

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport kwartalny SA-Q

1 / 2018

kwartał /

rok

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

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

za 1 kwartał roku obrotowego 2018 obejmujący okres od 2018-01-01 do 2018-03-31

data przekazania: 2018-05-30

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	568	633	136	148
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	274	434	66	101
III. Zysk (strata) brutto	-480	874	-115	204
IV. Zysk (strata) netto	-441	915	-106	213
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 579	814	378	190
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	997	0	232
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-960	-814	-230	-190
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	619	997	148	232
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	156 646	156 355	37 221	37 487
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	64 535	63 803	15 334	15 297
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	47 142	47 319	11 202	11 345
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	17 002	16 135	4 040	3 868
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	92 111	92 552	21 887	22 190
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	15 746	15 746	3 741	3 775
XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,14	0,29	-0,03	0,07
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,14	0,29	-0,03	0,07
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	29,25	29,39	6,95	7,05
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	29,25	29,39	6,95	7,05
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa

## SKRÓCONESPRAWOZDANIEFINANSOWE

## BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2018-03-31 koniec kwartału / 2018	stan na koniec poprz. kwartału / 2018	stan na 2017-12-31 koniec poprz. roku / 2017	stan na 2017-03-31 koniec kwartału / 2017
<b>AKTYWA</b>				
I. Aktywa trwałe	152 600		152 991	155 014
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	20		25	11
2. Rzeczowe aktywa trwałe	555		556	557
3. Należności długoterminowe	20 140		20 605	21 940
3.1. Od pozostałych jednostek	20 140		20 605	21 940
4. Inwestycje długoterminowe	130 588		130 588	131 247
4.1. Długoterminowe aktywa finansowe	130 588		130 588	131 247
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	130 588		130 588	131 247
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 297		1 217	1 259
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 297		1 217	1 259
II. Aktywa obrotowe	4 046		3 364	3 625
1. Należności krótkoterminowe	1 817		1 776	1 649
1.1. Od pozostałych jednostek	1 817		1 776	1 649
2. Inwestycje krótkoterminowe	2 199		1 580	1 947
2.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 199		1 580	1 947
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 199		1 580	1 947
3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30		8	29
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>156 646</b>		<b>156 355</b>	<b>158 639</b>
<b>PASYWA</b>				
I. Kapitał własny	92 111		92 552	92 737
1. Kapitał zakładowy	15 746		15 746	15 746
2. Kapitał zapasowy	60 815		60 815	60 493
3. Pozostałe kapitały rezerwowe	15 261		15 261	15 261
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	730			322
5. Zysk (strata) netto	-441		730	915
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	64 535		63 803	65 902
1. Rezerwy na zobowiązania	377		335	123
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	288		246	110
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1		1	8
a) długoterminowa	1		1	
b) krótkoterminowa				8
1.3. Pozostałe rezerwy	88		88	5
a) krótkoterminowe	88		88	5
2. Zobowiązania długoterminowe	47 142		47 319	62 204
2.1. Wobec jednostek powiązanych				1 970
2.2. Wobec pozostałych jednostek	47 142		47 319	60 234
2.3. a) kredyty i pożyczki	13 980		14 640	16 560
2.4. b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30 362		29 879	30 249
2.5. c) inne	2 800		2 800	13 425
3. Zobowiązania krótkoterminowe	17 002		16 135	3 561
3.1. Wobec jednostek powiązanych	5 230		4 296	932
3.2. a) inne	5 230		4 296	932
3.3. Wobec pozostałych jednostek	11 769		11 836	2 626
3.4. a) kredyty i pożyczki	2 580		2 608	2 480
3.5. b) z tytułu dostaw i usług	28		57	46
3.6. c) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	115		125	83
3.7. d) z tytułu wynagrodzeń	17		17	17
3.8. e) inne	9 029		9 029	
3.9. Fundusze specjalne	3		3	3
4. Rozliczenia międzyokresowe	14		14	14
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	14		14	14
a) długoterminowe	14		14	14
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>156 646</b>		<b>156 355</b>	<b>158 639</b>
Wartość księgowa	92 111		92 552	92 737
Liczba akcji (w szt.)	3 149 200		3 149 200	3 149 200
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	29,25		29,39	29,45

	w tys. zł			
	stan na 2018-03-31 koniec kwartału / 2018	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na 2017-12-31 koniec poprz. roku / 2017	stan na 2017-03-31 koniec kwartału / 2017
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	3 149 200		3 149 200	3 149 200
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	29,25		29,39	29,45

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł			
	1 kwartał/2018 okres od 2018-01-01 do 2018-03-31	kwartały narastająco / okres od do	kwartał / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31	kwartały narastająco / okres od do
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	568		633	
- od jednostek powiązanych	59		92	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	568		633	
II. Koszty działalności operacyjnej	291		199	
III. Amortyzacja	6		2	
IV. Zużycie materiałów i energii	3		1	
V. Usługi obce	111		58	
VI. Podatki i opłaty, w tym:	7		10	
VII. Wynagrodzenia	127		106	
VIII. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22		19	
IX. Pozostałe koszty rodzajowe	15		3	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
X. Zysk (strata) ze sprzedaży	277		434	
XI. Pozostałe przychody operacyjne	0		0	
XII. Pozostałe koszty operacyjne	3			
1. Inne koszty operacyjne	3			
XIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	274		434	
XIV. Przychody finansowe			1 135	
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			1 100	
a) od jednostek powiązanych, w tym:			1 100	
2. Inne			35	
XV. Koszty finansowe	754		695	
1. Odsetki w tym:	754		695	
- dla jednostek powiązanych	39		21	
XVI. Zysk (strata) brutto	-480		874	
XVII. Podatek dochodowy	-39		-41	
XVIII. Zysk (strata) netto	-441		915	
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	-626		1 193	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 149 200		3 149 200	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,14		0,29	

### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-03-31	kwartały narastająco / okres od do	rok 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-12-31	1 kwartał(y) narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	92 552		91 822	91 822
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	92 552		91 822	91 822
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	15 746		15 746	15 746
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	15 746		15 746	15 746

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-03-31	kwartaly narastająco / okres od do	rok 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-12-31	1 kwartał(y) narastająco / 2017-01-01 do 2017-03-31
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	60 815		60 493	60 493
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0		322	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0		322	0
- z podziału zysku (ustawowo)	0		322	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	60 815		60 815	60 493
3. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	15 261		15 261	15 261
3.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	15 261		15 261	15 261
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	730		322	322
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	730		322	322
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	730		322	322
a) zmniejszenia (z tytułu)	0		322	0
- podział zysku			322	
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	730		0	322
4.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	730		0	322
5. Wynik netto	-441		730	915
a) zysk netto			730	915
b) strata netto	441			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	92 111		92 552	92 737
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	92 111		92 552	92 737

## RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-03-31	kwartaly narastająco / okres od do	1 kwartał / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31	kwartaly narastająco / okres od do
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	-441		915	
II. Korekty razem	2 020		-101	
1. Amortyzacja	6		2	
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	754		-405	
3. Zmiana stanu rezerw	42		39	
4. Zmiana stanu należności	424		389	
5. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	896		-15	
6. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-102		-111	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia	1 579		814	
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	0		1 100	
1. Z aktywów finansowych, w tym:	0		1 100	
a) w jednostkach powiązanych	0		1 100	
- dywidendy i udziały w zyskach	0		1 100	
II. Wydatki	0		103	
1. Na aktywa finansowe, w tym:	0		0	
a) w jednostkach powiązanych	0		0	
b) w pozostałych jednostkach	0		0	
2. Inne wydatki inwestycyjne	0		103	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0		997	
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	0		0	
II. Wydatki	960		814	
1. Spłaty kredytów i pożyczek	630		600	
2. Odsetki	330		214	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-960		-814	
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	619		997	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	619		997	

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-03-31	kwartały narastająco / okres od do	1 kwartał / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31	kwartały narastająco / okres od do
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 580		950	
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 199		1 947	
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 866		1 850	

## INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
Informacja dodatkowa SA-Q I 2018.pdf	

## POZOSTAŁE INFORMACJE

Plik	Opis
Pozostałe informacje SA-Q I 2018.pdf	

## PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2018-05-30	Krzysztof Kwiatkowski	Prezes Zarządu	



## Informacja dodatkowa

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

### Zasady sporządzania raportu

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. prezentuje sprawozdanie finansowe za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2018 roku i kończący się 31 marca 2018 roku, a także porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 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 niezmnieszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Przy sporządzaniu raportu za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku stosowane są zasady rachunkowości opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok przy czym w zakresie prezentacji wyniku finansowego od 2017 roku spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

### Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie dokonała zmian polityki rachunkowości.

### Czynniki i zdarzenia, które w ocenie emitenta miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. od 4 sierpnia 2014 roku zaprzestała działalności produkcyjnej w związku z przeniesieniem zorganizowanego zespołu składników niematerialnych i materialnych w rozumieniu art. 55<sup>1</sup> KC do spółki zależnej tj. Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.

W związku ze zmianami w zakresie działalności Spółki, obecnie prowadzi ona działalność holdingową oraz działalność najmu i dzierżawy środków trwałych.

### Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki

Nie występuje sezonowość lub cykliczność działalności Spółki.

### Odpisy aktualizujące

Odpisów aktualizujących wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i obrotowych dokonuje się między innymi na skutek trwałej utraty ich wartości, która zgodnie z art. 28 ust. 7 ustawy o rachunkowości zachodzi, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez Spółkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych.

Na 31 marca 2018 roku odpisy aktualizujące dotyczące należności krótkoterminowych wynoszą 8 tys. zł, w tym: odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług: 8 tys. zł.

Na 31 marca 2018 roku odpisy aktualizujące dotyczące zapasów oraz środków trwałych wynoszą 14 tys. zł, w tym: odpisy aktualizujące środki trwałe: 14 tys. zł.

Na 31 marca 2017 roku odpisy aktualizujące dotyczące należności krótkoterminowych wyniosły 8 tys. zł, w tym: odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług: 8 tys. zł.

Na 31 marca 2017 roku odpisy aktualizujące dotyczące zapasów oraz środków trwałych wyniosły 14 tys. zł, w tym: odpisy aktualizujące środki trwałe: 14 tys. zł.

**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 wykonane w następnych okresach sprawozdawczych oraz na długoterminowe i krótkoterminowe świadczenia pracownicze. Skutki finansowe tworzonych rezerw zalicza się odpowiednio do kosztów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych w zależności od charakteru operacji, z którymi powiązane są przyszłe zobowiązania. Wyceny rezerw na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne, odprawy rentowe, odprawy pośmiertne oraz niewykorzystane urlopy dokonuje się na podstawie wyceny aktuarialnej sporządzonej przez podmiot profesjonalny wpisany na listę aktuarialistów, będący członkiem Polskiego Stowarzyszenia Aktuarialistów. Wycenę dokonano z zastosowaniem technik aktuarialnych z uwzględnieniem Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, a w szczególności MSR19.

Przy obliczaniu wysokości rezerw uwzględniono następujące czynniki:

- podstawę do obliczenia rezerwy dla pracownika stanowi przewidywana kwota odprawy bądź nagrody, jaką Spółka zobowiązuje się wypłacić na podstawie Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy,
- dyskonto aktuarialne oznaczające iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby do wieku uprawniającego do wypłaty świadczenia,
- kwoty rocznych odpisów obliczone zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych („Projected Unit Credit Method”),
- prawdopodobieństwo ustalone metodą ryzyk współzawodniczących („Multiple Decrement Model”),
- dyskonto finansowe ustalone na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych, których waluta i termin wykupu są zbieżne z walutą i szacunkowym terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

Poniżej tabele dotyczące zmian stanu rezerw długoterminowych i krótkoterminowych.

<b>Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów w tys. zł)</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/03/2017</b>
a) stan na początek okresu	-	8
b) stan na koniec okresu	-	8

<b>Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów w tys. zł)</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/03/2017</b>
a) stan na początek okresu	1	-
b) stan na koniec okresu	1	-

<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów w tys. zł)</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/03/2017</b>
a) stan na początek okresu	88	15
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	10
badanie bilansu	-	10
d) stan na koniec okresu	88	5



**Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

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.

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.

<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (wg tytułów w tys. zł)</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/03/2017</b>
rezerwy na zobowiązania	183	145
strata podatkowa	1 114	1 114
<b>RAZEM</b>	<b>1 297</b>	<b>1 259</b>

<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/03/2017</b>
różnica między wartością bilansową a podatkową wydzierżawionego środka trwałego	288	110
<b>RAZEM</b>	<b>288</b>	<b>110</b>

**Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych**

Spółka nie dokonała w okresie od 1 stycznia 2018 do 31 marca 2018 roku istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

**Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

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

**Błędy poprzednich okresów**

Sprawozdanie finansowe na 31 marca 2018 roku nie zawiera błędów poprzednich okresów.

**Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności**

Zdaniem Spółki nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

**Informacje dotyczące kredytów, pożyczek i poręczeń**

23 kwietnia 2015 roku pomiędzy Elektrociepłownią „Będzin” S.A., a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. została zawarta umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na udziałach w spółce zależnej Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. oraz umowa o ustanowienie zastawów finansowych na udziałach w spółce zależnej Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.

Spółka ustanowiła zastaw rejestrowy na 768.700 udziałów w kapitale Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o., co stanowi 100% kapitału zakładowego tej spółki. Zastawy zostały ustanowione w celu

zabezpieczenia roszczeń Banku wynikających z umowy kredytów z 16 grudnia 2014 roku, na mocy której Bank zobowiązał się do udzielenia spółce zależnej Energetycznemu Towarzystwu Finansowo-Leasingowemu Energo-Utech S.A. na warunkach określonych w umowie kredytów: kredytu inwestycyjnego w maksymalnej kwocie do 94.491,83 tys. zł oraz kredytu VAT w maksymalnej wysokości do 4.000,00 tys. zł.

Zastaw rejestrowy ustanowiony został jako zabezpieczenie spłaty umowy kredytów, do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 196.983,65 tys. zł. Jednocześnie Spółka tytułem zabezpieczenia spłaty umów kredytów zobowiązała się, że po objęciu lub nabyciu nowych udziałów ustanowi na rzecz Banku zastaw rejestrowy i zastawy finansowe o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na nowych udziałach. Na mocy zastawów Spółka przeniosła prawo do dywidendy i innych płatności na Bank.

15 lutego 2016 Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zawarła z ING Bank Śląski S.A. Umowę o korporacyjny kredyt złotowy na finansowanie inwestycji i na refinansowanie poniesionych przez Klienta nakładów inwestycyjnych w łącznej kwocie 21.640 tys. zł. Oprocentowanie kredytu ustalone jest w oparciu o zmienną stopę procentową ustaloną przez Bank w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększoną o marżę banku. Spłata całości zadłużenia ma nastąpić w 84 miesięcznych ratach. Zabezpieczeniem kredytu są między innymi: zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach będących przedmiotem inwestycji, cesja wierzytelności z umowy dzierżawy maszyn i urządzeń, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej maszyn i urządzeń, indos na wekslu in blanco oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

#### **Transakcje z jednostkami powiązanymi**

Spółka nie zawierała transakcji z jednostkami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

#### **Instrumenty finansowe**

Spółka nie dokonała zmian sposobu wyceny instrumentów finansowych.  
Spółka nie dokonała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych.

#### **Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

Długoterminowe zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych dotyczą w kwocie 30.362 tys. zł emisji obligacji, która została przeprowadzona w celu sfinansowania nabycia akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. Emisja miała miejsce 13 kwietnia 2015 roku a jej łączna wartość nominalna wyniosła 30.000 tys. zł. Zapadalność obligacji wynosi 3 lata i są one oprocentowane stopą referencyjną WIBOR 6M oraz marża w wysokości 4,5 pp. Pod koniec 2015 roku Grupa Kapitałowa nabyła obligacje własne o wartości 500 tysięcy złotych w celu ich umorzenia.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 17/2015 z dnia 13 kwietnia 2015 r., w którym spółka Elektrociepłownia „Będzin” S.A. (Spółka, Emitent) informowała o emisji oraz o Warunkach Emisji Obligacji Serii „A”, Zarząd Spółki informuje, że po otrzymaniu pisemnych oświadczeń o wyrażeniu zgody wszystkich Obligatariuszy na zmianę Warunków Emisji Obligacji Serii „A” oraz po uzyskaniu wszelkich zgód korporacyjnych, Emitent dokonał zmiany Warunków Emisji Obligacji Serii „A” emitowanych przez spółkę Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w taki sposób, że 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.

Spółka nie posiada i nie emitowała innych dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

#### **Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy**

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

#### **Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym**

W Spółce nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

#### **Zobowiązania i aktywa 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.

#### **Inne informacje mogące wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne, dodatkowe zdarzenia mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.

Krzysztof Kwiatkowski – Prezes Zarządu

.....  
Poznań, 30 maj 2018 roku



## Pozostałe informacje

### Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta

Spółka jako jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. sporządza skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 3 miesiące 2018 roku wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Jednostkami zależnymi są:

- Elektrociepłownia BĘDZIN spółka 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 Spółka posiada 100% akcji,
- Energo-Biomasa spółka z o.o., w której Spółka Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. posiada 99,95% udziałów.

### Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki

4 sierpnia 2014 roku Spółka zawarła ze spółką zależną Elektrociepłownią BĘDZIN Sp. z o.o. umowę przeniesienia praw własności przedsiębiorstwa, na podstawie której Spółka przeniosła na rzecz spółki zależnej tj. Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. w rozumieniu art 55<sup>1</sup> KC własność przedsiębiorstwa Spółki.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w zamian za aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa objęła 100% udziałów w spółce zależnej, tj. Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. o wartości nominalnej 76.820 tys. zł. Wartość udziałów wynika z wartości księgowej netto wniesionego majątku i na 31 marca 2018 roku wynosi ona 80.987 tys. zł.

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 pochodzących z emisji obligacji oraz środków własnych spółki, a ostatnia tranza zapłaty za akcje w wysokości 11.819 tys. zł zgodnie z zawartymi umowami nastąpi do 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 wyniku powyższych transakcji Spółka zmieniła przedmiot działalności. Spółka jest spółką holdingową i rozwija działalność w zakresie najmu i dzierżawy środków trwałych oraz świadczenia usług finansowych.

Działalność produkcyjna prowadzona jest w zakresie wytwarzania ciepła i energii elektrycznej w kogeneracji w spółce zależnej w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o., a w zakresie produkcji pelletu z biomasy – w spółce Energo-Biomasa Sp. z o.o.

Działalność w zakresie usług finansowych, przede wszystkim w zakresie usług leasingu prowadzona jest w spółce zależnej - Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A.

### Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

W ocenie Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A. nie wystąpiły i nie wystąpią w pozostałych miesiącach roku obrotowego zagrożenia i ryzyka kontynuacji działalności.

### Stanowisko zarządu dotyczące możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie publikowała prognoz wyników na bieżący rok obrotowy, w związku z czym nie przedstawia stanowiska Zarządu co do możliwości ich zrealizowania.

**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 27 kwietnia 2018 r.**				Stan na 30 maja 2018 r.***				Zmiana stanu	
	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]	zakup	sprzedaż
Krzysztof Kwiatkowski*	1 005 499	1 005 499	31,93	31,93	1 005 499	1 005 499	31,93	31,93	-	-
Agio Funds TFI S.A.	334 747	334 747	10,63	10,63	334 747	334 747	10,63	10,63	-	-
Waldemar Organista	313 146	313 146	9,94	9,94	313 146	313 146	9,94	9,94	-	-
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	-	-
Zolkiewicz & Partners										
Inwestycji w Wartość FIZ	157 740	157 740	5,01	5,01	157 740	157 740	5,01	5,01	-	-
Skarb Państwa	157 466	157 466	5,00	5,00	157 466	157 466	5,00	5,00	-	-
Podsumowanie	2 551 479	2 551 479	81,02	81,02	2 551 479	2 551 479	81,02	81,02	-	-

\* 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 raportu okresowego za rok 2017

\*\*\* Informacja na dzień publikacji raportu okresowego za I kwartał 2018 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 27 kwietnia 2018 r.**				Stan na 30 maja 2018 r.***				Zmiana stanu	
	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]	zakup	sprzedaż
Krzysztof Kwiatkowski*	1 005 499	1 005 499	31,93	31,93	1 005 499	1 005 499	31,93	31,93	-	-
Waldemar Organista	313 146	313 146	9,94	9,94	313 146	313 146	9,94	9,94	-	-
Podsumowanie	1 318 645	1 318 645	41,87	41,87	1 318 645	1 318 645	41,87	41,87	-	-

\* 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 raportu okresowego za rok 2017

\*\*\* Informacja na dzień publikacji raportu okresowego za I kwartał 2018 r.

**Ważniejsze postępowania sądowe**

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

**Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie zawierała transakcji z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

**Informacje o udzielonych poręczeniach, pożyczkach i gwarancjach**

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

Udziały i akcje jednostek zależnych Elektrociepłownia „Będzin” S.A. stanowią zabezpieczenie uzyskanego finansowania udzielonego Spółce w postaci ustanowionych zastawów rejestrowych.

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.

**Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w przyszłych okresach sprawozdawczych**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest beneficjentem przychodów z tytułu posiadanych udziałów i akcji spółek zależnych, a ich wysokość jest uzależniona od wyników finansowych realizowanych przez te spółki.

**Dodatkowe informacje**

Dane bilansowe w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z 30 marca 2018 roku wynoszącego 4,2085 zł. Dane z rachunku zysków i strat w EUR za okres trzech miesięcy 2018 roku narastająco przeliczono wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 3 miesięcy 2018 roku tj. 4,1784 zł.

Dane bilansowe dla okresu porównywalnego roku ubiegłego w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z 29 grudnia 2017 roku wynoszącego 4,1709 zł. Dane z rachunku zysków i strat w EUR za trzy miesiące 2017 roku narastająco przeliczono wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 3 miesięcy 2017 roku, tj. 4,2891 zł.

