

## 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: 2020-06-30

<b>ELEKTROCIĘPŁOWNIA BĘDZIN 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@ecb.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
- Bilans
- Rachunek zysków i strat
- Zestawienie zmian w kapitale własnym
- Rachunek przepływów pieniężnych
- 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	-48 596	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 (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 księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	14,00	29,43	3,29	6,84

Poznań, 30 czerwca 2020 roku

Szanowni Państwo,  
Drodzy Akcjonariusze

Przedstawiamy Państwu po raz siódmy skonsolidowane 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 umarzanych 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 prośrodowiskową politykę Polski oraz Unii Europejskiej. Szczegóły tych strategicznych planów zostaną przedstawione Radzie Nadzorczej pod koniec lipca br.

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 stronami. 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 kontrahentem, 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. Choć 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

radikalnej 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.

Poznań, 30 czerwca 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	(oświadczenie o odmowie podpisania sprawozdania)*

\*Pan Kamil Kamiński złożył oświadczenie o odmowie podpisania Sprawozdania Finansowego (SF), uzasadniając ograniczonym czasem na zapoznanie się z procesem sporządzenia SF w związku z powołaniem go na Członka Zarządu w dniu 22 czerwca 2020 r.

Poznań, 30 czerwca 2020 r.

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

Na podstawie 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:

- 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,
- komitet audytu wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

Janusz Niedźwiecki

.....

Wiesław Głanowski

.....

Waldemar Organista

.....

Wojciech Sobczak

.....

Mirosław Leń

.....

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	6,84

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
Oswiadczenie Zarządu rzetelnosc spr fin i firma audytorska SA-R 2	

## OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ W SPRAWIE KOMITETU AUDYTU

Plik	Opis
Oswiadczenie RN w sprawie Komitetu Audytu_SA-R 2019 ECB SA	

## PISMO PREZESA ZARZĄDU

Plik	Opis
Pismo przewodnie_Prezesa_2019.pdf	

## ROZCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
Wprowadzenie 2019 ECB SA.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

	Noty	w tys. zł	
		2019	2018
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>A k t y w a r a z e m</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	561	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			25
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>P a s y w a r a z e m</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	1 640
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

	Noty	w tys. zł	
		2019	2018
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
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 PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	2019	2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
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



	w tys. zł	
	2019	2018
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
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-995	-537
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-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	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: - oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu				75		75
b) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu				75		75
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu - zwiększenie				70		70
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu				5		5
e) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu				75		75
f) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu				5		5
				0		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

## ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	w tys. zł						Środki trwałe, razem
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i pieceki inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe		
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) Przemieszczenie	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 w całości 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
b1. 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.

## Nota 4 b

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2019	2018
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	67 383	130 588
aa) w jednostkach zależnych	67 383	130 588

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2019	2018
- udziały lub akcje	67 383	130 588
ab) w jednostce dominującej		
udziały lub akcje		
dłużne papiery wartościowe		
inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
udzielone pożyczki		
inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
bc) w innych jednostkach		
udziały lub akcje		
dłużne 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		
dłużne 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	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka zależna, z wyłączeniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji/wyceny na metodę praw własności/wycena metodą proporcjonalną, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności/wyceni proporcjonalną	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona podlit j) lub k), podstawa kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1.	ETF-L ENERGO-UTECH SA 51-144 Poznań, ul. B. Krzywoustego 7	usługi finansowo-leasingowe	zależna	pełna	1.04.2015	49 600	49 600	0	100,00	100,00	
2.	Elektrociepłowna BĘDZIN Sp zoo 42-500 Będzin, ul. Malobądzka 141	produkcja ciepła i energii elektrycznej	zależna	pełna	24.02.2014	80 987	13 605	67 382	100,00	100,00	

## Nota 4 e

## UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

w tys. zł																
Lp.	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:			zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		należności jednostki, w tym:		p	r	s	t				
		- kapitał zakładowy	- kapitał zapasowy	- pozostały kapitał własny, w tym: zysk (strata) z lat ubiegłych	- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe					- przychody ze sprzedaży akcji w jednostce	- nieopłacony przez emitenta udziałów / akcji w jednostce	- otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	
1.	ETF-L ENERGO-UTECH S.A.	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		
2.	Elektrociepłowna BĘDZIN Sp. z o.o.	83 326	17 930	-11 474	0	-42 029	128 138	53 067	75 051	24 791	5 451	19 340	211 464	193 421		

## 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
b1. 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, ceł 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, ceł, 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 spomych 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	43	114
- inne środki pieniężne	5	929
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 MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2019	2018
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, 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
ab) 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)		
cc) 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

## Nota 12 b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł	
	2019	2018
a) powyżej 1 roku do 3 lat	25 880	5 886
b) powyżej 3 do 5 lat		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 DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy			Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia inne
	w tys. zł	w walucie	jednostka	w tys. zł	w walucie	jednostka			
ING Bank Śląski SA Katowice	21 640		w tys	9 160		w tys	zmienne, Wbór 1M + 2,3pp	20.02.2023	Indos weksla z wystawienia Trameh, zasaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach

## Nota 12 e

## ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH RÓŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna			Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje / zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Rynek notowań	Inne
	w tys. zł								
obligacje na okaziciela		16 200	WIBOR 6M + marża 4,5%		10.04.2022	zasaw rejestrowy na akcjach Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.		Obligacje notowane	Zarząd dokonał analizy kowenantów na dzień bilansowy. Na podstawie analizy stwierdzono, iż prezentacja obligacji jako zobowiązania długoterminowe jest zasadna

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2019	2018
a) ) wobec jednostek powiązanych, w tym:	4 999	5 801
aa) wobec jednostek zależnych	4 999	5 801
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10	
- do 12 miesięcy	10	
- Inne (wg rodzaju)	4 989	5 801
ab) wobec jednostki dominującej		
kredyty i pożyczki, w tym:		
długoterminowe 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:		
długoterminowe 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:		
długoterminowe 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, cel, 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 rozkładający spłatę zobowiązań do jednostki niepowiązanej na raty- w taki sposób, że kwotę 1.513 tys. zł Spółka zapłaci do 30 czerwca 2020 roku, a kwotę 1.330 tys. zł w miesięcznych ratach do grudnia 2021 roku.

## Nota 13 b

ZOBOWĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2019	2018
a) w walucie polskiej			16 887	48 433
b1. w walucie				
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			16 887	48 433

## ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TITULU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	w tys. zł	w walucie				
ING Bank Śląski SA	Katowice	21 640	w tys.	2 800	w tys.	zmiennie Wtbor 1M+2,3pp	20.02.2023	Indosweksla z wystawienia TAMEH, zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach	

## Nota 14 a

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2019	2018
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	14	14
- długoterminowe (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:	934	995
- 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)	0	25
- 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:	16 170	2 679
- 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:	2	1
- 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	816	860
- dla jednostek powiązanych, w tym:	291	231
- dla jednostek zależnych	291	231
- dla pozostałych jednostek, w tym:	525	629
b) pozostałe odsetki	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 ODROZCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	w tys. zł	
	2019	2018
- Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	414	736
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego		-2
- rezerwa na dokumentację cen transferowych		2
- naliczone odsetki od kredytu		11
- naliczone odsetki od umowy przejęcia długu	-17	-11
- rezerwa na koszty usług doradczych		11
- rezerwa na odprawy emerytalne	5	-5
- rezerwa na zobowiązania z tytułu odsetek od obligacji	35	-5
- strata podatkowa	267	579
- różnica wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych objętych umową dzierżawy	124	156
Podatek dochodowy odroczonego, razem	414	736

## B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Plik	Opis
Dodatkowe informacje i objaśnienia do SF 2019.pdf	

### PODPISY

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-06-30	Krzysztof Kwiatkowski	Prezes Zarządu	
2020-06-30	Bartosz Dryjski	Członek Zarządu	
2020-06-30	Kamil Kamiński	Członek Zarządu	

Pan Kamil Kamiński złożył oświadczenie o odmowie podpisania Sprawozdania Finansowego (SF), uzasadniając ograniczonym czasem na zapoznanie się z procesem sporządzenia SF w związku z powołaniem go na Członka Zarządu w dniu 22 czerwca 2020 r.

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-06-30	Bożena Poznańska		

### SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA)

Plik	Opis
Sprawozdanie Zarządu SA-R 2019 ECB SA_20200630.pdf	

### OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

Plik	Opis
zał_1_Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego SA-R 2019.pdf	

### OCENA RADY NADZORCZEJ DOTYCZĄCA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI I SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
Ocena RN 2019_par 70 ust 1 pkt 14.pdf	

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 filii - jednostki zależne, Zmiana wartości filii - jednostki współzależne, Zmiana stanu wartości filii - jednostki stowarzyszone, Zmiana stanu ujemnej wartości filii - jednostki zależne, Zmiana stanu ujemnej wartości filii - jednostki współzależne, Zmiana stanu ujemnej wartości filii - 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 firmy  
Wartość księgowa na 1 akcję  
Należności warunkowe (z tytułu), Zobowiązania warunkowe (z tytułu)  
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje 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:  
Podział zysku  
Zysk na 1 akcję

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ELEKTROCIEPŁOWNI „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. Małobądzkiej 141, w której Spółka posiada 100% udziałów  
- Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. z siedzibą w Poznaniu (61-144) przy ul. Bolesława Krzywoustego 7, w której 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)

Rada Nadzorcza na 31 grudnia 2019 w składzie:

1. Janusz Niedźwiecki - 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.

### 2. Prezentacja sprawozdań finansowych

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.

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

### 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 pomniejszych 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:

<i>Środki trwałe</i>	<i>wg KŚT</i>	<i>Stosowane roczne stawki amortyzacyjne w %</i>
- 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 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 rozchodowanych środków trwałych objętych wcześniej aktualizacją wyceny.

Ponadto Spółka może tworzyć kapitał rezerwowi 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 pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, w szczególności na koszty usług dotyczących danego okresu sprawozdawczego, a 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 aktuariuszów, będący członkiem Polskiego Stowarzyszenia Aktuariuszy. Wyliczeń dokonano z zastosowaniem technik aktuarialnych z uwzględnieniem Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, a w szczególności MSR 19.

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

### 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 wydzierżawionych 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. Zobowiązanie 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 odroczone – 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,

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

- 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 i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych 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.

#### **3.4.5 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.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

### 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

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

## 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.

Komisja Nadzoru Finansowego



## Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

	31 grudnia 2018			31 grudnia 2019		
	Zasady rachunkowości wg UOR	Wpływ zmiany zasad rachunkowości na MSSF UE	MSSF UE	Zasady rachunkowości wg UOR	Wpływ zmiany zasad rachunkowości na MSSF UE	MSSF UE
<b>AKTYWA</b>	<b>163 932</b>	<b>17 253</b>	<b>171 185</b>	<b>87 416</b>	<b>17 129</b>	<b>104 545</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>160 866</b>	<b>17 253</b>	<b>168 109</b>	<b>85 145</b>	<b>17 129</b>	<b>102 274</b>
Wartości niematerialne	5		5			-
Rzeczowe aktywa trwałe	554	299	853	1	299	300
Należności długoterminowe	19 072		19 072	16 863		16 863
Investycje długoterminowe	130 588	17 356	147 944	67 934	17 356	85 290
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	637	402	235	347	526	179
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>3 076</b>	<b>-</b>	<b>3 076</b>	<b>2 271</b>	<b>-</b>	<b>2 271</b>
Zapasy	-		-	-		-
Należności krótkoterminowe	2 022		2 022	2 212	-	2 212
- od jednostek powiązanych			-			-
- od pozostałych jednostek	2 022		2 022	2 212		2 212
Należności z tytułu podatku dochodowego			-			-
Investycje krótkoterminowe	1 043		1 043	48		48
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11		11	11		11
<b>PASYWA</b>	<b>163 932</b>	<b>17 253</b>	<b>171 185</b>	<b>87 416</b>	<b>17 129</b>	<b>104 545</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>92 670</b>	<b>17 655</b>	<b>110 325</b>	<b>44 074</b>	<b>17 655</b>	<b>61 729</b>
Kapitał zakładowy	15 746	21 982	37 728	15 746	21 982	37 728
Kapitał zapasowy	61 545	28 762	32 783	61 663	28 762	32 901
Kapitał z aktualizacji wyceny			-			-
Pozostałe kapitały rezerwowe	15 261	-	15 261	15 261	-	15 261
Zysk/ (strata) z lat ubiegłych	-	24 435	24 553	-	24 435	24 161
Zysk/(strata) netto	118			48 596		
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>61 262</b>	<b>402</b>	<b>60 860</b>	<b>43 342</b>	<b>526</b>	<b>42 816</b>
<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>460</b>	<b>402</b>	<b>58</b>	<b>561</b>	<b>526</b>	<b>35</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	402	402	-	526	526	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne 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 długoterminowe</b>	<b>12 355</b>	<b>-</b>	<b>12 355</b>	<b>25 880</b>	<b>-</b>	<b>25 880</b>
- wobec jednostek powiązanych						-
- wobec pozostałych jednostek	12 355		12 355	25 880		25 880
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>48 433</b>	<b>-</b>	<b>48 433</b>	<b>16 887</b>	<b>-</b>	<b>16 887</b>
- wobec jednostek powiązanych	5 801		5 801	4 999		4 999
- wobec pozostałych jednostek	42 629		42 629	11 885		11 885
Fundusze specjalne	3		3	3		3
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>14</b>
Ujemna wartość firmy			-			-
Inne rozliczenia 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 i pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 417	3 191	794	748
VI. Przepływ i pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	15 132	2 679	3 518	628
VII. Przepływ i pieniężne netto z działalności finansowej	- 19 544	- 6 407	- 4 543	- 1 502
VIII. Przepływ i 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. Rozw odniony 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. Rozw odniona 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)	-	-	-	-

## 6. Bilans

AKTYWA		Stan na 31.12.2018r.	Stan na 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 31.12.2018r.	Stan na 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, ceł, 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>

## 7. Rachunek zysków i strat

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2018r.- 31.12.2018r.	01.01.2019r.- 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>

## 8. Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2018r. - 31.12.2018r.	01.01.2019r. - 31.12.2019r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>118</b>	<b>-48 596</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>3 073</b>	<b>52 013</b>
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
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>3 191</b>	<b>3 417</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>2 679</b>	<b>16 170</b>
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
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>1 038</b>
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
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>2 679</b>	<b>15 132</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>6 407</b>	<b>19 544</b>
1.	Spląty 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
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-6 407</b>	<b>-19 544</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-537</b>	<b>-995</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-537</b>	<b>-995</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 580</b>	<b>1 043</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>1 043</b>	<b>48</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	928	5

## 9. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2018r. - 31.12.2018r.	01.01.2019r. - 31.12.2019r.
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>92 552</b>	<b>92 670</b>
I.a	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>92 552</b>	<b>92 670</b>
1.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>15 746</b>	<b>15 746</b>
1.1	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>15 746</b>	<b>15 746</b>
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	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>61 545</b>	<b>61 663</b>
3.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>15 261</b>	<b>15 261</b>
3.1	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>15 261</b>	<b>15 261</b>
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>

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ELEKTROCIEPŁOWNI BĘDZIN S.A.****1. Wartość gruntów użytkowanych wleczycie**

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2018					B.Z. 31.12.2019				
	Powierzchnia w m2	Wartość administracyjna	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Powierzchnia w m2	Wartość administracyjna	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
działka w Sosnowcu nr 693	2 520	58	14	14	0	2 520	58	14	14	0
działka w Wojkowicach nr 293/5	6 376	140	103	0	103	6 376	140	103	0	103
<b>Razem</b>	<b>8 896</b>	<b>198</b>	<b>117</b>	<b>14</b>	<b>103</b>	<b>8 896</b>	<b>198</b>	<b>117</b>	<b>14</b>	<b>103</b>

**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 trwale nieamortyzowane**

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 trwale 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 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.

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	37 200	akcje ENUT
<b>RAZEM</b>	<b>29 500</b>	<b>37 200</b>	<b>X</b>	<b>16 200</b>	<b>37 200</b>	<b>X</b>

**6. Inwestycje długoterminowe**

Na koniec bieżącego okresu dla segmentu finansowego Zarząd Spółki zależnej przeprowadził test na utratę wartości aktywów operacyjnych z uwagi na istotne straty na należnościach i innych aktywach finansowych. Szacunkowa prognoza przepływów pieniężnych jest negatywna przez okres trwania prognozy w związku z czym został rozpoznany odpis na udziały w Spółce Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A w wysokości 49.600 tys. zł.

Na koniec bieżącego okresu dla segmentu energetyka Zarząd Spółki zależnej przeprowadził test na utratę wartości aktywów operacyjnych z uwagi na istotną zmianę uwarunkowań cenowych na rynku energii elektrycznej i ciepłej w związku z czym został rozpoznany odpis na udziały w Spółce Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. w wysokości 13.605 tys. zł. Szacunkowa prognoza przyszłych przepływów pieniężnych została przeprowadzona przy uwzględnieniu szczegółowych projekcji na lata 2020-2039. 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. 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%

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2019 – 31.12.2019

Poziom zaokrąglenia: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich



Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

- cena ciepła wynika z obowiązującej taryfy i jej zmiany od września każdego roku.
  - ścieżki cen energii elektrycznej 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
  - ceny węgla oraz uprawnień do emisji CO2 są skorelowane z cenami energii elektrycznej i pochodzą z raportu firmy doradczej z uwzględnieniem przyjętych wskaźników inflacji
  - 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 półrocza
  - uwzględniono utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku przeprowadzenia niezbędnych inwestycji o charakterze odtworzeniowym
  - przyjęto poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) w wysokości 7,10%
- Wyniki analizy wrażliwości segmentu energetyka wykazały, że najistotniejszy wpływ na wartość użytkowanych aktywów mają ceny energii elektrycznej, ceny uprawnień do emisji CO2, ceny węgla kamiennego, ceny ciepła oraz przyjęte stopy dyskontowe.

Spółka dokonała odpisu udziałów z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2019 roku 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.

**7. Należności krótkoterminowe**

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

**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>15 746</b>	<b>100,00%</b>

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

Zarząd Spółki proponuje pokrycie straty netto w kwocie 48 896 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**

W dniu 22 lipca 2016 r. Spółka przystąpiła do długu Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. wynikającego z zawartych w dniu 22 lipca 2016 r. trzech Umów faktoringowych w zakresie nabywania i finansowania należności leasingowych o numerach: 879/07/2016, Nr 880/07/2016 oraz 881/07/2016, na podstawie których PKO BP Faktoring SA z siedzibą w Warszawie udzielił Dłużnikowi łącznego limitu finansowania w kwocie 20 000 000 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych) w okresie do dnia 21 lipca 2021 r. Zgodnie z zawartą umową Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2019 – 31.12.2019  
Poziom zaokrąglenie: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

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.

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

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

11. Koszty finansowe

Wyszczególnienie		01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.
<b>I.</b>	<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 długu	231	291
	- naliczone i zapłacone	162	154
	- naliczone, ale nie zapłacone	69	137
	d) od leasingu	16	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 (a także w 2018 roku) nie wystąpiła działalność zaniechana. Nie przewiduje się zaniechania jakiegokolwiek działalności w roku następnym.

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 i usług	2 769	234	2 541	234
2. Pozostałe przychody operacyjne			76	
3. Pozostałe przychody finansowe	1	2 679	2	16 170
<b>Razem</b>	<b>2 770</b>	<b>2 913</b>	<b>2 619</b>	<b>16 404</b>
<b>Przychody zwiększające podstawę opodatkowania</b>				
1. sprzedaż usług- obrót podatkowy	3 919		3 852	
<b>Razem</b>	<b>3 919</b>	<b>-</b>	<b>3 852</b>	<b>-</b>
<b>Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania</b>				
1. dywidenda		2 679		16 170
2. przychody działalności podstawowej			25	
3. sprzedaż usług- obrót bilansowy	1 981	-	1 831	
<b>Razem</b>	<b>1 981</b>	<b>2 679</b>	<b>1 856</b>	<b>16 170</b>
<b>PRZYCHODY PODLEGAJĄCE OPODATKOWANIU</b>	<b>4 708</b>	<b>234</b>	<b>4 615</b>	<b>234</b>

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2019 – 31.12.2019

Poziom zaokrąglenie: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

## Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Koszty bilansowe		Działalność podstawowa	Działalność kapitałowa	Działalność podstawowa	Działalność kapitałowa
1.	Koszty podstawowej działalności operacyjnej	1 394	246	1 237	270
2.	Koszty pozostałej działalności operacyjnej	31	2	20	
3.	Koszty działalności finansowej	667	2 489	562	11 416
<b>Razem</b>		<b>2 092</b>	<b>2 737</b>	<b>1 819</b>	<b>11 686</b>
<b>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów</b>					
8.	NKUP pozostałej działalności operacyjnej	124		98	
9.	NKUP działalności finansowej		100		5
13.	naliczone a niezapłacone odsetki od obligacji				185
16.	naliczone a niezapłacone odsetki od przejęcia długu				138
20.	aktualizacja wartości inwestycji				9 505
<b>Razem</b>		<b>124</b>	<b>100</b>	<b>98</b>	<b>9 463</b>
<b>Inne korekty kosztów podatkowych</b>					
1.	podatkowa amortyzacja ŚT	2 580	-	2 580	
2.	koszty podatkowe nie ujęte w księgach	252	72	121	47
	udział kosztów podatkowych ogólnych nie ujętych w księgach przypadających na działalność podstawową	28	2	30	2
4.	sprzedaż spółki	-	-	-	-
<b>Razem</b>		<b>2 860</b>	<b>74</b>	<b>2 731</b>	<b>49</b>
<b>RAZEM KOSZTY PODATKOWE</b>		<b>4 828</b>	<b>2 711</b>	<b>4 452</b>	<b>2 272</b>
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych</b>					
		120	2 477	163	2 038
Stawka podatku dochodowego od osób prawnych					
			-	19%	-
Podatek dochodowy (zobowiązanie)					
			-	31	-

## 14. Odroczoney podatek dochodowy

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

## 15. Straty podatkowe do wykorzystania w kolejnych latach

Rok	Kwota straty podatkowej	Rozliczono		Pozostało do rozliczenia	Ostatni rok do rozliczenia straty podatkowej
		w roku	kwotę		
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>

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

## 16. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie		01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2019 r. - 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 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	- 94	- 6
	korekta o naliczone odsetki od obligacji	- 31	-
	korekta o zmianę prezentacji obligacji		29 910
	spłata w wierzytelności		- 1 762

## 17. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi realizowano na warunkach rynkowych.

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.	-	9	774	9

## 18. Zatrudnienie

Grupy zawodowe		01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2014
1	Pracownicy produkcyjni	0	0
2	Pracownicy nieprodukcyjni	4	4
<b>Razem</b>		<b>4</b>	<b>4</b>

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

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

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.

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**

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. Chociaż 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 oceniło wpływ COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej we wszystkich istotnych obszarach. Nie stwierdzono znaczącego zakłócenia działalności poza zmniejszeniem cen na rynku energii elektrycznej z powodu spadku zapotrzebowania, która wpływa na opłacalność produkcji energii elektrycznej (w segmencie energetycznym) oraz zmniejszenie popytu na usługi leasingu wraz z ograniczoną akcją kredytową banków oraz spadek przychodów ze względu na obniżenie poziomu WIBOR. Nieliczni klienci zwrócili się o karencję rat leasingowych co zostało zwrótnie przekazane finansującym bankom.

Kierownictwo Grupy dokonało analizy wpływu pandemii na warunki prawne i umowne. Analizowane są przesłanki do renegotjacji umów z kluczowymi dostawcami w sektorze energetycznym. Na chwilę podpisania sprawozdania finansowego żadne decyzje nie zostały jednak podjęte.

Sytuacja pandemii wpłynęła na kapitał obrotowy i płynność Spółek z Grupy. Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. uzyskała dofinansowanie z Polskiego Funduszu Rozwoju w wysokości 3,5 miliona złotych oraz złożyła wnioski o dofinansowanie w ramach kolejnych programów ostonowych.

Kierownictwo uważa sytuację pandemii za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowych 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 szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Z drugiej strony kierownictwo jednostki / grupy upatruje szanse sprzedaży odebranych, używanych środków trwałych (autobusów, linii piekarniczych) z powodu ograniczonej produkcji w czasie pandemii oraz popytu na składniki o niższych kosztach zakupu (w segmencie finansowym).

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

Sytuacja może ulec radykalnej zmianie w perspektywie całego 2020 roku.

Ewentualny wpływ czynników opisanych powyżej oraz innych, na chwilę podpisania sprawozdania niezidentyfikowanych czynników, zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2020 r.

W lutym 2020 r. jednostka dominująca, Spółka Elektrociepłownia „Będzin” S.A. rozpoczęła rozmowy z bankiem finansującym odnośnie sprzedaży środków trwałych dzierżawionych klientowi. Po finalizacji transakcji Spółka pozyska środki pieniężne, które posłużą do spłaty zobowiązań krótkoterminowych oraz finansowaniu bieżących kosztów funkcjonowania Spółki.

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 zostało zawarte trójstronne porozumienie rozliczenia zobowiązań pomiędzy Spółką a jednostkami zależnymi na kwotę 5.006 tys. zł. W czerwcu 2020 r. został podpisany aneks rozkładający spłatę zobowiązań do jednostki niepowiązanej na raty - w taki sposób, że kwotę 1.513 tys. zł Spółka zapłaci do 30 czerwca 2020 roku, a kwotę 1.330 tys. zł w miesięcznych ratach do grudnia 2021 roku.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

### 23. Zmiany zasad rachunkowości / korekta błędu

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.

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.

#### **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 WPŁYWAJĄCE NA PRZYSZŁE PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE
Aktywa finansowe Środki pieniężne	48 48	
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-16 425	Oprocentowanie według stawki WIBOR 6M plus marża 4,5 p.p. Termin spłaty zobowiązań do

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

## Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

		10 kwietnia 2022 roku
Kredyt inwestycyjny	-11 960	Oprocentowanie według stawki WIBOR 1M plus marża 2,3 p. p. Termin spłaty zobowiązań do 20 lutego 2023 roku
Zakup akcji jednostki zależnej	-2 790	Oprocentowanie według stawki 5,5% w skali roku 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 Termin spłaty zobowiązań do 31 marca 2020 roku
Zobowiązanie leasingowe	-395	Oprocentowanie według stawki 1,5169% w skali roku Termin spłaty zobowiązań 25 lipca 2022 roku
Z tytułu przejęcia długu	-40	Oprocentowanie według stawki WIBOR 1M + 6,00 p. p. w skali roku Termin spłaty zobowiązań do 31 marca 2020 roku
Należności leasingowe	18 678	Oprocentowanie według IRR 0,7570% Termin spłaty należności do 20 października 2025 roku
Należności z tytułu odpłatnego używania	395	Oprocentowanie 1,65% w skali roku Termin spłaty należności do 25 lipca 2022 roku
Zakup akcji jednostki zależnej	-5 991	Oprocentowanie według stawki 5,5% w skali roku Termin spłaty zobowiązań do 30 listopada 2020 roku

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

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	16 425
Zobowiązania z tytułu kredytu	14 640	11 960
Zobowiązania z tytułu przejęcia długu	943	40

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2019 – 31.12.2019

Pozylom zaokrąglić: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	7 029	-
------------------------------------	-------	---

**Informacje na temat ryzyka kredytowego**

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

AKTYWA FIANSOWE	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.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2018	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2018
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>57 801</b>	<b>39 901</b>

**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. Powiązania składników aktywów i pasywów w bilansie.**

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

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

Nie dotyczy.



Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

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

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	.....
Bożena Poznańska	- Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe	.....

Poznań, 30 czerwca 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.....	6
3.	Papiery wartościowe Spółki notowane na rynkach papierów wartościowych .....	7
4.	Zasoby niematerialne .....	8
4.1	Zatrudnienie .....	8
4.2	Zmiany kadrowe w 2018 roku.....	8
4.3	System wynagrodzeń obowiązujący w Spółce.....	8
4.4	Średniomiesięczne wypłacone wynagrodzenie z wyłączeniem wynagrodzenia Zarządu w Spółce w latach 2017-2018.....	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 2018 ROKU.....	12
IX	INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI.....	13
X	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE.....	13
XI	INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK.....	14
XII	INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH.....	14

XIII	INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH .....	14
XIV	OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK.....	14
XV	OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI .....	14
XVI	OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW .....	14
XVII	CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI .....	15
XVIII	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....	16
XIX	UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE 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 .....	16
XX	WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA.....	16
XXI	OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA.....	17
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 .....	17
XXIII	INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH .....	17
XXIV	INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	18
XXV	DODATKOWE INFORMACJE.....	18
XXVI	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM .....	18

## 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 Spółka może używać skróconej nazwy: 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 wchodził:

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

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

1. Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu
2. Bartosz Dryjski - Członek Zarządu
3. Kamil Kamiński - Członek Zarządu

Pan Kamil Kamiński złożył oświadczenie o odmowie podpisania Sprawozdania Finansowego (SF), uzasadniając ograniczonym czasem na zapoznanie się z procesem sporządzenia SF w związku z powołaniem go na Członka Zarządu 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 2018 r. stanowi załącznik nr 1.

### 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 Glanowski - 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:

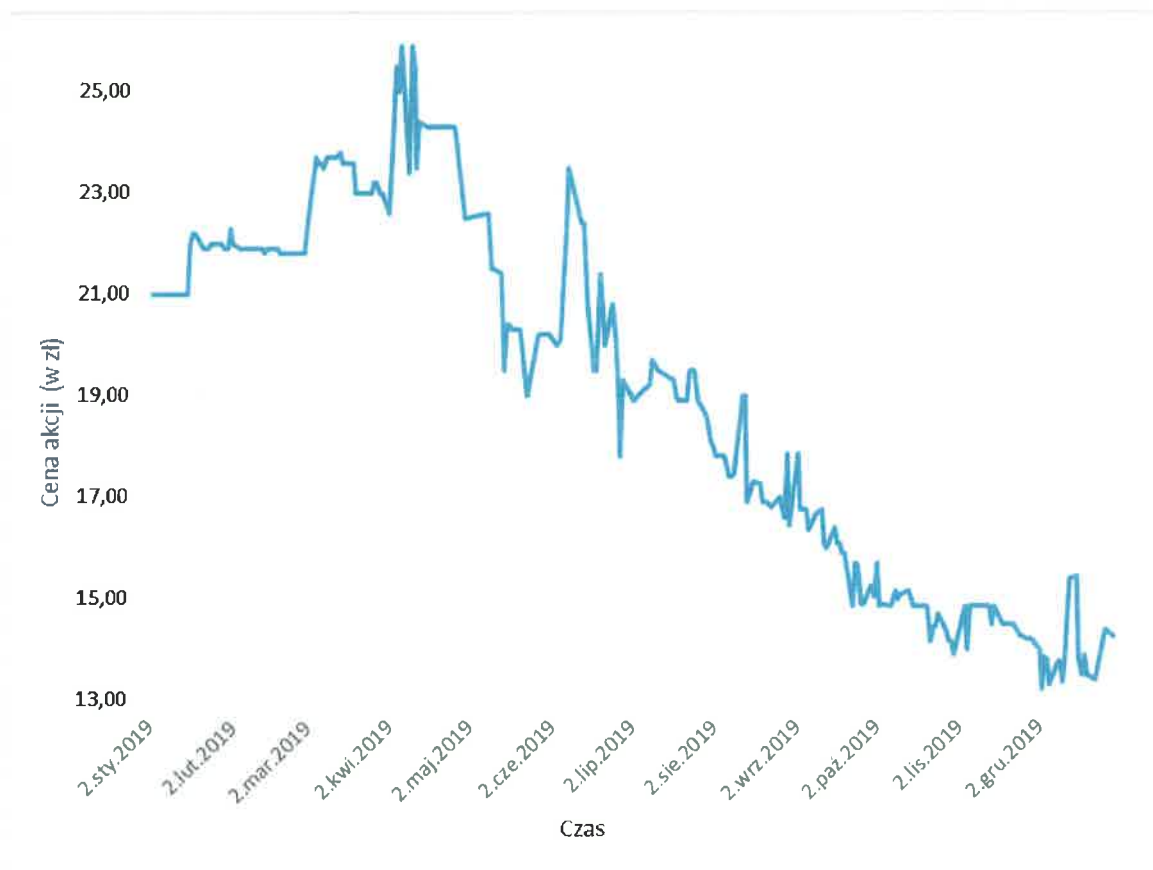


1. Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Waldemar Organista - Członek Komitetu Audytu,
3. Wojciech Sobczak - Członek Komitetu Audytu.

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. w osobach	Na 31.12.2018 r. 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 została powołana druga osoba Pan Bartosz Dryjski.

##### 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
<b>Wskaźniki</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>

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

1 relacja zobowiązań ogółem do aktywów ogółem

2 relacja majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych

3 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 2019	Struktura kosztów % I-XII 2019	Wykonanie I-XII 2018	Struktura kosztów % I-XII 2018
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 tys. zł	2018 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) narażone 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 możliwe 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. (Jednostka Dominująca) toczy się sprawa sądowa o zapłatę 2,8 mln zł za zakup środków trwałych. Zarząd Grupy Kapitałowej nie zgadza się z



kontrahentem i uważa, na podstawie zapisów umownych, iż płatność powinna nastąpić w 2025 roku.

## 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

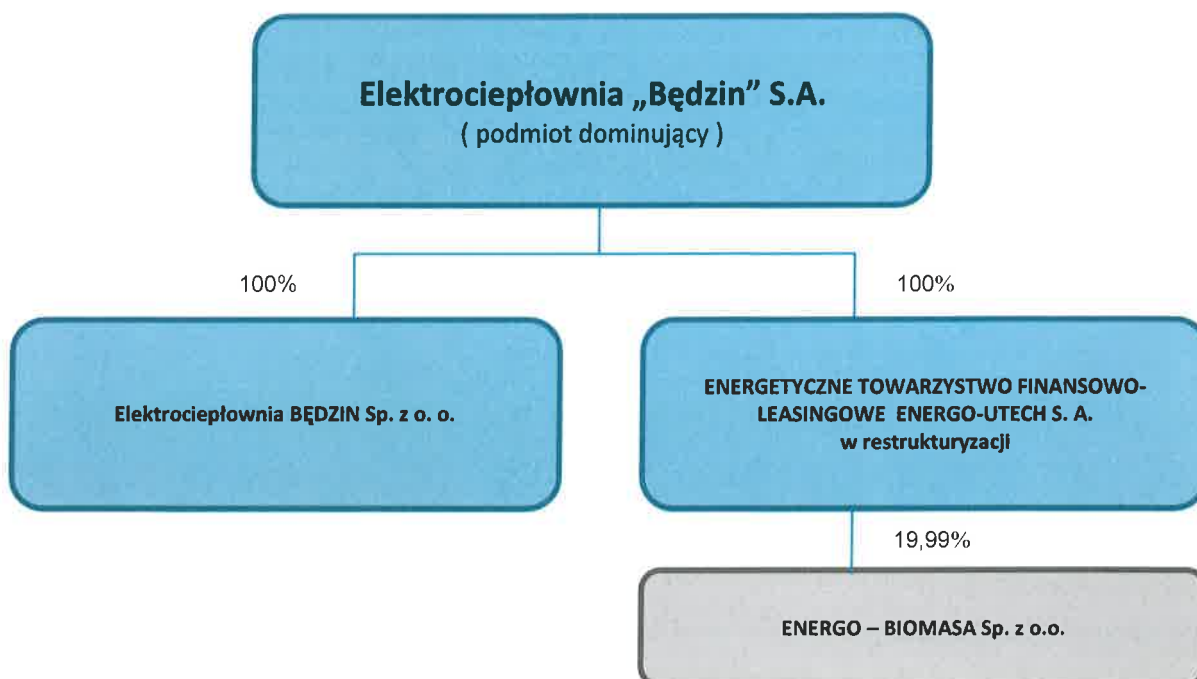
23 stycznia 2015 roku Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zawarła umowę z Domem Maklerskim BPS S.A. o organizację emisji obligacji. Na mocy zawartej umowy Spółka wyemitowała obligacje oprocentowane według zmiennej stopy procentowej o łącznej wartości nominalnej 30.000 tys. zł. z terminem wykupu do 10 kwietnia 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 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.

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

Elektrociepłownia „Będzin” S.A nie publikowała prognoz.

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

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w roku 2019 wywiązywała się terminowo ze wszystkich swoich zobowiązań finansowych. W 2020 r. została przeprowadzona transakcja sprzedaży przedmiotów dzierżawionych dla poprawy płynności Spółki. Wygenerowane środki zostaną przeznaczone na obsługę bieżących zobowiązań.

## **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 ww 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.

Różnicę tę Spółka pokryje wpływami z dywidend od spółek zależnych, w łącznej wysokości niezbędnej do pokrycia luki płynnościowej. Równolegle prowadzone są rozmowy w zakresie opóźnienia terminu wymagalności zobowiązań.

## **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 przykłada 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, PRZEWIDUJĄCE 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	282	380
2.	Organy nadzorujące	234	257
<b>RAZEM</b>		<b>516</b>	<b>637</b>

W Spółce nie funkcjonują programy motywacyjne ani premie 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
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

### 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.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.o Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 22 (nr KRS 0000446833). Umowne wynagrodzenie wyniesie kwotę 54 tys. zł podwyższoną o należny podatek VAT.

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**

W dniu 22 lipca 2016 r. Spółka przystąpiła do długu Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. wynikającego z zawartych w dniu 22 lipca 2016 r. trzech Umów faktoringowych w zakresie nabywania i finansowania należności leasingowych o numerach: 879/07/2016, Nr 880/07/2016 oraz 881/07/2016, na podstawie których PKO BP Faktoring S.A. 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.

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

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

## **XXVI ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM**

W czerwcu 2020 r. podpisano porozumienie z pożyczkodawcą o rozłożeniu na raty zobowiązania w wysokości 2,8 mln zł, które było wymagalne na 31 marca 2020 r. Jednocześnie uzgodniono zmiany w zakresie wymagalności części zobowiązań o charakterze krótkoterminowym na dzień 31 grudnia 2019 r. Okres spłaty zobowiązań krótkoterminowych wobec jednostek niepowiązanych w kwocie 2,9 mln zł został wydłużony do 30 listopada 2020 r.

W dniu 12 lutego 2020 r. Spółka zależna, Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. weszła w restrukturyzację w formie przyspieszonego postępowania układowego. W obliczu pogarszania się portfela leasingowego oraz postawienia w stan wymagalności zobowiązań krótkoterminowych Zarząd złożył w styczniu br. wnioszek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego.

Pomiędzy połową marca a połową maja br. miało miejsce sporządzenie spisu wierzytelności oraz kart do głosowania, które zostały wysłane do Sądu w dniu 18 maja 2020 r. Na proces ten znaczący wpływ miał stan pandemii, który spowodował znaczące opóźnienia po stronie wszystkich zaangażowanych.

Pomiędzy datą wysłania w/w dokumentów do Sądu a 15 czerwca br. Zarząd pracował nad propozycjami układowymi dla wierzycieli. W tym celu został sporządzony plan restrukturyzacyjny uwzględniający przepływy pieniężne w okresie co najmniej 5 lat, bilans oraz rachunek zysków i strat na koniec okresów obrachunkowych w kolejnych 5 latach, plany strategiczne w kontekście potencjału rozwoju Spółki i finansowania nowych projektów oraz perspektywy rynkowe. Przepływy pieniężne zakładają znacząco niższą oraz wydłużoną w czasie realizację środków pieniężnych, w szczególności założenia odnośnie przejęcia i sprzedaży przedmiotów zabezpieczeń dla umów kwalifikujących się do wypowiedzenia, aniżeli wynika to z bilansu na 31 grudnia 2019 r. Wpływ mają na to w głównej mierze czynniki związane z uwarunkowaniami zewnętrznymi, które ujawniły się w pierwszym i drugim kwartale 2020 roku jako wynik pandemii COVID-19. Zarząd zaobserwował następujące czynniki na rynku:

- trudności w płatności bieżących rat kredytowych przez niektóre podmioty wraz z wnioskami o karencję;
- zmniejszenie aktywności ekonomicznej w różnych branżach, który wpływa na spadek popytu na środki trwałe przewłaszczone jako zabezpieczenia umów leasingu;
- redukcja liczby przetargów czy ograniczone możliwości oględzin majątku;
- ograniczone możliwości organizacji spotkań biznesowych.

Plan restrukturyzacyjny dzieli wierzycieli na 5 grup:

- Grupa 1: ZUS,
- Grupa 2: banki oraz inni wierzyciele, których wierzytelności wynikają z udzielonych Spółce kredytów, zabezpieczonych na majątku ETF-L ENERGO-UTECH S.A.,
- Grupa 3: zobowiązania wobec podmiotów publiczno-prawnych,
- Grupa 4: pozostałe podmioty finansujące prowadzenie działalności gospodarczej,
- Grupa 5: inni wierzyciele.

Plan restrukturyzacyjny zakłada redukcje w większości grup.

W dniu 22 czerwca br. Zarząd Spółki podpisał plan restrukturyzacyjny i przekazał Nadzorcę sądowemu, którego zadaniem jest wysłanie planu restrukturyzacyjnego do Sądu.

Od połowy czerwca do połowy lipca będą miały miejsce negocjacje z wierzycielami w celu ustalenia ostatecznych propozycji układowych do głosowania. Samo głosowanie nad planem jest przewidziane na drugą połowę sierpnia / początek września br.

W związku z naruszeniem kowenantów bankowych przez Spółkę ETF-L ENERGO-UTECH S.A. zobowiązania długoterminowe zostały przeklasyfikowane na krótkoterminowe, a niektóre banki podniosły marże. Żadna umowa kredytowa nie została wypowiedziana do dnia podpisania sprawozdania finansowego.

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. Chociaż 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 oceniło wpływ COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej we wszystkich istotnych obszarach. Nie stwierdzono znaczącego zakłócenia działalności poza zmniejszeniem cen na rynku energii elektrycznej z powodu spadku zapotrzebowania, która wpływa na opłacalność produkcji energii elektrycznej (w segmencie energetycznym) oraz zmniejszenie popytu na usługi leasingu wraz z ograniczoną akcją kredytową banków oraz spadek przychodów ze względu na obniżenie poziomu WIBOR. Nieliczni klienci zwrócili się o karencję rat leasingowych co zostało zwrotnie przekazane finansującym bankom.

Kierownictwo Grupy dokonało analizy wpływu pandemii na warunki prawne i umowne. Analizowane są przesłanki do renegotjacji umów z kluczowymi dostawcami w sektorze energetycznym. Na chwilę podpisania sprawozdania finansowego żadne decyzje nie zostały jednak podjęte.

Sytuacja pandemii wpłynęła na kapitał obrotowy i płynność Spółek z Grupy. Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. uzyskała dofinansowanie z Polskiego Funduszu Rozwoju w wysokości 3,5 miliona złotych oraz złożyła wnioski o dofinansowanie w ramach kolejnych programów ośłonowych.

Kierownictwo uważa sytuację pandemii za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowych 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 szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Z drugiej strony kierownictwo jednostki / grupy upatruje szanse sprzedaży odebranych, używanych środków trwałych (autobusów, linii piekarniczych) z powodu ograniczonej produkcji w czasie pandemii oraz popytu na składniki o niższych kosztach zakupu (w segmencie finansowym).

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

Sytuacja może ulec radykalnej zmianie w perspektywie całego 2020 roku.

Ewentualny wpływ czynników opisanych powyżej oraz innych, na chwilę podpisania sprawozdania niezidentyfikowanych czynników, zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2020 r.

W lutym 2020 r. jednostka dominująca, Spółka Elektrociepłownia „Będzin” S.A. rozpoczęła rozmowy z bankiem finansującym odnośnie sprzedaży środków trwałych dzierżawionych klientowi. Finalizacja transakcji jest przewidziana na lipiec 2020 r. i Spółka ma pozyskać środki pieniężne, które posłużą do spłaty zobowiązań krótkoterminowych oraz finansowaniu bieżących kosztów funkcjonowania Spółki.

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu .....

Bartosz Dryjski - Członek Zarządu .....

Kamil Kamiński - Członek Zarządu (oświadczenie o odmowie podpisania sprawozdania)\*

Poznań, 30 czerwca 2020 r.

\* Pan Kamil Kamiński złożył oświadczenie o odmowie podpisania Sprawozdania Finansowego (SF), uzasadniając ograniczonym czasem na zapoznanie się z procesem sporządzenia SF w związku z powołaniem go na Członka Zarządu w dniu 22 czerwca 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/UE).

### 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 wyłączania 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 wyłączania 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. Badanie sprawozdania finansowego przez Radę Nadzorczą jest poprzedzone badaniem 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**

<b>Sprawy wymagające uchwały Zarządu</b>
<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. określanie 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 użytkowania 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, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości przez Spółkę, za wyjątkiem nieruchomości, użytkowania 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
<ol style="list-style-type: none"><li>1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki,</li><li>2. udzielenie absolutorium Członkom organów Spółki z wykonywania przez nich obowiązków,</li><li>3. podział zysków lub pokrycie strat,</li><li>4. zmiana przedmiotu działalności przedsiębiorstwa Spółki,</li><li>5. zmiana statutu Spółki,</li><li>6. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,</li><li>7. sposób i warunki umorzenia akcji,</li><li>8. połączenie Spółki i przekształcenie Spółki,</li><li>9. rozwiązanie i likwidacja Spółki,</li><li>10. emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 §2 KSH,</li><li>11. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa, ustanowienie na nim prawa użytkownika,</li><li>12. tworzenie i znoszenie kapitałów i funduszy Spółki,</li><li>13. wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu i nadzoru.</li></ol>

#### 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

##### 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 wchodził:

- |                       |                                      |
|-----------------------|--------------------------------------|
| 1. Janusz Niedźwiecki | - Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| 2. Waldemar Organista | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Wiesław Głanowski  | - 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 pion finansowy tych podmiotów, gdzie m. in. przygotowywał i wdrażał strategie 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 badania 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 (oświadczenie o odmowie podpisania sprawozdania)\*

Poznań, 30 czerwca 2020 r.

\* Pan Kamil Kamiński złożył oświadczenie o odmowie podpisania Sprawozdania Finansowego (SF), uzasadniając ograniczonym czasem na zapoznanie się z procesem sporządzenia SF w związku z powołaniem go na Członka Zarządu w dniu 22 czerwca 2020 r.

**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.

Rada Nadzorcza Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. oświadcza, że działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych dokonała oceny:

- sprawozdania finansowego Spółki za rok 2019 obejmującego:
  - a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 r., który wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 87.416 tys zł ( słownie: osiemdziesiąt siedem milionów czterysta szesnaście tysięcy złotych),
  - b) rachunek zysków i strat za okres 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. wykazujący stratę netto w wysokości 48.596 tys zł ( słownie: czterdzieści osiem milionów pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy złotych),
  - c) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r., wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 48.596 tys zł ( słownie: czterdzieści osiem milionów pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy złotych),
  - d) rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 995 tys zł ( słownie: dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych)
- sprawozdania z działalności Emitenta w roku obrotowym 2019, w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

W oparciu o analizę:

- a) treści ww. sprawozdań, przedłożonych przez Zarząd Spółki,
- b) dokumentów i ksiąg rachunkowych oraz informacji udzielonych przez Zarząd Spółki,
- c) wyników dodatkowych czynności sprawdzających wykonanych w wybranych obszarach finansowych i operacyjnych,
- d) uwzględniając wyniki spotkań z przedstawicielami ww. firmy audytorskiej w tym z kluczowym biegłym rewidentem,
- e) informacji Komitetu Audytu o przebiegu, wynikach i znaczeniu badania dla rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz roli Komitetu w procesie badania sprawozdania finansowego, dokonała pozytywnej oceny ww. sprawozdań.

Na podstawie posiadanej wiedzy o Spółce oraz czynności podjętych w związku ze sporządzaniem oraz badaniem ww. sprawozdań, Rada Nadzorcza Spółki ocenia, że sprawozdanie z działalności Emitenta i sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019 zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz są zgodne z księgami rachunkowymi, dokumentami oraz ze stanem faktycznym i zawierają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, a ponadto nie budzą zastrzeżeń zarówno co do formy, jak i treści w nich zawartych.

Janusz Niedźwiecki .....

Wiesław Glanowski .....

Waldemar Organista .....

Mirosław Leń .....

Wojciech Sobczak .....