

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport półroczny SA-P 2018

(zgodnie z § 60 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r.)

(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową lub dla emitentów papierów wartościowych będących alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi)

Za półrocze bieżącego roku obrotowego 2018 obejmujące okres od 2018-01-01 do 2018-06-30
 oraz za półrocze poprzedniego roku obrotowego 2017 obejmujące okres od 2017-01-01 do 2017-06-30

data przekazania: 2018-09-14

| | |
|--|---|
| ELEKTROCIĘPŁOWNIA BĘDZIN SPÓŁKA AKCYJNA | |
| (pełna nazwa emitenta) | |
| BEDZIN | Energetyka (ene) |
| (skrótowa nazwa emitenta) | (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża) |
| 61-144 | Poznań |
| (kod pocztowy) | (miejsowość) |
| 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 sp. z o.o. sp. k.

(firma audytorska)

Raport półroczny zawiera (należy wskazać właściwe):

- Raport firmy audytorskiej z przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego/ półrocznego sprawozdania finansowego albo
- Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania półrocznego skróconego sprawozdania finansowego / półrocznego sprawozdania finansowego
- Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego odnoszące się do zastrzeżeń wyrażonych przez firmę audytorską w raporcie z przeglądu lub odmowy wydania raportu z przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego / półrocznego sprawozdania finansowego
- Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego odnoszące się do wydanego przez firmę audytorską sprawozdania z badania półrocznego skróconego sprawozdania finansowego / półrocznego sprawozdania finansowego zawierającego opinię z zastrzeżeniami, opinię negatywną lub odmowę wyrażenia opinii
- Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
- Półroczne sprawozdanie finansowe w wersji skróconej w wersji pełnej
- Bilans Rachunek przepływów pieniężnych
- Dodatkowe wymogi dla emitentów będących ASI
- Rachunek zysków i strat Informacja dodatkowa
- Zestawienie zmian w kapitale własnym
- Sprawozdanie zarządu (półroczne sprawozdanie z działalności emitenta)

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | półrocze / 2018 | półrocze / 2017 | półrocze / 2018 | półrocze / 2017 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 1 144 | 1 224 | 270 | 288 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 385 | 696 | 91 | 164 |
| III. Zysk (strata) brutto | 568 | 1 907 | 134 | 449 |
| IV. Zysk (strata) netto | 465 | 1 817 | 110 | 428 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 1 288 | 1 505 | 304 | 354 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 1 679 | 2 401 | 396 | 565 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -3 500 | -3 554 | -826 | -837 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | -533 | 352 | -126 | 83 |
| IX. Aktywa, razem (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 155 490 | 156 355 | 35 650 | 37 487 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 62 473 | 63 803 | 14 323 | 15 297 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 16 562 | 47 319 | 3 797 | 11 345 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 45 540 | 16 135 | 10 441 | 3 868 |
| XIII. Kapitał własny (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 93 017 | 92 552 | 21 326 | 22 190 |

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | półrocze / 2018 | półrocze / 2017 | półrocze / 2018 | półrocze / 2017 |
| XIV. Kapitał zakładowy (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 15 746 | 15 746 | 3 610 | 3 775 |
| XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na 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) | 0,15 | 0,58 | 0,03 | 0,14 |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,15 | 0,58 | 0,03 | 0,14 |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 29,54 | 29,39 | 6,77 | 7,05 |
| XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 29,54 | 29,39 | 6,77 | 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

RAPORT FIRMY AUDYTORSKIEJ Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO / PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ALBO

SPRAWOZDA FIRMY AUDYTORSKIEJ Z BADANIA PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO / PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

| Plik | Opis |
|---------------------------------|------|
| ECB_HY2018_Jedn_raport_KPMG.pdf | |

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

| Plik | Opis |
|---|------|
| Oswiadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia spr fin | |

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

| | Noty | w tys. zł | | |
|--|------|-----------------|---------|-----------------|
| | | półrocze / 2018 | 2017 | półrocze / 2017 |
| AKTYWA | | | | |
| I. Aktywa trwałe | | 152 459 | 152 991 | 154 522 |
| 1. Wartości niematerialne i prawne, w tym: | | 15 | 25 | 38 |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe | | 555 | 556 | 557 |
| 3. Należności długoterminowe | | 20 105 | 20 605 | 21 505 |
| 3.1. Od pozostałych jednostek | | 20 105 | 20 605 | 21 505 |
| 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 |
| - udziały lub akcje, w tym: | | 130 588 | 130 588 | 131 247 |
| - w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw | | | | 659 |
| 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 1 196 | 1 217 | 1 175 |
| 5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 1 196 | 1 217 | 1 175 |
| II. Aktywa obrotowe | | 3 031 | 3 364 | 3 010 |
| 1. Należności krótkoterminowe | | 1 961 | 1 776 | 1 690 |
| 1.1. Od pozostałych jednostek | | 1 961 | 1 776 | 1 690 |
| 2. Inwestycje krótkoterminowe | | 1 047 | 1 580 | 1 302 |

Komisja Nadzoru Finansowego

| | Noty | w tys. zł | | |
|--|------|-----------------|----------------|-----------------|
| | | półrocze / 2018 | 2017 | półrocze / 2017 |
| 2.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | | 1 047 | 1 580 | 1 302 |
| a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | | 1 047 | 1 580 | 1 302 |
| 3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 23 | 8 | 18 |
| A k t y w a r a z e m | | 155 490 | 156 355 | 157 532 |
| PASYWA | | | | |
| I. Kapitał własny | | 93 017 | 92 552 | 93 639 |
| 1. Kapitał zakładowy | | 15 746 | 15 746 | 15 746 |
| 2. Kapitał zapasowy | | 61 545 | 60 815 | 60 815 |
| 3. Pozostałe kapitały rezerwowe | | 15 261 | 15 261 | 15 261 |
| 4. Zysk (strata) netto | | 465 | 730 | 1 817 |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | | 62 473 | 63 803 | 63 893 |
| 1. Rezerwy na zobowiązania | | 357 | 335 | 165 |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 328 | 246 | 157 |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | | 1 | 1 | 8 |
| a) długoterminowa | | 1 | 1 | |
| b) krótkoterminowa | | | | 8 |
| 1.3. Pozostałe rezerwy | | 28 | 88 | |
| a) krótkoterminowe | | 28 | 88 | |
| 2. Zobowiązania długoterminowe | | 16 562 | 47 319 | 19 430 |
| 2.1. Wobec pozostałych jednostek | | 16 562 | 47 319 | 19 430 |
| 2.2. a) kredyty i pożyczki | | 13 320 | 14 640 | 15 930 |
| 2.3. b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | | 29 879 | |
| 2.4. c) inne zobowiązania finansowe | | 442 | | |
| 2.5. d) Inne | | 2 800 | 2 800 | 3 500 |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe | | 45 540 | 16 135 | 44 284 |
| 3.1. Wobec jednostek powiązanych | | 3 723 | 4 296 | 2 790 |
| 3.2. a) inne | | 3 723 | 4 296 | 2 790 |
| 3.3. Wobec pozostałych jednostek | | 41 814 | 11 836 | 41 491 |
| 3.4. a) kredyty i pożyczki | | 2 610 | 2 608 | 2 510 |
| 3.5. b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | 29 901 | | 29 815 |
| 3.6. c) inne zobowiązania finansowe | | 91 | | |
| 3.7. d) z tytułu dostaw i usług | | 43 | 57 | 19 |
| 3.8. e) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń | | 100 | 125 | 100 |
| 3.9. f) z tytułu wynagrodzeń | | 18 | 17 | 18 |
| 3.10. g) Inne | | 9 051 | 9 029 | 9 029 |
| 3.11. Fundusze specjalne | | 3 | 3 | 3 |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe | | 14 | 14 | 14 |
| 4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe | | 14 | 14 | 14 |
| a) długoterminowe | | 14 | 14 | 14 |
| P a s y w a r a z e m | | 155 490 | 156 355 | 157 532 |

| | | | | |
|--|--|-----------|-----------|-----------|
| Wartość księgowa | | 93 017 | 92 552 | 93 639 |
| Liczba akcji (w szt.) | | 3 149 200 | 3 149 200 | 3 149 200 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | | 29,54 | 29,39 | 29,73 |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.) | | 3 149 200 | 3 149 200 | 3 149 200 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | | 29,54 | 29,39 | 29,73 |

POZYCJE POZABILANSOWE

| | Noty | w tys. zł | | |
|-------------------------|------|-----------------|------|-----------------|
| | | półrocze / 2018 | 2017 | półrocze / 2017 |
| 1. Należności warunkowe | | | | |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Noty | w tys. zł | |
|---|------|-----------------|-----------------|
| | | półrocze / 2018 | półrocze / 2017 |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | | 1 144 | 1 224 |
| - od jednostek powiązanych | | 117 | 150 |

Komisja Nadzoru Finansowego

| | Noty | w tys. zł | |
|---|------|-----------------|-----------------|
| | | półrocze / 2018 | półrocze / 2017 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | | 1 144 | 1 224 |
| II. Koszty działalności operacyjnej | | 752 | 528 |
| 1. Amortyzacja | | 11 | 9 |
| 2. Zużycie materiałów i energii | | 3 | 1 |
| 3. Usługi obce | | 285 | 139 |
| 4. Podatki i opłaty, w tym: | | 16 | 20 |
| 5. Wynagrodzenia | | 340 | 312 |
| 6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | | 42 | 35 |
| 7. Pozostałe koszty rodzajowe | | 55 | 12 |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 392 | 696 |
| IV. Pozostałe przychody operacyjne | | 0 | 0 |
| V. Pozostałe koszty operacyjne | | 7 | 0 |
| 1. Inne koszty operacyjne | | 7 | 0 |
| VI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 385 | 696 |
| VII. Przychody finansowe | | 1 680 | 2 680 |
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | | 1 679 | 2 614 |
| - od jednostek powiązanych, w tym: | | 1 679 | 2 614 |
| 2. Odsetki, w tym: | | 1 | 2 |
| 3. Inne | | | 64 |
| VIII. Koszty finansowe | | 1 497 | 1 469 |
| 1. Odsetki w tym: | | 1 497 | 1 469 |
| - dla jednostek powiązanych | | 85 | 52 |
| IX. Zysk (strata) brutto | | 568 | 1 907 |
| X. Podatek dochodowy | | 103 | 90 |
| a) część odroczone | | 103 | 90 |
| XI. Zysk (strata) netto | | 465 | 1 817 |
| Zysk (strata) netto (zannualizowany) | | -622 | 1 905 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) | | 3 149 200 | 3 149 200 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | | 0,15 | 0,58 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.) | | 3 149 200 | 3 149 200 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | | 0,15 | 0,58 |

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | w tys. zł | | |
|---|-----------------|--------|-----------------|
| | półrocze / 2018 | 2017 | półrocze / 2017 |
| 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 |
| 2. Kapitał zapasowy na początek okresu | 60 815 | 60 493 | 60 493 |
| 2.1. Zmiany kapitału zapasowego | 730 | 322 | 322 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 730 | 322 | 322 |
| - z podziału zysku (ustawowo) | 730 | 322 | 322 |
| 2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 61 545 | 60 815 | 60 815 |
| 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) | 730 | 322 | 322 |
| - podział zysku | 730 | 322 | 322 |
| 4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0 | 0 | 0 |
| 5. Wynik netto | 465 | 730 | 1 817 |
| a) zysk netto | 465 | 730 | 1 817 |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 93 017 | 92 552 | 93 639 |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 93 017 | 92 552 | 93 639 |

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | w tys. zł | |
|---|-----------------|-----------------|
| | półrocze / 2018 | półrocze / 2017 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | 465 | 1 817 |
| II. Korekty razem | 823 | -312 |
| 1. Amortyzacja | 11 | 9 |
| 2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | -182 | -1 145 |
| 3. Zmiana stanu rezerw | 21 | 81 |
| 4. Zmiana stanu należności | 980 | 784 |
| 5. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -14 | -24 |
| 6. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 7 | -17 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia | 1 288 | 1 505 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 1 679 | 2 614 |
| 1. Z aktywów finansowych, w tym: | 1 679 | 2 614 |
| a) w jednostkach powiązanych | 1 679 | 2 614 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 1 679 | 2 614 |
| II. Wydatki | | 213 |
| 1. Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 34 |
| 2. Inne wydatki inwestycyjne | | 179 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 1 679 | 2 401 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 0 | 0 |
| II. Wydatki | 3 500 | 3 554 |
| 1. Spłaty kredytów i pożyczek | 1 820 | 2 131 |
| 2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 133 | |
| 3. Odsetki | 1 547 | 1 423 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -3 500 | -3 554 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -533 | 352 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -533 | 352 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 1 580 | 950 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym: | 1 047 | 1 302 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 938 | 932 |

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania stanowią: w kwocie 934 zabezpieczenie środków na wypłatę odsetek obligatariuszą za VII okres odsetkowy oraz 4 -środki Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

DODATKOWE WYMOGI DLA EMITENÓW BĘDĄCYCH ASI

W przypadku emitenta papierów wartościowych będącego alternatywną spółką inwestycyjną półroczne sprawozdanie finansowe obejmuje dodatkowo zestawienie lokat oraz zestawienie informacji dodatkowych, których zakres został określony w rozporządzeniu Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 12 grudnia 2016 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym alternatywnych spółek inwestycyjnych

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

INFORMACJA DODATKOWA

| Plik | Opis |
|------------------------------------|------|
| Informacja dodatkowa SA-P 2018.pdf | |

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

| Data | Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|------------|-----------------------|--------------------|--------|
| 2018-09-14 | Krzysztof Kwiatkowski | Prezes Zarządu | |

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA)

| Plik | Opis |
|--|------|
| SA-P 2018 Sprawozdanie Zarządu I półrocze 2018.pdf | |



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

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 30 CZERWCA ROKU

Dla Akcjonariuszy Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Elektrociepłownia „Będzin” S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Bolesława Krzywoustego 7, („Jednostka”), na które składa się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2018 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres sześciu miesięcy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („śródroczne sprawozdanie finansowe”). Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację śródrocznego sprawozdania finansowego, sporządzonego zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami) oraz wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych i innymi obowiązującymi przepisami prawa. Naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tego śródrocznego sprawozdania finansowego w oparciu o przeprowadzony przegląd.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowego Standardu Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 r. Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres przeglądu istotnie różni się od zakresu badania zgodnie z Krajowymi Standardami Badania oraz Międzynarodowymi Standardami Badania i nie pozwala nam na uzyskanie pewności, że zidentyfikowaliśmy wszystkie istotne zagadnienia, które mogłyby zostać zidentyfikowane w przypadku badania. W związku z powyższym nie wyrażamy opinii z badania o załączonym śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

Wniosek

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie przedstawia rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz jej finansowych wyników działalności i przepływów pieniężnych za okres sześciu miesięcy kończący się tego dnia zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, a także przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości i innymi obowiązującymi przepisami prawa.

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



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



Dominik Walawender
Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 13077

14 września 2018 r.

Poznań, 14 września 2018 roku

**Oświadczenie Zarządu
w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku**

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. oświadcza, że - wedle swojej najlepszej wiedzy – półroczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 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 I półrocza 2018 roku zawiera prawdziwy opis, w tym opis zagrożeń i ryzyk związanych z następnym rokiem obrotowym.

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 30 czerwca 2018 roku, a także porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 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. Zdaniem Zarządu nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Przy sporządzaniu raportu za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku stosowane są zasady rachunkowości opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok.

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

Spółka prowadzi działalność holdingową oraz działalność najmu i dzierżawy środków trwałych. Wpływ na osiągnięte wyniki finansowe miał poziom otrzymanej od podmiotu zależnego dywidendy.

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 30 czerwca 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 30 czerwca 2018 roku odpisy aktualizujące dotyczące zapasów oraz środków trwałych wynoszą 14 tys. zł, w tym: odpisy aktualizujące środki trwałe: 14 tys. zł.

Wartość odpisów aktualizujących nie uległa zmianie w porównaniu do stanów na dzień 31 grudnia 2017 roku.

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 aktuariusz, będący członkiem Polskiego Stowarzyszenia Aktuariuszy.

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.

| Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów w tys. zł) | 30/06/2018 | 30/06/2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) stan na początek okresu | - | 8 |
| e) stan na koniec okresu | - | 8 |

| Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów w tys. zł) | 30/06/2018 | 30/06/2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) stan na początek okresu | 1 | - |
| e) stan na koniec okresu | 1 | - |

| Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów w tys. zł) | 30/06/2018 | 30/06/2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) stan na początek okresu | 88 | 15 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | - | - |
| c) wykorzystanie (z tytułu) | 60 | 15 |
| badanie bilansu | 19 | 15 |
| pozostałe | 41 | - |
| d) rozwiązanie (z tytułu) | - | - |
| e) stan na koniec okresu | 28 | - |

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.

| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (tys. zł) | 30/06/2018 | 30/06/2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| rezerwy na zobowiązania | 6 | 2 |
| wycena obligacji | 76 | 60 |
| strata podatkowa | 1 114 | 1 114 |
| RAZEM | 1 196 | 1 176 |

| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (tys. zł) | 30/06/2018 | 30/06/2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| różnica między wartością bilansową a podatkową wyzierzanego środka trwałego | 328 | 157 |
| RAZEM | 328 | 157 |

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Spółka nie dokonała w okresie od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 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 30 czerwca 2018 roku nie zawiera korekt 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.

W dniu 13 lipca 2018 r. po rozpatrzeniu wniosku potencjalnego inwestora o przedłużenie wyłączności negocjacyjnej, Zarząd Emitenta spółki Elektrociepłownia Będzin S.A., nie wyraził na powyższe zgody, podejmując uchwałę o zakończeniu procesu zbycia 100% udziałów spółki zależnej Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o. o.

Umowa na zakup udziałów w spółce Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. nie została zawarta. Tym samym proces negocjacji został zamknięty. Akcjonariusze spółki zostali poinformowani raportem giełdowym nr 19/2018 w dniu 13 lipca 2018 r.

Informacje dotyczące kredytów, pożyczek i poręczeń

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 Polska Kasa Opieki S. A., 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 powiązаныmi

Spółka nie zawierała transakcji z jednostkami powiązаныmi 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

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych dotyczą w kwocie 29.901 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. Obligacje są oprocentowane stopą referencyjną WIBOR 6M oraz marżą w wysokości 4,5 pp. Pod koniec 2015 roku Grupa Kapitałowa nabyła obligacje własne o wartości 500 tysięcy złotych w celu ich umorzenia. Zgodnie z raportem bieżącym nr 6/2018 z dnia 13.03.2018 wykup obligacji nastąpi w dniu 10 kwietnia 2019 roku.

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

Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych Spółka planuje spłacić wpływami z dywidendy od spółek zależnych z udziału w zyskach zatrzymanych w latach ubiegłych..

Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 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, 14 września 2018 roku

Wrzesień 2018 roku.

**Sprawozdanie Zarządu Spółki
Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
z działalności Spółki za okres
pierwszego półrocza 2018 roku.**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.



SPIS TREŚCI

| | |
|---|---|
| WSTĘP | 3 |
| I PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE | 3 |
| 1. Podstawowe dane | 3 |
| 2. Nazwa i siedziba | 3 |
| 3. Władze Spółki | 3 |
| 4. Stan posiadania i zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy | 4 |
| 5. Stan posiadania i zmiany w strukturze własności akcji osób zarządzających i nadzorujących | 4 |
| 6. Papiery wartościowe Spółki są notowane na krajowym rynku papierów wartościowych | 5 |
| 7. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących | 5 |
| II ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA | 5 |
| 1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Emitenta | 5 |
| 2. Struktura Grupy Kapitałowej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. | 6 |
| 3. Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta | 6 |
| 4. Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki | 7 |
| III KREDYTY | 7 |
| IV WAŻNIEJSZE POSTĘPOWANIA SĄDOWE | 7 |
| V POZOSTAŁE INFORMACJE | 7 |
| 1. Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi | 7 |
| 2. Informacje o udzielonych poręczeniach, pożyczkach i gwarancjach | 7 |
| 3. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w przyszłych okresach sprawozdawczych | 7 |
| VI OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI | 8 |
| VII INWESTYCJE | 8 |
| 1. Nabycie papierów wartościowych | 8 |
| 2. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa | 8 |
| VIII SYTUACJA KADROWO - PŁACOWA W SPÓŁCE | 9 |

WSTĘP

Zarząd Spółki Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna przedstawia Sprawozdanie z działalności Spółki za pierwsze półrocze 2018 r., sporządzone w oparciu o Rozporządzenie Ministra Finansów z 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757 t.j.).

Zasady sporządzania sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2018 r. są zawarte w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

1. Podstawowe dane

Od 1993 r. Spółka działa pod nazwą Elektrociepłownia „Będzin” S.A. natomiast jako elektrownia prowadziła działalność produkcyjną na terenie Zagłębia Dąbrowskiego już od 1913 r. W swojej historii przechodziła wiele zmian własnościowych. Od 2014 r. w związku z przeniesieniem praw własności Spółki na Spółkę Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. Elektrociepłownia „Będzin” S.A stała się spółką holdingową i nie prowadzi działalności produkcyjnej.

Od 1998 r. akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A i wchodzi w skład indeksów WIG-ENERGIA, WIG Poland, InvestorMS, WIG.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 czerwca 2018 r. wynosił 15.746.000,00 zł i dzielił się na 3.149.200 akcji serii A o wartości nominalnej 5 złotych każda.

2. Nazwa i siedziba

| 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 |
| REGON: | 271740563 |
| NIP: | PL 625-000-76-15 |
| KRS | 0000064511 |

3. Władze Spółki

Zarząd

W pierwszym półroczu 2018 r. Spółką kierował Zarząd IX kadencji w jednoosobowym składzie:

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

Od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. działała Rada Nadzorcza IX kadencji w składzie:

1. Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący
2. Waldemar Organista - Wiceprzewodniczący
3. Wiesław Glanowski - Członek
4. Mirosław Leń - Członek
5. Wojciech Sobczak - Członek
6. Grzegorz Kwiatkowski - Członek

W dniu 29 czerwca 2018 r. Pan Grzegorz Kwiatkowski złożył rezygnację z udziału w Radzie Nadzorczej. Od 1 lipca 2018 r. w skład Rady Nadzorczej IX kadencji wchodzi:

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

IX Kadencja Rady Nadzorczej trwa 5 lat i kończy się w dniu odbycia WZA w 2022 r.

4. Stan posiadania i zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% kapitału zakładowego i posiadającymi taki sam % głosów na WZA są:

| Wyszczególnienie | Stan na 30 maja 2018 r.** | | | | Stan na 14 września 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 | 1 033 499 | 1 033 499 | 32,82 | 32,82 | 28 000 | 0 |
| Agio Funds TFI S.A. | 334 747 | 334 747 | 10,63 | 10,63 | 334 747 | 334 747 | 10,63 | 10,63 | 0 | 0 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego | 311 355 | 311 355 | 9,89 | 9,89 | 311 355 | 311 355 | 9,89 | 9,89 | 0 | 0 |
| Waldemar Organista | 313 146 | 313 146 | 9,94 | 9,94 | 273 146 | 273 146 | 8,67 | 8,67 | 0 | 28 000 |
| Familiar S.A. SICAV - SIR | 271 526 | 271 526 | 8,62 | 8,62 | 271 526 | 271 526 | 8,62 | 8,62 | 0 | 0 |
| Zólkiewicz & Partners Inwestycji w Wartość FIZ | 157 740 | 157 740 | 5,01 | 5,01 | 157 740 | 157 740 | 5,01 | 5,01 | 0 | 0 |
| Skarb Państwa | 157 466 | 157 466 | 5,00 | 5,00 | 157 466 | 157 466 | 5,00 | 5,00 | 0 | 0 |
| Podsumowanie | 2 551 479 | 2 551 479 | 81,02 | 81,02 | 2 551 479 | 2 551 479 | 81,02 | 81,02 | 28 000 | 28 000 |

* wraz ze spółkami zależnymi.

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

*** Informacja na dzień publikacji raportu okresowego za półrocze 2018 r.

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

| Wyszczególnienie | Stan na 30 maja 2018 r.** | | | | Stan na 14 września 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 | 1 033 499 | 1 033 499 | 32,82 | 32,82 | 28 000 | 0 |
| Waldemar Organista | 313 146 | 313 146 | 9,94 | 9,94 | 273 146 | 273 146 | 8,67 | 8,67 | 0 | 28 000 |
| Podsumowanie | 1 318 645 | 1 318 645 | 41,87 | 41,87 | 1 318 645 | 1 318 645 | 41,87 | 41,87 | 28 000 | 28 000 |

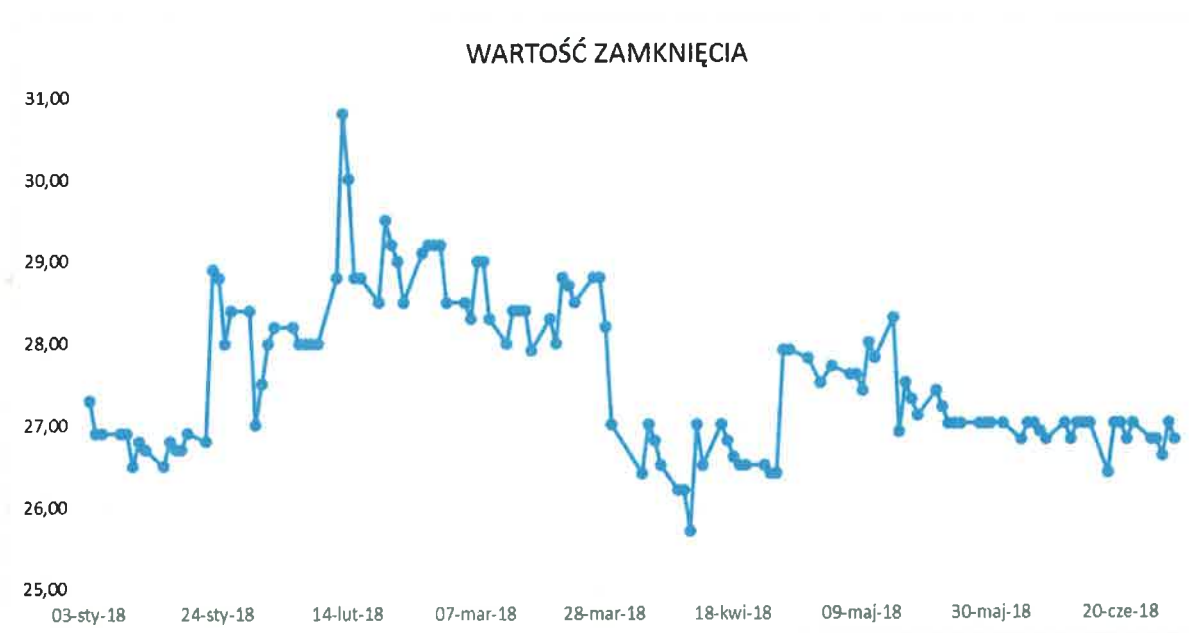
* wraz ze spółkami zależnymi.

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

*** Informacja na dzień publikacji raportu okresowego za półrocze 2018 r.

6. Papiery wartościowe Spółki są notowane na krajowym rynku papierów wartościowych

Zmiany kursu akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w okresie pierwszego półrocza 2018 r. przedstawia wykres.



7. 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.

Spółka posiada krótkoterminowe zobowiązania z tytułu emisji obligacji oraz inne zobowiązania wobec podmiotów niepowiązanych. Zobowiązania te spółka planuje spłacić wpływami z dywidendy od spółek zależnych z udziału w zyskach zatrzymanych w latach ubiegłych.

II. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Emitenta

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A., w której skład wchodzi:

- Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. z siedzibą w Będzinie, w której Spółka posiada 100 % udziałów,
- Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. z siedzibą w Poznaniu, w którym Spółka posiada 100 % akcji,

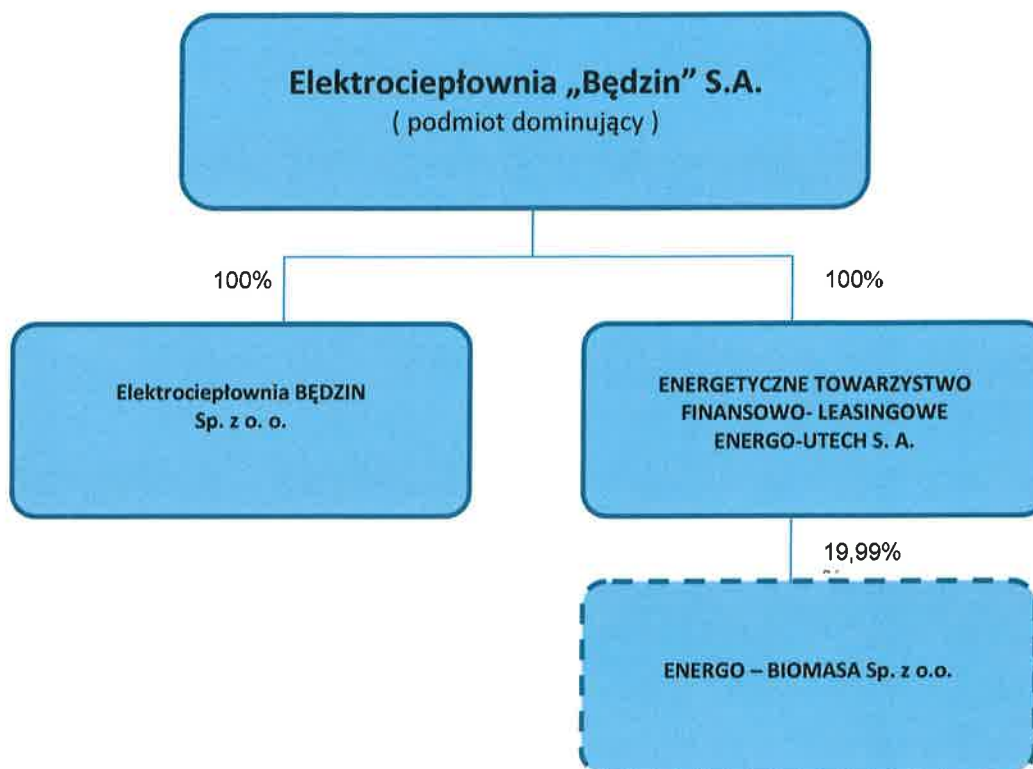
- Energo – Biomasa Sp. z o.o., w której Spółka Energetyczne Towarzystwo Finansowo – Leasingowe Energo Utech S.A. posiada 19,99% udziałów.

Konsolidacją przez Grupę Kapitałową Elektrociepłownia „Będzin” S.A. objęte są:

a/ metodą pełną – spółki: Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. i Energetyczne Towarzystwo Finansowo – Leasingowe S.A. ,

b/ metodą praw własności – spółka Energo-Biomasa Sp. z o. o. .

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



3. Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. wystąpiły zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

W dniu 16 kwietnia 2018 r. Zgromadzenie Wspólników Spółki ENERGO-BIOMASA spółka z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki do wysokości 2.500,00 tys. zł., co spowodowało obniżenie udziału Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. do 19,99%. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane dnia 6 września 2018 roku.

W dniu 16 kwietnia 2018 r. została zmieniona umowa Spółki ENERGO-BIOMASA spółka z o.o. w ten sposób, że jest kontrolowana przez wspólników.

4. Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki

Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej w I półroczu 2018 r. nie spowodowały zmian w strukturze Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

III. KREDYTY

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 21.640 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.

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

IV. WAŻNIEJSZE POSTĘPOWANIA SĄDOWE

Nie toczą się żadne postępowania przeciwko Spółce Elektrociepłownia „Będzin” S.A. oraz z jej powództwa.

V. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi

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

2. Informacje o udzielonych poręczeniach, pożyczkach i gwarancjach

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. nie udzieliła poręczeń kredytów i pożyczek oraz gwarancji.

3. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w przyszłych okresach sprawozdawczych

W dalszej perspektywie Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest beneficjentem przychodów z tytułu posiadanych udziałów i akcji spółek zależnych, a ich wysokość jest uzależniona od wyników finansowych tych podmiotów.

VI. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

Wynik finansowy

| Wynik finansowy | Jednostka | Okres | |
|---|-----------|----------------------|----------------------|
| | | I-VI 2018 tys. zł | I-VI 2017 tys. zł |
| EBITDA* | tys. zł | 396 | 705 |
| Wynik na działalności operacyjnej | tys. zł | 385 | 696 |
| Wynik na działalności finansowej | tys. zł | 183 | 1.211 |
| Wynik finansowy brutto | tys. zł | 568 | 1.907 |
| Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego | tys. zł | 103 | 90 |
| Wynik finansowy netto | tys. zł | 465 | 1.817 |

*EBITDA = wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja

Spółka w I półroczu 2018 r. osiągnęła zysk netto w wysokości 465 tys. zł. (słownie: czterysta sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych 00/100), co wynika w głównej mierze z otrzymania dywidendy od spółki zależnej Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.

W ocenie Zarządu Spółki w pozostałych miesiącach roku obrotowego nie przewiduje się wystąpienia istotnych zagrożeń i ryzyka kontynuacji działalności.

VII. INWESTYCJE

1. Nabycie udziałów/akcji

W I półroczu 2018 r. spółka Elektrociepłownia „Będzin” S.A., nie zawarła żadnych transakcji.

2. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa

Podstawowym celem Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest realizacja strategii koncentrującej się na osiągnięciu wzrostu wartości Spółki dla dobra jej akcjonariuszy. Spółka zamierza realizować strategię rozwoju 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.

Czynnikami mającymi istotny wpływ na rozwój Spółki są między innymi:

- sytuacja makroekonomiczna w Polsce oraz sytuacja ekonomiczna obszaru Zagłębia Dąbrowskiego, na którym działa Spółka,
- stanowiska i decyzje instytucji i urzędów administracji państwowej i europejskiej (m.in. Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Urzędu Regulacji Energetyki, Komisji Europejskiej),
- sytuacja w sektorze elektroenergetycznym i finansowym,
- zmiany w otoczeniu prawnym, a zwłaszcza dotyczące prawa podatkowego, handlowego, ochrony środowiska.

VIII. SYTUACJA KADROWO - PŁACOWA W SPÓŁCE

Na 30 czerwca 2018 r. stan zatrudnienia wynosił 4 osoby.

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. stan zatrudnienia się nie zmienił .

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu

14 września 2018 roku