Rada Nadzorcza Spółki.

### 11.2 Rada Nadzorcza

Obecna, IX kadencja Rady Nadzorczej, rozpoczęła się w dniu 19 czerwca 2017 r. Zgodnie ze Statutem Spółki kadencja wynosi 5 lat.

W 2019 r. w Radzie Nadzorczej nie występowały żadne zmiany. Na 31 grudnia 2019 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziło:

- |                       |                                      |
|-----------------------|--------------------------------------|
| 1. Janusz Niedźwiecki | - Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| 2. Waldemar Organista | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Wiesław Glanowski  | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 4. Mirosław Leń       | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 5. Wojciech Sobczak   | - Członek Rady Nadzorczej            |

## Opis działania

Zasady działania Rady Nadzorczej spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. są określone w Statucie Spółki oraz w Regulaminie Rady Nadzorczej zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Spółki. Zgodnie z zapisami Statutu Rada Nadzorcza może składać się z 5 do 6 członków. Liczbę członków Rady Nadzorczej Spółki ustala Walne Zgromadzenie Spółki. Rada Nadzorcza Spółki powołuje i odwołuje Prezesa Zarządu i innych Członków Zarządu. Szczegółowy tryb pracy Rady Nadzorczej Spółki określa Regulamin Rady Nadzorczej Spółki.

### KOMITET AUDYTU

Komitet Audytu powołany został w dniu 19 czerwca 2017 r. W 2019 r. w Komitecie Audytu nie występowały żadne zmiany.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Komitet Audytu składał się z:

- |                       |                                  |
|-----------------------|----------------------------------|
| 1. Janusz Niedźwiecki | - Przewodniczący Komitetu Audytu |
| 2. Waldemar Organista | - Członek Komitetu Audytu        |
| 3. Wojciech Sobczak   | - Członek Komitetu Audytu        |

Członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria i wymagania zawarte na podstawie art. 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tj. Dz.U. 2018, poz. 757).

Większość Członków Komitetu Audytu spełnia ustawowe kryteria niezależności.

Przewodniczący Komitetu Audytu spełnia kryteria niezależności określone w załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r.

Przynajmniej jeden z Członków Komitetu Audytu posiada:

- wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent.

a) Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący Komitetu Audytu spełniający kryteria niezależności wskazane w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym zwanej dalej „Ustawą”, posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent wskazane w art. 129 ust. 5 Ustawy oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych zgodnie z art. 129 ust 1 Ustawy. Jest absolwentem Politechniki Gdańskiej: Wydziału Elektrycznego o specjalności: Budowa Maszyn i Urządzeń Elektrycznych -inżynier elektryk, Wydziału Zarządzania i Ekonomii, kierunek: Zarządzanie i Marketing, o specjalności: Ekonomia i Finanse -magister. Ponadto Pan Janusz Niedźwiecki ukończył studia podyplomowe w zakresie zarządzania na Uniwersytecie Mikołaja Kopernika w Toruniu - Wydział Nauk Ekonomicznych i Zarządzania. Doświadczenie zawodowe zdobył pełniąc od 18 lipca 2014 roku funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej TROPS S.A., od 25 czerwca 2013 Przewodniczącego Rady Nadzorczej Apator S.A. Od 2005r. jest Członkiem Rady Nadzorczej Apator Metrix S.A. (spółka wchodząca w skład grupy Apator), piastował funkcję Członka Rady Nadzorczej DM W INVESTMENTS SA. W latach 2000 –2013 pełnił funkcję Prezesa Zarządu Apator SA - Dyrektora Generalnego. W latach 1998 -2000 był Członkiem Zarządu Apator SA -Dyrektor ds. Marketingu. W latach 1989 -1998 pracował w przedsiębiorstwie państwowym PZAE Apator, a następnie w Apator SA pion handlowy. W latach 1983 -1989 pracował na Politechnice Gdańskiej.

b) Waldemar Organista - Członek Komitetu Audytu posiadający umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent wskazane w art. 129 ust. 5 Ustawy. Absolwent Politechniki Poznańskiej. Był pracownikiem tej uczelni, Instytutu Inżynierii Lądowej. W latach 1983 - 1985 był Kierownikiem Zakładu Usług Budowlanych S.S.P. „Akademik”, a w latach 1985 - 1988 - Członkiem Zarządu Pracy Expo – Service oraz Kierownikiem Zakładu Remontowo-Budowlanego. Od 1986 jest Przewodniczącym Zarządu Spółki Przedsiębiorstwo Usługowe „UTECH” Sp. z o.o. Pełnił funkcje w Radach Nadzorczych następujących firm: Fabryka Maszyn Górniczych PIOMA S.A. – Członek, Huta Szczecin - Członek, a obecnie zasiada w Radach Nadzorczych Spółek: „Power Engineering” S.A. w Czerwonaku - V-ce Przewodniczący, Energetyczne Towarzystwo Finansowo Leasingowe „ENERGO-UTECH” S.A. - V-ce Przewodniczący oraz Power Engineering Transformatory Sp. z o.o

c) Wojciech Sobczak – Członek Komitetu Audytu spełniający kryteria niezależności wskazane w art. 129 ust. 3 Ustawy, jest absolwentem Uniwersytetu Kazimierza Wielkiego w Bydgoszczy, posiadającym wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych wskazane w art. 129 ust. 1 Ustawy. W latach 1990 - 2007 piastował stanowiska maklera papierów wartościowych, a następnie doradcy Dyrektora Bankowego Domu Maklerskiego PKO BP SA.. W latach 2007 - 2008 był Prezesem NFI KREZUS S.A. W latach 2008 - 2010 pełnił funkcję Prezesa i Wiceprezesa spółki SUWARY S.A., a w latach 2012 - 2014 funkcje Wiceprezesa i Dyrektora Finansowego SKOTAN S.A. W latach 2014 - 2015 był Członkiem Zarządu Destylacje Polskie sp. z o.o., a w okresie od 2010 r. do 2017 r. był doradcą Wentworth tech sp. z o.o. w zakresie: restrukturyzacji finansowania, restrukturyzacji kapitałowej, przy transakcjach M&A oraz SPO. Aktualnie od 2017 roku jest Prezesem zarządu spółki NETWISE S.A. Od 2018 r. jest również członkiem Komitetu Audytu oraz Przewodniczącym Rady Nadzorczej spółki PROTEKTOR S.A. Zasiadając w zarządach



spółek kapitałowych w tym spółek giełdowych odpowiadał za pionierskie finansowe tych podmiotów, gdzie m. in. przygotowywał i wdrażał strategię krótko i długo terminowe firm, zarządzał operacyjnie, zarządzał finansami oraz pionem handlowym i zaopatrzenia, przygotowywał nadzór nad projektami inwestycyjnymi. Legitymuje się licencją maklera papierów wartościowych.

W 2019 roku Komitet odbył sześć posiedzeń, w dniach: 30 stycznia 2019 r., 27 lutego 2019 r., 4 kwietnia 2019 r., 29 maja 2019 r., 8 sierpnia 2019 r. oraz 27 listopada 2019 r..

W 2019 r. na rzecz Emitenta nie były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe, dozwolone usługi niebędące badaniem.

Główne założenia przyjętej w Spółce Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych:

- cena łączna oferowana za przeprowadzenie przeglądów śródrocznych oraz badań rocznych sprawozdań finansowych (powiększonych o ustawowo należny podatek VAT), z wyszczególnieniem cen za poszczególne przeglądy śródroczne i badania roczne sprawozdań finansowych oraz terminów płatności wynagrodzenia za wykonane usługi;
- planowane terminy realizacji prac, w tym w szczególności terminy dostarczenia opinii i raportów biegłego rewidenta;
- doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań jednostek o podobnym do Spółki profilu działalności;
- doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań jednostek zainteresowania publicznego;
- skład osobowy zespołu(ów) rewizyjnego(ych) dedykowanych do przeprowadzenia przeglądów oraz badań sprawozdań finansowych, wraz z informacjami na temat uprawnień posiadanych przez członków zespołów oraz ich doświadczenia;
- niezależność biegłego rewidenta oraz podmiotu uprawnionego.

Maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych, przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie może przekraczać 5 lat.

Główne założenia przyjętej w spółce Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem:

- Biegły Rewident, firma audytorska przeprowadzające ustawowe badanie sprawozdań finansowych Spółki nie świadczą bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Spółki żadnych zabronionych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych,
- usługami zabronionymi nie są usługi wskazane w art. 136 ust 2 ustawy o biegłych rewidentach,
- świadczenie usług, o których mowa w ust 2 powyżej możliwe jest tylko w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności i wyrażeniu zgody przez Komitet Audytu.

Rekomendacja Komitetu Audytu dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych spółki za 2019 r. spełniała obowiązujące warunki. Rekomendacja została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Emitenta procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria.

Głównymi zadaniami Komitetu Audytu są:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem w Spółce;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej w Spółce;
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki,
- opracowywanie i przyjęcie polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych,
- opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce

Komitet Audytu jest organem doradczym Rady Nadzorczej Spółki, której przedstawia swoje rekomendacje. Komitet Audytu rekomenduje Radzie Nadzorczej Spółki w szczególności podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki. Rada Nadzorcza Spółki może podjąć Uchwałę o rozszerzeniu zakresu działania Komitetu Audytu wskazując inne obszary działania Komitetu.

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu .....

Bartosz Dryjski - Członek Zarządu .....

Kamil Kamiński - Członek Zarządu .....

Poznań, 5 sierpnia 2020 r.