

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport roczny SA-R 2017

(zgodnie z § 82 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 2017 obejmujący okres od 2017-01-01 do 2017-12-31
 oraz za poprzedni rok obrotowy 2016 obejmujący okres od 2016-01-01 do 2016-12-31

data przekazania: 2018-04-27

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

KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. komandytowa
 (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
- Oświadczenie zarządu w sprawie firmy audytorskiej
- Pismo Prezesa Zarządu
- Roczne sprawozdanie finansowe
 - Wprowadzenie
 - Bilans
 - Rachunek zysków i strat
- Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)
 - Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego
 - Zestawienie zmian w kapitale własnym
 - Rachunek przepływów pieniężnych
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2017	2016	2017	2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 444	2 610	576	596
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	875	1 488	206	340
III. Zysk (strata) brutto	867	372	204	85
IV. Zysk (strata) netto	730	322	172	74
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 599	-17 331	848	-3 961
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 273	-416	771	-95
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 242	17 093	-1 471	3 906
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	630	-654	148	-149
IX. Aktywa, razem	156 355	157 922	37 487	35 697
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	63 803	66 100	15 297	14 941
XI. Zobowiązania długoterminowe	47 319	62 457	11 345	14 118
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	16 135	3 544	3 868	801
XIII. Kapitał własny	92 552	91 822	22 190	20 755
XIV. Kapitał zakładowy	15 746	15 746	3 775	3 559
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)	0,23	0,10	0,05	0,02
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,23	0,10	0,05	0,02
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	29,39	29,16	7,05	6,59
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	29,39	29,16	7,05	6,59

Pozycje bilansowe w wybranych danych finansowych zostały przeliczone wg średniego kursu NBP obowiązującego w ostatnim dniu okresu sprawozdawczego. Pozostałe dane w wybranych danych finansowych zostały przeliczone wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 12 miesięcy danego roku.

SPRAWOZDANIE FIRMY AUDYTORSKIEJ Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
ECB SA Jednostkowe KPMG signed.pdf	

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
Oswiadczenie Zarządu w sprawie rzetelnosci sporzadzenia spr fin	

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE FIRMY AUDYTORSKIEJ

Plik	Opis
Oswiadczenie Zarządu w sprawie firmy audytorskiej SA-R 2017 EC	

PISMO PREZESA ZARZĄDU

Plik	Opis
Pismo przewodnie_Prezesa_GK.pdf	

ROZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
ECB SA Sprawozdanie Finansowe 2017.pdf	Sprawozdanie Finansowe Spółki za rk 2017

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Nota I a

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2017	2016
b1. w walucie				
pozostałe waluty w tys. zł				



Elektrociepłownia Będzin S.A.

Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z Badania

Rok obrotowy kończący się

31 grudnia 2017 r.



KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Biuro w Poznaniu
ul. Roosevelta 22
60-829 Poznań, Polska
Tel. +48 (61) 845 46 00
Faks +48 (61) 845 46 01
poznan@kpmg.pl

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA („SPRAWOZDANIE Z BADANIA”)

Dla Walnego Zgromadzenia Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Elektrociepłowni „Będzin” S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Bolesława Krzywoustego 7 („Jednostka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Kierownika oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz, zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Kierownik oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym. Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. („KSRF”), oraz
- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) („rozporządzenie UE”).

Handwritten signature/initials in blue ink.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi regulacjami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że każde z osobna lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ ryzyko oszustwa może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub ominięcie systemu kontroli wewnętrznej.

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

Nasze badanie polegało na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym spowodowanego oszustwem lub błędem. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną z sporządzeniem sprawozdania finansowego przedstawiającego rzetelny i jasny obraz, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w Jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Kierownika Jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia („kluczowe sprawy badania”), w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych spraw. Do kluczowych spraw badania odnosimy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii na jego temat i nie wyrażamy osobnej opinii o tych sprawach.

Kluczowe sprawy badania	Nasze procedury
--------------------------------	------------------------

Utrata wartości aktywów długoterminowych.	
--	--

Wartość bilansowa akcji i udziałów w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosi 130.588 tys. złotych (131.247 tys złotych na dzień 31 grudnia 2016 r.).

Odniesienie do jednostkowego sprawozdania finansowego: Wprowadzenie do sprawozdania finansowego – Nota 3.1.3. Inwestycje długoterminowe”, Dodatkowe informacje i objaśnienia: Nota 4 „Inwestycje długoterminowe”.

Podstawowa działalność jednostek zależnych Jednostki koncentruje się na produkcji energii (poprzez spółkę zależną Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o.) oraz na usługach finansowych leasingu i faktoringu (poprzez spółkę zależną Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A.).

Wskaźnik kapitalizacji Jednostki notowanej na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie na dzień 31 grudnia 2017 r. kształtował się poniżej bilansowej wartości jej aktywów netto, co zgodnie z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej stanowi przesłankę wskazującą na możliwość utraty wartości przez aktywa długoterminowe Jednostki.

W związku z powyższym, na 31 grudnia 2017 r. przeprowadzono testy na utratę wartości wymienionych aktywów, polegające na porównaniu ich wartości odzyskiwalnej i wartości bilansowej. Wartość odzyskiwalna ustalona została poprzez oszacowanie wartości użytkowej odpowiadającej bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania Jednostka oczekuje z tytułu dalszego użytkowania aktywów.

Oszacowanie wartości odzyskiwalnej aktywów długoterminowych oparte jest o istotne założenia i oszacowania, w szczególności w odniesieniu do wysokości przyszłych przepływów pieniężnych oraz przyjętej stopy dyskonta i wymaga od Zarządu Jednostki dokonania szeregu skomplikowanych osądów. Ponadto w odniesieniu do szacunków wartości rzeczowych aktywów trwałych segmentu

Nasze procedury badania obejmowały, między innymi:

- o ocenę zgodności stosowanej przez Jednostkę polityki rachunkowości w zakresie testowania aktywów na utratę wartości z obowiązującymi standardami sprawozdawczości finansowej;
- o ocenę prawidłowości pogrupowania aktywów w ośrodki wypracowujące środki pieniężne;
- o przy wsparciu ze strony naszych własnych specjalistów z zakresu wycen, ocena poprawności oraz wewnętrznej spójności modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych wykorzystywanego przez Jednostkę w celu oszacowania wartości odzyskiwalnej aktywów, w tym porównanie zastosowanej metodyki, a także w celu porównania zastosowanej metodyki do powszechnie stosowanych modeli testowania utraty wartości aktywów;
- o krytyczną ocenę racjonalności i zasadności przyjętych w powyższym modelu kluczowych założeń i dokonanych szacunków, w tym:

W zakresie szacunku wartości odzyskiwalnej aktywów zaangażowanych w produkcję energii:

- porównanie prognozowanych cen i wolumenów sprzedaży do mocy produkcyjnych oraz podpisanych umów sprzedaży, a także porównanie prognozowanych poziomów marży brutto do historycznych danych finansowych Elektrociepłowni Będzin Sp. z o.o. oraz analiza założeń odnośnie rozwoju bazy kosztowej, w podziale na stałe i zmienne koszty działalności,
- analizę prognozowanych wydatków inwestycyjnych poprzez odniesienie do długoterminowych planów rozwoju Elektrociepłowni Będzin Sp. z o.o. i zapisów udzielonej koncesji w zakresie produkcji energii;

W zakresie szacunku wartości odzyskiwalnej aktywów zaangażowanych w usługi finansowe leasingu i faktoringu:

- porównanie prognozowanych przychodów odsetkowych i prowizyjnych do danych w zakresie zawartych oraz negocjowanych umów oraz trendów historycznych, a także porównanie prognozowanych kosztów odsetkowych i prowizyjnych oraz kosztów administracyjnych prowadzonej działalności do danych historycznych Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.;

DW 

energetyka, prognozowane przepływy operacyjne zależą od kształtowania się ścieżek cen energii, węgla i praw do emisji dwutlenku węgla, których prognozy charakteryzuje wysoka niepewność, ze względu na zmieniające się warunki rynkowe oraz istotne zmiany legislacyjne.

Z powyższych powodów, jak również ze względu na istotność wartości bilansowej aktywów długoterminowych dla sprawozdań finansowych Jednostki, utrata wartości aktywów długoterminowych została przez nas uznana za kluczową sprawę badania.

W zakresie danych specyficznych szacunków:

- porównanie przyjętych założeń makroekonomicznych, w szczególności założeń dotyczących stopy dyskonta, do źródeł zewnętrznych;
- o ocenę jakości szacunków Jednostki poprzez analizę ich historycznej sprawdzalności, przede wszystkim w zakresie przychodów oraz kosztów;
- o ocenę przygotowanej przez kierownictwo analizy wrażliwości modelu testowania na utratę wartości na zmiany w wybranych kluczowych założeniach. Uwzględnienie wyników naszego przeliczenia przy ocenie prawidłowości identyfikacji kluczowych założeń oraz racjonalności przyjętych założeń w procedurach opisanych powyżej;
- o ocenę poprawności i kompletności ujawnień w sprawozdaniu finansowym w zakresie utraty wartości, w tym ocenę przygotowanej przez Jednostkę analizy wrażliwości modelu na zmianę kluczowych założeń.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe Elektrociepłowni „Będzin” S.A.:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2017 r., finansowych wyników działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, a także przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych, oraz
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności Jednostki („sprawozdanie z działalności”).

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa odpowiedzialny jest Kierownik Jednostki. Ponadto Kierownik oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem, zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach, było wyrażenie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa, oraz czy jest ono zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu

finansowym. Naszym zadaniem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde istotne zniekształcenie.

Na podstawie naszych procedur przeprowadzonych w ramach badania sprawozdania finansowego, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa, oraz
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Kierownik oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym zadaniem, zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach, było wyrażenie opinii, czy emitent zobowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa lub regulaminami oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem, w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, Jednostka zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz lit. l rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami) („rozporządzenie”).

Ponadto stwierdzamy, że informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz lit. i rozporządzenia, zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostały sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa, oraz
- są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Niezależność i wybór firmy audytorskiej

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego jest spójna z naszym sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu.

W trakcie przeprowadzania badania kluczowi biegli rewidentzi i firma audytorska pozostali niezależni od Jednostki zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, rozporządzenia UE oraz „Kodeksem Etyki Zawodowych Księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych (IFAC)” przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

DW
RW



Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy zabronionych usług niebędących badaniem, o których mowa w art. 5 ust. 1 akapit drugi rozporządzenia UE oraz art. 136, ustawy o biegłych rewidentach.

Zostaliśmy wybrani po raz pierwszy do badania sprawozdania finansowego uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18 lutego 2014 r. oraz ponownie uchwałą z dnia 30 marca 2017 r.

Całkowity nieprzerwany okres naszego zlecenia badania sprawozdań finansowych wynosi 4 lata począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2014 r. do roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2017 r.

W imieniu firmy audytorskiej
KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Nr na liście 3546
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa

Rafał Wiza
Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 11995
Komandytariusz, Pełnomocnik

Dominik Walawender
Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 13077

27 kwietnia 2018 r.

Poznań, 27 kwietnia 2018 roku

Szanowni Państwo,
Drodzy Akcjonariusze

Mam przyjemność przedstawić Państwu już piąte sprawozdanie podsumowujące działalność gospodarczą Elektrociepłowni „Będzin” S.A., tym razem za rok obrotowy 2017r.

Spółka może uznać miniony rok za udany pod względem budowania wartości Grupy Kapitałowej, w której występuje jako podmiot dominujący, prowadzący działalność kapitałową i nadzór właścicielski nad spółkami zależnymi. W ramach nadzoru właścicielskiego skupiamy się głównie na działalności inwestycyjnej w spółkach Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. Dokładamy starań aby inwestycje wewnątrz Grupy jak rozwój nowych projektów generowały nową, wyższą jakość oraz wartość Spółki.

Model biznesowy Elektrociepłowni „Będzin” S.A. dąży w kierunku rozwoju Spółki Holdingowej posiadającej portfel firm nie tylko z sektora energetycznego, korzystających z usług finansowych, wiedzy i wsparcia Spółki Energo-Utech S.A. Stale pracujemy nad formułowaniem strategii rozwoju grupy i realizacją założonych celów. Aktywnie szukamy partnerów, wspólnie z którymi możemy przeprowadzić nowe projekty inwestycyjne. W 2017 roku spółka zależna Energo-Utech S.A. przejęła pakiet kontrolny w Spółce Energo Biomasa Sp. z o.o., w której została przeprowadzona udana restrukturyzacja. Jednocześnie spółka korzystnie sprzedała mniejszościowy pakiet udziałów w spółce Promobil Fleet Sp. z o.o.

W 2017 roku odbyły się spotkania z inwestorami. Dzięki takim spotkaniom możemy na bieżąco informować o aktualnej sytuacji w Grupie, odpowiadać na pytania inwestorów.

Chciałbym podziękować inwestorom za pokładane w nas zaufanie, którego odzwierciedleniem jest ciągle rosnący trend ceny akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Na 31 grudnia 2017 r. cena akcji osiągnęła wartość 26,90 co stanowi 17-sto procentowy wzrost w stosunku do roku 2016 oraz ponad 80-cio procentowy wzrost w stosunku do roku 2015.

Znaczącym sukcesem roku 2017, a zarazem ważnym krokiem w rozwoju Grupy Kapitałowej, było pomyślne zakończenie inwestycji pozwalających na funkcjonowanie Elektrociepłowni Będzin Sp. z o.o. w długiej perspektywie czasowej. Grupa wybudowała i sfinansowała inwestycję na poziomie ponad 130 mln zł dostosowującą elektrociepłownię do wymogów ochrony środowiska.

Również w 2017 roku Zarząd Spółki Elektrociepłownia Będzin S.A. podjął decyzję o rozważeniu opcji strategicznych poprzez zbycie istotnego aktywa – Spółki Elektrociepłownia Sp. z o.o. Od września do grudnia 2017 roku wybrane branżowe firmy przeprowadziły szczegółowe badanie due diligence Spółki. Efektem którego było złożenie ofert na zakup 100 procent udziałów Spółki Elektrociepłownia Sp. z o.o. Chciałbym podziękować wszystkim uczestnikom procesu za profesjonalne i rzeczowe podejście. Mam nadzieję, że wszelkie udostępnione materiały potwierdziły korzystną oraz stabilną pozycję naszej Spółki. Od grudnia 2017 r. rozpoczęte zostały indywidualne rozmowy z wybranym oferentem, który złożył najkorzystniejszą ofertę, których wynik zostanie przedstawiony w 2018 roku.

Rok 2017, podobnie jak rok 2016, został zamknięty bardzo dobrym wynikiem finansowym oraz pełną realizacją planowanych zadań Grupy Kapitałowej. Osiągnięcia te miały miejsce, dzięki efektywnej współpracy i zaangażowaniu Zarządów Spółek Grupy, wsparciu Rady Nadzorczej Elektrociepłowni „Będzin” S.A., a także wyczerpanej pracy wszystkich pracowników Grupy oraz firm współpracujących. Za ten nieoceniony wkład w rozwój Grupy Kapitałowej wszystkim serdecznie dziękuję.

Z wyrazami szacunku,

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



Sprawozdanie finansowe

Elektrociepłowni „BĘDZIN” S.A.

za 2017 rok

SA - R -2017

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Spis treści

1. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego	2
2. Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu badającego	3
3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	4
4. Bilans	12
5. Rachunek zysków i strat	14
6. Rachunek przepływów pieniężnych	15
7. Zestawienie zmian w kapitale własnym	16
8. Dodatkowe informacje i objaśnienia	17

Poznań, 27 kwietnia 2018 roku

**Oświadczenie Zarządu
w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku**

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. oświadcza, że - wedle swojej najlepszej wiedzy – roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, a także że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Sprawozdanie Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A. z działalności Spółki za okres 2017 roku zawiera prawdziwy opis, w tym opis zagrożeń i ryzyk związanych z następnym rokiem obrotowym.

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu

Poznań, 27 kwietnia 2018 roku

**Oświadczenie Zarządu
w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

Zgodnie z naszym najgłębszym przekonaniem i wiedzą oświadczamy, że firma audytorska – KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k, dokonująca badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017 r., została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że firma audytorska i biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego Sprawozdania z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu

.....

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

3. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ELEKTROCIEPŁOWNI „BĘDZIN” S.A.

1. Informacje ogólne

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. („Spółka”)
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.

Jednostką zależną pośrednio jest ENERGO-BIOMASA spółka z o.o. z siedzibą w Suliszewie 97, 78-500 Drawsko Pomorskie, w której Spółka posiada 99,95% udziałów.

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.
ENERGO-BIOMASA sp. z o. o. specjalizuje się w produkcji pelletu drzewnego.

Zarząd na 31 grudnia 2017 roku:

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu.

Rada Nadzorcza na 31 grudnia 2017 roku:

Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący Rady,
Waldemar Organista - Wiceprzewodniczący Rady,
Wiesław Głanowski - Członek Rady,
Grzegorz Kwiatkowski - Członek Rady,
Miroslaw Leń - Członek Rady,
Wojciech Sobczak - Członek Rady

Komitet audytu działający w ramach Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2017 roku:

Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący Komitetu Audytu,
Waldemar Organista - Członek Komitetu Audytu,
Grzegorz Kwiatkowski - Członek Komitetu Audytu.

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2017 roku i kończący się 31 grudnia 2017 roku oraz porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w 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.2018 r. poz.395 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.2014.133),
- 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.2014.300).

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

3.1. Bilans

3.1.1 Wartości niematerialne i prawne

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

3.1.2 Rzeczowe aktywa trwałe

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

<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 różnicę 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.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

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

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

3.1.9 Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej, oszacowanej wartości. Spółka tworzy rezerwy na 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 aktuariuszy, 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

Od 1 stycznia 2017 roku Spółka zmieniła wariant sporządzania rachunku zysków i strat z wersji kalkulacyjnej na porównawczą, poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zostały odpowiednio przekształcone.

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 2017 roku Spółka uzyskane przychody ze sprzedaży wykazała w cenach sprzedaży netto, tj. rynkowych cenach sprzedaży pomniejszonych o rabaty, opusty, inne bonifikaty oraz przypadający od sprzedaży podatek od towarów i usług.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

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 odroczony – 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,
- zapłała zobowiązań zagranicznych – kurs sprzedaży banku,
- wypłacone w walucie obcej zaliczki – kurs sprzedaży banku z dnia wypłaty, przy zwrotach zaliczek do kasy kurs, jaki zastosowano przy wypłacie zaliczki.

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

3.4 Instrumenty finansowe

3.4.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 roku (Dz. U. z 2017 poz. 123 z późniejszymi zmianami) w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie 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.

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.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

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 29 grudnia 2017 roku wynoszącego 4,1709 zł.

W 2016 roku dane bilansowe w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z 31 grudnia 2016 roku wynoszącego 4,4240 zł.

b) informacje na temat dywidendy

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2017 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 objaśnianie 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.2018 r. poz.395 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.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

	31 grudnia 2016			31 grudnia 2017		
	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
AKTYWA	157 922	17 593	175 515	156 355	17 409	173 764
Aktywa trwałe	165 361	17 593	172 944	162 991	17 409	170 400
Wartości niematerialne	12		12	25		25
Rzeczowe aktywa trwałe	557	299	856	556	299	855
Należności długoterminowe	22 365		22 365	20 605		20 605
Inwestycje długoterminowe	131 247	17 356	148 603	130 588	17 356	147 944
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 170	62	1 108	1 217	246	971
Aktywa obrotowe	2 571		2 571	3 364		3 364
Zapasy						
Należności krótkoterminowe	1 613		1 613	1 776		1 776
- od jednostek powiązanych						
- od pozostałych jednostek	1 613		1 613	1 776		1 776
Należności z tytułu podatku dochodowego						
Inwestycje krótkoterminowe	950		950	1 580		1 580
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8		8	8		8
PASYWA	157 922	17 593	175 515	156 355	17 409	173 764
Kapitał własny	91 822	17 655	109 477	92 552	17 655	110 207
Kapitał zakładowy	15 746	21 982	37 728	15 746	21 982	37 728
Kapitał zapasowy	60 493	28 762	31 731	60 815	28 762	32 053
Kapitał z aktualizacji wyceny						
Pozostałe kapitały rezerwowe	15 261		15 261	15 261		15 261
Zysk/ (strata) z lat ubiegłych		24 435	24 757		24 435	25 165
Zysk/(strata) netto	322			730		
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	66 100	62	66 038	63 803	246	63 557
Rezerwy na zobowiązania	85	62	23	335	246	89
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62	62		246	246	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8		8	1		1
- długoterminowa				1		1
- krótkoterminowa	8		8			
Pozostałe rezerwy	15		15	88		88
- długoterminowa						
- krótkoterminowa	15		15	88		88
Zobowiązania długoterminowe	62 457		62 457	47 319		47 319
- wobec jednostek powiązanych	1 000		1 000			
- wobec pozostałych jednostek	61 457		61 457	47 319		47 319
Zobowiązania krótkoterminowe	3 544		3 544	16 135		16 135
- wobec jednostek powiązanych	930		930	4 296		4 296
- wobec pozostałych jednostek	2 611		2 611	11 836		11 836
Fundusze specjalne	3		3	3		3
Rozliczenia międzyokresowe	14		14	14		14
Ujemna wartość firmy						
Inne rozliczenia międzyokresowe	14		14	14		14
- długoterminowe	14		14	14		14
- krótkoterminowe						

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. zł		w tys. EUR	
	2017	2016	2017	2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 444	2 610	576	596
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	875	1 488	206	340
III. Zysk (strata) brutto	867	372	204	85
IV. Zysk (strata) netto	730	322	172	74
V. Przepływ y pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 599	- 17 331	848	- 3 961
VI. Przepływ y pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 273	- 416	771	- 95
VII. Przepływ y pieniężne netto z działalności finansowej	- 6 242	17 093	- 1 471	3 906
VIII. Przepływ y pieniężne netto, razem	630	- 654	148	- 149
IX. Aktywa razem	156 355	157 922	37 487	35 697
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	63 803	66 100	15 297	14 941
XI. Zobowiązania długoterminowe	47 319	62 457	11 345	14 118
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	16 135	3 544	3 868	801
XIII. Kapitał własny	92 552	91 822	22 190	20 755
XIV. Kapitał zakładowy	15 746	15 746	3 775	3 559
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)	0,23	0,10	0,05	0,02
XVII. Rozw odniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,23	0,10	0,05	0,02
XVIII. Wartość księgow a na jedną akcję (w zł/EURO)	29,39	29,16	7,05	6,59
XIX. Rozw odniona wartość księgow a na jedną akcję (w zł/EURO)	29,39	29,16	7,05	6,59
XX. Zadeklarow ana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	-	-	-	-

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

4. Bilans

AKTYWA		Nota	Stan na 31.12.2016r.	Stan na 31.12.2017r.
A.	AKTYWA TRWAŁE		155 351	152 991
I.	Wartości niematerialne i prawne	1	12	25
1.	Inne wartości niematerialne i prawne		5	25
2.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		7	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	557	556
1.	Środki trwałe		557	556
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		551	551
	b) inne środki trwałe		6	5
III.	Należności długoterminowe	3	22 365	20 605
1.	Od pozostałych jednostek		22 365	20 605
IV.	Inwestycje długoterminowe	4	131 247	130 588
1.	Długoterminowe aktywa finansowe		131 247	130 588
	a) w jednostkach powiązanych		131 247	130 588
	- udziały lub akcje		131 247	130 588
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	1 170	1 217
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 170	1 217
B.	AKTYWA OBROTOWE		2 571	3 364
I.	Należności krótkoterminowe	6	1 613	1 776
1.	Należności od pozostałych jednostek		1 613	1 776
	a) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno- prawnych		5	3
	b) inne		1 608	1 773
II.	Inwestycje krótkoterminowe	7	950	1 580
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		950	1 580
	a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		950	1 580
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		28	652
	- inne środki pieniężne		922	928
III.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	8	8
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		-	-
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		-	-
AKTYWA RAZEM			157 922	156 355

PASYWA		Nota	Stan na 31.12.2016r.	Stan na 31.12.2017r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		91 822	92 552
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	9	15 746	15 746
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy		60 493	60 815
III.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		15 261	15 261
IV.	Zysk (strata) netto		322	730
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		66 100	63 803
I.	Rezerwy na zobowiązania	10	85	335
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>		62	246
2.	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>		8	1
	- długoterminowa			1
	- krótkoterminowa		8	
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>		15	88
	- krótkoterminowe		15	88
II.	Zobowiązania długoterminowe	11	62 457	47 319
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>		1 000	
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>		61 457	47 319
	a) kredyty i pożyczki		17 190	14 640
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		29 768	29 879
	c) inne		14 499	2 800
III.	Zobowiązania krótkoterminowe		3 544	16 135
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	12	930	4 296
	b) inne		930	4 296
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	12	2 611	11 836
	a) kredyty i pożyczki		2 450	2 608
	b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		40	57
	- do 12 miesięcy		40	57
	c) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych tytułów publiczno- prawnych		98	125
	e) z tytułu wynagrodzeń		23	17
	f) inne			9 029
3.	<i>Fundusze specjalne</i>		3	3
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	14	14	14
1.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>		14	14
	- długoterminowe		14	14
PASYWA RAZEM			157 922	156 355

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

5. Rachunek zysków i strat

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	Za okres	
			01.01.2016r.- 31.12.2016r.	01.01.2017r.- 31.12.2017r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	15	2 610	2 444
	- od jednostek powiązanych		424	332
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		2 290	2 444
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		30	
III.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		290	
B.	Koszty działalności operacyjnej		1 218	1 586
I.	Amortyzacja		19	22
II.	Zużycie materiałów i energii		-	1
III.	Usługi obce		437	707
IV.	Podatki i opłaty		93	40
V.	Wynagrodzenia		524	721
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		73	58
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe		22	37
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		50	
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		1 392	858
D.	Pozostałe przychody operacyjne		125	53
I.	Inne przychody operacyjne		125	53
E.	Pozostałe koszty operacyjne		29	36
I.	Inne koszty operacyjne		29	36
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		1 488	875
G.	Przychody finansowe	16	1 553	3 035
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		1 500	2 614
	a) od jednostek powiązanych		1 500	2 614
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		1 500	2 614
II.	Odsetki		3	9
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych			213
IV.	Inne		50	199
H.	Koszty finansowe	16	2 669	3 043
I.	Odsetki, w tym:		2 669	3 043
	- dla jednostek powiązanych		32	128
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)		372	867
J.	Podatek dochodowy		50	137
I.	część odroczone		50	137
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)			
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)		322	730

6. Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2016r. - 31.12.2016r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk / Strata netto	322	730
II.	Korekty razem	- 17 653	2 869
1.	Amortyzacja	19	22
2.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 156	416
3.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		- 213
4.	Zmiana stanu rezerw	36	250
5.	Zmiana stanu należności	- 23 332	1 598
6.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 486	844
7.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 18	- 48
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	- 17 331	3 599
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	1 500	3 486
1.	Z aktywów finansowych, w tym:	1 500	3 486
a)	w jednostkach powiązanych	1 500	3 486
	- zbycie aktywów finansowych		872
	- dywidendy i udziały w zyskach	1 500	2 614
II.	Wydatki	1 916	213
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		34
2.	Na aktywa finansowe, w tym:	1 916	179
a)	w jednostkach powiązanych	1 916	179
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 416	3 273
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	21 640	-
1.	Kredyty i pożyczki	21 640	
II.	Wydatki	4 547	6 242
1.	Spląty kredytów i pożyczek	2 000	3 381
2.	Odsetki	2 547	2 861
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	17 093	- 6 242
D.	Przepływy pieniężne netto razem	- 654	630
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	654	630
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 604	950
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	950	1 580
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	918	928

9. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2016r. - 31.12.2016r.	01.01.2017r. - 31.12.2017r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	91 501	91 822
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	91 501	91 822
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	15 746	15 746
1.1	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	15 746	15 746
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	60 346	60 493
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	148	322
a)	zwiększenie (z tytułu)	148	322
	- z podziału zysku	148	322
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	60 493	60 815
3.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	15 261	15 261
3.1	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	15 261	15 261
4.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	148	322
4.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	148	322
4.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	148	322
a)	zmniejszenie (z tytułu)	148	322
	- podział zysku	148	322
5.	Wynik netto	322	730
a)	Zysk netto	322	730
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	91 822	92 552
	<i>Proponowany podział zysku netto</i>		
a)	Przekazanie na kapitał zapasowy	322	730
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	91 822	92 552

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

1. Wartości niematerialne i prawne

1.1 Zmiany wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto					
B.Z. 31.12.2016	-	-	34	7	41
Zwiększenia w tym:	-	-	41	-	41
- zakup			34		34
- przemieszczenia			7		7
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	7	7
- przemieszczenie				7	7
B.Z. 31.12.2017	-	-	75	-	75
Umorzenie					
B.Z. 31.12.2016	-	-	29	-	29
Zwiększenia w tym:	-	-	21	-	21
- amortyzacja			21		21
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	-	-
B.Z. 31.12.2017	-	-	50	-	50
Odpisy aktualizujące					
B.Z. 31.12.2016					-
B.Z. 31.12.2017	-	-	-	-	-
Wartość netto					
B.Z. 31.12.2016	-	-	5	7	12
B.Z. 31.12.2017	-	-	25	-	25

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

2.1 Zmiany rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
B.Z. 31.12.2016	565	-	-	-	9	574
B.Z. 31.12.2017	565	-	-	-	9	574
Umorzenie						
B.Z. 31.12.2016	-	-	-	-	3	3
Zwiększenia w tym:	-	-	-	-	1	1
- amortyzacja	-	-	-	-	1	1
B.Z. 31.12.2017	-	-	-	-	4	4
Odpisy aktualizujące						
B.Z. 31.12.2016	14	-	-	-	-	14
B.Z. 31.12.2017	14	-	-	-	-	14
Wartość netto						
B.Z. 31.12.2016	551	-	-	-	6	557
B.Z. 31.12.2017	551	-	-	-	5	556

2.2 Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2016		B.Z. 31.12.2017	
	Powierzchnia w m2	Wartość brutto	Powierzchnia w m2	Wartość brutto
działka w Sosnowcu nr 693	2 520,00	58	2 520,00	58
działka w Wojkowicach nr 293/5	6 376,00	140	6 376,00	140
Razem	8 896,00	198	8 896,00	198

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.

2.3 Środki trwałe niemortyzowane

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.

2.4 Środki trwałe w budowie

Spółka nie posiada środków trwałych w budowie.

2.5 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 wierzytelności do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 37.200,00 tys. zł.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2016			Stan na 31.12.2017		
	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	29 500	37 200	akcje ENUT
RAZEM	29 500	37 200	X	29 500	37 200	X

3. Należności długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
- od pozostałych jednostek:		
Z tytułu udzielonej dzierżawy	22 365	20 605
Razem	22 365	20 605

4. Inwestycje długoterminowe

4.1 Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych

Wyszczególnienia	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem inwestycje długoterminowe
Wartość brutto					
31.12.2016	-	-	131 247	-	131 247
Zmniejszenia w tym:	-	-	659	-	659
- sprzedaż spółki	-	-	659	-	659
31.12.2017	-	-	130 588	-	130 588
Aktualizacja wartości					
31.12.2016	-	-	-	-	-
31.12.2017	-	-	-	-	-
Wartość netto					
31.12.2016	-	-	131 247	-	131 247
31.12.2017	-	-	130 588	-	130 588

Na koniec bieżącego okresu jednostka przeprowadziła test na utratę wartości inwestycji długoterminowych. Test na utratę wartości przeprowadzono w odniesieniu do akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. oraz udziałów Elektrociepłowni Będzin Sp. z o.o. (wartość bilansowa na 31 grudnia 2017 r. odpowiednio, 49.600 tys. złotych oraz 80.988 tys. złotych).

Podstawę wyceny wartości odzyskiwalnej inwestycji stanowiła ich oszacowana wartość użytkowa.

Szacunkowa prognoza przyszłych przepływów pieniężnych w Energetycznym Towarzystwie Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A.. została przygotowana przy uwzględnieniu szczegółowych projekcji finansowych na lata 2018-2026. Wartość końcowa została oszacowana poprzez ekstrapolację prognozy wolnych środków przepływów pieniężnych poza okres planu, z wykorzystaniem adekwatnej dla danego ośrodka stopy wzrostu. W wycenie wykorzystano średnioważony koszt kapitału w wysokości 10,7%. Wartość użytkowa na dzień testu, tj. 31 grudnia 2017 roku wynosiła 56 570 tys. zł.

Szacunkowa prognoza przyszłych przepływów pieniężnych w Elektrociepłowni Będzin Sp. z o.o. została przygotowana przy uwzględnieniu szczegółowych projekcji finansowych na lata 2018-2026. Wartość końcowa została oszacowana poprzez ekstrapolację prognozy wolnych środków przepływów pieniężnych poza okres planu, z wykorzystaniem adekwatnej dla danego ośrodka stopy wzrostu. W wycenie wykorzystano średnioważony koszt kapitału w wysokości 7,8%. Wartość użytkowa na dzień testu, tj. 31 grudnia 2017 roku wynosiła 210 317 tys. zł.

Szacowana wartość odzyskiwalna nie wykazała konieczności rozpoznania odpisów aktualizujących.

4.2 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych i pozostałych jednostkach

Wyszczególnienie	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długotermin. aktywa finansowe	Razem
- w jednostkach powiązanych					
Wartość brutto					
B.Z. 31.12.2016	131 247	-	-	-	131 247
Zmniejszenia w tym:	659	-	-	-	659
- sprzedaż	659	-	-	-	659
B.Z. 31.12.2017	130 588	-	-	-	130 588
Odpisy aktualizujące					
B.Z. 31.12.2016	-	-	-	-	-
B.Z. 31.12.2017	-	-	-	-	-
Wartość netto					
B.Z. 31.12.2016	131 247	-	-	-	131 247
B.Z. 31.12.2017	130 588	-	-	-	130 588

4.3 Udziały i akcje w jednostkach zależnych wg stanu na 31.12.2017

Nazwa (siedziba)	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa udziałów i akcji	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)	Udział w zysku/stracie netto (%)	Kapitały własne na dzień bilansowy
Wartość brutto udziałów i akcji w cenie nabycia						
1) EC Będzin spółka z o.o.						
80 987		80 987	100,00	100,00	100,00	138 011
2) Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A.						
49 600	-	49 600	100,00	100,00	100,00	47 891
RAZEM						
130 588		130 588				

5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia	Wartość aktywów na 31.12.2016	Wartość aktywów na 31.12.2017	Wartość zwiększenia/ zmniejszenia salda
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU			
1) rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	3	4	1
2) rezerwa na odprawy emerytalne	2	-	2
3) rezerwa na dokumentację cen transferowych	-	2	2
4) rezerwa na naliczone odsetki od kredytu	-	11	11
5) rezerwa na naliczone odsetki od um. przejęcia długu	-	2	2
6) rezerwa na koszty usług doradczych	-	11	11
7) rezerwa na odprawy emerytalne (d/t)	-	-	-
8) rezerwa na zobowiązanie z tytułu odsetek od obligacji	51	73	22
9) rezerwa na roczną korektę struktury VAT	-	-	-
10) strata podatkowa	1 114	1 114	-
RAZEM	1 170	1 217	47

6. Należności krótkoterminowe

6.1 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	Należności bieżące	Należności przeterminowane w dniach (wg terminów płatności)				Razem
		0-90	90-180	180-360	powyżej 360	
- od pozostałych jednostek:						
Pozostałe (netto)	1 776	-	-	-	-	1 776

6.2 Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych (w tym dochodzonych na drodze sądowej)

Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych na 31.12.2017 roku wynosiły 8 tys. zł i nie uległy zmianie w stosunku do 31.12.2016, w całości dotyczyły należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek.

7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2017
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	28	647
a) PEKAO SA	25	462
b) ING Bank Śląski	3	185
2. Inne środki pieniężne:	922	933
a) rachunek inwestycyjny Domu Maklerskiego BPS	918	928
b) PEKAO SA ZFŚS	5	5
3. Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	950	1 580

8. Rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2017
1.	domeny, strony www	1	1
2.	ubezpieczenia	7	6
3.	inne		1
Razem		8	8

9 Kapitały

9.1 Struktura własności kapitału własnego

Lp.	Seria/emisja Rodzaj akcji (udziałów)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (udziałów)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
1	akcje serii A	zwykłe	3 149 200	15 746	przekształcenie	18.02.1998	05.04.1993
Kapitał razem			X	3 149 200	15 746	X	X

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział %
Krzysztof Kwiatkowski	952 499	4 762	30,25
Waldemar Organista	453 146	2 266	14,39
Agio Funds TFI SA	334 747	1 674	10,63
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	1 557	9,89

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2017 – 31.12.2017
Poziom zaokrąglenia: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Familiar SA, SICAV-SIR	271 526	1 358	8,62
Skarb Państwa	157 466	787	5,00
Pozostali	668 461	3 342	21,22
Razem	3 149 200	15 746	100,00

9.2 Propozycja, co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy

Zarząd Spółki proponuje przeznaczenie zysku netto w kwocie 730 tys. zł na kapitał zapasowy.

10. Rezerwy

10.1. Rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Tytuł zdarzenia	Wartość rezerwy na 31.12.2016	Wartość rezerwy na 31.12.2017	Wartość zwiększenia/ zmniejszenia salda
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy bieżącego roku			
1) różnica wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych objętych umową dzierżawy	62	246	184
RAZEM	62	246	184

10.2 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Wyszczególnienie	Na odprawy emerytalne	Razem
Stan na 31.12.2016	8	8
Rozwiązanie	7	7
Stan na 31.12.2017	1	1

10.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

Wyszczególnienie	badanie sprawozdań	ceny transferowe	Inne	Razem
Stan na 31.12.2016	15			15
Zwiększenia	19	10	59	88
Wykorzystanie	15			15
Stan na 31.12.2017	19	10	59	88

11. Zobowiązania długoterminowe

11.1 Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych

Wyszczególnienie	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne	Razem
- do jednostek powiązanych				
B.Z. 31.12.2016			1 000	1 000
B.Z. 31.12.2017				
- do pozostałych jednostek				
B.Z. 31.12.2016	17 190	29 768	14 499	62 457

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2017 – 31.12.2017
Poziom zaokrąglenia: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

powyżej 1 roku do 3 lat	5 480	29 879	2 800	38 159
powyżej 3 lat do 5 lat	5 760	-	-	5 760
powyżej 5 lat	3 400	-	-	3 400
B.Z. 31.12.2017	14 640	29 879	2 800	47 319

Pozycja „Inne” w wysokości 2 800 tys. zł. na 31 grudnia 2017 roku, dotyczy odroczonej części płatności za zakupione maszyny i urządzenia oddane w dzierżawę na podstawie umowy z 1 października 2015 roku. Kwota zobowiązania wymagalna jest na 31 grudnia 2019 roku.

11.2 Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Rynek notowań
Obligacje na okaziciela	29 500	WIBOR 6M+ marża 4,5%	10.04.2019	na zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy i realizacji celu emisji ustanowiono zastaw rejestrowy na 100% akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.	Obligacje notowane

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

W 2017 roku nie występują. Podobnie nie występowały w 2016 roku.

12. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017	Zobowiązania bieżące
wobec jednostek powiązanych			
Inne	930	4 296	4 296
inne	930	4 296	4 296
Razem	930	4 296	4 296
wobec jednostek pozostałych			
Kredyty i pożyczki	2 450	2 608	2 608
ING SA	2 450	2608	2 608
Z tytułu dostaw i usług:	40	57	57
- do 12 miesięcy	40	57	57
Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	98	125	125
PIT/ CIT	4	24	24
ZUS	25	33	33
VAT	69	68	67
Z tytułu wynagrodzeń	23	17	17
Z tytułu wynagrodzeń	23	17	17
Inne		9 029	9 029
inne		9 029	9 029
Razem	2 611	11 836	11 836

Inne zobowiązania stanowią płatności wobec podmiotów niepowiązanych i jednostki zależnej z tytułu nabycia akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Energetycznego ENERGO-UTECH SA. (Na dzień 31 grudnia 2016 roku zobowiązania z tego tytułu ujęto w zobowiązaniach długoterminowych).

Nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych wobec podmiotów niepowiązanych ponad wartość nieobciążonych krótkoterminowych aktywów Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 9 mln zł.. Różnicę tę Spółka pokryje wpływami z dywidend od spółek zależnych z udziału w zysku za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, w łącznej wysokości niezbędnej do pokrycia luki płynnościowej. Równoległe prowadzone są rozmowy w zakresie opóźnienia terminu wymagalności zobowiązań.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

13. 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 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.

14. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	2017	2016
a) bierne rozliczenia międzyokresowe przychodów	14	14
- długoterminowe	14	14
wycena gruntów w wieczystym użytkowaniu	14	14

15. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży

Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności)	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	2 290	2 444
- leasing	1 866	2 112
- usługi	366	267
- pozostałe	58	65
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:	290	
- ze sprzedaży towarów	290	
Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:	424	332
- sprzedaż usług	366	267
- sprzedaż pozostała	58	65
RAZEM	2 580	2 444

Struktura terytorialna	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem w tym:	2 320	2 444
Kraj	2 320	2 444
Eksport	-	
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem w tym:	290	
Kraj	290	
Eksport	-	
Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:	424	332
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	424	332
Kraj	424	332
Eksport	-	
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	
Kraj	-	
Eksport	-	
RAZEM	2 610	2 444

16. Przychody finansowe

Wyszczególnienie		01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	1 500	2 614
	dywidendy	1 500	2 614
	<i>w tym od jednostek powiązanych:</i>		
	ENERGO-UTECH S.A.	1 500	2 614
II.	Odsetki	3	9
	bankowe - lokaty	3	2
	odsetki od należności		7
II.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		213
	Inne	50	199
RAZEM	- z tytułu dyskonta od wcześniejszej spłaty	50	199
		1 553	3 035

17. Koszty finansowe

Wyszczególnienie		01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
I.	Odsetki	2 669	3 043
	a) odsetki od obligacji	1 965	1 969
	- naliczone i zapłacone	1 856	1 858
	- naliczone, ale nie zapłacone	109	111
	b) od kredytów bankowych	650	731
	- naliczone i zapłacone	650	673
	- naliczone, ale nie zapłacone		58
	d) budżetowe	22	
	- naliczone i zapłacone	22	
	e) od umów pożyczek/przejęcia długu	32	128
	- naliczone i zapłacone	19	115
	- naliczone, ale nie zapłacone	13	13
	f) inne		215
	RAZEM	2 669	3 043

18. Przyczyny odpisów aktualizujących wartość środków trwałych

Na 31 grudnia 2017 roku odpis aktualizujący środki trwałe wynosi 14 tys. zł i dotyczy gruntów użytkowanych wieczysto, stanowiących nieużytki.

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

W roku 2017 (a także w 2016 roku) nie wystąpiła działalność zaniechana. Nie przewiduje się zaniechania jakiegokolwiek działalności w roku następnym.

20. Podatek dochodowy od osób prawnych

20.1 Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych

01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
----------------------------------	----------------------------------

Przychody bilansowe			
1.	Sprzedaż produktów i usług	2 290	2 444
2.	Sprzedaż towarów i materiałów	290	
3.	Pozostałe przychody operacyjne	125	53
4.	Pozostałe przychody finansowe	1 553	2 823

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2017 – 31.12.2017
Poziom zaokrąglenia: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

SA - R - 2017

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

5.	Zmiana stanu produktów	30	
6.	Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych		213
Razem		4 288	5 533
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania			
1.	raty dzierżawy	2 783	1 608
2.	cena zakupu spółki		659
Razem		2 783	2 267
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania			
1.	dywidenda	1 500	2 614
2.	rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze		9
3.	rozwiązanie odpisu		
4.	zmiana stanu produktów	30	
5.	rezerwa na świadczenie pracownicze	2	
6.	inne		
Razem		1 532	2 623
PRZYCHODY PODLEGAJĄCE OPODATKOWANIU		5 539	5 177

Koszty bilansowe			
1.	Koszty podstawowej działalności operacyjnej	1 218	1 586
2.	Koszty pozostałej działalności operacyjnej	29	36
3.	Koszty działalności finansowej	2 669	3 043
Razem		3 916	4 665
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów			
1.	materiały biurowe	1	
2.	podatek od nieruchomości (za poprzednie lata)	57	
3.	koszty reprezentacji	5	15
4.	podróże służbowe	1	1
5.	składka członkowska nieobowiązkowa	5	5
6.	odsetki budżetowe	22	
7.	naliczone a niezapłacone odsetki od obligacji	109	111
8.	utworzenie rezerw		101
9.	darowizny	11	9
10.	naliczone a niezapłacone odsetki od przejęcia długu	13	13
11.	inne koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	8	
12.	reklama		1
13.	korekta struktury VAT		2
14.	naliczone odsetki od kredytu		58
15.	świadczenia na rzecz pracowników		4
Razem		232	320

Inne korekty kosztów podatkowych			
1.	podatkowa amortyzacja środków trwałych	2 150	2 580
2.	koszty podatkowe nie ujęte w księgach (koszty zawarcia umowy dzierżawy)	957	41
3.	sprzedaż spółki		659
Razem		3 107	3 280
RAZEM KOSZTY PODATKOWE		6 791	7 625

Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych	- 1 252	- 2 448
---	----------------	----------------

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2017 – 31.12.2017
 Poziom zaokrąglenia: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

20.2 Odroczone podatek dochodowy

	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
Podatek odroczone i inne, w tym:	50	137
1. Przypis podatkowy	-	-
2. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	47
3. Rezerwy na podatek odroczone	62	184
RAZEM PODATEK DOCHODOWY	50	137

20.3 Straty podatkowe do wykorzystania w kolejnych latach

Rok	Kwota straty podatkowej	Rozliczone		Pozostało do rozliczenia	Ostatni rok do rozliczenia straty podatkowej
		w roku	kwotę		
2013	5 825	2014	2 774	3 051	2018
2015	2 814			2 814	2020
2016	1 252			1 252	2021
2017	2 448			2 448	2022
Razem	12 339	x	2 774	9 565	x

21. Odsetki oraz różnice kursowe powiększające cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów

W 2017 roku w Spółce nie wystąpiły odsetki oraz różnice kursowe powiększające cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów.

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

Poniesione nakłady w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wynoszą 34 tys. zł, w tym:
- programy komputerowe 34 tys. zł.

Spółka nie planuje nakładów inwestycyjnych w najbliższych 12-tu miesiącach od dnia bilansowego.

23. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie		01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
1.	Amortyzacja	19	22
	amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	17	-20
	amortyzacja środków trwałych	2	2
	zakup oprogramowania		40
2.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	1 156	416
	odsetki zapłacone od pożyczek	19	114
	odsetki zapłacone od kredytów i leasingów	650	673
	odsetki budżetowe	22	
	odsetki od dłużnych papierów wartościowych	1 965	1 969
	koszty transakcyjne emisji obligacji		
	dywidendy otrzymane	- 1 500	- 2 614
	odsetki od wierzytelności		204
	odsetki naliczone od kredytów i pożyczek		72
	odsetki naliczone od pożyczek		-13
	BFG		11
3.	Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	- 23 332	1 597

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2017 – 31.12.2017
Poziom zaokrągleń: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
----------------------------------	----------------------------------

	zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	- 1 610	- 163
	zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	- 22 365	1 760
	korekta o zmianę stanu należności z tytułu zaliczek na WNIIP	- 7	
	korekta o zmianę stanu należności z tytułu zaliczek na środki trwałe	650	
5.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	4 486	844
	zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	6 936	38
	przejęcie długu		928
	odsetki naliczone		13
	dyskonto		- 135
	korekta o spłacony kredyt	- 2 450	

24. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Spółkę umów nieuwzględnionych w bilansie

W dniu 18 grudnia 2017 roku Spółka poinformowała o wyborze oferenta, z którym będzie prowadzić dalsze negocjacje w postępowaniu na zakup 100% udziałów spółki zależnej Elektrociepłownia Będzin sp. z o. o.. Prognozowany harmonogram transakcji, uwzględniający decyzję Tauron Ciepło sp. z o. o. o skorzystaniu z prawa pierwokupu udziałów Elektrociepłowni Będzin sp. z o. o. zakłada realizację transakcji w pierwszym kwartale 2019 roku. Realizacja transakcji uwarunkowana jest pomyślnym zwieńczeniem procesu due diligence, zgodami administracyjnymi i korporacyjnymi oraz decyzją Tauron Ciepło sp. z o. o. w zakresie prawa pierwokupu.

25. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi realizowano na warunkach rynkowych.

Nazwa Spółki	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
	Stan na 31.12.2017r.		Zakres od 01.01.2017r. - 31.12.2017r.	
ETF-L ENERGO-UTECH SA		4 296	168	257
Elektrociepłownia Będzin sp. z o. o.			155	9

26. Zatrudnienie

Grupy zawodowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2017 - 31.12.2017
1 Pracownicy produkcyjni	0	0
2 Pracownicy nieprodukcyjni	6	4
Razem	6	4

SA - R - 2017

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

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

Wyszczególnienie		01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2017 - 31.12.2017
1	Organy zarządzające	12	312
2	Organy nadzorujące	257	280
Razem		269	592

Na 31 grudnia 2017 roku nie występują pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

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

W 2017 roku na podstawie umów z 19 czerwca 2017 roku o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego oraz o przegląd śródrocznego finansowego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego podmiotem uprawnionym do badania było KPMG Audyt 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.

W 2016 roku na podstawie umowy z 29 czerwca 2016 roku o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego oraz przegląd śródrocznego finansowego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego podmiotem uprawnionym do badania było KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4a (nr KRS 0000339379). Umowne wynagrodzenie wynosiło 45 tys. zł plus VAT.

29. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

30. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu

Nie wystąpiły zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu.

31. Zmiany zasad rachunkowości / korekta błędów

Nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

32. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, nie podlegających konsolidacji

Nie wystąpiły.

33. 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.

34. Łączenie się spółek

W roku obrotowym nie miało miejsce żadne połączenie spółek.

35. Kontynuacja działalności

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku Zarząd poinformował, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od 31 grudnia 2017 roku i że nie występują, okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

36. 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 ryzyka.

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

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2017 – 31.12.2017

Poziom zaokrąglenia: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

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 29,5 mln złotych według zmiennej stopy procentowej.

Ryzyko kredytowe

Spółka nie jest narażona na 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). Sumaryczna wartość odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe na 31 grudnia 2017 roku wynosi 8 tys. zł.

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, utrzymuje założone wskaźniki płynności

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 narażona na ryzyko zmiany wartości godziwej w zakresie posiadanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ponieważ kwota aktywów dostępnych do sprzedaży wynosiła 0 tys. zł.

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.

37. Inne istotne informacje ułatwiające ocenę Spółki

Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Charakterystyka instrumentów finansowych

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARUNKI I TERMINY WPLYWAJĄCE NA PRZYSZŁE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE
Aktywa finansowe	1 580	
Środki pieniężne	1 580	
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	29 879	Oprocentowanie według stawki WIBOR 6M plus marża 4,5 p.p. Termin spłaty zobowiązań do 10 kwietnia 2019 roku
Kredyt inwestycyjny	17 190	Oprocentowanie według stawki WIBOR 1M plus marża 2,3 p. p. Termin spłaty zobowiązań do 20 lutego 2023 roku
Z tytułu przejęcia długu	565	Oprocentowanie według stawki 6% w skali roku Termin spłaty zobowiązań do 30 czerwca 2018 roku
Zakup akcji jednostki zależnej	2 790	Oprocentowanie według stawki 4% w skali roku Termin spłaty zobowiązań do 30 czerwca 2018 roku

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2017 – 31.12.2017
Poziom zaokrąglenia: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

SA - R - 2017

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Z tytułu przejęcia długu	928	Oprocentowanie według stawki WIBOR 1M + 3,00 p. p. w skali roku Termin spłaty zobowiązań do 30 czerwca 2018 roku
Należności leasingowe	22 365	Oprocentowanie według IRR 0,7570% Termin spłaty należności do 20 października 2025
Zakup akcji jednostki zależnej	9 029	Oprocentowanie według stawki 3% w skali roku Termin spłaty zobowiązań do 30 czerwca 2018 roku

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

INSTRUMENTY FINANSOWE O STAŁEJ STOPIE PROCENTOWEJ	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2017	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2016
Aktywa finansowe	1 580	950
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	11 819	11 999
Zobowiązania z tytułu przejęcia długu	1 493	930

INSTRUMENTY FINANSOWE O ZMIENNEJ STOPIE PROCENTOWEJ	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2017	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2016
Należności leasingowe	22 365	23 973
Zobowiązania finansowe tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	29 879	29 768
Zobowiązania z tytułu kredytu	17 190	19 640

Informacje na temat ryzyka kredytowego

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

AKTYWA FIANSOWE	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2017	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2016
Należności leasingowe	22 365	23 973
Środki pieniężne	1 580	950
Razem	23 945	24 923

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2017	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2016
Zobowiązania finansowe tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	29 879	29 768
Zobowiązania z tytułu kredytu	17 190	19 640
Zobowiązania z tytułu przejęcia długu	1 493	930
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	11 819	11 999
Razem	60 381	62 337

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2017 – 31.12.2017
Poziom zaokrąglenie: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

SA - R - 2017
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu

Bożena Poznańska - Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe

Poznań, 27 kwietnia 2018

**Sprawozdanie Zarządu
Elektrociepłowni „Będzin” S.A.
z działalności Spółki w 2017 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	7
4.1	Zatrudnienie	7
4.2	Zmiany kadrowe w 2017 roku	7
4.3	System wynagrodzeń obowiązujący w Spółce	7
4.4	Średniomiesięczne wynagrodzenie bez Zarządu w Spółce w latach 2016-2017	8
III	PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE	8
IV	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI	9
V	ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO	9
VI	POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	9
VII	INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, INFORMACJE O PODSTAWOWYCH RYNKACH ZBYTU, ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA I GŁÓWNYCH ODBIORCACH	10
VIII	INFORMACJE O OBOWIAZUJĄCYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI ELEKTROCIEPŁOWNI „BĘDZIN” S.A. W 2015 ROKU	10
IX	INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI	11
X	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE	11
XI	INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK	11
XII	INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH	12
XIII	INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH	12

XIV	OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK.....	12
XV	OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI.....	12
XVI	OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW.....	12
XVII	CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	13
XVIII	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....	14
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	14
XX	WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA	14
XXI	OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA.....	15
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.....	15
XXIII	INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH .	16
XXIV	INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
XXV	DODATKOWE INFORMACJE	16

I WSTĘP

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. przedstawia Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2017, sporządzone w oparciu o Ustawę o Rachunkowości (Dz.U. 2016 r. poz. 1047 z późn.zm. z dnia 29 września 1994 r.) oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 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.2014.133 - j.t.).

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. 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. 55¹ KC własność przedsiębiorstwa Spółki.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w zamian za aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa objęła 100% udziałów w spółce zależnej, tj. Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. o wartości nominalnej 76.820 tys. zł. Wartość udziałów wynika z wartości księgowej netto wniesionego majątku i na 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 w/w transakcji Spółka posiada 100% akcji (tj. 2.240 sztuk) Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.. Zakup akcji został sfinansowany ze środków własnych Spółki pochodzących m. in. z emisji obligacji. Ostatnia transza zapłaty za w/w akcje w wysokości 11.819,00 tys. zł zgodnie z zawartymi umowami nastąpi do dnia 30 czerwca 2018 roku. Głównymi przyczynami przeprowadzania transakcji nabycia akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. były budowa Grupy Kapitałowej zgodnie z przyjętymi założeniami strategicznymi oraz dywersyfikacja źródeł przychodów.

W 2017 r. spółka Energetyczne Towarzystwo Finansowo Leasingowe Energo-Utech S.A. nabyła udziały w spółce ENERGO-BIOMASA Sp. z o.o. Na koniec 2017 r. ETF-L Energo-Utech S.A. był właścicielem 99,95% udziałów spółki ENERGO BIOMASA Sp. z o.o.

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 2016 roku

Spółka podjęła działania zmierzające do rozpoczęcia działalności w zakresie wynajmu i dzierżawy pozostałych maszyn i urządzeń oraz dóbr materialnych.

Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego za 2017 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 Sądów 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:	ecbedzin@ecb.com.pl
Internet:	www.ecbedzin.pl
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. kieruje jednoosobowy Zarząd:
- Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu.

2.2 Rada Nadzorcza

Na 31 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza IX kadencji funkcjonowała w następującym 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
6. Grzegorz Kwiatkowski - Członek Rady

2.3 Komitet Audytu

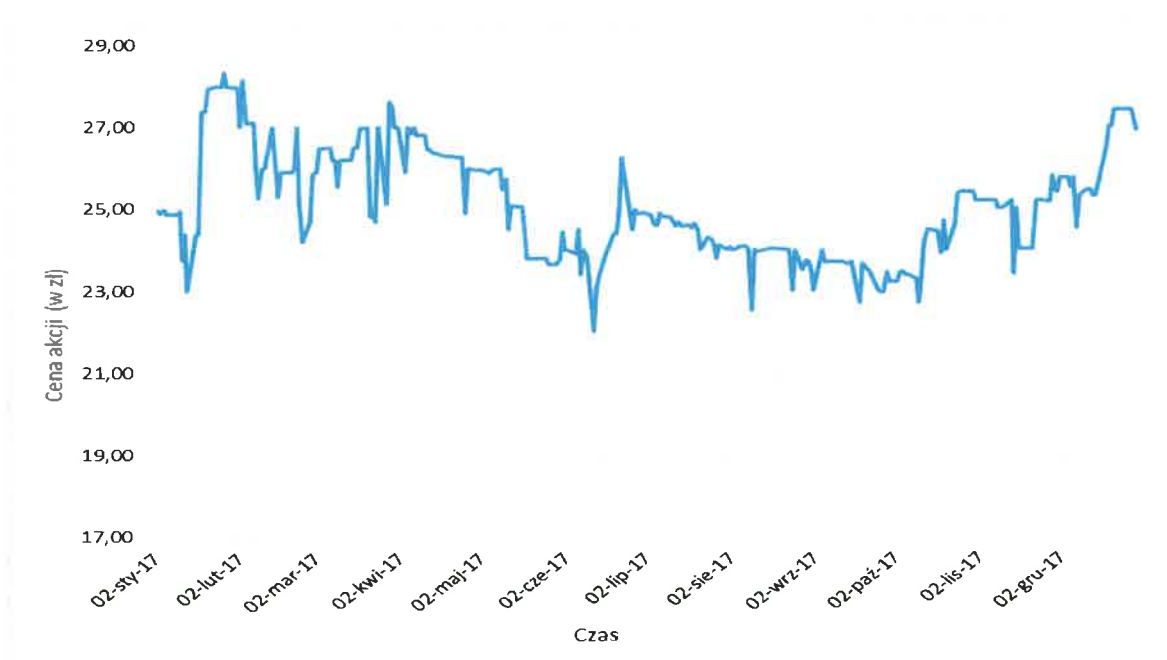
Skład Komitetu Audytu na koniec 2017 roku przedstawiał się następująco:

1. Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Waldemar Organista - Członek Komitetu Audytu,
3. Grzegorz Kwiatkowski - 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 do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki.

3. Papiery wartościowe Spółki notowane na rynkach papierów wartościowych

Kurs akcji Elektrociepłowni „Będzin” S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w 2017 roku przedstawia wykres.



4. Zasoby niematerialne

4.1 Zatrudnienie

Wyszczególnienie	Na 31.12.2017 r. w osobach	Na 31.12.2016 r. w osobach
Zatrudnienie ogółem	3	5
w tym:		
Zarząd	1	1
Administracja	2	4

4.2 Zmiany kadrowe w 2017 roku

W 2017 roku odnotowano następujące zmiany kadrowe:

- zwolnienia i odwołania – 2 osoby na podstawie art. 30 § 1 KP – porozumienie stron.

4.3 System wynagrodzeń obowiązujący w Spółce

W Spółce stosuje się ogólnie stosowane regulacje dotyczące wynagrodzeń.

4.4 Średniomiesięczne wynagrodzenie z wyłączeniem wynagrodzenia Zarządu w Spółce w latach 2016-2017

Osobowy fundusz płac	Średniomiesięczne wynagrodzenie z wyłączeniem wynagrodzenia Zarządu zł /miesiąc	
	2017	2016
Wynagrodzenie ogółem	2.967,74	4 117,48
Wynagrodzenie bez odpraw	2.967,74	4 117,48
Wynagrodzenie bez wypłat okresowych *	2.967,74	4 117,48

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

III PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE Wybrane pozycje bilansu

(w tys. zł)

Wyszczególnienie	2017	2016
Aktywa ogółem	156 355	157 922
Aktywa obrotowe	3 364	2 571
Zapasy	0	0
Należności krótkoterminowe	1 776	1 613
Środki pieniężne	1 580	950
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	8
Kapitał własny	92 552	91 822
Rezerwy na zobowiązania	335	85
Zobowiązania długoterminowe	47 319	62 457
Zobowiązania krótkoterminowe	16 135	3 544
Rozliczenia międzyokresowe	14	14

Wskaźniki	2017	2016
Zadłużenia ogólnego ¹	0,41	0,42
Wskaźnik Płynności HCR - szybki ²	0,21	0,73
Wskaźnik Płynności CR bieżący ³	0,21	0,73

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 zestawienie.

(w tys zł)

Wyszczególnienie	Wykonanie I-XII 2017	Struktura kosztów % I-XII 2017	Wykonanie I-XII 2016	Struktura kosztów % I-XII 2016
Amortyzacja	22	1,4	19	1,5
Zużycie materiałów i energii	1	0,0	0	
Usługi obce	707	44,5	437	35,9
Podatki i opłaty	40	2,5	93	7,7
Wynagrodzenia	721	45,5	524	43,1
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	58	3,7	73	6,0
Pozostałe koszty rodzajowe	37	2,3	22	1,7
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0,0	50	4,1
OGÓŁEM KOSZTY	1 586	100,0	1 218	100,0

Wynik finansowy

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zamknęła 2017 rok zyskiem netto
w wysokości 730 tys. zł

Wynik finansowy	Lata	
	2017 tys. zł	2016 tys. zł
EBITDA*	897	1 507
Wynik z działalności gospodarczej	858	1 392
Wynik na działalności operacyjnej	875	1 488
Wynik na działalności finansowej	-8	-1 116
Wynik finansowy brutto	867	372
Podatek dochodowy	137	50
Wynik finansowy netto	730	322

*EBITDA = wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja

Prezentowane dane finansowe roku 2017 przedstawiają wielkości, jakie Spółka uzyskała prowadząc działalność nadzorczą w stosunku do jednostek zależnych oraz działalność usługową (dzierżawa).

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.

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

Nie toczą się żadne postępowania sądowe z powództwa, czy też przeciwko Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

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

VIII INFORMACJE O OBOWIAZUJĄCYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI ELEKTROCIEPŁOWNI „BĘDZIN” S.A. W 2017 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.

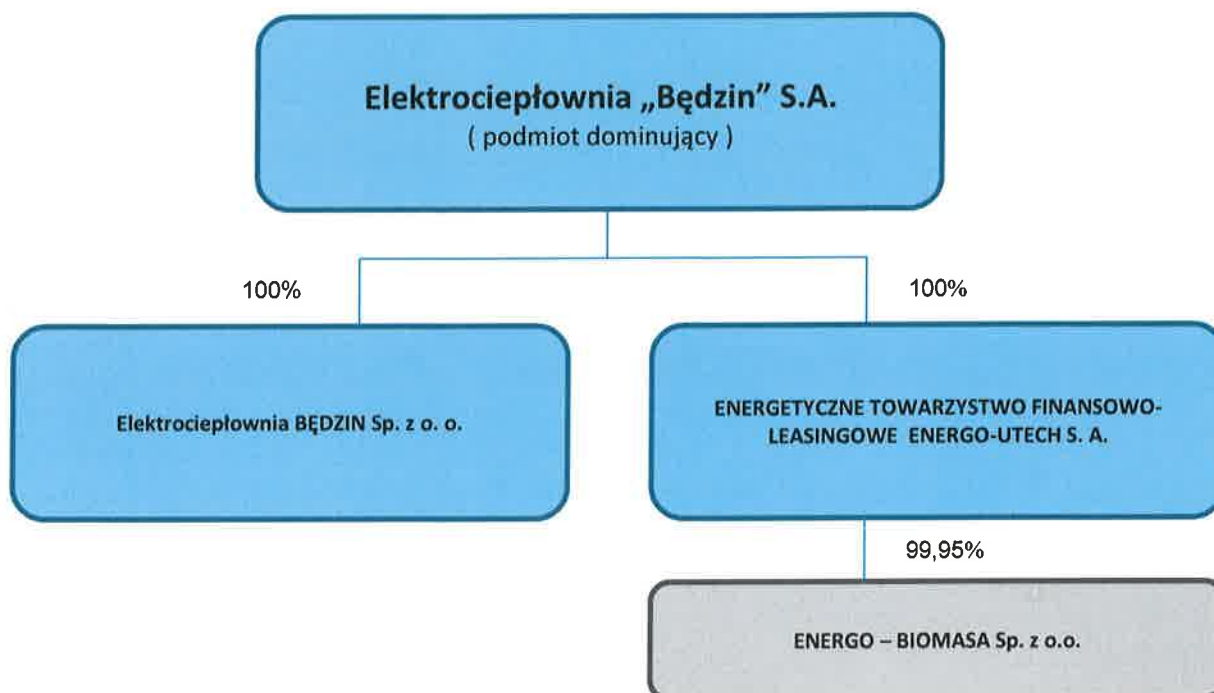
2 kwietnia 2015 roku Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zawarła z Przedsiębiorstwem Usługowym UTECH Sp. z o.o. umowę nabycia przez Spółkę pakietu 1.118 sztuk akcji oraz umowę warunkowego nabycia pakietu 224 sztuk akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. Ostatnia transza zapłaty za akcje w wysokości 11.819,00 tys. zł zgodnie z zawartymi umowami nastąpi do 30 czerwca 2018 roku. W dniu 15 kwietnia 2015 roku nabyto dodatkowo 896 akcji ETFL Energo Utech od PGE Energia Odnawialna S.A.

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.

15 lutego 2016 roku Spółka zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach przy ul. Sokolskiej 34 umowę korporacyjnego kredytu na finansowanie inwestycji i na refinansowanie poniesionych nakładów inwestycyjnych w ramach inwestycji o wartości 21 649 tys. zł.

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.

W dniu 13 grudnia 2017 r. spółka Elektrociepłownia „Będzin” S.A. sprzedała wszystkie posiadane 54 udziały w spółce PROMOBIL FLEET 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 powiązаныmi 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 marżę.

XII INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH

W roku 2017 Elektrociepłownia „Będzin” S.A nie udzielała pożyczek innym podmiotom.

XIII INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYM 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 2017 wywiązywała się terminowo ze wszystkich swoich zobowiązań finansowych. Sytuacja finansowa nie stwarza podstaw do obaw w zakresie wywiązywania się z realizacji zaciągniętych zobowiązań finansowych w okresach przyszłych.

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, a ostatnia transza zapłaty za akcje w wysokości 11.819,00 tys. zł zgodnie z zawartymi umowami nastąpi do 30 czerwca 2018 roku.

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 1 rok, a ich wykup nastąpi w dniu 10 kwietnia 2019 r. Pozostałe Warunki Emisji Obligacji Serii „A” nie ulegają zmianie.

Nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych wobec podmiotów niepowiązanych ponad wartość nieobciążonych krótkoterminowych aktywów Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 9

mln zł.. Różnicę tę Spółka pokryje wpływami z dywidend od spółek zależnych z udziału w zysku za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, 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.

Strategia będzie realizowana poprzez:

- rozwój istniejącej Grupy Kapitałowej,
- akwizycję podmiotów w obszarze szeroko pojętej branży energetycznej, pozwalającą na wykorzystanie efektu synergii w różnych obszarach biznesowych nowokreowanej Grupy Kapitałowej,
- rozwój usług leasingowych w obszarze branży elektroenergetycznej i pokrewnej w połączeniu z ofertą finansowania procesów inwestycyjnych,
- dalszy rozwój usług factoringowych.

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 CO₂, 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 19 lutego 2009 r. tj. z dnia 27 czerwca 2013 r. (Dz.U. z 2014 r. poz. 133).

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 2017 r. do 31 grudnia 2017 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).

Lp	Grupy zawodowe	2017	2016
1.	Organy zarządzające	312	12
2.	Organy nadzorujące	280	257
RAZEM		592	269

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.

Stan posiadania i zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy.

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

Wyszczególnienie	Stan na 29 listopada 2017 r.**				Stan na 31 grudnia 2017 r.				Zmiana stanu	
	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]	zakup	sprzedaż
Krzysztof Kwiatkowski*	935 499	935 499	29,71	29,71	952 499	952 499	30,25	30,25	17 000	-
Waldemar Organista	453 146	453 146	14,39	14,39	453 146	453 146	14,39	14,39	-	-
Agio Funds TFI S.A.	334 747	334 747	10,63	10,63	334 747	334 747	10,63	10,63	-	-
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	311 355	9,89	9,89	311 355	311 355	9,89	9,89	-	-
Familiar S.A. SICAV - SIR	271 526	271 526	8,62	8,62	271 526	271 526	8,62	8,62	-	-
Skarb Państwa	157 466	157 466	5,00	5,00	157 466	157 466	5,00	5,00	-	-
Podsumowanie	2 463 739	2 463 739	78,23	78,23	2 480 739	2 480 739	78,77	78,77	17 000	-

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

** Informacja na dzień publikacji raportu okresowego za 3 kwartały 2017 r.

Stan posiadania i zmiany w strukturze własności akcji osób zarządzających i nadzorujących.

Osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę Elektrociepłownia „Będzin” S.A. posiadają akcje Spółki lub uprawnienia do nich.

Wyszczególnienie	Stan na 29 listopada 2017 r.**				Stan na 31 grudnia 2017 r.				Zmiana stanu	
	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]	zakup	sprzedaż
Krzysztof Kwiatkowski*	935 499	935 499	29,71	29,71	952 499	952 499	30,25	30,25	17 000	-
Waldemar Organista	453 146	453 146	14,39	14,39	453 146	453 146	14,39	14,39	-	-
Podsumowanie	1 388 645	1 388 645	44,10	44,10	1 405 645	1 405 645	44,63	44,63	17 000	-

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

** Informacja na dzień publikacji raportu okresowego za 3 kwartały 2017 r.

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

W 2017 roku na podstawie umów z 19 czerwca 2017 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 wyniesie kwotę 32 tys. zł podwyższoną o należny podatek VAT.

W 2016 roku na podstawie umów z 29 czerwca 2016 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 45 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.

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu

Poznań, 27 kwietnia 2018 roku

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Załącznik nr 1 do

**Sprawozdania Zarządu
Elektrociepłowni „Będzin” S.A.
z działalności Spółki w 2017 roku.**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.



OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO 2017

Niniejsze Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (ECB SA, Spółka) w 2017 roku zostało sporządzone na podstawie art. 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia 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 (tj. Dz.U. 2014, poz. 133) 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 2017 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 2017 Spółka stosowała „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” w sprawie Polityki informacyjnej i komunikacji z inwestorami, z wyłączeniem postanowień związanych z publikacją informacji dotyczących punktu: *I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.*

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

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

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

Spółka podjęła w 2016 r. prace nad przygotowaniem regulacji wewnętrznych uwzględniających sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia Członka Zarządu lub Rady Nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

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

Wynagrodzenie Zarządu jest przedmiotem kontraktu menedżerskiego i efektem negocjacji pomiędzy Zarządem Spółki (organ jednoosobowy) 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 w 2016 r. podjęła prace dotyczące wypracowania jednolitej w całej Grupie Kapitałowej ECB S.A. polityki wynagrodzeń i zasad jej ustalania. Jednocześnie realizując obowiązki informacyjne określone przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 biegłego rewidenta 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 biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe jest prezentowane Zarządowi Spółki, który je analizuje i przedstawia ostateczną wersję dokumentu Radzie Nadzorczej wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta. 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 2017 r. są:

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia 2017 r.			
	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]
Krzysztof Kwiatkowski*	952 499	952 499	30,25	30,25
Waldemar Organista	453 146	453 146	14,39	14,39
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	2 480 739	2 480 739	78,77	78,77

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

5. Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne

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

6. Ograniczenia do wykonywania prawa głosu z istniejących akcji

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

7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

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

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

8.1 Zarząd

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu

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

Kompetencje Zarządu

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

Tabela nr 2. Kompetencje Zarządu

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

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 członek 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

Sprawy wymagające uchwały Rady Nadzorczej
1. zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki i opiniowanie regulaminu organizacyjnego określającego organizację przedsiębiorstwa Spółki,
2. zatwierdzanie planu gospodarczego,
3. ustanowienie zasad wynagradzania Zarządu i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki,
4. powoływanie i odwoływanie w głosowaniu tajnym członków Zarządu lub całego Zarządu,
5. zawieszenia z ważnych powodów w tajnym głosowaniu jednego lub większej liczby członków Zarządu,
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,
7. na wniosek Zarządu udzielanie zezwolenia na tworzenie oddziałów za granicą,
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,
9. dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
10. ocena sprawozdania finansowego, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
11. ocena sprawozdania z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,

12. składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 10. i 11.,
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 wierzytelności Spółki oraz w ramach postępowania układowego, upadłościowego lub ugody,
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 użytkownika i zbycia nieruchomości,
15. udzielanie zgody na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,
16. udzielanie zgody na emisję papierów wartościowych i obligacji innych niż wskazane w § 23 ust. 1 pkt. 9, za wyjątkiem czeków i weksli,
17. zgoda na zbycie przez Spółkę nabytych lub objętych w innych spółkach akcji lub udziałów, łącznie z określeniem warunków i trybu tej sprzedaży.

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

9. Opis zasad zmiany Statutu Spółki

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

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

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

Sposób działania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenia Spółki mogą odbywać się w siedzibie Spółki albo innym miejscu wskazanym przez Zarząd Spółki, ale wyłącznie na terenie Rzeczypospolitej Polskiej. Zwołanie i przygotowanie Walnego Zgromadzenia odbywa się w trybie i na zasadach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych, statucie Spółki i Regulaminie Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć osoby spełniające przesłanki określone w art. 406¹ do 406³ 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">1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki,2. udzielenie absolutorium Członkom organów Spółki z wykonywania przez nich obowiązków,3. podział zysków lub pokrycie strat,4. zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,5. zmiana statutu Spółki,6. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,7. sposób i warunki umorzenia akcji,8. połączenie Spółki i przekształcenie Spółki,9. rozwiązanie i likwidacja Spółki,10. emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 §2 KSH,11. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa, ustanowienie na nim prawa użytkowania,12. tworzenie i znoszenie kapitałów i funduszy Spółki,13. wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu i nadzoru.

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

11.1 Zarząd

Obecna, IX kadencja Zarządu, rozpoczęła swój bieg w 2016 roku. Zgodnie ze Statutem Spółki kadencja wynosi 3 lata. Na 31 grudnia 2017 roku w skład Zarządu wchodził: Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu. W 2017 r. nie miały miejsca zmiany w składzie 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 swój bieg 19 czerwca 2017 r. Zgodnie ze Statutem Spółki kadencja wynosi 5 lat. Na 31 grudnia 2017 roku w skład Rady Nadzorczej wchodzili:

- | | |
|-------------------------|--------------------------------------|
| 1. Janusz Niedźwiecki | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Waldemar Organista | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Wiesław Glanowski | - Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Mirosław Leń | - Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Wojciech Sobczak | - Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Grzegorz Kwiatkowski | - 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. i składa się z:

1. Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Waldemar Organista - Członek Komitetu Audytu
3. Grzegorz Kwiatkowski- Członek Komitetu Audytu

Do dnia 18 czerwca 2017 r. członkami Komitetu Audytu byli:

1. Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Waldemar Organista - Członek Komitetu Audytu
3. Józef Pietoń - Członek Komitetu Audytu

W 2017 roku Komitet odbył dwa posiedzenia: 12 stycznia 2017 r. oraz 30 marca 2017 r..

Głównymi zadaniami Komitetu Audytu były:

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce;
- 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem w Spółce;
- 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej w Spółce;
- 4) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki.

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

Poznań, 27 kwietnia 2018 r.

PODPISY

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2018-04-27	Krzysztof Kwiatkowski	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2018-04-27	Bożena Poznanska		

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA)

Plik	Opis
ECB SA Sprawozdanie Zarządu SA-R 2017.pdf	

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

Plik	Opis
ECB SA Sprawozdanie Zarządu SA-R 2017_zat 1 Stosowanie Ład	

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

Wartości niematerialne i prawne, Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych), Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)
 Rzeczowe aktywa trwałe, Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych), Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa), Środki trwałe wykazywane pozabilansowo
 Należności długoterminowe, Zmiana stanu należności długoterminowych (wg tytułów), Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych,
 Należności długoterminowe (struktura walutowa)
 Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych), Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych), Długoterminowe aktywa finansowe, Udziały lub
 akcje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym: Zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana wartości firmy - jednostki
 współzależne, Zmiana stanu wartości firmy - jednostki stowarzyszone, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki
 niezależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki niezależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki
 w jednostkach podporządkowanych, Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych - c.d., Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach, Papiery wartościowe, udziały i inne
 długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa), 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)
 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, Inne rozliczenia międzyokresowe
 Zapasy
 Należności krótkoterminowe, Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek, w których emitent posiada
 zaangażowanie w kapitale, Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek, Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych, Należności
 krótkoterminowe brutto (struktura walutowa), 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:
 Należności spome i przeterminowane
 Krótkoterminowe aktywa finansowe, Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa), Papiery wartościowe, udziały i inne
 krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności), Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa), Inne inwestycje krótkoterminowe (wg rodzaju), Inne
 inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa)
 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe
 Akcje (udziały) własne, Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych
 Odpisy aktualizujące
 Kapitał zakładowy (struktura)
 Kapitał zapasowy
 Kapitał z aktualizacji wyceny
 Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)
 Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (z tytułu)
 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów), Zmiana stanu
 krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów), Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów), Zmiana stanu pozostałych
 rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)
 Zobowiązania długoterminowe, Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty, Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa),
 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych
 Zobowiązania krótkoterminowe, Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa), Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, Zobowiązania krótkoterminowe
 z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych
 Zmiana stanu ujemnej wartości firmy, Inne rozliczenia międzyokresowe
 Wartość księgową na 1 akcję
 Należności warunkowe (z tytułu), Zobowiązania warunkowe (z tytułu)
 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa-rodzaje działalności), Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)
 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa-rodzaje działalności), Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)

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 operacyjne
Inne koszty operacyjne
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, Przychody finansowe z tytułu odsetek, Inne przychody finansowe
Koszty finansowe z tytułu odsetek, 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, Podatek dochodowy odroczony wykazany w rachunku zysków i strat, 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