



**Sprawozdanie Zarządu Jednostki
dominującej z działalności
Grupy Kapitałowej
Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
w 2020 roku**

(uwzględniające wymogi ujawnień dla
Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki
Dominującej za ww. okres)

Będzin, kwiecień 2021 roku

Spis treści

1. Wstęp	5
2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	5
2.1. <i>Podstawowe dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej</i>	5
2.2. <i>Skład Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin”</i>	6
2.3 <i>Struktura Akcjonariatu</i>	7
3. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	7
3.1. <i>Organy Jednostki dominującej Elektrociepłowni „Będzin” S.A.</i>	7
3.2. <i>Organy jednostki zależnej Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o. o.</i>	7
3.3. <i>Organy jednostki zależnej Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.</i>	8
4. Papiery wartościowe Spółki notowane na rynku papierów wartościowych	9
5. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w latach 2019-2020	10
5.1. <i>Stan zatrudnienia w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca)</i>	10
5.2. <i>Stan zatrudnienia w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. (jednostka zależna)</i>	10
5.3. <i>Stan zatrudnienia w Energetycznym Towarzystwie Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji (jednostka zależna)</i>	10
5.4. <i>System wynagrodzeń obowiązujący w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.</i>	11
6. Sytuacja płacowa w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2020 roku	11
6.1. <i>Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści należnych osobom zarządzającym i nadzorującym w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca) za 2020 rok</i>	11
6.2. <i>Wartość wynagrodzeń należnych osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych za 2020 rok</i>	12
7. Sytuacja finansowo-majątkowa Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin”	13
7.1. <i>Sytuacja ekonomiczno - finansowa</i>	13
7.2. <i>Omówienie wyników finansowych</i>	15
7.3. <i>Ocena czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej i skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w tym na wynik Grupy Kapitałowej z działalności za rok obrotowy 2020</i>	15
7.4. <i>Wskaźniki płynności i zadłużenia Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w latach 2019-2020</i>	16
8. Sytuacja finansowa Emitenta	17
8.1. <i>Wybrane pozycje bilansu</i>	17
8.2. <i>Struktura kosztów w układzie rodzajowym</i>	17
8.3. <i>Wynik finansowy Emitenta</i>	18
9. Podstawowe ryzyka i zagrożenia, charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	18
9.1. <i>Perspektywa rozwoju</i>	18
9.2. <i>Podstawowe ryzyka i zagrożenia dla rozwoju Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.</i>	19
9.3. <i>Ryzyko związane z konkurencją w branży energetycznej</i>	22
9.4. <i>Ryzyko związane z konkurencją w branży finansowej (leasingowej)</i>	22

10. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	25
11. Informacje o produktach wytwarzanych lub usługach świadczonych przez jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	26
11.1. <i>Jednostka Dominująca.</i>	26
11.2. <i>Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji.</i>	26
11.3. <i>Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o.</i>	27
12. Informacje o podstawowych rynkach zbytu, źródłach zaopatrzenia i głównych odbiorcach Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	28
12.1. <i>Rynki zbytu.</i>	28
12.2. <i>Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, towary, usługi</i>	28
12.3. <i>Główni odbiorcy.</i>	29
13. Informacje o obowiązujących umowach znaczących dla działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w 2020 roku.	29
14. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Grupy Kapitałowej z innymi podmiotami.	31
15. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Grupę Kapitałową z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.	32
16. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek.	32
17. Informacja o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązany.	33
18. Informacja o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązany.	33
19. Emisje papierów wartościowych.	35
20. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanyymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok.	35
21. Ocena wraz z uzasadnieniem zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.	35
22. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków.	36
22.1. <i>Działalność inwestycyjna Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2020 roku.</i>	36
23. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej oraz opis perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej.	38
24. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem w jednostkach Grupy Kapitałowej.	42
25. Umowy zawarte między jednostkami Grupy Kapitałowej, 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 jednostki dominującej przez przejęcie.	43
26. Informacje o zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze w spółkach Grupy Kapitałowej.	43
27. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) w Jednostce dominującej Grupy Kapitałowej będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta.	43

28. Informacje o znanych Grupie Kapitałowej 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.....	44
29. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	44
30. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego Jednostki dominującej oraz pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.....	44
31. Dodatkowe informacje.....	45
31.1. Informacja o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.....	45
31.2. Informacja o nabyciach udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia.....	46
31.3. Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach).....	46
31.4. Informacja o instrumentach finansowych.....	47
31.5. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta w 2020 roku.....	47
31.6. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta.....	47
31.7. Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego.....	47
31.8. Działania na rzecz otoczenia Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A., sponsoring i darowizny.....	49
31.9. Audyty w zakresie systemu zarządzania jakością.....	49
31.10. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	50
32. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.....	53
32.1. Wskazanie stosowanego zbioru zasad ładu korporacyjnego.....	53
32.2. Informacje o odstąpieniu od stosowania postanowień zasad ładu korporacyjnego.....	54
32.3. Polityka Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.....	54
32.4. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.....	55
32.5. Akcjonariusze Spółki posiadający znaczne pakiety akcji.....	56
32.6. Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.....	57
32.7. Ograniczenia do wykonywania prawa głosu z istniejących akcji.....	57
32.8. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.....	57
32.9. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających i nadzorujących Emitenta oraz ich uprawnień.....	57
32.10. Opis zasad zmiany Statutu Spółki.....	59
32.11. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania.....	59
32.12. Skład osobowy, jego zmiany oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki dominującej oraz ich komitetów.....	60
33. Oświadczenia i informacje Zarządu Jednostki dominującej dotyczące sprawozdań skonsolidowanych i jednostkowych za 2020 rok oraz firmy audytorskiej.....	66
33.1. Oświadczenie Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A. w sprawie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Elektrociepłowni „Będzin” S.A. i Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin”.....	66
33.2. Informacja Zarządu Jednostki dominującej, sporządzona na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Elektrociepłowni „Będzin” S.A. i Grupy Kapitałowej Elektrociepłowni „Będzin” za 2020 rok.....	67

1. Wstęp

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Elektrociepłowni „Będzin” i Elektrociepłowni „Będzin” S.A. stanowi element skonsolidowanego i jednostkowego raportu za 2020 rok.

Sprawozdanie Zarządu zawiera informacje, których zakres został określony w § 70 oraz § 71 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Rozporządzenie).

Na podstawie § 71 ust. 8 Rozporządzenia w ramach niniejszego sprawozdania zamieszczone zostały również ujawnienia informacji wymagane dla Sprawozdania z działalności Jednostki Dominującej i tym samym Emitent nie sporządzał odrębnego Sprawozdania z działalności Jednostki Dominującej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2020 rok zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Ustawa o rachunkowości).

Zgodnie z art. 55 Ustawy o Rachunkowości Grupa Kapitałowa sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku (Dz.U.2018.757 j.t) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Na podstawie art. 57 pkt 1 Ustawy o Rachunkowości jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną. Oznacza to, że poszczególne pozycje sprawozdań finansowych podlegają sumowaniu w pełnej wysokości a następnie przeprowadzone jest wyłączenie transakcji wzajemnych dokonanych między jednostkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej.

Ponadto Jednostka dominująca korzysta ze zwolnienia z obowiązku sporządzania sprawozdania finansowego w formacie ESEF na podstawie Art. 24 Ustawy z dnia 25 lutego 2021 r. o zmianie ustawy – Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw, zgodnie z którym, Emitent, którego papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, może zdecydować o niestosowaniu jednolitego elektronicznego formatu raportowania w rozumieniu rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/815 z dnia 17 grudnia 2018 r. uzupełniającego dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania (Dz. Urz. UE L 143 z 29.05.2019, str. 1, z późn. zm.15)) do raportów rocznych oraz skonsolidowanych raportów rocznych, zawierających odpowiednio sprawozdania finansowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2020 r., i sporządzić te raporty na zasadach dotychczasowych.

2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

2.1. Podstawowe dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej

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. w restrukturyzacji z siedzibą w Poznaniu (61-144), w której to na koniec 2020 roku Spółka również posiadała 100% akcji. Po okresie sprawozdawczym 31 marca 2021 roku

zawarta została umowa dotycząca zamiany wierzytelności z tytułu wykupu obligacji Elektrociepłowni „Będzin” S.A. na akcje spółki zależnej odpowiadające za ok. 53,6% kapitału zakładowego. W wyniku realizacji powyższej umowy tj. po przeniesieniu akcji spółki zależnej na banki będące stroną umowy struktura akcjonariatu tego podmiotu przedstawiać się będzie następująco:

- Poznański Bank Spółdzielczy – 26,8%
- Kujawsko-Dobrzański Bank Spółdzielczy – 26,8%
- Elektrociepłownia Będzin S.A. – 46,4%

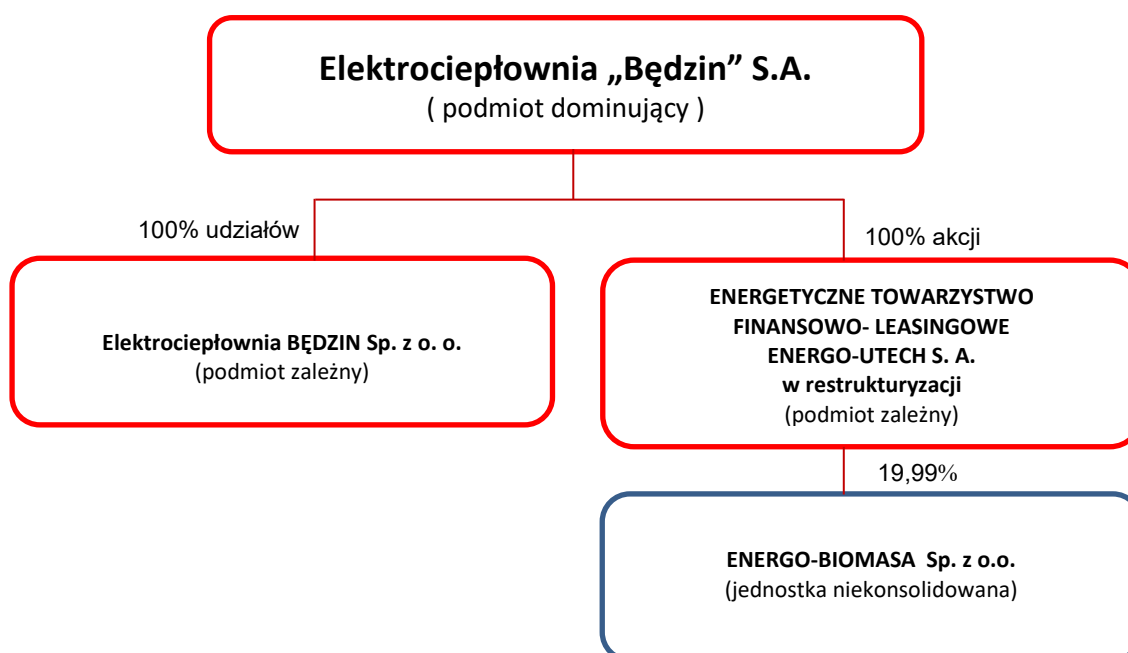
Jednostką niekonsolidowaną ani nie będącą wspólnym przedsięwzięciem jest ENERGO-BIOMASA Sp. z o.o. z siedzibą w Suliszewie 97, 78-500 Drawsko Pomorskie, w której spółka zależna Energetyczne Towarzystwo Finansowo Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. posiada na koniec 2020 r. 19,99% wszystkich udziałów.

Działalność produkcyjna w zakresie wytwarzania ciepła i energii elektrycznej w kogeneracji prowadzona jest w spółce zależnej Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o., a działalność w zakresie usług finansowych, przede wszystkim w zakresie usług leasingu prowadzona jest w spółce zależnej - Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji.

Głównym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. są:

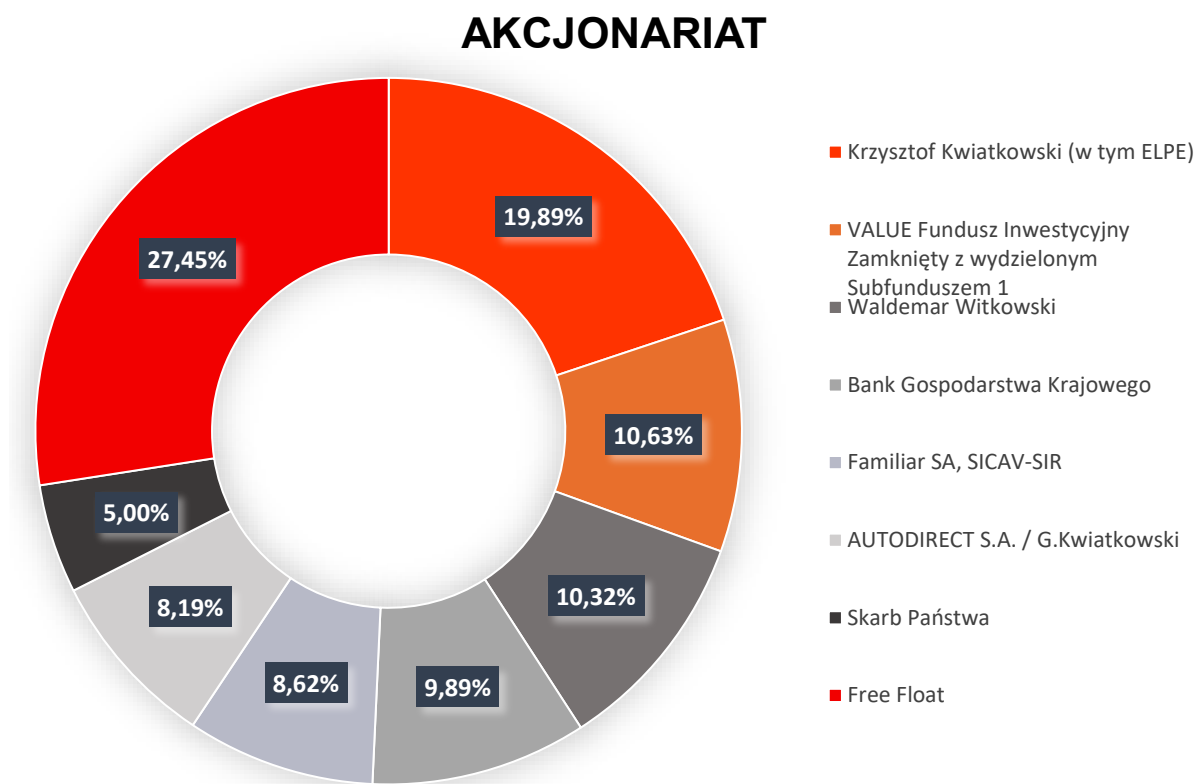
- wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych,
- wytwarzanie energii elektrycznej,
- leasing finansowy,
- pozostała finansowa działalność usługowa.

2.2. Skład Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin”



2.3 Struktura Akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Jednostki dominującej na 31 grudnia 2020 roku przedstawiała się następująco:



3. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

3.1. Organy Jednostki dominującej Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Informacje nt. składu organu zarządzającego i nadzorujące Jednostki Dominującej zostały zamieszczone w oświadczeniu nt. ładu korporacyjnego w pkt 30.11 niniejszego sprawozdania.

3.2. Organy jednostki zależnej Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o. o.

Zarząd

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu tej spółki uległ zmianie.

Na dzień 1 stycznia 2020 r. skład Zarządu wyglądał następująco:

1. Piotr Kowalczyk - Prezes Zarządu,

12 maja 2020 r. NZW spółki Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. uchwałą nr 1/2020 powołało Pana Bartosza Dryjskiego do Zarządu Spółki.

Z dniem 1 czerwca 2020 r. odwołano z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki Pana Piotra Kowalczyka. Jednocześnie powołano do Zarządu spółki Pana Henryka Borczyka.

W dniu 24 czerwca 2020 r. Pan Henryk Borczyk został odwołany z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

W związku z powołaniem w dniu 24 czerwca 2020 r. Pana Kamila Kamińskiego, skład Zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania wyglądał następująco:

1. Kamil Kamiński - Prezes Zarządu,
2. Bartosz Dryjski - Członek Zarządu.

3.3. Organy jednostki zależnej Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.

Zarząd

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2020 r. do dnia 11 lutego 2020 r. Zarząd pełnił swoją funkcję w składzie:

1. Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu,
2. Bożena Poznańska - Wiceprezes Zarządu,
3. Grzegorz Kwiatkowski - Członek Zarządu.

W dniu 11 lutego 2020 r. Pan Grzegorz Kwiatkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

W dniu 11 lutego 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Uchwałą nr 3/IX/2020 powołuje Pana Jarosław Stańca do Zarządu Spółki zależnej, który został odwołany z dniem 22 czerwca 2020 r.

W dniu 2 czerwca 2020 r. ze skutkiem na dzień 15 czerwca 2020 r. rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz Członka Zarządu Spółki, złożył Pan Krzysztof Kwiatkowski.

Uchwałą z dnia 4 czerwca 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało z dniem 15 czerwca 2020 r. na stanowisko Prezesa Zarządu, Pana Adama Skowrońskiego.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki zależnej przedstawiał się następująco:

1. Adam Skowroński - Prezes Zarządu,
2. Bożena Poznańska - Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 25 lutego 2020 roku skład Rady Nadzorczej Spółki zależnej przedstawiał się następująco:

1. Łukasz Magin - Przewodniczący Rady
2. Waldemar Organista - Z-ca Przewodniczącego Rady,
3. Witold Grzybowski - Członek Rady,
4. Wojciech Sobczak - Członek Rady.

Pan Łukasz Magin został odwołany ze składu Rady Nadzorczej uchwałą nr 8/02/2020 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zależnej z dnia 25 lutego 2020 r. Natomiast pan Witold Grzybowski został odwołany ze składu Rady Nadzorczej uchwałą nr 9/02/2020 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zależnej z dnia 25 lutego 2020 r.

W dniu 25 lutego 2020 r. Uchwałą nr 10/02/2020 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do Rady Nadzorczej Spółki zależnej Pana Andrzeja Włodarczyka.

W dniu 15 czerwca 2020 r. uchwałą nr 7/06/2020 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej z dniem 17 czerwca 2020 roku Pana Krzysztofa Kwiatkowskiego.

W dniu 2 października 2020 r. uchwałą nr 16/09/2020 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej w miejsce Andrzeja Włodarczyka Pana Sebastiana Chęcińskiego.

W okresie od 25 lutego 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku skład Rady Nadzorczej Spółki zależnej przedstawiał się następująco:

1. Waldemar Organista - Przewodniczący Rady,
2. Sebastian Chęciński - Członek Rady,
3. Krzysztof Kwiatkowski - Członek Rady.

W dniu 14 kwietnia 2021 r. uchwałą nr 6/04/2021 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki powołało do Rady Nadzorczej następujące osoby:

1. Paweł Bursig - Przewodniczący Rady,
2. Cezary Maciejewski - Członek Rady,
3. Bartosz Dryjski - Członek Rady.

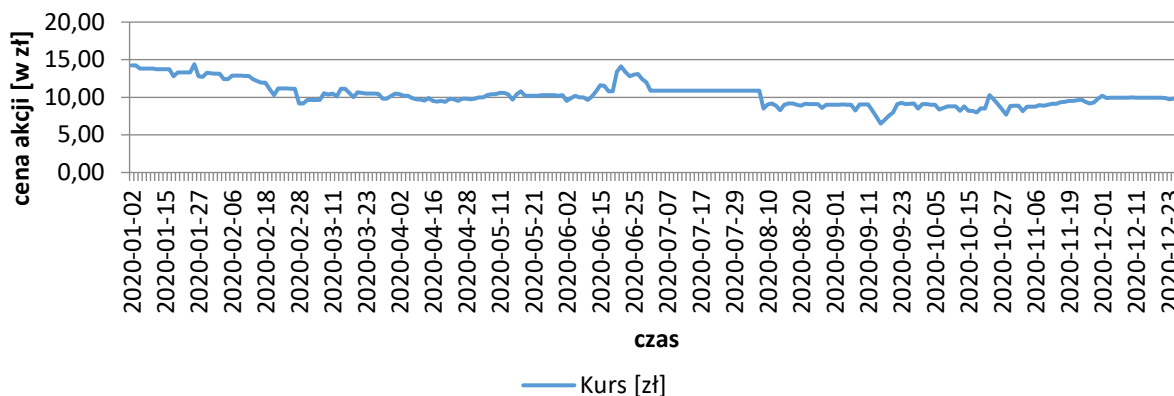
Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zmienił się.

4. Papiery wartościowe Spółki notowane na rynku papierów wartościowych

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest Spółką notowaną na rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od 8 grudnia 1998 roku.

Kurs akcji Elektrociepłowni „Będzin” S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w 2020 roku przedstawia się następująco:

Notowania Elektrociepłowni "Będzin" S.A. w 2020r.



5. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w latach 2019-2020

5.1. Stan zatrudnienia w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca).

Wyszczególnienie	Stan zatrudnienia na 31.12.2020 r.	Stan zatrudnienia na 31.12.2019 r.
Zatrudnienie ogółem, w tym:	4	5
Zarząd	2	2
Administracja	2	3

W trakcie okresu sprawozdawczego nie wystąpiły istotne zmiany w odniesieniu do struktury zatrudnienia w Jednostce Dominującej.

5.2. Stan zatrudnienia w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. (jednostka zależna).

Wyszczególnienie	Stan zatrudnienia na 31.12.2020 roku	Stan zatrudnienia na 31.12.2019 roku
Zatrudnienie ogółem, w tym	138	142
Zarząd	2	1
Administracja	33	31
Kadra Inżynieryjno-techniczna	14	18
Pracownicy produkcyjni	14	14
Pracownicy bezpośrednio-produkcyjni	75	78

W 2020 roku odnotowano następujące zmiany kadrowe:

- a) przyjęcia i powołania – 9 osoby w oparciu o umowę o pracę,
- b) zwolnienia i odwołania – 13 osób, w tym:
 - 5 osób na podstawie art. 30 § 1 pkt 1 KP – porozumienie stron – emerytura,
 - 6 osób na podstawie art. 30 § 1 pkt 2 KP – rozwiązanie umowy o pracę za wypowiedzeniem,
 - 2 osoby na podstawie art. 30 § 1 pkt 1 KP – porozumienie stron.

5.3. Stan zatrudnienia w Energetycznym Towarzystwie Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji (jednostka zależna).

Wyszczególnienie	Stan zatrudnienia na 31.12.2020 r.	Stan zatrudnienia na 31.12.2019 r.
Zatrudnienie ogółem, w tym:	13	19
Zarząd	2	3
Administracja	11	16

Zatrudnienie w Energetycznym Towarzystwie Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji na koniec 2020 r. wynosiło 13 osób i było niższe niż w roku 2019. Wynika to

głównie z trwającego procesu restrukturyzacji jednostki zależnej. Przeciętne zatrudnienie w jednostce zależnej wyniosło w 2020 roku 11,1 etatów.

5.4. System wynagrodzeń obowiązujący w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

W ustalaniu polityki wynagrodzeń Zarząd Elektrociepłowni Będzin S.A. kieruje się przepisami obowiązującego prawa i dobrymi praktykami ładu korporacyjnego. W Jednostce dominującej nie funkcjonują programy motywacyjne ani premie oparte na kapitale emitenta.

W stosunku do Członków Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej ma zastosowanie Polityka Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki przyjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 7 września 2020 roku zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184 poz.1539 z późn. zm., t.j. Dz.U. 2020 poz. 2080).

W Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. obowiązuje Regulamin Wynagradzania z 26 października 2015 r. zatwierdzony uchwałą nr 52/2015 z 4 listopada 2015 r., który zawiera w szczególności tabele stawek wynagrodzenia zasadniczego oraz zasady przyznawania i wypłacania premii rocznej i kwartalnej dla pracowników spółki. Umowy z członkami Zarządu Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. zawierają klauzule o zakazie konkurencji w trakcie trwania stosunku pracy, z których nie wynika obowiązek wypłaty odszkodowań.

Polityka wynagrodzeń w Energetycznym Towarzystwie Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji, kształtowana jest przez zarząd i bazuje na ustalonych w drodze indywidualnych negocjacji, wynagrodzenia podstawowego oraz komponentu premiowego uzależnionego od wyniku finansowego Spółki. W ustalaniu polityki wynagrodzeń Zarząd kieruje się dobrymi praktykami ładu korporacyjnego głównego akcjonariusza, będącego spółką publiczną.

6. Sytuacja płacowa w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2020 roku.

6.1. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści należnych osobom zarządzającym i nadzorującym w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca) za 2020 rok.

Wartość wynagrodzeń, nagród oraz świadczeń o podobnym charakterze dla osób zasiadających w Zarządzie Jednostki Dominującej:

Lp.	Nazwisko i Imię	2020 rok Wynagrodzenie brutto w tys. zł	Premie i nagrody wypłacone w 2020 roku w tys. zł	Dodatkowe świadczenia w tys. zł	Suma w tys. zł
1.	Krzysztof Kwiatkowski do dnia 31 sierpnia 2020 roku	181,77	0	0	181,77
2.	Bartosz Dryjski	90	0	0,53	90,53
3.	Jarosław Staniec do dnia 22 czerwca 2020 roku	44,83	0	0	44,83
4.	Kamil Kamiński od dnia 22 czerwca 2020 roku	63	0	0,53	63,53

Wartość wynagrodzeń, nagród oraz świadczeń o podobnym charakterze dla osób zasiadających w Radzie Nadzorczej Jednostki Dominującej:

Lp.	Nazwisko i Imię	2020 rok Wynagrodzenie nie brutto w tys. zł	Premie i nagrody wyплаcone w 2020 roku w tys. zł	Dodatkowe świadczenia w tys. zł	Suma w tys. zł
1.	Janusz Niedźwiecki do dnia 7 września 2020 roku	35,4	0	0	35,4
2.	Waldemar Organista	45,6	0	0,53	46,13
3.	Wiesław Głanowski do dnia 7 września 2020 roku	31,3	0	0,24	31,54
4.	Mirosław Leń do dnia 6 września 2020 roku	31,16	0	2,53	33,69
5.	Wojciech Sobczak do dnia 6 września 2020 roku	31,16	0	0,53	31,69
6.	Krzysztof Kwiatkowski od dnia 7 września 2020 roku	16,13	0	0,53	16,66
7.	Sebastian Chęciński od dnia 7 września 2020 roku	14,44	0	0,53	14,97
8.	Marcin Śledzikowski od dnia 7 września 2020 roku	14,44	0	0,53	14,97
9.	Waldemar Witkowski od dnia 7 września 2020 roku	14,44	0	0,53	14,97

W Jednostce dominującej nie funkcjonują programy motywacyjne ani premiowe oparte na kapitale Emitenta.

W Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie funkcjonują programy motywacyjne ani premiowe oparte na kapitale spółek z Grupy Kapitałowej.

6.2. Wartość wynagrodzeń należnych osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych za 2020 rok.

Wartość wynagrodzeń, nagród oraz świadczeń o podobnym charakterze dla osób zarządzających lub nadzorujących Emitenta z tytułu zasiadania w Zarządzie Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.:

Lp.	Nazwisko i Imię	Wynagrodzenie brutto za 2020 rok w tys. zł	Premie i nagrody wyплаcone w 2020 roku w tys. zł	Dodatkowe świadczenia w tys. zł	Suma w tys. zł
1.	Bartosz Dryjski w Zarządzie spółki zależnej od 13.05.2020 roku)	112	0	2,3	114,3
2.	Kamil Kamiński	225	0	13,9	238,9

Pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta nie otrzymywali wynagrodzeń z tytułu zasiadania w Zarządzie Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.

Wartość wynagrodzeń, nagród oraz świadczeń o podobnym charakterze dla osób zarządzających lub nadzorujących Emitenta z tytułu zasiadania w Zarządzie lub Radzie Nadzorczej ETFL „ENERGO – UTECH” S.A. w restrukturyzacji:

Lp.	Nazwisko i Imię	Wynagrodzenie brutto za 2020 rok w tys. zł	Premie i nagrody wypłacone w 2020 roku w tys. zł	Dodatkowe świadczenia w tys. zł	Suma w tys. zł
1.	Krzysztof Kwiatkowski	280,33	0	0,53	280,86
2.	Jarosław Staniec	63,75	0	0	63,75
3.	Sebastian Chęciński	11,8	0	0	11,8
4.	Waldemar Organista	52,1	0	0	52,1

Pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta nie otrzymywali wynagrodzeń z tytułu zasiadania w Zarządzie i Rady Nadzorczej ETFL „ENERGO – UTECH” S.A. w restrukturyzacji.

7. Sytuacja finansowo-majątkowa Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin”.

7.1. Sytuacja ekonomiczno - finansowa.

Wyszczególnienie (tys. zł)	2020	2019
Aktywa trwałe	231 345	294 362
Aktywa obrotowe, w tym:	128 164	171 386
Zapasy	32 486	42 567
Należności krótkoterminowe	67 962	98 595
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 528	8 189
Kapitał własny	(4 232)	65 349
Zobowiązania długoterminowe	42 581	58 235
Zobowiązania krótkoterminowe	321 160	342 164
Suma bilansowa	359 509	465 748

Czynniki zmian aktywów trwałych (spadek o 63.017 tys. zł):

- spadek aktywów trwałych wynika ze spadku należności długoterminowych w Spółce Energo-Utech oraz amortyzacji środków trwałych.

Czynniki zmian aktywów obrotowych (spadek o 43.222 tys. zł) – to głównie:

- spadek należności w segmencie finansowym - Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji z tytułu leasingów wynika z braku podpisania nowych umów leasingowych;
- spadek zapasów wynika z odpisów na zapasy oraz spadku ilości i wartości zapasów węgla;
- środki pieniężne – wzrost wynika z kumulacji środków pieniężnych w sektorze energetycznych na wykup praw do emisji.

Czynniki zmian kapitałów własnych (spadek o 69.581 tys. zł):

- strata w wyniku strat w spółkach zależnych;

Czynniki zmian zobowiązań długoterminowych (spadek o 15.654 tys. zł):

- spadek zobowiązań kredytowych związanych z finansowaniem działalności leasingowej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. i Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji z tytułu spłat kredytów i redukcji portfela leasingowego

Czynniki zmian zobowiązań krótkoterminowych (spadek o 21.004 tys. zł):

- spadek zobowiązań kredytowych związanych z finansowaniem działalności leasingowej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. i Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. z tytułu spłat kredytów i redukcji portfela leasingowego

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość krótkoterminowych zobowiązań Grupy Kapitałowej wynosiła 321.160 tys. złotych i była o 192.996 tys. złotych wyższa od aktywów obrotowych.

Nadwyżka wynika przede wszystkim z konieczności przekwalifikowania zobowiązań kredytowych z pozycji długoterminowych zobowiązań. Spółka zależna - w związku z naruszeniem kowenantów bankowych na 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 r. nie uzyskała oświadczeń banków, że naruszenie ich nie spowoduje wypowiedzenia umów kredytowych. Zobowiązania kredytowe przekwalifikowane finansują w szczególności należności leasingowe, które w sprawozdaniu prezentowane są w podziale na krótko- i długoterminowe. Spółka zależna jest w restrukturyzacji i kontynuuje realizację zarówno umów leasingu, jak i finansujących je zobowiązań kredytowych (w ramach propozycji układowych). Szerszy opis założeń planu restrukturyzacyjnego prowadzącego do zawarcia układu opisano we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. Brak przyjęcia układu restrukturyzacyjnego powoduje istotne zagrożenie postępowaniem upadłościowym.

Dochodowość Grupy zależna jest od podpisania aneksów do długoterminowych umów na dostawę energii cieplnej, koniunkturą na rynku energii elektrycznej, a także długoterminowymi umowami leasingu i dzierżawy.

Zdaniem Zarządu jednostki dominującej, istotną część powyższej luki, uda się pokryć środkami, stanowiącymi nadwyżkę wypracowanych przez Grupę przepływów pieniężnych ze sprzedaży kluczowych aktywów w okresie do zapadalności poszczególnych krótkoterminowych zobowiązań finansowych. Grupa, w celu pokrycia pozostałej części luki finansowej, podjęła działania zmierzające do:

- sprzedaży aktywów trwałych z umowy dzierżawy klientowi bankowi finansującemu;
- sprzedaży przewłaszczonych środków z wypowiedzianych umów leasingowych;
- intensyfikacji windykacji zadłużenia przeterminowanego w Energetycznym Towarzystwie Finansowo-Leasingowym ENERGO-UTECH S.A. w restrukturyzacji;
- prolongaty terminu wymagalności części zobowiązań finansowych wynikających ze sfinansowania nabycia akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH S.A. w restrukturyzacji.

Powodzenie realizacji powyższych tematów ma kluczowe znaczenie dla płynności finansowej Grupy Kapitałowej.

Pozostałą kwotę Grupa planuje pokryć środkami wypracowanymi przez Grupę w kolejnych latach.

W dniu 10 kwietnia 2019 r. zmienione zostały warunki emisji obligacji serii „A” o wartości 16,2 mln zł w ten sposób, że okres emisji został wydłużony do 10 kwietnia 2022 r.

W lutym 2020 r. jednostka dominująca, Spółka Elektrociepłownia „Będzin” S.A. rozpoczęła rozmowy z bankiem finansującym odnośnie sprzedaży środków trwałych dzierżawionych klientowi w umowie leasingowej. W dniu 30 lipca 2020 roku jednostka dokonała sprzedaży środków trwałych związanych z główną umową leasingu finansowego za kwotę 20.830 tys. zł. Wygenerowane środki pieniężne z tej sprzedaży pozwolą na uregulowanie całości zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 16.887 tys. zł, w tym w pierwszej kolejności zobowiązań przeterminowanych na dzień bilansowy.

W marcu 2021 roku zostało podpisane porozumienie z pożyczkodawcom. – odroczone kwotę 673 tys. zł do czerwca 2022 r.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiło zawarcie układu z wierzycielami spółki zależnej ETFL ENERGO – UTECH S.A. w restrukturyzacji.

7.2. Omówienie wyników finansowych.

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe wielkości skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów kształtujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” osiągnięty w 2020 roku wraz z danymi porównawczymi za rok poprzedni:

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2020	2019	2020	2019
Przychody	161 529	222 655	36 103	51 759
Pozostałe przychody operacyjne	6 860	4 139	1 533	962
Koszty rodzajowe	(217 716)	(205 187)	-48 661	-47 698
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 068)	(12 483)	-686	-2902
Pozostałe koszty operacyjne	-2 324	(63 853)	-519	-14 843
Strata netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	(40 204)	0	-9346
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-64 763	(109 378)	-14 475	-25 426
Przychody finansowe	754	1 636	168	380
Koszty finansowe	-5 319	-3 704	-1 189	-861
Udział w zysku netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	0	0
Zysk/strata z działalności gospodarczej	-69 328	(111 446)	-15 495	-25 907
Podatek dochodowy	-284	(6 567)	-63	-1527
Zysk/strata netto	-69 612	(104 879)	-15 559	-24 380

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.

7.3. Ocena czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej i skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w tym na wynik Grupy Kapitałowej z działalności za rok obrotowy 2020.

Rok 2020 Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” zamknęła stratą netto w wysokości 69.612 tys. zł. Obejmuje on wynik osiągnięty w segmencie energetyka w kwocie -61.482 tys. zł i wynik z segmentu finansowego w kwocie -8.130 tys. zł.

Zdarzeniem i zarazem czynnikiem o nietypowym charakterze, który miał wpływ na osiągnięty przez Grupę Kapitałową Elektrociepłownia „Będzin” wynik w 2020 roku była pandemia

koronawirusa, która w istotny sposób wpłynęła m.in. poprzez postoje przedsiębiorstw na zmniejszenie sprzedaży energii elektrycznej i ciepła w spółce Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. a poprzez lockdown także na znaczące spowolnienie gospodarcze, pogorszenie sytuacji wielu przedsiębiorstw, wydłużenie postępowań sądowych, co przełożyło się na wydłużenie postępowania układowego spółki ETFL Energo – Utech S.A. w restrukturyzacji.

Czynniki zmiany wyniku netto Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin”:

W sektorze energetycznym:

- wzrost cen praw do emisji CO₂ do około 30 EUR / tonę spowodował wzrost kosztów uprawnień do emisji o 23.318 tys. zł
- spadek zamówienia mocy cieplnej od głównego odbiorcy spowodował spadek przychodów z ciepła o 34.254 tys. zł
- spadek średnich cen sprzedaży energii elektrycznej spowodował spadek przychodów o 8.775 tys. zł.

W sektorze finansowym:

- brak podpisania nowych umów leasingowych w 2020 r.
- odpisy na należności i zapasy na kwotę 42.251 tys. zł. Na skutek przeprowadzonej analizy strat na należnościach na dzień bilansowy 31.12.2020 r. jednostka zależna Energetyczne Towarzystwo Finansowo – Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji szerzej opisano w Nocie 22 skonsolidowanego sprawozdania finansowego)

7.4. Wskaźniki płynności i zadłużenia Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w latach 2019-2020.

Wskaźnik	2020	2019
Zadłużenia ogólnego ¹	1,01	0,86
Zadłużenia długoterminowego ²	-	0,89
Płynność szybka ³	0,30	0,38
Płynność bieżąca ⁴	0,40	0,50

1. relacja zobowiązań ogółem do aktywów ogółem

2. relacja zadłużenia długoterminowego do kapitału własnego

3. relacja majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych

4. relacja majątku obrotowego (zapasów, należności i roszczeń, papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu, środków pieniężnych oraz rozliczeń międzyokresowych czynnych) do zobowiązań krótkoterminowych.

Poziomy wskaźników zmniejszyły się ze względu na osiągnięte straty.

8. Sytuacja finansowa Emitenta.

8.1. Wybrane pozycje bilansu.

Wyszczególnienie	2020 rok w tys. zł	2019 rok w tys. zł
Aktywa ogółem	35 199	87 416
Aktywa obrotowe w tym:	508	2 271
Zapasy	-	-
Należności krótkoterminowe	158	2 212
Środki pieniężne	320	48
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30	11
Kapitał własny	11 731	44 074
Rezerwy na zobowiązania	36	561
Zobowiązania długoterminowe	16 616	25 880
Zobowiązania krótkoterminowe	6 802	16 887
Rozliczenia międzyokresowe	14	14
Wskaźniki	2020 rok	2019 rok
Zadłużenia ogólnego ¹	0,67	0,49
Wskaźnik Płynności HCR – szybki ²	0,07	0,13
Wskaźnik Płynności CR bieżący ³	0,07	0,13

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.

8.2. Struktura kosztów w układzie rodzajowym.

Strukturę kosztów rodzajowych Emitenta przedstawia poniższe zestawienie:

(w tys. zł)

Wyszczególnienie	Wykonanie I-XII 2020	Struktura kosztów % I-XII 2020	Wykonanie I-XII 2019	Struktura kosztów % I-XII 2019
Amortyzacja	1	0,1	7	0,5
Zużycie materiałów i energii	4	0,3	1	0,1
Usługi obce	748	48,1	705	48,4
Podatki i opłaty	35	2,2	39	2,7
Wynagrodzenia	672	43,2	618	42,5
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	45	2,9	53	3,6
Pozostałe koszty rodzajowe	51	3,3	33	2,3
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0,0	0	0,0
OGÓŁEM KOSZTY	1 556	100,0	1 456	100,0

8.3. Wynik finansowy Emitenta.

**Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zamknęła 2020 rok stratą netto
w wysokości 32 343 tys. zł**

Wynik finansowy	Lata	
	2020 tys. zł	2019 tys. zł
EBITDA*	3 427	1 331
Wynik z działalności gospodarczej	219	1 319
Wynik na działalności operacyjnej	3 426	1 324
Wynik na działalności finansowej	-32 050	-48 182
Wynik finansowy brutto	-32 050	-48 182
Podatek dochodowy	293	414
Wynik finansowy netto	-32 343	-48 596

*EBITDA = wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja

Prezentowane dane finansowe roku 2020 przedstawiają wielkości, jakie Spółka uzyskała prowadząc działalność nadzorczą w stosunku do jednostek zależnych oraz działalność usługową (dzierżawa).

Wynik Spółki dominującej jest bezpośrednio powiązany z sytuacją ekonomiczno-finansową w spółkach zależnych. Spółka dokonała odpisu udziałów w tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2020 r. na udziały Spółki Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. w wysokości 33 432 tys. zł.

9. Podstawowe ryzyka i zagrożenia, charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**9.1. Perspektywa rozwoju.**

Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej jest budowana w oparciu o określenie sposobów reagowania na zmieniające się warunki na rynku oraz przewidywanie zdarzeń mogących mieć istotne znaczenia dla Grupy Kapitałowej i efektywne zarządzanie zasobami.

Kluczowymi wyzwaniami wpływającymi na realizację strategii rozwoju Grupy Kapitałowej są między innymi wyzwania środowiskowe, wyzwania determinowane przez rynek ciepła i energii elektrycznej, wyzwania dotyczące płynności finansowej, zawarcie układu z wierzycielami Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO - UTECH S.A. w restrukturyzacji jak również cele ogólnorozwojowe Grupy Kapitałowej.

W 2020 roku, mając na uwadze dynamiczne zmiany zdefiniowany został pakiet inicjatyw strategicznych na lata 2021-2022 tj.:

- zwiększenie przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej poprzez udział w rynku mocy,

- polityka kontraktowania w obszarach: sprzedaż energii elektrycznej, zakupu uprawnień do emisji CO₂,
- przygotowanie spółki Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. do spalania innego rodzaju paliwa niż węgiel kamienny,
- zakończenie procesu restrukturyzacji poprzez podpisanie umowy na sprzedaż udziałów w Spółce Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji oraz podpisanie układu z wierzycielami spółki,
- rozwój oferty produktowej w segmencie finansowym skierowanej dla klienta korporacyjnego oraz jednostek samorządu terytorialnego ze szczególnym uwzględnieniem leasingu inwestycyjnego oraz wykupu wierzytelności,
- odbudowa wolumenu sprzedaży poszczególnych segmentów operacyjnych przy jednoczesnej budowie marży,
- budowa długotrwałych relacji z Klientami,
- przeciwdziałanie ujemnym skutkom związanym z pandemią koronawirusa,
- optymalnego wykorzystania potencjału organizacji.

9.2. Podstawowe ryzyka i zagrożenia dla rozwoju Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Grupa identyfikuje i aktywnie zarządza ryzykiem płynności, rozumianym jako możliwość utraty lub ograniczenie zdolności do regulowania bieżących wydatków.

- I. W odniesieniu do Jednostki dominującej (działalność holdingowa w grupie, nie klasyfikowana odrębnie jako segment w sprawozdaniu skonsolidowanym) Zarząd spółki dominującej świadomy istnienia istotnej niepewności co do kontynuacji działalności, podjął działania mające na celu przywrócenie płynności. W dniu 30 lipca 2020 roku jednostka dokonała sprzedaży środków trwałych związanych z główną umową leasingu finansowego za kwotę 20.830 tys. zł. Wygenerowane środki pieniężne z tej sprzedaży pozwoliły na uregulowanie całości zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 16.887 tys. zł, w tym w pierwszej kolejności zobowiązań przeterminowanych na dzień 31.12.2019 r. Pozostała nadwyżka zgodnie z prognozowanymi przepływami pieniężnymi Spółki została przeznaczona na bieżące finansowanie działalności, oraz regulowanie zobowiązań w kolejnych okresach.

Istotna niepewność w zakresie kontynuacji działalności dotyczy m.in. poniższych kwestii:

- w dniu 10 kwietnia 2019 r. zmienione zostały warunki emisji obligacji serii „A” o wartości 16.200 tys. zł w ten sposób, że okres emisji został wydłużony do 10 kwietnia 2022 r. Zarząd jednostki dominującej przeprowadził analizę warunków emisji obligacji w związku ze znaczącą utratą wartości aktywów. Zgodnie z punktem 23.1.17 Umowy o Emisji Obligacji naruszenie warunków emisji następuje w przypadku „utraty aktywów bilansowych Emitenta o znacznej wartości (...), która to utrata (...) może mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta i jego zdolność do wykonania lub wywiązania się z zobowiązań wynikających z Obligacji”. Zarząd jednostki dominującej uważa, że pomimo niepewności wynikającej z nieprecyzyjnego zapisu umownego, warunek ten jest spełniony. Zdaniem Zarządu, pomimo utraty wartości aktywów przekraczającej 10% sumy bilansowej, istotny jest drugi człon tego warunku, mówiący, iż utrata ta musiałaby prowadzić do negatywnego wpływu na zdolność wywiązywania się ze zobowiązań wynikających z obligacji. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej, w wyniku podjętych działań jednostka posiada wystarczające środki do terminowego wywiązywania się ze zobowiązań odsetkowych, natomiast spłata kapitału obligacyjnego nastąpi w roku 2022 ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. (sprzedaży aktywów segmentu energetycznego). Tym samym poniesiona strata nie wpływa na zdolność jednostki dominującej do regulowania zobowiązań, a sam warunek nie jest złamany. Zarząd jednostki dominującej stoi na stanowisku, iż pomimo znaczącego spadku wartości aktywów zobowiązania z tytułu Obligacji (płatność odsetek) były i są regulowane na bieżąco.

- jednostka dominująca udzieliła gwarancji spłat 3 kredytów udzielonych swojej jednostce zależnej. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tego tytułu wynosiło 10.631 tys. zł z czego 2.228 tys. zł to część niezabezpieczona na majątku rzeczowym ETFL ENERGO-UTECH S.A. w restrukturyzacji. Przyspieszone postępowanie układowe, o którym mowa powyżej, a które będzie poddane pod głosowanie w najbliższych miesiącach, jest kluczowe w ocenie potencjalnej konieczności spłaty niezabezpieczonej kwoty. Zarząd stoi na stanowisku, że propozycje przedstawione w postępowaniu układowym zostaną zaakceptowane przez wierzycieli jednostki zależnej a tym samym nie dojdzie do konieczności spłaty w/w zobowiązania warunkowego.

W jednostce dominującej, na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 6.294 tys. zł.

Na dzień sprawozdawczy Zarząd Grupy identyfikuje zagrożenia i niepewności związane z kontynuowaniem działalności w odniesieniu do segmentu finansowego, w związku z nie zawarciem do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania układu z wierzycielami spółki zależnej ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji. Brak akceptacji układu oznaczać będzie dla Grupy Kapitałowej możliwą upadłość spółki zależnej, a tym samym utratę kontroli nad segmentem finansowym. Sytuacja taka nie grozi zaprzestaniem działalności całości Grupy Kapitałowej a jedynie działalności w segmencie finansowym.

Kontynuacja działalności sektora finansowego zależna jest od spełnienia powyżej wymienionych warunków, a w pierwszej kolejności od zawarcia układu z wierzycielami – brak zgody wierzycieli na redukcję zobowiązania oznaczać będzie brak kontynuacji tej jednostki, a w konsekwencji zakończenie działalności w segmencie finansowym Grupy. Szczegóły założeń dotyczące zaproponowanego planu restrukturyzacji przedstawione są w punkcie 7.5. „Kontynuacja działalności”, podpunkcie 7.5.2. „Restrukturyzacja sektora finansowego (spółki zależnej ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji)”. W celu wzmocnienia pozycji Spółki w kontekście negocjacji z wierzycielami, Zarząd Spółki dominującej będącej właścicielem 100% akcji ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji podjął negocjacje z podmiotami zainteresowanymi zakupem akcji spółki zależnej. W dniu 31 marca 2021 r. została podpisana umowa dotycząca zamiany wierzytelności z tytułu wykupu obligacji Elektrociepłowni „Będzin” S.A. na akcje spółki zależnej pomiędzy inwestorami (2 banki spółdzielcze) oraz Spółką Elektrociepłownia Będzin S.A. W wyniku zawartej umowy ww. Banki dokonają zamiany wierzytelności z tytułu wykupu po jednej Obligacji o wartości po 10 tys. zł na łącznie 1.200 akcji Energo-Utech (po 600 dla każdego z Banków) odpowiadających łącznie za ok. 53% kapitału zakładowego ETFL Energo-Utech SA w restrukturyzacji. Akcje spółki zależnej są zabezpieczeniem emisji obligacji Elektrociepłowni Będzin S.A., a banki spółdzielcze są jednymi z obligatariuszy. Z racji pogorszenia się sytuacji ekonomiczno-płynnościowej Spółki Emitenta obligacji i w celu zwiększenia wartości przedmiotu zabezpieczenia obligacji poprzez wzmocnienie ekspektatywy przyjęcia układu przez wierzycieli, banki spółdzielcze w ramach przejęcia akcji Spółki zobowiązały się do przejęcia pakietu większościowego akcji ETFL Energo-Utech S.A. w upadłości wraz z zobowiązaniem się do dofinansowania nowych projektów w kwocie nie mniejszej niż 12 milionów złotych.

W odniesieniu do sektora energetycznego (odpowiadającego działalności prowadzonej przez jednostkę zależną Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o.), Zarząd Grupy widzi następujące niepewności dotyczące kontynuacji działalności:

W odniesieniu do sektora energetycznego (odpowiadającego działalności prowadzonej przez jednostkę zależną Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o.), Zarząd grupy widzi następujące niepewności dotyczące kontynuacji działalności:

W roku zakończonym 31 grudnia 2020 roku sektor energetyczny poniósł stratę netto w wysokości 61.482 tys. zł. W ciągu 2020 roku Zarząd podjął drastyczne działania mające na

celu przywrócić płynność w sektorze oraz realizować plan przejścia na alternatywne źródła paliwa do produkcji ciepła i energii elektrycznej, gdyż obecna sytuacja związana z polityką Unii Europejskiej w celu ograniczania emisji dwutlenku węgla oraz spekulacyjny charakter rynku praw do emisji CO₂ powoduje, iż produkcja ze źródeł konwencjonalnych stała się nieopłacalna. W związku z powyższym Zarząd dokonał następujących posunięć:

- wypowiedziano umowę z PGG (do 31 sierpnia 2020 roku głównym dostawcą węgla) ze względu na nierynkowość cen oraz brak elastyczności w kontekście warunków płatności i zawarto umowy z nowymi dostawcami węgla na rynkowych parametrach oraz z 90-dniowym terminem płatności;
- w związku z wypowiedzeniem powyższej umowy, jednostka zależna otrzymała notę pro forma wystawioną przez PGG i wynoszącą 41 mPLN. Zarząd Spółki uważa, że istniało odpowiednie uzasadnienie do wypowiedzenia tej umowy, została ona więc rozwiązana zgodnie z prawem a jednostce nie grozi uregulowanie powyższej kwoty lub jej części.
- W związku z tym, nie utworzono w sprawozdaniu żadnej rezerwy na ewentualny negatywny wynik rozmów lub sporu z tym kontrahentem,
- podpisano umowę rezerwową z głównym odbiorcą ciepła gwarantującą przepływy z mocy zamówionej w wysokości dodatkowych 20MW oraz rezerwowania mocy do 100MW;
- przygotowano wniosek taryfowy o zmianę taryfy na ciepło, która pokryje zwiększone koszty związane ze wzrostem cen uprawnień do emisji CO₂ w końcu 2020 roku i pierwszym kwartale 2021 roku;
- przygotowano wniosek o zmianę Pozwolenia Zintegrowanego w kontekście możliwości współspalania biomasy do 40% co spowoduje znaczące zmniejszenie emisji CO₂ już w roku 2021;

Niespełnienie wymienionych kluczowych zmian związanych z uwzględnieniem wzrostu taryfy na ciepło przez Urząd Regulacji Energetyki, realizacją polityki odchodzenia od węgla jako głównego źródła paliwa oraz utrzymaniem bieżących cen węgla, a negatywne konsekwencje niewykupienia całości praw do emisji za 2020 rok może spowodować nałożenie przez właściwy podmiot kar w wysokości 100 EUR za każdą nieumorzoną tonę CO₂ (co nie zwalnia z obowiązku umorzenia brakujących praw do emisji) co w konsekwencji spowoduje utratę płynności finansowej i stanowić będzie istotne zagrożenie dla kontynuacji działalności. Zarząd aktywnie działa w kontekście przeciwdziałania negatywnym konsekwencjom powyższego scenariusza, w szczególności przedstawiając podmiotom odpowiedzialnym za rozliczanie umorzenia emisji plan spłaty nieumorzonej części oraz wskazując na ważny interes społeczny związany z funkcjonowaniem elektrociepłowni, co może być podstawą do odstąpienia lub znacznej redukcji kar, które wymierzone są na zasadzie zgodnej z Ordynacją Podatkową. Negatywny scenariusz rozliczenia płatności za emisję EUA uwzględnia ciągły wzrost cen oraz możliwość nałożenia na Spółkę dodatkowo kary w wysokości 100 EUR za każdą nieumorzoną w terminie tonę uprawnień.

Bieżąca sytuacja w jakiej znalazła się Spółka jest nowa dla rynku i ma charakter rozwojowy. Na bazie analiz prawnych wynika, iż zobowiązanie za brak umorzenia emisji nie ma charakteru pieniężnego na dzień 30 kwietnia 2020 r. i w najbliższym czasie takiego charakteru nie przybierze. Zarząd spółki zależnej w najbliższym czasie podejmie działania, które mają uwiarygodnić koncepcję kontynuacji działalności przez Spółkę. Planowane działania zostaną w ciągu najbliższego czasu doprecyzowane w założenia, które mogą przyjąć formę działań restrukturyzacyjnych.

W razie braku realizacji zakładanego planu, ze względu na znaczące obciążenie finansowe grożące Spółce w związku z powyższymi sankcjami, kontynuacja działalności Spółki z sektora energetycznego będzie zależna od podjęcia przez Zarząd w krótkim czasie formalnych działań przewidzianych w prawie restrukturyzacyjnym lub upadłościowym.

Pomimo istnienia tych istotnych niepewności, Zarząd Grupy uważa, że przyjęta zasada kontynuacji działalności na dzień podpisania sprawozdania jest właściwa.

Podsumowując, kontynuacja działalności grupy kapitałowej Elektrociepłownia Będzin S.A. w niezmiennym istotnie kształcie, zależeć będzie od pozytywnego przegłosowania układu z wierzycielami jednostki zależnej, a także od spełnienia założeń przyjętych przez Zarząd jednostki dominującej o braku konieczności spłaty zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji oraz utrzymania zobowiązań obligacyjnych jako zobowiązań długoterminowych. Dodatkowo w odniesieniu do sektora energetycznego, dalsza jego działalność będzie uzależniona w głównej mierze od rozwiązania braku umorzenia za rok 2020 oraz od przyjęcia planu drastycznego ograniczenia emisji dwutlenku węgla w nadchodzących okresach.

Zarząd jednostki dominującej uważa, prawdopodobieństwo pozytywnego scenariusza jest wysokie i dlatego uznaje, że zasada kontynuacji działalności grupy w niezmiennym istotnie kształcie jest zasadna. Dlatego też skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2020 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.

Zarząd spółki dominującej przewiduje, że sprzedaż 100% udziałów jednostki zależnej ECB Sp. z o.o. pozwoli wygenerować wolne środki pieniężne, które mają być przeznaczone na nowe inwestycje (na wkład własny). Niemniej, w związku z transakcją sprzedaży 54% akcji jednostki reprezentującej segment finansowy (utracie kontroli nad tą jednostką, co zostało opisane w punkcie 42 „Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego”) oraz planu sprzedaży udziałów w jednostce zależnej reprezentującej segment energetyczny, konieczny staje się określenie przedmiotu działalności grupy, jednostki zależnej. Z racji doświadczenia i znajomości rynku jednostka dominująca planuje samodzielnie oraz przy współpracy z partnerami (większe projekty) inwestować w obszarze wysokosprawnej kogeneracji ze źródeł odnawialnych (biomasa) oraz (w punktach dedykowanych) z gazowych. Spółka analizuje dostępne technologie, w kontekście utylizacji biomasy (spalanie, zgazowanie) drzewnej oraz interesuje się rynkiem biogazowni. W obszarze zainteresowania są również technologie utylizujące RDF.

9.3. Ryzyko związane z konkurencją w branży energetycznej.

Głównym konkurentem jednostki zależnej spółki Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. na lokalnym rynku ciepła są źródła należące do TAURON Wytwarzanie S.A. (Elektrownia Łagisza) oraz do TAURON Ciepło Sp. z o.o. (ZW Katowice), które to spółki należą do grupy TAURON Polska Energia S.A. Ponadto na lokalnym rynku funkcjonuje spółka TAMEH, w której 50% udziałów posiada TAURON Polska Energia S.A.

Kluczowym elementem konkurencyjności na rynku ciepła Zagłębia Dąbrowskiego są możliwości techniczne i ekonomiczne przesyłu ciepła. Bardzo istotną rolę w kształtowaniu rynków zbytu ciepła poszczególnych wytwórców odgrywa główny dystrybutor ciepła TAURON Ciepło Sp. z o.o. Fakt kontroli dystrybutora ciepła przez TAURON Polska Energia S.A. jest zagrożeniem dla Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. w kontekście mocy zamówionej przez TAURON Ciepło Sp. z o.o.

9.4. Ryzyko związane z konkurencją w branży finansowej (leasingowej).

W obliczu pogarszania się jakości portfela aktywów finansowych i spadku dyscypliny płatniczej kontrahentów, postawienia w stan wymagalności zobowiązań krótkoterminowych do banków w wysokości 4,5 mln zł, wobec innych wierzycieli pożyczki w kwocie 6 mln zł i weksli o wartości 3 mln zł w II połowie 2019 roku oraz ujemnych przepływów prognozowanych na kolejne miesiące, Zarząd zidentyfikował znaczne ryzyko zagrożenia upadłością odnoszące się do jednostki. W związku z tym zdecydowano o złożeniu wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego. W dniu 12 lutego 2020 r. Spółka zależna, Energetyczne

Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. w restrukturyzacji weszła w restrukturyzację w formie przyspieszonego postępowania układowego. Postępowanie to zostało otwarte 12 lutego 2020 roku i jest prowadzone do momentu sporządzenia sprawozdania finansowego.

W dniu 22 czerwca br. podpisane przez Zarząd Spółki propozycje układowe i wraz z planem restrukturyzacyjnym Nadzorca Sądowy przekazał do Sądu. Do Sądu zostały także złożone: spis wierzytelności, wykaz majątku, karty do głosowania.

Plan restrukturyzacyjny uwzględnia przepływy pieniężne, bilans oraz rachunek zysków i strat na koniec okresów obrachunkowych w kolejnych 5 latach, plany strategiczne w kontekście potencjału rozwoju Spółki i finansowania nowych projektów oraz perspektywy rynkowe.

Zarząd Spółki dokonał oceny wartości odzyskiwanej aktywów oraz wartości zobowiązań na dzień 31 grudnia 2020 roku. Niemniej, biorąc pod uwagę sytuację, która wystąpiła od marca 2020 roku, związaną z pandemią koronawirusa, przepływy pieniężne ujęte w planie restrukturyzacyjnym zakładają znacząco niższą oraz wydłużoną w czasie realizację środków pieniężnych, w szczególności założenia odnośnie przejęcia i sprzedaży przedmiotów zabezpieczeń dla umów kwalifikujących się do wypowiedzenia, aniżeli wynika to z bilansu na 31 grudnia 2020 r. Wpływ mają na to w głównej mierze czynniki związane z uwarunkowaniami zewnętrznymi, które ujawniły się w 2020 roku jako wynik pandemii COVID-19. Zarząd zaobserwował następujące czynniki na rynku:

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

Plan restrukturyzacyjny w związku z upływem czasu – ponad rok od wejścia spółki w przyspieszone postępowanie układowe, weryfikacją wierzytelności i jakości zabezpieczeń oraz prowadzonymi negocjacjami z głównymi wierzycielami został zaktualizowany w zakresie poziomu proponowanej redukcji, łącznych kwot wartości wierzytelności w grupach oraz okresu sprzedaży przedmiotów z wypowiedzianych umów i ich zabezpieczeń. Ponadto uwzględniono w planie wejście inwestora oraz zmianę sposobu finansowania działalności operacyjnej.

Wskazane poniżej założenia planu restrukturyzacyjnego nie mają charakteru formalnego. Po dokonaniu ostatecznych uzgodnień z głównymi wierzycielami Spółki zaktualizowany „Plan restrukturyzacyjny” wraz z propozycjami układowymi zostanie przekazany do zatwierdzenia Nadzorca Sądowemu i następnie złożony w sądzie.

W planie restrukturyzacyjnym, który podlega dalszym negocjacjom, proponowane są następujące redukcje w poszczególnych grupach wierzycieli:

- Grupa 1 – ZUS, zakładany brak redukcji, łączna wartość wierzytelności w grupie to 52 tys. zł.
- Grupa 2 - banki oraz inni wierzyciele, których wierzytelności wynikają z udzielonych Spółce kredytów, zabezpieczonych na majątku ETF-L ENERGO-UTECH S.A. w restrukturyzacji Zakładana redukcja wynosi 18% jednak nie więcej niż 90% kwoty niezabezpieczonej a łączna wartość wierzytelności w grupie to 231,6 mln zł.
- Grupa 3 – stanowi zobowiązania wobec podmiotów publiczno-prawnych, proponowana redukcja to 60% wartości a łączna wartość wierzytelności w grupie to 530 tys. zł.
- Grupa 4 – pozostałe podmioty finansujące prowadzenie działalności gospodarczej, redukcja planowana to 20% a łączna wartość wierzytelności w grupie to 16,2 mln zł.
- Grupa 5 – inni wierzyciele, brak redukcji, wartość wierzytelności w grupie to 1.215,1 tys. zł.

Przepływy finansowe, które są elementem podlegającym dalszym negocjacom planu restrukturyzacyjnego, przewidują sprzedaż przedmiotów z umów wypowiedzianych w perspektywie dwóch lat od zawarcia układu, intensyfikację działań windykacyjnych, odbudowywanie portfela leasingowego oraz redukcję i karencję wierzytelności. Na bazie tych planów i założenia o pozytywnym przegłosowaniu zaproponowanego układu, skumulowane przepływy w latach 2021 – 2026 wyniosą 4,43 mln zł. Prognozowane stany środków pieniężnych będą kształtować się następująco:

- 6,76 mln zł w 2021 r.,
- 8,33 mln zł w 2022 r.,
- 6,15 mln zł w roku 2023 r.,
- 2,57 mln zł w roku 2024 r.,
- 2,39 mln zł w roku 2025 r.,
- 6,35 mln zł w roku 2026 r..

Jednostka przewidziała również stopniowy powrót do działalności operacyjnej oraz rozpoczęcia akcji leasingowej na poziomie, w poszczególnych latach:

Rok	Zakładana kwota przychodów z nowych umów
2021	21,4 mln zł
2022	46,9 mln zł
2023	84,4 mln zł
2024	112,5 mln zł
2025	112,5 mln zł
2026	112,5 mln zł
2027	112,5 mln zł

W 2021 r. przychód z nowych umów w kwocie 12 mln zł planowany jest w ramach finansowania przez nowych właścicieli w formie wykupu wierzytelności leasingowych.

Założenia do planu dotyczą również kosztu finansowania, niezbędnego do nowych umów. Jednostka zakłada, że przy istotnych zabezpieczeniach rzeczowych na majątku oraz przedmiotach leasingu, koszt ten będzie kosztem rynkowym, nie wyższym istotnie niż koszty finansowania dotychczasowych umów/przedmiotów leasingu.

Obecnie mają miejsce negocjacje z wierzycielami w celu ustalenia ostatecznych propozycji układowych do głosowania. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania nie jest ustalony przez Sędziego Komisarza termin głosowania propozycji układowych.

Zarząd przyznaje, że przy braku pozytywnego przegłosowania zaproponowanego układu zachodzi istotne ryzyko kontynuacji funkcjonowania Spółki.

Spółka Energetyczne Towarzystwo Finansowe–Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Poznaniu zakłada kontynuację działalności finansowej przede wszystkim w dwóch segmentach gospodarki: kolejowym oraz szeroko pojętym segmencie energetycznym.

Segment kolejowy (handlowy)

Spółka od lat finansuje podmioty z branży kolejowej. Aktywa w portfelu uwzględniają wagony handlowe, lokomotywy oraz urządzenia techniczne niezbędne do funkcjonowania trakcji kolejowej. Aktywa te stanowią obecnie około 50% portfela, a docelowo będą stanowiły 60%.

10. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Przeciwko Elektrociepłowni „Będzin” S.A., ani też z jej powództwa nie toczą się postępowania sądowe.

Przeciwko Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. (jednostka zależna), ani też z jej powództwa nie toczą się postępowania sądowe.

Z powództwa spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo - Leasingowe ENERGO – UTECH S.A. w restrukturyzacji toczą się postępowania sądowe wobec kontrahentów o zapłatę należności na łączną kwotę 547 tys. zł.

Spółka zależna jako wierzyciel występuje w postępowaniach restrukturyzacyjnych trzech kontrahentów:

- przyspieszone postępowanie układowe, Kwota uczestnicząca w postępowaniu – 4.487.450,63 jako wierzytelność objęta z mocy prawa układem z tytułu umów leasingu, zaklasyfikowana do grupy III dla której proponowana jest spłata w wysokości 60% wierzytelności głównej, w 48 ratach miesięcznych, płatnych od stycznia 2022 r., umorzenie odsetek od wierzytelności głównej.
- przyspieszone postępowanie układowe. Kwota wierzytelności uczestnicząca w postępowaniu – 6.017.653,75 zł z czego kwota 1.097.791,12 zł dotyczy zobowiązań z tytułu umów leasingu, a 4.872.750 zł – zobowiązań z tytułu poręczenia za kontrahenta 1. Wierzytelność została zaklasyfikowana do grupy II dla której proponowana jest spłata w wysokości 25% wierzytelności głównej jednorazowo w ciągu miesiąca od dnia sprzedaży przedsiębiorstwa dłużnika oraz umorzenie odsetek od wierzytelności głównej. Aktualnie prowadzone są negocjacje co do złożonych propozycji układowych, wydania przedmiotów leasingu oraz uruchomienia zabezpieczeń (poręczeń) ustanowionych do umów leasingu.
- postępowanie sanacyjne. Kwota wierzytelności objęta z mocy prawa układem – 26.516.887,10 zł. Spółka zwróciła się do zarządcy o wydanie przedmiotu leasingu z umowy i zapłatę odszkodowania z tytułu bezumownego korzystania w kwocie 3.517.813,48 zł. Spółka otrzymała pismo informujące o zajęciu linii przez prokuraturę na rzecz podmiotu trzeciego i oddaniu na przechowanie linii do zarządcy oraz podjęciu przez prokuraturę działań w celu ustalenia właściciela. Zarząd Energo-Utech S.A. uznaje, że posiadane dokumenty potwierdzają własność przedmiotu leasingu. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego kwestia ta nie została rozstrzygnięta.

Wobec spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo - Leasingowe ENERGO – UTECH S.A. w restrukturyzacji nie toczą się postępowania sądowe z powództwa innych podmiotów.

W dniu 12.02.2020 r. otwarte zostało przyspieszone postępowanie układowe spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo - Leasingowe ENERGO – UTECH S.A. w restrukturyzacji. W obliczu pogarszania się jakości portfela aktywów finansowych i spadku dyscypliny płatniczej kontrahentów, postawienia w stan wymagalności zobowiązań krótkoterminowych do banków w wysokości 4,5 mln zł, wobec innych wierzycieli pożyczki w kwocie 6 mln zł i weksli o wartości 3 mln zł w II połowie 2019 roku oraz ujemnych przepływów prognozowanych na kolejne miesiące, Zarząd spółki zależnej zidentyfikował znaczne ryzyko zagrożenia upadłością odnoszące się do tej jednostki. W związku z tym zdecydowano o złożeniu wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego tej jednostki zależnej. Postępowanie to zostało otwarte 12 lutego 2020 roku i jest prowadzone do momentu sporządzenia załączonego sprawozdania. Podpisano umowę o doradztwo restrukturyzacyjne.

Pomiędzy połową marca a połową maja br. miało miejsce sporządzenie spisu wierzytelności. Na proces ten znaczący wpływ miał stan pandemii, który spowodował znaczące opóźnienia po stronie wszystkich zaangażowanych podmiotów. Zarząd pracował nad propozycjami układowymi dla wierzycieli. W tym celu został sporządzony plan restrukturyzacyjny.

W dniu 15.06.2020 r. spółka Energetyczne Towarzystwo Finansowo - Leasingowe ENERGO – UTECH S.A. w restrukturyzacji przedstawiła nadzorcy sądowemu plan restrukturyzacyjny.

W dniu 1 grudnia 2020 r. Sędzia Komisarz wyznaczył Radę Wierzycieli, która składa się z 5 przedstawicieli wierzycieli. Szczegóły planu restrukturyzacji przedstawione są w punkcie 7.5. „Dokonane osądy i oszacowania”, podpunkcie 7.5.2. sprawozdania finansowego.

11. Informacje o produktach wytwarzanych lub usługach świadczonych przez jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

11.1. Jednostka Dominująca.

Jednostka Dominująca prowadzi działalność w ograniczonym zakresie. Jednostka Dominująca wygenerowała przychody głównie z tytułu usług leasingu oraz z tytułu usług świadczonych w grupie kapitałowej.

Przychody z tytułu usług świadczonych przez Jednostkę Dominującą zaprezentowano poniżej.

Przychody (w tys. zł)	2020	2019
przychody z tytułu leasingu	914	1 831
pozostałe przychody z tytułu usług	861	944
Razem	1 775	2 773

Z uwagi na skalę przychodów wypracowanych przez Jednostkę Dominującą w 2020 roku Emitent współpracował z kontrahentami (np. dostawcy usług) z którymi wartość współpracy przekroczyła wartość 10% jednostkowych przychodów ze sprzedaży, niemniej Emitent nie jest przy tym stroną żadnej umowy, od której uzależnione byłoby prowadzenie przez Emitenta działalności operacyjnej.

11.2. Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji.

Spółka zależna – Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji kontynuuje realizację umów leasingu, jak i finansujących je zobowiązań. ETFL ENERGO UTECH S.A. w restrukturyzacji finansuje działalność głównie kredytami bankowymi. Spółka jest niewypłacalna, co stanowi złamanie kowenantów umownych i może skutkować wypowiedzeniem umów kredytowych. Zawarcie układu z wierzycielami pozwoli na obsługę zobowiązań kredytowych na uzgodnionych warunkach.

Przychody z tytułu usług świadczonych przez Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji przedstawiały się następująco:

Przychody (w tys. zł)	2020	2019
przychody z tytułu leasingu	10 484	18 073
przychody z tytułu udzielonych pożyczek i faktoringu	2 099	2 876
pozostałe przychody	194	9 732
Razem	12 777	30 681

Pozostałe przychody w 2019 r. to między innymi przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w kwocie 9.445 tys. zł.

Po dniu bilansowym 31 marca 2021 roku Spółka zawarła z dwoma bankami będącymi obligatariuszami Spółki posiadającymi obligacje serii A Emitenta trójstronną umowę dotyczącą zamiany wierzytelności z tytułu wykupu obligacji Emitenta na akcje spółki zależnej Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji („Energo-Utech”) („Umowa”) na podstawie, której Banki dokonują zamiany wierzytelności każdego z Banków względem Emitenta odpowiadających wartości po jednej Obligacji („Obligacje”) wyemitowanych przez Emitenta, na akcje Energo-Utech. Banki dokonują zamiany wierzytelności z tytułu wykupu po jednej Obligacji o wartości po 10 tys. zł każda na łącznie 1.200 akcji Energo-Utech (po 600 dla każdego z Banków) odpowiadających łącznie za ok. 54% kapitału zakładowego Energo-Utech oraz takiej samej liczby głosów. Strony Umowy uzgodniły zasadę zastosowania opcji call (odkupienia akcji będących przedmiotem transakcji w ramach Umowy przez Emitenta), która będzie mogła zostać zrealizowana w okresie od 31 marca 2025 roku do 31 marca 2026 roku. Cena odkupienia akcji Energo-Utech wyniesie 3.870.000 zł.

11.3. Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o.

Produktami wytwarzanymi przez Grupę Kapitałową są ciepło i energia elektryczna – w jednostce zależnej Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.

Struktura produkcji w 2020 i 2019 roku przedstawiała się następująco:

Produkcja	Jedn	2020	2019
Ciepło w wodzie	GJ	1 309 923	2 358 929
Ciepło w parze	GJ	265 758	312 209
Energia elektryczna	MWh	500 502	512 439

Struktura ilościowej i wartościowej sprzedaży w 2020 i 2019 roku przedstawiała się następująco:

Sprzedaż	2020 ilościowo	2020 wartościowo w tys. zł	2019 ilościowo	2019 wartościowo w tys. zł
Ciepło	1 304 866 GJ	55 792	2 375 088 GJ	90 044
Energia elektryczna (z własnej produkcji)	428 911 MWh	90 816	433 863 MWh	99 594

12. Informacje o podstawowych rynkach zbytu, źródłach zaopatrzenia i głównych odbiorcach Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

12.1. Rynki zbytu

Dla Elektrociepłowni „Będzin” S.A. jako spółki holdingowej zarządzającej spółkami zależnymi rynkami zbytu są rynki zbytu spółek zależnych. W ramach działalności Grupy Kapitałowej nie występuje zróżnicowanie geograficzne, cała działalność Grupy Kapitałowej prowadzona jest na terenie Polski, w związku z tym nie dokonano podziału działalności na obszary geograficzne.

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

Jednostka zależna Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji w 2020 roku kontynuowała realizację zawartych we wcześniejszych latach umów na usługi finansowe głównie dla branży elektroenergetycznej oraz branży transportu kolejowego i transportu drogowego, z uwagi jednak na trwający proces zatwierdzenia planu restrukturyzacji spółki zależnej nie były zawierane nowe umowy.

12.2. Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, towary, usługi.

Główne materiały do produkcji w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.:

Węgiel kamienny

Nazwa dostawcy	Dostawy w Mg	Wartość dostaw w tys. zł	Udział % w dostawie węgla
Polska Grupa Górnicza S.A.	113 908,98 Mg	37 644	42,8 %
Dostawca 1	50 718,70 Mg	11 906	19,0 %
Dostawca 2	36 842,52 Mg	8 829	13,8 %
Dostawca 3	23 819,78 Mg	5 614	8,9 %

Wapno

Nazwa dostawcy	Dostawy w Mg	Wartość dostaw w tys. zł	Udział % w dostawie wapna
Zakłady Wapiennicze Lhoist S.A.	7 282,92 Mg	2 891	97 %

Mocznik

Nazwa dostawcy	Dostawy w Mg	Wartość dostaw w tys. zł	Udział % w dostawie mocznika
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.	527,24 Mg	382	100 %

Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. realizuje całość dostaw na rynku krajowym. Spółka nie jest uzależniona od jednego dostawcy węgla. Pomędzy dostawcami węgla, których udział w sprzedaży ogółem Grupy Kapitałowej osiąga co najmniej 10% a Emitentem nie występują powiązania formalne.

12.3. Główni odbiorcy.

Kontrahentami, którzy generują przychody powyżej 10% przychodów Grupy Kapitałowej są podmioty z Grupy Tauron Polska Energia S.A. (wartość w 2020: 57.808 tys. zł, w tym pozostałe przychody operacyjne 975 tys. zł; wartość w 2019 r.: 94.110 tys. zł, w tym pozostałe przychody operacyjne 560 tys. zł) oraz Noble Securities (pośrednik w handlu energią elektryczną) – wartość w 2020 r.: 90.936 tys. zł, a w 2019 r.: 96.933 tys. zł.

Nazwa odbiorcy	Ilość odebranej produkcji	Wartość sprzedaży w tys. zł	Udział % w odbiorcach energii elektrycznej
ODBIORCY ENERGII ELEKTRYCZNEJ			
Towarowa Giełda Energia S.A.	428 937 MWh	90 936	96,8 %
TAURON Polska Energia S.A.	14 375 MWh	2 891	3,2 %

Nazwa odbiorcy	Ilość odebranej produkcji	Wartość sprzedaży w tys. zł	Udział % w odbiorcach ciepła
ODBIORCY CIEPŁA			
TAURON Ciepło Sp. z o.o.	1 259 432 GJ	53 888	96,5 %
Wojewódzki Szpital Specjalistyczny nr 5 im. Św. Barbary	38 855 GJ	1 620	3,0 %
C.E.W.S. Media Sp. z o.o.	6 579 GJ	284	0,5 %

Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. realizuje całość sprzedaży na rynku krajowym. Spółka nie jest uzależniona od jednego odbiorcy. Pomędzy Grupą Tauron Polska Energia S.A. oraz Noble Securities, których udział w sprzedaży ogółem Grupy Kapitałowej osiąga co najmniej 10% a Emitentem nie występują powiązania formalne.

12.4. Informacje o obowiązujących umowach znaczących dla działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w 2020 roku.

Umowy sprzedaży ciepła

W dniu 3 grudnia 2020 roku Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. zawarła komplementarną Umowę sprzedaży ciepła („Umowa”) z Tauron Ciepło Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Odbiorca) w zakresie zwiększenia zamówionej mocy cieplnej, ciepła, nośnika ciepła, realizowana przez Sprzedawcę na rzecz Odbiorcy do Infrastruktury Odbiorcy określonej w Umowie. Sprzedawca zobowiązał się w okresie trwania umowy, której okres trwania jest zbieżny z podstawową umową na dostarczenie ciepła z dnia 19 grudnia 2013 r. wraz z aneksami do umowy (o których mowa w raporcie bieżącym nr 21/2019), tj. do dnia 31.08.2026 r., w szczególności do gotowości do dostarczania mocy cieplnej i ciepła w wielkości do 100 MWt zgodnie z tabelą regulacyjną temperatur nośnika ciepła, stanowiącą Załącznik do Umowy oraz do gwarantowania dodatkowej mocy zamówionej w wysokości 20 MWt. Strony dopuszczają możliwość zmiany zamówionej mocy cieplnej, jednakże nie może być ona mniejsza niż 20 MWt.

Ze względu na rezerwowy charakter umowy szacunkowa wartość umowy nie jest możliwa do ustalenia i zależy od zamówienia dostaw z Tauron Ciepło Sp. z o.o. jednak wartość gwarantowanej mocy zamówionej w wysokości 20 MW to około 1,7 miliona zł w skali roku.

Umowy na dostawę robót i usług

26 lutego 2020 roku zawarto umowę nr 12/EC/2020 na realizację prac remontowych w zakresie dostawy i wymiany worków filtracyjnych filtra workowego zabudowanego na Instalacji Odsiarczania Spalin. Wartość netto umowy wynosiła 768 tys. zł, a termin zakończenia realizacji przypadła na 14 kwietnia 2020 roku.

12 maja 2020 roku podpisano umowę nr 25/EC/2020 na realizację prac remontowych części ciśnieniowej i armatury kotła OP140 nr 7 w ramach planowanego remontu średniego kotła wraz z przygotowaniem elementów ciśnieniowych do przeprowadzenia prac badawczo-diagnostycznych w ramach rewizji wewnętrznej UDT. Wartość przedmiotu umowy wynosiła 574 tys. zł, a termin realizacji wskazano do 2 lipca 2020 roku.

23 grudnia 2020 roku podpisano umowę nr 65/EC/2020 na dostawy Sorbacal HS i Sorbacal H90. Szacunkowa wartość umowy netto wynosi 3,6 mln zł a okres obowiązywania 01.01.2021r. – 31.12.2021r.).

Umowy leasingowe

30 września 2014 r. Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. zawarła kontrakt na realizację zadania pn. „Budowa instalacji odsiarczania i odazotowania spalin w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.” z SBB ENERGY S.A. o wartości 129.975 tys. zł. Środki na finansowanie inwestycji zostały pozyskane w ramach Grupy Kapitałowej przez Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji z kredytu bankowego. Inwestycja została zakończona w marcu 2018 r. oddaniem ostatniej części instalacji. Kapitał pozostający do spłaty na dzień 31 grudnia 2020 r. z tytułu zawartej pomiędzy spółkami zależnymi tj. ETFL Energo – Utech S.A. w restrukturyzacji, a Elektrociepłownia „Będzin” Sp. z o.o., Umowy leasingu wynosił 41.370 tys. zł.

22 grudnia 2014 roku Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. oraz Energetyczne Towarzystwo Finansowo–Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji zawarły umowę leasingu instalacji odsiarczania spalin dla kotłów: OP-140 nr 6, OP 140 nr 7 oraz WP-70 nr 5 (Instalacji „A”), instalacji odazotowania spalin kotła: OP 140 nr 7 (Instalacji „B”), instalacji odazotowania spalin kotła: OP 140 nr 6 (Instalacji „C”), instalacji odazotowania spalin kotła: WP-70 nr 5 (Instalacji „D”). 28 listopada 2016 roku strony umowy zawarły aneks nr 4 w związku ze zmianą przedmiotu leasingu polegającą na wyłączeniu z dotychczasowego leasingu budynków i budowli oraz modernizacji. W wyniku zmian ostateczna wartość przedmiotu leasingu wynosi 96 779 tys. zł. Na dzień 31.12.2020 r. zadłużenie Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. z tytułu umowy leasingu wynosi 35 475 tys. zł.

W sierpniu 2020 roku spółka Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. podpisała umowę leasingu samochodu z Volkswagen Financial Services. Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy o wartości 337 tys. zł netto. Miesięczna rata kapitałowa wynosi 6 tys. zł netto, a ostatnia rata płatna jest w lipcu 2025 roku.

Umowy na dostawy węgla

2 października 2017 roku Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. oraz Polska Grupa Górnicza S.A. zawarły umowę wieloletnią na dostawę węgla energetycznego (miał II A, w klasie 22/22/06) z KWK Staszic (miał II A, w klasie 22/23/1) i z KWK Sośnica do końca 2020 roku. We wrześniu 2019 roku został zawarty aneks do ww. umowy przedłużający okres jej obowiązywania do końca 2022 roku oraz rozszerzający ilość kopalń, zgodnie z którym w latach 2020-22 będą realizowane dostawy węgla energetycznego w ilości 280 tys. Mg rocznie z KWK Staszic (miał II A, w klasie 21/23/06), KWK Sośnica (miał II A, w klasie 21/26/08), KWK Bolesław Śmiały (miał II A, w klasie 22/23/12) i KWK Halemba (miał II A, w klasie 23/22/08).

31 sierpnia 2020 roku Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. wypowiedziała umowę wieloletnią na dostawę węgla energetycznego.

W związku z wypowiedzeniem umowy z Polską Grupą Górnictwem S.A., Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. realizowała spotowe zakupy węgla oraz zawarła umowy na dostawę węgla energetycznego od niezależnych dostawców.

Ponadto Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. oraz jeden z dostawców dnia 30 grudnia 2020 roku zawarły umowę na rezerwację oraz składowanie węgla nadającego się do celów energetycznych (miał II A, w klasie 22/22/12) w ilości:

- 15 000 Mg (w okresie od 01 do 31 stycznia 2021 roku),
- 10 000 Mg (w okresie od 01 lutego do 31 marca 2021 roku).

Spółki z Grupy Kapitałowej nie zawierały w 2020 roku znaczących umów ubezpieczenia oraz innych niż opisanych w niniejszym sprawozdaniu umów współpracy i kooperacji. Emitentowi nie są również znane znaczące umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami.

13. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Grupy Kapitałowej z innymi podmiotami.

Opis powiązań organizacyjnych oraz kapitałowych został zamieszczony w punkcie poświęconych składowi Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia BĘDZIN.

Poza posiadaniem udziałów w:

- Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o.
- Energetyczne Towarzystwo Finansowo–Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. w restrukturyzacji oraz pośrednio ENERGO-BIOMASA Sp. z o.o.,

Emitent nie posiada innych inwestycji kapitałowych i zagranicznych, w szczególności papierów wartościowych, instrumentów finansowych, w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych.

Emitent nie nabywał w 2020 roku żadnych wartości niematerialnych i prawnych oraz nieruchomości. Na dzień 31.12.2020 roku Emitent posiadał dwie nieruchomości w Sosnowcu o powierzchni 2 520 m² i w Wojkowicach o powierzchni 6 376 m² znajdujące się w użytkowaniu wieczystym.

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto przez Jednostkę dominującą:

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2019					B.Z. 31.12.2020				
	Powierzchnia w m ²	Wartość administracyjna	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Powierzchnia w m ²	Wartość administracyjna	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
działka w Sosnowcu nr 693	2 520	58	14	14	0	2 520	58	14	14	0
działka w Wojkowicach nr 293/5	6 376	140	103	0	103	6 376	140	103	0	103
Razem	8 896	198	117	14	103	8 896	198	117	14	103

14. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Grupę Kapitałową z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

Jednostki Grupy Kapitałowej nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach odmiennych od rynkowych.

15. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek.

Wszystkie zobowiązania z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek oraz z tytułu umów faktoringowych są zawarte w walucie krajowej.

Zarówno część krótkoterminowa, jak i długoterminowa kredytów i pożyczek dotyczy głównie zobowiązań finansujących działalność spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. w restrukturyzacji, która w tym zakresie współpracuje z bankami. Kwota zobowiązań kredytowych i pożyczkowych Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosiła łącznie 234.989 tys. zł.

Kwoty zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji na dzień 31.12.2020 rok:

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2020 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
kredyty na finans. działalności	Santander Bank S.A.	3 260 282,00	2 475 985,13	784 296,87	zmienne	weksle, cesje należności
kredyty na finans. działalności	PKO BP S.A.	22 255 750,14	6 706 642,99	15 549 107,15	zmienne	weksle, cesje należności
kredyty na finans. działalności	PEKAO S.A.	91 072 344,27	45 740 031,90	45 332 312,37	zmienne	weksle, cesje należności
kredyty na finans. działalności	Bank Gospodarstwa Krajowego	10 218 598,44	2 730 766,11	7 487 832,33	zmienne	weksle, cesje należności
kredyty na finans. działalności	Poznański Bank Spółdzielczy	3 567 715,00	1 891 693,00	1 676 022,00	zmienne	weksle, cesje należności
kredyty na finans. działalności	SGB Bank S.A.	18 113 447,31	4 995 117,40	13 118 329,91	zmienne	weksle, cesje należności
kredyty na finans. działalności	Alior Bank S.A.	4 128 852,23	2 927 202,23	1 201 650,00	zmienne	weksle, cesje należności
kredyty na finans. działalności	mBank S.A.	39 181 410,67	13 947 357,80	25 234 052,87	zmienne	weksle, cesje należności
kredyty na finans. działalności	Bank Spółdzielczy w Gliwicach	1 665 048,60	486 589,67	1 178 458,93	zmienne	weksle, cesje należności
pożyczka na finans. działalności	PHU MDW Glanowski Wiesław	6 400 800,02	6 400 800,02		zmienne	weksle
pożyczka na finans. działalności	EC Będzin Sp. z o.o.	833 215,95	833 215,95		5%	brak
RAZEM		200 697 464,63	89 135 402,20	111 562 062,43		

W 2020 roku spółka Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji nie podpisała żadnej nowej umowy kredytowej i pożyczkowej

EC Będzin S.A. na dzień 31.12.2020 r. nie posiada zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek. W 2020 r. spółka zaciągnęła i spłaciła pożyczki na łączną kwotę 633 tys. zł.

16. Informacja o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym.

W 2019 i 2020 roku Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. udzieliła pożyczek podmiotowi powiązanemu - Energetycznemu Towarzystwu Finansowo-Leasingowemu „Energo-Utech” S.A.

Na mocy porozumienia z 10 lutego 2020 roku pomiędzy Elektrociepłownią BĘDZIN Sp. z o.o., Energetycznym Towarzystwem Finansowo-Leasingowym „Energo-Utech” S.A. w restrukturyzacji i Elektrociepłownią „Będzin” S.A. pożyczkę w kwocie 5.000 tys. zł wraz z naliczonymi odsetkami za Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe „Energo-Utech” S.A. w restrukturyzacji przejęła Elektrociepłownia „Będzin” S.A. Pozostała kwota po odliczeniu kompensat z zobowiązaniem Spółki stanowiła dalej należność od Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego „Energo-Utech” S.A. w restrukturyzacji z tytułu pożyczek.

26 czerwca 2020 roku został podpisany aneks o wydłużeniu terminu spłaty należności od Elektrociepłowni „Będzin” S.A. do 30 czerwca 2021 roku.

Na koniec 2020 roku należność dla Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. od Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego „Energo-Utech” S.A. z tytułu pożyczek wynosiła 726 tys. zł plus odsetki wycenione na 41 tys. zł oraz 107 tys. zł wynikające z rozliczenia porozumienia, a od Elektrociepłowni „Będzin” S.A. 4 770 tys. zł plus odsetki wycenione na 297 tys. zł.

Po dniu bilansowym 29 marca 2021 roku Jednostka dominująca zawarła z Elektrociepłownią BĘDZIN Sp. z o.o. kolejny aneks do porozumienia o wydłużeniu spłaty zobowiązań Jednostki dominującej w kwocie 5.000 tys. zł do 30 czerwca 2022 roku.

Po dniu bilansowym 29 marca 2021 roku Jednostka dominująca zawarła z Elektrociepłownią BĘDZIN Sp. z o.o. umowę pożyczki na kwotę 350 tys. zł, z oprocentowaniem 5,5% w skali roku oraz z terminem zwrotu pożyczki ustalonym na dzień 30 czerwca 2022 roku.

Poza opisanymi w sprawozdaniu Grupa Kapitałowe Emitenta nie posiada innych zobowiązań pozabilansowych.

17. Informacja o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym.

Poręczenia i gwarancje udzielone:

1. W dniu 22 lipca 2016 r. Spółka przystąpiła do długu spółki zależnej Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. wynikającego z zawartych w dniu 22 lipca 2016 r. trzech Umów faktoringowych w zakresie nabywania i finansowania należności leasingowych o numerach: 879/07/2016, Nr 880/07/2016 oraz 881/07/2016, na podstawie których PKO BP Faktoring SA z siedzibą w Warszawie udzielił Dłużnikowi łącznego limitu finansowania w kwocie 20 000 000 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych) w okresie do dnia 21 lipca 2021 r. Zgodnie z zawartą umową odpowiedzialność Przystępującego do długu oraz Dłużnika jest

odpowiedzialnością solidarną, a Faktor może żądać całości lub części świadczenia od obu zobowiązanych łącznie lub od każdego z osobna. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosło 4.256 tys. zł, a na 31 grudnia 2020 roku 4.118 tys. zł. Spółka zależna otrzymała od banku PKO Faktoring karencję w spłacie rat do czerwca 2020, a następnie wystąpiła z wnioskiem o kolejną karencję do momentu zakończenia przyspieszonego postępowania układowego lub sprzedaży autobusów, przy założeniu wpłat od listopada obniżonych rat do 30 tys. zł.

2. 28 lutego 2019 Spółka wystawiła weksel in blanco z deklaracją wekslową, jako zabezpieczenie spłaty kredytu obrotowego w kwocie 1.300 tys. zł, udzielonego spółce zależnej Energetycznemu Towarzystwu Finansowo-Leasingowemu ENERGO- UTECH S.A przez Poznański Bank Spółdzielczy. Saldo kredytu obrotowego na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosło 939 tys. zł, a na 31 grudnia 2020 roku – 903 tys. zł. Kredyt nie jest regulowany w związku z wejściem Spółki zależnej w proces restrukturyzacji. Kredyt jest w 80% zabezpieczony przez Polski Fundusz Rozwoju.
3. 19 czerwca 2019 Spółka wystawiła weksel in blanco z deklaracją wekslową, jako zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 6.612 tys. zł, udzielonego spółce zależnej Energetycznemu Towarzystwu Finansowo-Leasingowemu ENERGO- UTECH S.A. w restrukturyzacji przez mBank S.A. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosło 6.183 tys. zł, a na 31 grudnia 2020 r. – 5.311 tys. zł. Kredyt jest regulowany na bieżąco.

Łączna wartość udzielonych gwarancji spłaty zobowiązań spółki zależnej ETFL Energo-Utech S.A. wynosi 27.912 tys. zł. Zarząd dokonał analizy zagrożenia związanego z możliwością egzekwowania poręczeń przez wierzycieli. Do czasu zawarcia układu z wierzycielami Spółka zależna powinna regulować zobowiązania na bieżąco, a wierzyciele nie mają możliwości wypowiedzenia umów czy egzekwowania poręczeń. W trakcie negocjacji propozycji układowych Zarząd Emitenta będzie ustalał z wierzycielami oddzielne propozycje układowe dotyczące poręczeń. W razie niepowodzenia negocjacji z wierzycielami i zagrożeniem upadłością spółki zależnej wierzyciele mogą domagać pełnej kwoty wierzytelności od poręczyciela. Kredyty udzielone jednostce zależnej zostały również zabezpieczone na jej aktywach, Zarząd szacuje, że wartość tych aktywów na dzień bilansowy wynosi 6.756 tys. zł co oznacza, że potencjalna ekspozycja spółki z tytułu udzielonych gwarancji spłat po uwzględnieniu stanu zobowiązań na 31.12.2020 tj. 10.332 tys. zł wynosi 3.576 tys. zł. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że propozycje przedstawione w postępowaniu układowym zostaną zaakceptowane przez wierzycieli jednostki zależnej a tym samym nie dojdzie do konieczności spłaty zobowiązania warunkowego, niemniej negatywny rozwój sytuacji może zagrozić płynności Spółki.

Poręczenia i gwarancje otrzymane:

Spółka zależna Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o., otrzymała deklarację wekslową z 31 stycznia 2019 roku do weksla in blanco wystawionego przez Wojewódzki Szpital Specjalistyczny im. Św. Barbary w Sosnowcu na sumę odpowiadającą należnościom wymagalnym w dniu wystawienia weksla, wynikających z umowy nr 22/EC/2019 do kwoty 1.780 tys. zł.

7 stycznia 2020 roku Spółka otrzymała aneks 4 do gwarancji dobrego wykonania umowy nr BOFH16009135/GP/K z SBB Energy S.A. do kontraktu 99/EC/2014. Przedłużenie gwarancji obowiązywało do 20 marca 2020 roku.

17 listopada 2016 roku otrzymano gwarancję należytego wykonania prac i właściwego usunięcia wad lub usterek od Energomontaż Zachód Wrocław Sp. z o.o. do wysokości 32,75 tys. zł. Dotyczy ona umowy nr 49/EC/2016 „Kompleksowa wymiana przegrzewacza pary III-go stopnia kotła OP-140 nr 6. Do 18 września 2017 roku obowiązywała w zakresie niewykonania lub

nienależytego wykonania prac objętych umową, a do 18 września 2021 roku włącznie z tytułu nie usunięcia lub niewłaściwego usunięcia wad fizycznych lub usterek powstałych w przedmiocie umowy, w ramach udzielonej rękojmi i gwarancji.

W I półroczu 2017 roku otrzymała gwarancję należytego wykonania i usunięcia wad lub usterek od konsorcjum firm: IP PROINSTAL, PROXIMA, KOMOBEX-INEL w związku z realizacją zadania inwestycyjnego „Modernizacja stacji przygotowania wody”. Wartość udzielonej gwarancji do kwoty 580 tys. zł obowiązywała do 31 grudnia 2017 roku w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przedmiotu umowy oraz do kwoty 174 tys. zł w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązku w okresie gwarancji lub rękojmi i obowiązuje od 1 stycznia 2018 roku do 31 stycznia 2021 roku.

Od ACE Instal Spółka otrzymała gwarancja ubezpieczeniowa (INTERRISK) należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek nr 32GG04/0329/18/0004. W okresie od 27 sierpnia 2018 roku do 27 listopada 2021 roku obowiązuje do kwoty 28 tys. zł.

18. Emisje papierów wartościowych.

W 2020 roku Jednostka dominująca nie przeprowadzała emisji papierów wartościowych.

19. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok.

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2020 rok.

20. Ocena wraz z uzasadnieniem zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. w 2020 roku wywiązywała się z zobowiązań finansowych, choć sytuacja finansowa Spółki spowodowała opóźnienia w płatności za węgiel (konsekwencja drastycznego wzrostu kosztów uprawnień do emisji CO₂). W 2020 roku Spółka poniosła stratę netto w kwocie 66 726 tys. zł. a jej zobowiązania krótkoterminowe (z uwzględnieniem rezerw krótkoterminowych) na dzień 31.12.2020 rok przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 86 197 tys. zł. Aktualna sytuacja finansowa Spółki związana głównie z drastycznym wzrostem kosztów uprawnień do emisji CO₂ stwarza zagrożenia związane z ryzykiem utraty płynności.

Na dzień sprawozdawczy wystąpiła w tej jednostce istotna nadwyżka krótkoterminowych zobowiązań ponad aktywami obrotowymi. Wypowiedzenie 10 umów leasingowych klientom spółki zależnej ETFL ENERGO-UTECH S.A. w restrukturyzacji, którzy znaleźli się w sytuacji upadłości lub w trudnej sytuacji finansowej i którzy nie regulowali zobowiązań, spowodowało zagrożenie płynności tej jednostki. Saldo nieuregulowanych zobowiązań w jednostce wymaganych a niespłaconych na 31 grudnia 2020 r. w spółce zależnej wyniosło 4,5 mln zł w stosunku do banków, 6 mln zł w spłacie wobec innych wierzycieli z tytułu pożyczek oraz 3 mln zł z tytułu weksli. Z dniem 12 lutego 2020 r. Sąd wydał decyzję o otwarciu przyspieszonego postępowania układowego, co uchroniło Spółkę przed działaniami egzekucyjnymi wierzycieli. Spółka zależna oczekuje zawarcia układu z wierzycielami, który umożliwi jej kontynuację działalności.

Obecna sytuacja Spółki zależnej ma bezpośredni wpływ na brak możliwości pozyskania finansowania na nowe Umowy. Zarząd Spółki uznał za konieczne skupienie się na trudnych tematach (windykacja i restrukturyzacja klientów). Spółka prowadziła w 2020 roku windykację

dłużników. W roku 2019 i 2020 Spółka odzyskała część środków własnych ulokowanych w tzw. „trudnych” kontraktach. Pomimo tego, skuteczność Spółki w windykowaniu swych należności od nierzetelnych kontrahentów okazała się niewystarczająca. Ponadto, w przypadku wypowiedzenia umów leasingowych, skuteczność sprzedaży przejętych składników majątkowych z tych umów, z wielu względów, była dość niska (do końca 2020 roku podpisano umowy sprzedaży na 3 autobusy za kwotę 1.914 tys. zł), co przyczyniło się do zamrożenia środków i generowania dodatkowych kosztów zabezpieczenia tych składników. Aktualna sytuacja finansowa Spółki związana głównie z wyżej wymienionymi czynnikami jest trudna i stwarza zagrożenia związanego z ryzykiem utraty płynności przez spółkę zależną.

21. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków.

21.1. Działalność inwestycyjna Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2020 roku.

Spółka dominująca nie poniosła w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 nakładów inwestycyjnych.

Jednostka dominująca posiada na koniec 2020 r. zobowiązania z tytułu emisji obligacji, których wartość nominalna wynosi 16.200 tys. zł. Powyższe zobowiązania wynikają z przeprowadzonej przez Jednostkę dominującą w dniu 13 kwietnia 2015 r. emisję 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, tj. o łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji 30.000 tys. zł, która została przeprowadzona w trybie art. 9 ust.3 ustawy z 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz.U.2014.730 j.t. ze zm.). W 2018 roku okres obowiązywania emisji został wydłużony do dnia 10 kwietnia 2019 r. W dniu 9 kwietnia 2019 roku zgodnie ze zmienionymi Warunkami Emisji Obligacji okres emisji ww. obligacji został wydłużony do dnia 10 kwietnia 2022 roku. Pozostałe Warunki Emisji Obligacji Serii „A” nie uległy zmianie. W dniu 10 kwietnia 2019 roku zostały wykupione obligacje na kwotę 13 800 tys. zł.

Działalność inwestycyjna Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. w 2020 roku

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku, Spółka wykonała zadania inwestycyjne na kwotę 760,5 tys. zł, w tym na leasing samochodu 376 tys. zł oraz poniosła nakłady na zakup uprawnień do emisji CO₂ w kwocie 43 086 tys. zł.

Realizacja założonych zadań inwestycyjnych przyniosła oczekiwane efekty techniczno-ekonomiczne i środowiskowe, w tym:

- odtworzenie majątku trwałego,
- optymalizację kosztów wytwarzania,
- spełnienie wymogów przepisów bezpieczeństwa pracy, przepisów ochrony środowiska i przepisów przeciwpożarowych.

23 marca 2020 roku dokonano odbioru końcowego i przejęcia do eksploatacji zadania pn.: „Zabudowa i wymiana klimatyzatorów”.

30 października 2020 roku dokonano odbioru końcowego i przejęcia do eksploatacji zadania pn.: „Wymiana osuszacza ziębniczego sprężonego powietrza wytwarzanego przez sprężarki GA90W”.

12 listopada 2020 roku dokonano odbioru końcowego i przejęcia do eksploatacji zadania pn.: „Instalacja do likwidacji / ograniczenia występowania bakterii (mikroorganizmów) w układzie przygotowania wody, zasilanego wodą rzeczną, zwana dalej Instalacją Redukcji Bakterii”.

31 grudnia 2020 roku dokonano odbioru końcowego i przejęcia do eksploatacji zadania pn.: „Modernizacji dźwigu hydraulicznego Q-450 kg zainstalowanego w budynku Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. Nr UDT 3105002071”.

Planowana działalność inwestycyjna Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A w 2021 roku

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

Planowana działalność inwestycyjna Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. w 2021 roku

Planowane na 2021 rok nakłady finansowe na działalność inwestycyjną obejmują:

- dostosowanie infrastruktury produkcyjnej do obowiązujących wymogów prawnych,
- zmniejszenie kosztów eksploatacyjnych,
- zwiększenie niezawodności produkcji energii elektrycznej i ciepła.

Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. planuje w 2021 roku ponieść nakłady w wysokości 4 995,5 tys. zł na inwestycje związane z przystosowaniem Spółki do funkcjonowania po 2021 roku.

W 2021 roku spośród inwestycji wewnętrznych planowana jest między innymi realizacja:

- modernizacja - rekonstrukcja - wymiana części ciśnieniowej kotła WP-70 nr 5 wraz z zabudową systemu podgrzewu powietrza technolog - faza przed-realizacyjna,
- modernizacja mechanizmów regulacji skrzydeł obrotowych podgrzewaczy powietrza BD18A/1300,
- rekonstrukcja pompy wody zasilającej PZ3,
- modernizacja systemu monitorowania produkcji energii elektrycznej,
- modernizacja pól zasilaczy rozdzielni R6W (2 pola),
- modernizacja pompowni kwasu i ługu celem dostosowania urządzeń do specyfikacji pracy instalacji wraz z dostosowaniem pomieszczenia pompowni do wymogów BHP,
- zabudowa i wymiana klimatyzatorów,
- ulepszenie - przystosowanie drogi wewnątrzzakładowej biegnącej wzdłuż muru oporowego i transformatora rezerwowego przy warsztacie mechanicznym do transportu ciężkiego.

Ponadto, w 2021 roku kontynuowana będzie realizacja zadania rozpoczętego w roku 2020 pn.: „Modernizacji układu sterowania kierownicami ciągu kotła nr 7”.

Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji nie przewiduje inwestycji w majątek własny.

Działalność remontowa Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” w 2020 roku

W 2020 roku na działalność remontową zaplanowano kwotę 11 895 tys. zł. Zakres rzeczowy prac zrealizowano na kwotę 11 714 tys. zł. Prace remontowe przebiegały zgodnie z harmonogramem.

W ramach zaplanowanych na powyższy okres remontów podstawowych urządzeń produkcyjnych biorących bezpośredni udział w procesie wytwarzania energii elektrycznej i ciepła wykonano między innymi remont średni kotła OP-140 nr 7 wraz z elektrofiltrem, remont bieżący turbozespołu 13UCK80 o mocy 81,5 MW oraz kotła parowego OP-140 Nr 6 wraz z elektrofiltrem. Z uwagi na względy ekonomiczne wycofano się z remontu bieżącego kotła WP-70 nr 5 na rzecz prac serwisowych i przeglądowych. Wykonano remont elektrofiltru kotła WP-70 nr 5 w związku z jego stanem awaryjnym. Na instalacji odsiarczania spalin dokonano całkowitej wymiany worków filtrujących w filtrze workowym

W 2020 roku wykonano także niezbędne prace remontowe na pozostałych urządzeniach i instalacjach energetycznych oraz budynkach i budowlach.

Planowana działalność remontowa Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” w 2021 roku

Prognozowane środki finansowe na działalność remontową w 2021 roku wynoszą 6999,7 tys. zł. W ramach tych środków wykonane zostaną prace : remont średni turbozespołu TG1 wraz z generatorem oraz niezbędne prace serwisowe i przeglądowe podstawowych urządzeń produkcyjnych, celem zapewnienia ich dyspozycyjności w sezonie grzewczym.

Możliwości realizacji założonych inwestycji i remontów w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w porównaniu do wielkości posiadanych przez nie środków jest w 2021 roku zależna od wielu czynników zarówno wewnętrznych jak i zewnętrznych, w tym m.in. od przestawienia się, przynajmniej częściowo, na alternatywne źródła paliwa.

22. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej oraz opis perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej.

Opis wpływu COVID-19 oraz proces restrukturyzacji szerzej opisano w punkcie 29.14 niniejszego Sprawozdania.

Czynniki związane z prowadzeniem działalności gospodarczej.

Głównym celem jednostek Grupy Kapitałowej są: zapewnienie stabilnej, bezpiecznej i zgodnej z najnowszymi wymaganiami środowiskowymi produkcji energii elektrycznej i ciepła oraz rozwój usług finansowych dla potrzeb finansowych i inwestycyjnych szeroko rozumianej branży elektroenergetycznej i branży kolejowej, przy jednoczesnym dążeniu do zwiększania wartości spółek Grupy.

Podstawowe wskaźniki makroekonomiczne.

Na sytuację ekonomiczno-finansową oraz prowadzoną przez Grupę Kapitałową Elektrociepłownia „Będzin” działalność gospodarczą wpływają czynniki odnoszące się do ogólnego stanu gospodarki krajowej, jak i sytuacji ekonomicznej obszarów, w których działają poszczególne spółki Grupy Kapitałowej. Wśród wskaźników makroekonomicznych dominujący wpływ wywierają takie wskaźniki jak: PKB, wartość dodana w przemyśle, popyt krajowy, nakłady brutto na środki trwałe, produkcja sprzedana przemysłu, inflacja, przeciętne wynagrodzenie nominalne brutto w sektorze przedsiębiorstw, stopa bezrobocia, bilans handlowy, krajowe zużycie energii elektrycznej.

Czynniki o charakterze politycznym.

Z uwagi na strategiczny charakter sektora energetycznego na jego działalność mogą mieć wpływ decyzje o charakterze politycznym, zarówno na poziomie krajowym, jak i Unii Europejskiej. Podejmowane decyzje mogą dotyczyć zarówno kierunków polityki energetycznej, jak i szczegółowych rozwiązań prawnych, które mogą wpływać między innymi na ceny energii elektrycznej oraz praw do emisji dwutlenku węgla.

Otoczenie prawne i regulacyjne.

Działalność Grupy Kapitałowej w sektorze energetyka prowadzona jest w otoczeniu podlegającym szczególnym regulacjom prawnym, czy to na poziomie krajowym, czy też na poziomie Unii Europejskiej. Uregulowania prawne to często efekt decyzji politycznych, stąd istniejący ryzyko częstych zmian w tym zakresie, których Grupa Kapitałowa nie jest w stanie przewidzieć.

Działalność Spółek Grupy Kapitałowej jest regulowana poprzez bieżący kształt systemu prawnego, określającego ramy prowadzenia działalności gospodarczej na rynku krajowym, w tym min. w obszarze systemu podatkowego, prawa pracowniczego, ochrony konkurencji i konsumentów, ochrony środowiska, prawne wymogi w zakresie ochrony środowiska stają się bardziej rygorystyczne, co w przyszłości może spowodować konieczność wydatkowania dodatkowych środków. Istnieje ryzyko zmian w ww. obszarach zarówno na gruncie konkretnych

aktów prawnych jak i indywidualnych interpretacji, które to mogą stać się źródłem potencjalnych zobowiązań Spółek Grupy Kapitałowej.

Działalność w sektorze energetycznym podlega również regulacjom Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki, jako organu wydającego decyzje, zatwierdzającego taryfy i kontrolującego ich stosowanie. Posiadane przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki kompetencje regulacyjne i kontrolne stwarzają możliwości wywierania wpływu na działalność Spółki Elektrociepłownia BEDZIN Sp. z o.o., jak i Grupy Kapitałowej w segmencie energetyka.

W związku ze zmianą ustawy Prawo Energetyczne od 2019 roku przedsiębiorstwo energetyczne zajmujące się wytwarzaniem energii elektrycznej jest obowiązane sprzedawać wytworzoną energię elektryczną na giełdach towarowych w rozumieniu ustawy z 26 października 2000 roku o giełdach towarowych, na rynku organizowanym przez podmiot prowadzący na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej rynek regulowany lub na zorganizowanej platformie obrotu.

2 sierpnia 2017 roku Prezydent RP podpisał ustawę Prawo wodne regulującą gospodarowanie wodami, w tym kształtowanie i ochronę zasobów wodnych, korzystanie z wód oraz zarządzanie zasobami wodnymi, sprawy własności wód oraz gruntów pokrytych wodami oraz zasady gospodarowania tymi składnikami w odniesieniu do majątku Skarbu Państwa. Ustawa likwiduje zwolnienia z opłat z tytułu gospodarczego wykorzystania wody do celów energetycznych i wprowadza dodatkowo opłaty z tego tytułu począwszy od 2018 roku.

Inwestycje.

Grupa Kapitałowa w ramach jednostki zależnej Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. zrealizowała inwestycje umożliwiające działalność zgodną z wymogami środowiskowymi oraz umożliwiające wzrost produkcji energii elektrycznej. Są to w szczególności:

- budowa instalacji odsiarczania i odazotowania, które umożliwiły funkcjonowanie Spółki po 1 stycznia 2016 r., w 2016 roku przyjęto do eksploatacji w ramach realizowanej inwestycji instalację odsiarczania na kotłach OP-140 nr 6, OP-140 nr 7, WP-70 nr 5 oraz instalację odazotowania spalin kotła OP-140 nr 7, w 2017 roku instalację odazotowania spalin kotła OP-140 nr 6, a w 2018 roku instalację odazotowania spalin kotła WP-70 nr 5.

Likwidacja niskiej emisji na obszarze możliwym do ucieplnienia poprzez system ciepłowniczy zasilany ze źródła Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.

Spółka zależna Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. oraz Tauron Ciepło Sp. z o.o. podejmowały działania zmierzające do zmiany dotychczasowego nieekologicznego sposobu ogrzewania budynków poprzez ich przyłączenie do sieci ciepłowniczej. W celu realizacji zamierzeń podmioty podpisały w dniu 27 lutego 2015 roku umowę marketingową, zmienioną aneksem z dnia 1 czerwca 2015 roku, w której to strony szacowały przyrost mocy zamówionej związany z likwidacją niskiej emisji w wysokości 54 MWt. Jednak w związku z czasowym odstępniem przez TAURON Ciepło od realizacji Programu Likwidacji Niskiej Emisji działania te nie przynoszą Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. wymiernych efektów.

Nowe wymagania środowiskowe.

17 sierpnia 2017 roku została opublikowana Decyzja wykonawcza Komisji (UE) 2017/1442 z 31 lipca 2017 roku ustanawiająca konkluzje dotyczące najlepszych dostępnych technik (BAT) w odniesieniu do dużych obiektów energetycznego spalania zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/75/UE. Opublikowanie prawomocnego dokumentu rozpoczęło 4-letni okres na dostosowanie się zakładów do wymagań określonych w w/w dokumencie. Z dokumentu wynika, że wymagania określone w konkluzjach BAT zaczną obowiązywać od 17 sierpnia 2021 roku. Zgodnie z ustawą o odpadach z 14 grudnia 2012 roku, w roku 2019 Spółka przygotowywała się do zmiany prowadzenia ewidencji odpadów. Od 1 stycznia 2020

roku rejestr odpadów jest prowadzony na bieżąco w bazie danych o produktach, opakowaniowych oraz o gospodarce odpadami (BDO).

Europejski system EU ETS.

8 kwietnia 2018 roku weszła w życie dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej 2018/40 z 14 marca 2018 roku zmieniająca dyrektywę 2003/87/WE w celu wzmocnienia efektywności pod względem kosztów redukcji emisji oraz inwestycji niskoemisyjnych oraz decyzję (UE) 2015/1814 (DZ.U. UE L nr 76 s.3 i nast.). Dokument wprowadził szereg reform dotychczasowego systemu. Zmiany dotyczą IV okresu funkcjonowania systemu w latach 2021–2030. Do głównych założeń IV fazy systemu EU ETS należą:

- uruchomienie mechanizmu stabilizacji rynkowej MSR (Market Stability Reserve),
- zwiększenie współczynnika redukcji liniowej LRF (Liner Reduction Factor),
- utworzenie Funduszu Innowacji oraz modernizacji,
- ilość uprawnień dostępnych na aukcjach uprawnień do emisji CO₂,
- ilość bezpłatnych uprawnień przyznawanych w okresie regulacji.

Rynki finansowe (MiFID2).

W styczniu 2018 roku zaczął obowiązywać nowy pakiet regulacji MiFID II, mający na celu wzmocnienie rynków instrumentów finansowych. Dzięki wprowadzonym regulacjom uprawnienia do emisji CO₂ z początkiem roku stały się instrumentem finansowym, co umożliwiło wielkim instytucjom finansowym grę na tym rynku.

21 kwietnia 2018 roku weszła w życie ustawa z 1 marca 2018 roku o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw (DZ.U.2018.685), której celem była implementacja do polskiego porządku prawnego tzw. dyrektywy MIFIDII. Celem zmian było zwiększenie bezpieczeństwa i przejrzystości kontraktowania oraz wzmocnienie nadzoru regulacyjnego nad rynkiem towarowych kontraktów pochodnych, uprawnień do emisji i ich instrumentów pochodnych.

Darmowe przydziały uprawnień do emisji CO₂

Zgodnie z Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/29/WE z 23 kwietnia 2009 roku zmieniającą dyrektywę 2003/87/WE w celu usprawnienia i rozszerzenia wspólnotowego systemu handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych w okresie rozliczeniowym 2013 - 2020 są stosowane nowe zasady przydziałów darmowych uprawnień do emisji CO₂.

W okresie tym nastąpiła redukcja wielkości darmowych przydziałów uprawnień do emisji CO₂ w stosunku do przydziałów w latach 2005-2012. Ilość przyznawanych darmowych uprawnień dla instalacji wytwarzających ciepło jest corocznie zmniejszana, aż do roku 2020 który będzie ostatnim rokiem z darmowymi przydziałami.

W okresie 2013-2020 corocznie weryfikowana jest wielkość produkcji ciepła w instalacji. W przypadku znaczącego zmniejszenia produkcji ciepła następuje korekta wielkości darmowych uprawnień na lata następne.

Przydziały darmowych uprawnień są niewystarczające do rozliczenia emisji CO₂ przez co wymagane są zakupy dodatkowych uprawnień na wolnym rynku.

W 2019 roku jednostka zależna Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. złożyła wniosek o przydział darmowych uprawnień do emisji w systemie EU ETS na IV okres rozliczeniowy przypadający na lata 2021-2030. Przewidywany wolumen bezpłatnych uprawnień będzie dużo niższy od przydziałów otrzymanych na III okres rozliczeniowy.

Ceny energii elektrycznej

Wpływ na cenę energii elektrycznej ma wiele elementów, w tym między innymi czynniki rynkowe i regulacyjne. Głównymi czynnikami mającymi wpływ na ceny energii na poziomie krajowym są:

- koszty paliw produkcyjnych,
- koszt zakupu uprawnień do emisji CO₂,
- ilość energii wytwarzanej w OZE,
- inwestycje w modernizację jednostek wytwórczych w kontekście wymogów w zakresie ochrony środowiska,

- inwestycje w nowe moce wytwórcze i zastępowanie starych, zużytych jednostek wytwórczych,
- inwestycje w system przesyłowy.

Zapotrzebowanie na energię elektryczną.

Zgodnie z prognozą Ministerstwa Gospodarki zawartą w dokumencie „Aktualizacja prognozy zapotrzebowania na paliwa i energię do 2030 roku” zapotrzebowanie na energię elektryczną w najbliższych latach będzie rosło we wszystkich sektorach gospodarki i produkcja energii elektrycznej netto wzrośnie do 2030 roku do 193,3 TWh. Ponadto zgodnie z dokumentem „Wnioski z analiz prognostycznych na potrzeby polityki energetycznej Polski do 2050 roku” w perspektywie do 2050 roku produkcja energii elektrycznej ma się zwiększyć o ok.40% - z 158 TWh w 2010 roku do 223 TWh w 2050 roku.

Polityka energetyczna Polski do 2040 roku.

W 2019 roku Ministerstwo Energii zakończyło etap krajowych konsultacji publicznych w ramach strategicznej oceny oddziaływania na środowisko „Polityki Energetycznej Polski do 2040.” Zgodnie z tym dokumentem, celem polityki energetycznej państwa jest bezpieczeństwo energetyczne, przy zapewnieniu konkurencyjności gospodarki, efektywności energetycznej i zmniejszenia oddziaływania sektora energii na środowisko, przy optymalnym wykorzystaniu własnych zasobów energetycznych.

Główne kierunki polityki na lata przyszłe to:

- optymalne wykorzystanie własnych zasobów energetycznych,
- rozbudowa infrastruktury wytwórczej i sieciowej energii elektrycznej,
- dywersyfikacja dostaw gazu i ropy oraz rozbudowa infrastruktury sieciowej,
- rozwój rynków energii,
- wdrożenie energetyki jądrowej,
- rozwój odnawialnych źródeł energii,
- rozwój ciepłownictwa i kogeneracji,
- poprawa efektywności energetycznej.

Za globalną miarę realizacji celu PEP2040 przyjęto poniższe wskaźniki:

- 56-60% udziału węgla w wytwarzaniu energii elektrycznej w 2030 r.,
- 21-23% OZE w finalnym zużyciu energii brutto w 2030 r.,
- wdrożenie energetyki jądrowej w 2033 r.,
- poprawa efektywności energetycznej o 23% do 2030 w stosunku do prognoz z 2007 r.,
- ograniczenie emisji CO₂ o 30% do 2030 r. (w stosunku do 1990 r.).

Długofalowy rozwój rynku energii.

16 lutego 2016 roku Rząd RP przyjął „Plan na rzecz Odpowiedzialnego Rozwoju Polski”. Dokument ten określa główne kierunki działania państwa i nowych bodźców, które zapewnia stabilny rozwój Państwa w przyszłości.

Podstawowym założeniem planu jest oparcie rozwoju Polski na pięciu filarach tj.:

- reindustrializacja,
- innowacja,
- kapitał,
- ekspansja zagraniczna,
- rozwój społeczny i regionalny.

Zgodnie z zapisami dokumentu w zakresie rynku energii, w celu podniesienia wydajności energetycznej i odblokowania inwestycji po 2020 roku (w tym uniknięcia blackoutu i uniezależnienia się od importu energii) państwo zamierza wspierać min. rozwój infrastruktury energetycznej (przykładowo są to technologie magazynowania prądu, mosty energetyczne), uwolnić obszary rynku, ponadto wprowadzić mechanizm rynku mocy, który mógłby stanowić czynnik stymulujący dla inwestycji w segmencie energetyki konwencjonalnej.

Rynek mocy.

W 2017 roku uchwalono ustawę o rynku mocy (Dz.U.2018 poz. 9), której celem jest zapewnienie ciągłości oraz stabilności dostaw energii elektrycznej zarówno dla przemysłu jak i gospodarstw domowych. Wprowadzenie rynku mocy oznacza zmianę struktury rynku energii z rynku jednotowarowego na rynek dwutowarowy, gdzie transakcjom będzie podlegać oprócz wytworzonej energii elektrycznej, również gotowość do dostarczenia energii do sieci (moc dyspozycyjna netto). Wybór wynagradzanych jednostek rynku mocy następować będzie w oparciu o aukcje typu holenderskiego. Na rynku mocy będą przeprowadzane aukcje mocy, w których dostawcy mocy będą oferować obowiązek mocowy, czyli zobowiązanie dostawcy mocy do pozostawania w okresie dostaw w gotowości do dostarczania określonej mocy elektrycznej do systemu przez jednostkę rynku mocy oraz do dostawy określonej mocy elektrycznej do systemu w okresach zagrożenia. Pierwsze aukcje odbyły się w 2018 roku i dotyczyły okresu dostaw w latach 2021-2023. Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. została objęta obowiązkiem mocowym w wysokości 55 MWe w 2021 i 2022 roku. Szacowane przychody z tego tytułu to odpowiednio 13,2 mln zł i 10,89 mln zł. W 2019 roku odbyła się aukcja na 2024 rok, w wyniku której Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. została objęta obowiązkiem mocowym w wysokości 55 MWe w 2024 roku, a szacowane przychody z tego tytułu w 2024 roku to 14,29 mln zł.

Sytuacja w krajowym sektorze górnictwa węgla kamiennego.

Ścieżka cenowa energii elektrycznej będzie znacząco uzależniona od kosztów pozyskania paliwa produkcyjnego. Sytuacja w sektorze i konieczność jego restrukturyzacji w okresie średnioterminowym przełoży się niewątpliwie na zmianę cen paliw produkcyjnych. Kierunek zmian w sektorze nie jest jednoznaczny. Wobec powyższego oraz z uwagi na fakt, że paliwo produkcyjne stanowi główny składnik kosztu produkcji energii elektrycznej generuje to dodatkowe ryzyka w procesie zawierania umów na dostawy paliwa produkcyjnego zwłaszcza w długim terminie.

Rozporządzenie o Ochronie Danych Osobowych (RODO).

Od 25 maja 2018 roku obowiązuje Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE.

RODO obowiązuje we wszystkich krajach członkowskich. Rozporządzenie wprowadza nowe zasady przetwarzania danych osobowych i nakłada na administratorów danych nowe obowiązki. Wszystkie jednostki Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia Będzin prowadząc działalność gospodarczą uwzględniają wymagania nowych przepisów, ze szczególnym uwzględnieniem zapewnienia bezpieczeństwa przetwarzanych danych osobowych, gwarantując ochronę praw i wolności osób, których dane przetwarzają.

23. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem w jednostkach Grupy Kapitałowej.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. działając w ramach Grupy Kapitałowej, sprawuje stały nadzór właścicielski poprzez Zgromadzenie Akcjonariuszy/Wspólników jednostek zależnych Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. i Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH S.A. w restrukturyzacji.

W Elektrociepłowni „Będzin” S.A. funkcjonuje Departament Nadzoru Właścicielskiego i Relacji Inwestorskich, który prowadzi sprawy Spółki między innymi w zakresie obowiązków określonych Rozporządzeniem 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.

W 2020 roku nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania jednostkami Grupy Kapitałowej.

24. Umowy zawarte między jednostkami Grupy Kapitałowej, 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 jednostki dominującej przez przejęcie.

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej, umowa Prezesa Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostki dominującej) nie zawiera zapisów odnośnie zakazu konkurencji, jak również nie przewiduje rekompensat z tytułu rezygnacji lub w przypadku zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

Umowy z członkami Zarządu Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH S.A. w restrukturyzacji nie zawierają klauzul o zakazie konkurencji, z których wynikają wypłaty odszkodowań.

Umowy z członkami Zarządu Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. nie zawierają klauzuli o zakazie konkurencji, z których wynikają wypłaty odszkodowań.

25. Informacje o zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze w spółkach Grupy Kapitałowej.

Spółki z Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie posiadają zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych organów administrujących oraz zobowiązań zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.

26. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) w Jednostce dominującej Grupy Kapitałowej będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta.

Kapitał zakładowy Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca) wynosi 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.

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta posiadają, na dzień 31.12.2020 r. akcje Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zgodnie z poniższym zestawieniem:

Stan na 31 grudnia 2020 r.					
Osoby zarządzające i nadzorujące	Akcje [szt]	Głosy	Akcje [%]	Głosy [%]	Wartość nominalna akcji
Kamil Kamiński	0	0	0	0	0
Bartosz Dryjski	0	0	0	0	0
Krzysztof Kwiatkowski*	626 462	626 462	19,89	19,89	3 132 310
<i>*w tym: ELPE</i>	<i>72 000</i>	<i>72 000</i>	<i>2,29</i>	<i>2,29</i>	
Waldemar Organista	123 146	123 146	3,91	3,91	615 730
Waldemar Witkowski	325 000	325 000	10,32	10,32	1 625 000
Marcin Śledzikowski	0	0	0	0	0
Sebastian Chęciński	0	0	0	0	0

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta posiadają, na dzień sporządzenia sprawozdania akcje Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zgodnie z poniższym zestawieniem:

Stan na aktualny na dzień sporządzenia sprawozdania					
Osoby zarządzające i nadzorujące	Akcje [szt]	Głosy	Akcje [%]	Głosy [%]	Wartość nominalna akcji
Kamil Kamiński	0	0	0	0	0
Bartosz Dryjski	0	0	0	0	0
Krzysztof Kwiatkowski	626 462	626 462	19,89	19,89	3 132 310
Waldemar Organista	123 146	123 146	3,91	3,91	615 730
Waldemar Witkowski	325 000	325 000	10,32	10,32	1 625 000
Marcin Śledzikowski	0	0	0	0	0
Sebastian Chęciński	0	0	0	0	0

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie posiadają akcji oraz udziałów w spółkach z Grupy Kapitałowej Emitenta.

27. Informacje o znanych Grupie Kapitałowej 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.

Grupa Kapitałowa nie posiada informacji o umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym) w wyniku, których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

28. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” nie funkcjonują systemy kontroli programów akcji pracowniczych.

29. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego Jednostki dominującej oraz pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

W spółkach akcyjnych Grupy Kapitałowej podmioty uprawnione do badania sprawozdań finansowych wybierane są przez Rady Nadzorcze spółek, a w spółce Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. wyboru dokonuje Walne Zgromadzenie.

W dniu 17 marca 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki dominującej dokonała wyboru UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie przy ul. Połczyńskiej 31A (spółka wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000418856, NIP: 6772272888), wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego, pod numerem 3115 do badania sprawozdań za 2021 i 2022 rok. Spółka nie korzystała wcześniej z usług firmy audytorskiej UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w zakresie badania sprawozdań finansowych. Umowa na świadczenie usług w zakresie badania sprawozdań finansowych zostanie zawarta na okres badania sprawozdań finansowych Spółki za 2021 i 2022 rok.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za 2019 i 2020 rok nastąpiło:

- w spółce Elektrociepłownia „Będzin” S.A. uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 lutego 2019 roku,
- w spółce Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 9 lipca 2019 roku,
- w spółce Energetyczne Towarzystwo Finansowo Leasingowe ENERGO - UTECH S.A. w restrukturyzacji uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 29 maja 2019 r.

W 2019 roku na podstawie umów zawartych 12 lipca 2019 roku (zawartych na okres 2 lat) o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego oraz o przegląd śródrocznego finansowego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego – podmiotem uprawnionym do badania było Deloitte Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy Al. Jana Pawła II 22 (nr KRS 0000446833).

Wynagrodzenie Deloitte Audyt Sp. z o.o. Sp. k. za badanie Spółki dominującej, wynikające z zawartej umowy, wynosiło za 2019 rok 80 tys. zł plus VAT a za 2020 rok 80 tys. zł plus VAT.

Wynagrodzenie Deloitte Audyt Sp. z o.o. Sp. k. za badanie sprawozdania finansowego Spółki Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o., wynikające z zawartej umowy, wynosiło za 2019 rok 43 tys. zł plus VAT, za badanie pakietu sprawozdawczego sporządzonego zgodnie z MSSF za 2019 rok: 10 tys. zł plus VAT, za przegląd śródrocznego pakietu sprawozdawczego za 2019 rok: 20 tys. zł plus VAT a za badanie sprawozdania finansowego Spółki Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. za 2020 rok 43 tys. zł plus VAT, za badanie pakietu sprawozdawczego sporządzonego zgodnie z MSSF za 2020 rok: 10 tys. zł plus VAT, za przegląd śródrocznego pakietu sprawozdawczego za 2020 rok: 20 tys. zł plus VAT.

Wynagrodzenie Deloitte Audyt Sp. z o.o. Sp. k. za badanie Spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji, wynikające z zawartej umowy, wynosiło za 2019 rok 54 tys. zł plus VAT a za 2020 rok 54 tys. zł plus VAT.

Spółka dominująca korzystała wcześniej z usług firmy audytorskiej Deloitte Audyt Sp. z o.o. Sp. k. w zakresie badania sprawozdań finansowych za 2019 rok.

30. Dodatkowe informacje.

30.1. Informacja o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.

Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. otrzymała dotację na realizację projektu badawczo – rozwojowego B+ R „Innowacyjna instalacja technologiczna zapewniająca optymalną współpracę elektrociepłowni z układem wysokoefektywnej akumulacji ciepła wspomagana inteligentnym systemem podejmowania decyzji na rynku sprzedaży energii elektrycznej i ciepłej” w okresie od 1 kwietnia 2017 roku do 17 sierpnia 2019 roku. W ramach projektu zrealizowano prace badawczo – rozwojowe, przy czym prace przemysłowe zrealizowano do 31 grudnia 2018 roku, a prace rozwojowe prowadzono od 1 stycznia 2019 roku.

Celem prac badawczo-rozwojowych było:

- opracowanie dokumentacji wdrożeniowej innowacyjnej instalacji technologicznej elektrociepłowni małej i średniej mocy zintegrowanej z układem wysokoefektywnej akumulacji ciepła i układem zarządzania wyposażonego w model do optymalizacji warunków pracy układu,

- opracowanie dokumentacji wdrożeniowej systemu zarządzania procesem skojarzonej produkcji energii elektrycznej i ciepła w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. pracującej w istniejącym układzie technologicznym,
- wdrożenie do praktyki eksploatacyjnej Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. systemu zarządzania procesem skojarzonej produkcji energii elektrycznej i ciepła.

Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. otrzymała na ten cel dotację w wysokości łącznej 1 758 tys. zł, przy czym w 2019 roku dotacja w wysokości 697 tys. zł wynikała z realizacji prac rozwojowych oraz rozliczenia końcowego projektu.

Od 30 grudnia 2019 roku rozpoczął się trzyletni okres trwałości projektu badawczo – rozwojowego B+R „Innowacyjna instalacja technologiczna zapewniająca optymalną współpracę elektrociepłowni z układem wysokoefektywnej akumulacji ciepła wspomaganą inteligentnym systemem podejmowania decyzji na rynku sprzedaży energii elektrycznej i ciepłej”, w którym należy zachować w niezmienionej formie i wymiarze efekty projektu, których osiągnięcie zadeklarowano we wniosku o dofinansowanie. Ponadto w okresie trwałości projektu odbywać się będą wizyty monitoringowe w zakresie utrzymania wdrożenia projektu i jego rozpowszechniania.

W ramach projektu opracowano i wdrożono informatyczny system zarządzania wykorzystujący modelowanie i optymalizację – optymalizator NWOD, który pozwala na dostosowanie bieżącej produkcji i dostawy energii do zmieniających się dynamicznie potrzeb odbiorców. Optymalizator NWOD wykorzystuje dane z prognozy pogody, rynku energii oraz warunków pracy Elektrociepłowni i ma za zadanie wspomagać proces podejmowania decyzji dotyczący planu produkcji EE i C. System Zarządzania Procesem Skojarzonej Produkcji EE i C (SZPSP-EEiC) bazuje na pracy narzędzia informatycznego do wspomaganie decyzji (NWOD) i wykorzystuje możliwości wynikające z optymalizacji warunków pracy poszczególnych urządzeń układu Elektrociepłowni.

Opracowana dokumentacja wdrożeniowa pozwala również na realizację budowy układu akumulacji ciepła w elektrociepłowniach w innych wielkościach. Stąd też kolejnym działaniem wynikającym z uzyskanych wyników będzie prowadzenie szeroko rozumianej kampanii marketingowej, pozwalającej docelowo na sprzedaż licencji na znacząco ulepszoną instalację technologiczną, zapewniającą optymalną współpracę elektrociepłowni z układem wysokoefektywnej akumulacji ciepła wspomaganą inteligentnym systemem podejmowania decyzji na rynku sprzedaży energii elektrycznej i ciepłej. Wycena technologii oferowanej na rynek zostanie wykonana indywidualnie dla potencjalnego odbiorcy z wykorzystaniem opracowanych modeli techniczno-ekonomicznych.

Na zlecenie Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. rzecznik patentowy dokonał 12 marca 2020 roku zgłoszenia do Urzędu Patentowego rozwiązań końcowych uzyskanych w trakcie realizacji powyższego projektu.

30.2. Informacja o nabyciach udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia.

Nie wystąpiły w 2020 roku.

30.3. Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach).

Nie występują.

30.4. Informacja o instrumentach finansowych.

Grupa Kapitałowa narażona jest na szereg ryzyk finansowych związanych z instrumentami finansowymi. Główne ryzyka obejmują: ryzyko kredytowe, ryzyko płynności finansowej, ryzyko cen sprzedaży i kosztów strategicznych oraz ryzyko stopy procentowej. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej jest ograniczanie ryzyk oraz zminimalizowanie wpływu czynników rynkowych na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Poza transakcjami w zakresie nabywania uprawnień do emisji CO₂ Grupa Kapitałowa 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 w walucie krajowej.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe.

Ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka oraz informacje w zakresie przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń szerzej opisano w punkcie 35.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

30.5. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta w 2020 roku.

Grupa kapitałowa nie dokonywała lokat kapitałowych ani inwestycji kapitałowych w 2020 roku.

30.6. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta.

Długoterminowym celem zarządu, w szczególności po zbyciu inwestycji w spółce zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o., po uregulowaniu zobowiązań jest inwestowanie w małe kogeneracyjne aktywa (OZE) z wykorzystaniem finansowania poprzez spółkę Energo-Utech. Spółka przewiduje, że sprzedaż 100% udziałów Spółki ECB sp. z o.o. pozwoli wygenerować wolne środki pieniężne, które mają być przeznaczone na wkład własny. Z racji doświadczenia i znajomości rynku Spółka planuje samodzielnie oraz przy współpracy z partnerami (większe projekty) inwestować w obszarze wysokosprawnej kogeneracji ze źródeł odnawialnych (biomasa) oraz, w punktach dedykowanych, z gazowych. Spółka analizuje dostępne technologie, w kontekście utylizacji biomasy (spalanie, zgazowanie) drzewnej oraz interesuje się rynkiem biogazowni. W obszarze zainteresowania są również technologie utylizujące RDF.

30.7. Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego.

Emisja zanieczyszczeń do powietrza atmosferycznego.

W Grupie Kapitałowej jednostka zależna Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. jest obecnie zakładem produkującym energię elektryczną i ciepło w oparciu o spalanie węgla kamiennego. Energia elektryczna produkowana jest w wysokosprawnej kogeneracji. Spalanie węgla kamiennego powoduje emisję zanieczyszczeń pyłowych i gazowych do powietrza. Wielkość

emisji zależna jest zarówno od jakości spalanego paliwa jak również od sprawności urządzeń ochronnych stosowanych w instalacji.

Priorytetowym zagadnieniem jest minimalizacja ilości powstałych zanieczyszczeń, a tym samym zmniejszenie uciążliwości dla środowiska.

Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. dotrzymuje określonych w decyzjach i pozwoleniach norm, warunków i ustaleń. Jednostka zależna przekazuje wymagane sprawozdania i wnosi w ustawowym terminie opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska.

Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. przekazuje wymagane sprawozdania i wnosi w ustawowym terminie opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska. W roku 2016 przekazana została do eksploatacji instalacja odsiarczania spalin, która umożliwia dotrzymywanie standardów emisji określonych w nowej Dyrektywie IED jak i konkluzji BAT. W 2018 roku zakończona została inwestycja mająca na celu budowę instalacji odazotowania spalin dla każdego z kotłów Spółki. Testy instalacji, potwierdziły możliwość trwałej pracy przy zachowaniu reżimów pracy jakie obowiązują od 1 stycznia 2019 roku.

Handel emisjami.

Weryfikacja rocznego raportu emisji CO₂ za 2020 rok zostanie przeprowadzona planowo w marcu 2021 roku przez akredytowanego weryfikatora z firmy TÜV Rheinland Polska Sp. z o.o. Raport roczny został zaopiniowany pozytywnie.

W na rachunku Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. prowadzony w Rejestrze Unii pozostało 783 uprawnień EUA

Europejski system EU ETS

8 kwietnia 2018 roku weszła w życie dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej 2018/40 z 14 marca 2018 roku zmieniająca dyrektywę 2003/87/WE w celu wzmocnienia efektywności pod względem kosztów redukcji emisji oraz inwestycji niskoemisyjnych oraz decyzję (UE) 2015/1814 (Dz.U. UE L nr 76 s.3 i nast.). Dokument wprowadził szereg reform dotychczasowego systemu. Zmiany dotyczą IV okresu funkcjonowania systemu w latach 2021–2030. Do głównych założeń IV fazy systemu EU ETS należą:

- uruchomienie mechanizmu stabilizacji rynkowej MSR (Market Stability Reserve),
- zwiększenie współczynnika redukcji liniowej LRF (Liner Reduction Factor),
- utworzenie Funduszu Innowacji oraz modernizacji,
- ilość uprawnień dostępnych na aukcjach uprawnień do emisji CO₂,
- ilość bezpłatnych uprawnień przyznawanych w okresie regulacji.

Pozwolenie Zintegrowane.

Pozwolenie wydane dla spółki Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o., określa wszystkie dopuszczenia i warunki dotyczące całości oddziaływania instalacji na środowisko (wszystkie komponenty środowiska), jednocześnie nakłada dodatkowe obowiązki dotyczące monitorowania i raportowania wpływu na środowisko.

27 grudnia 2019 roku Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. otrzymała decyzję o zmianie pozwolenia zintegrowanego. Uzyskanie w/w zmiany było wymagane ze względu na konieczność dostosowania do nowych konkluzji BAT. W ramach pozwolenia uzyskano m.in. odstępstwo od dotrzymania granicznych wartości NO_x.

Ponadto w 2019 roku jednostka zależna otrzymała pozwolenie wodnoprawne na uzdatnianie wód powierzchniowych w celu sprzedaży wody demineralizowanej odbiorcom indywidualnym.

Nowe wymagania środowiskowe

7 sierpnia 2017 roku została opublikowana Decyzja wykonawcza Komisji (UE) 2017/1442 z 31 lipca 2017 roku ustanawiająca konkluzje dotyczące najlepszych dostępnych technik (BAT)

w odniesieniu do dużych obiektów energetycznego spalania zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/75/UE.

Opublikowanie prawomocnego dokumentu rozpoczęło 4-letni okres na dostosowanie się zakładów do wymagań określonych w w/w dokumencie. Wymagania określone w konkluzjach BAT zaczną obowiązywać od 17 sierpnia 2021 roku. W styczniu 2020r. wpłynęła decyzja Marszałka Województwa Śląskiego o mianie decyzji udzielającej Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. pozwolenia zintegrowanego. Dokument ten uwzględnia wymagania Konkluzji BAT.

Kontrole w zakresie ochrony środowiska.

Od 19 lutego do 17 marca 2020 roku Śląski Wojewódzki Inspektorat Ochrony Środowiska przeprowadził kontrolę przestrzegania przepisów ochrony środowiska w zakresie emisji gazów i pyłów do powietrza, wypełniania obowiązków wynikających z udziału w systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych, zawartości siarki w oleju opałowym, przestrzegania wymagań ochrony środowiska wynikających z pozwolenia zintegrowanego oraz wnoszenia opłat za korzystanie ze środowiska. Kontrola miała związek z awarią pracy instalacji odsiarczania spalin, spowodowanej uszkodzeniem części worków filtracyjnych.

W wyniku kontroli za 2019 rok WIOŚ stwierdził przekroczenia dopuszczalnych emisji określonych w pozwoleniu zintegrowanym dla pyłu, NO_x, SO₂. Na podstawie zgromadzonych danych Urząd nałożył na Spółkę administracyjną karę pieniężną. 19 czerwca 2020 roku od kary w wysokości 229 tys. zł wystosowano odwołanie

30.8. Działania na rzecz otoczenia Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A., sponsoring i darowizny

Współdziałal w życiu regionu aglomeracji śląsko-dąbrowskiej oraz Poznania i okolic, działania na rzecz społeczności lokalnej to przejaw zaangażowania Grupy Kapitałowej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. w rozwój regionu i dobro jego mieszkańców.

Jednostki Grupy Kapitałowej czynnie angażują się w promowanie kultury i sztuki, wspierają inicjatywy na rzecz rozwoju nauki i edukacji, wspierają rozwój kultury fizycznej i edukacji sportowej popularyzując różne dyscypliny sportowe. Grupa Kapitałowa aktywnie reaguje na potrzeby otoczenia, jak również sama wychodzi z inicjatywą, by poprzez sponsoring i działalność charytatywną wspierać przedsięwzięcia w istotny sposób zmieniające na lepsze życie innych ludzi. Adresatami tych działań w większości są mieszkańcy regionu, w którym prowadzona jest działalność Grupy Kapitałowej.

Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. od wielu lat podejmowała działania na rzecz regionu i jego mieszkańców jednak z uwagi na trudną sytuację finansową Spółka ograniczyła w 2020 roku wsparcie inicjatyw społecznych w regionie Zagłębia Dąbrowskiego.

W 2020 roku Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. w ramach działań promocyjno-reklamowych podpisała umowę i sponsorowała kolejny rok Muzeum Zagłębia w Będzinie oraz Muzeum w Sosnowcu - Pałac Schoena. Ponadto Spółka po raz kolejny wsparła Międzynarodowy Festiwal Kolęd i Pastoralek w Będzinie.

30.9. Audyty w zakresie systemu zarządzania jakością

Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. posiada certyfikat dla systemu zarządzania wg PN-EN ISO 9001:2015 wydany przez jednostkę certyfikującą TUV NORD Polska Sp. z o.o. Numer rejestracyjny certyfikatu: AC090 100/0544/477/2013.

Audyt recertyfikacyjny odbył się 10 października 2019 r. Korzystanie z certyfikatu zostało zawieszono z dniem 22 września 2020 r.

30.10. Zdarzenia po dniu bilansowym

Przyspieszone postępowanie układowe w jednostce zależnej ETFL Energo-Utech S.A. w upadłości

W dniu 12 lutego 2020 r. Spółka zależna, Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. weszła w restrukturyzację w formie przyspieszonego postępowania układowego.

W obliczu pogarszania się jakości portfela aktywów finansowych i spadku dyscypliny płatniczej kontrahentów, postawienia w stan wymagalności zobowiązań krótkoterminowych do banków w wysokości 4,5 mln zł, wobec innych wierzycieli pożyczki w kwocie 6 mln zł i weksli o wartości 3 mln zł w II połowie 2019 roku oraz ujemnych przepływów prognozowanych na kolejne miesiące, Zarząd zidentyfikował znaczne ryzyko zagrożenia upadłością odnoszące się do jednostki. W związku z tym zdecydowano o złożeniu wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego (dalej „postępowanie układowe”, „postępowanie restrukturyzacyjne”).

W dniu 22 czerwca br. podpisane przez Zarząd Spółki propozycje układowe i wraz z planem restrukturyzacyjnym Nadzorca Sądowy przekazał do Sądu. Do Sądu zostały także złożone: spis wierzytelności, wykaz majątku, karty głosowania

Plan restrukturyzacyjny uwzględnia przepływy pieniężne, bilans oraz rachunek zysków i strat na koniec okresów obrachunkowych w kolejnych 5 latach, plany strategiczne w kontekście potencjału rozwoju Spółki i finansowania nowych projektów oraz perspektywy rynkowe.

Zarząd Spółki dokonał oceny wartości odzyskiwanej aktywów oraz wartości zobowiązań na dzień 31 grudnia 2020 roku. Niemniej, biorąc pod uwagę sytuację, która wystąpiła od marca 2020 roku, związaną z pandemią koronawirusa, przepływy pieniężne ujęte w planie restrukturyzacyjnym zakładają znacząco niższą oraz wydłużoną w czasie realizację środków pieniężnych, w szczególności założenia odnośnie przejęcia i sprzedaży przedmiotów zabezpieczeń dla umów kwalifikujących się do wypowiedzenia, aniżeli wynika to z bilansu na 31 grudnia 2020 r. Wpływ mają na to w głównej mierze mają czynniki związane z uwarunkowaniami zewnętrznymi, które ujawniły się w 2020 roku jako wynik pandemii COVID-19. Zarząd zaobserwował następujące czynniki na rynku:

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

Plan restrukturyzacyjny w związku z upływem czasu – ponad rok od wejścia spółki w przyspieszone postępowanie układowe, weryfikacją wierzytelności i jakości zabezpieczeń oraz prowadzonymi negocjacjami z głównymi wierzycielami został zaktualizowany w zakresie poziomu proponowanej redukcji, łącznych kwot wartości wierzytelności w grupach oraz okresu sprzedaży przedmiotów z wypowiedzianych umów i ich zabezpieczeń. Ponadto uwzględniono w planie wejście inwestora oraz zmianę sposobu finansowania działalności operacyjnej.

Wskazane poniżej założenia planu restrukturyzacyjnego nie mają charakteru formalnego. Po dokonaniu ostatecznych uzgodnień z głównymi wierzycielami Spółki zaktualizowany „Plan restrukturyzacyjny” wraz z propozycjami układowymi zostanie przekazany do zatwierdzenia Nadzorca Sądowemu i następnie złożony w sądzie.

W planie restrukturyzacyjnym, który podlega dalszym negocjacjom, proponowane są następujące redukcje w poszczególnych grupach wierzycieli:

- Grupa 1 – ZUS, zakładany brak redukcji, łączna wartość wierzytelności w grupie to 52 tys. zł.
- Grupa 2 - banki oraz inni wierzyciele, których wierzytelności wynikają z udzielonych Spółce kredytów, zabezpieczonych na majątku ETF-L ENERGO-UTECH S.A. Zakładana redukcja wynosi 18% jednak nie więcej niż 90% kwoty niezabezpieczonej a łączna wartość wierzytelności w grupie to 231,6 mln zł.
- Grupa 3 – stanowi zobowiązania wobec podmiotów publiczno-prawnych, proponowana redukcja to 60% wartości a łączna wartość wierzytelności w grupie to 530 tys. zł.
- Grupa 4 – pozostałe podmioty finansujące prowadzenie działalności gospodarczej, redukcja planowana to 20% a łączna wartość wierzytelności w grupie to 16,2 mln zł.
- Grupa 5 – inni wierzyciele, brak redukcji, wartość wierzytelności w grupie to 1.215,1 tys. zł.

Przepływy finansowe, które są elementem podlegającym dalszym negocjacjom planu restrukturyzacyjnego, przewidują sprzedaż przedmiotów z umów wypowiedzianych w perspektywie dwóch lat od zawarcia układu, intensyfikację działań windykacyjnych, odbudowywanie portfela leasingowego oraz redukcję i karencję wierzytelności. Na bazie tych planów i założenia o pozytywnym przegłosowaniu zaproponowanego układu, skumulowane przepływy w latach 2021 – 2026 wyniosą 4,43 mln zł. Prognozowane stany środków pieniężnych będą kształtować się następująco:

- 6,76 mln zł w 2021 r.,
- 8,33 mln zł w 2022 r.,
- 6,15 mln zł w roku 2023 r.,
- 2,57 mln zł w roku 2024 r.,
- 2,39 mln zł w roku 2025 r.,
- 6,35 mln zł w roku 2026 r..

Jednostka przewidziała również stopniowy powrót do działalności operacyjnej oraz rozpoczęcia akcji leasingowej na poziomie, w poszczególnych latach:

Rok	Zakładana kwota przychodów z nowych umów
2021	21,4 mln zł
2022	46,9 mln zł
2023	84,4 mln zł
2024	112,5 mln zł
2025	112,5 mln zł
2026	112,5 mln zł
2027	112,5 mln zł

W 2021 r. przychód z nowych umów w kwocie 12 mln zł planowany jest w ramach finansowania przez nowych właścicieli w formie wykupu wierzytelności leasingowych.

Założenie do planu dotyczą również kosztu finansowania, niezbędnego do nowych umów. Jednostka zakłada, że przy istotnych zabezpieczeniach rzeczowych na majątku oraz przedmiotach leasingu, koszt ten będzie kosztem rynkowym, nie wyższym istotnie niż koszty finansowania dotychczasowych umów/przedmiotów leasingu.

W prognozowanych przepływach pieniężnych, uwzględniających pozytywny wynik głosowania nad proponowanym układem z wierzycielami, uwzględniono dodatni przepływ w wysokości 10 mln. zł. wynikający z udzielonego przez podmiot niepowiązany zapewnienia spłaty należności. Należność ta (o wartości księgowej netto 9.003,4 tys. zł.) na dzień bilansowy jest zabezpieczona cesją wierzytelności, a termin zobowiązania do spłaty datowany jest na dzień 31 grudnia 2021r

Obecnie mają miejsce negocjacje z wierzycielami w celu ustalenia ostatecznych propozycji układowych do głosowania. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania nie jest ustalony przez Sędziego Komisarza termin głosowania propozycji układowych.

Zarząd przyznaje, że przy braku pozytywnego przegłosowania zaproponowanego układu zachodzi istotne ryzyko upadłości Spółki .

Sytuacja spowodowana pandemią wirusa SARS-Cov-2

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

Kierownictwo oceniło wpływ COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej we wszystkich istotnych obszarach. Nie stwierdzono znaczącego zakłócenia działalności poza zmniejszeniem cen na rynku energii elektrycznej z powodu spadku zapotrzebowania oraz dużym importem energii elektrycznej z zagranicy, które to czynniki wpłynęły na opłacalność produkcji energii elektrycznej (w segmencie energetycznym). Ceny energii elektrycznej w marcu i kwietniu 2020 roku spadły do poziomu średniej ceny 163 zł / MWh w stosunku do prognozowanej średniej ceny 231 zł / MWh co przełożyło się na niższe wpływy w tych miesiącach o około 6 mln zł. Po okresie spadkowym ceny energii elektrycznej wróciły w maju, czerwcu i lipcu 2020 roku do poziomu około 220-230 zł / MWh.

W kontekście branży finansowej nastąpiło zmniejszenie popytu na usługi leasingu wraz z ograniczoną akcją kredytową banków oraz spadek przychodów ze względu na obniżenie poziomu WIBOR co w krótkim okresie może przełożyć się na niższe zainteresowanie finansowaniem poprzez leasing czy dzierżawę. Nieliczni klienci zwrócili się o karencję rat leasingowych co zostało zwrotnie przekazane finansującym bankom. Na datę podpisania sprawozdania finansowego Zarząd nie prognozuje zwiększonego ryzyka związanego z upadłościami klientów ani nie obserwuje wzmożonych trudności płatniczych od klientów. Żadne umowy nie zostały wypowiedziane po dniu bilansowym. Odnośnie nowo zawieranych po dniu bilansowym umów, ze względu na fakt rozpoczęcia na początku roku 2020 postępowania układowego, spółka nie zawierała takich umów w okresie po 1 stycznia 2020 roku.

Kierownictwo Grupy dokonało analizy wpływu pandemii na warunki prawne i umowne. Oprócz sytuacji opisanej w punkcie 7.4. związanej z wypowiedzeniem umowy z Polską Grupą Górniczą S.A. na chwilę podpisania sprawozdania finansowego żadne decyzje nie zostały jednak podjęte.

Sytuacja pandemii wpłynęła na kapitał obrotowy i płynność jednostek zależnych z Grupy. Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. uzyskała dofinansowanie z Polskiego Funduszu Rozwoju w wysokości 3,5 miliona złotych oraz złożyła wnioski o dofinansowanie w ramach kolejnych programów osłonowych. Ze względu na przejściowy spadek cen energii oraz dużą fluktuację jej cen na rynku, Zarząd Grupy przewiduje, iż pozyskania środków pieniężnych w postaci dywidendy z tej jednostki może być w najbliższym okresie niemożliwe.

Sytuacja może ulec radykalnej zmianie w perspektywie całego 2021 roku w kontekście ewentualnej obecnej fali zachorowań, związanych z tym kolejnych obostrzeń i ich wpływu na sytuację makroekonomiczną.

Sprzedaż środków trwałych oraz zawarte porozumienia w jednostce dominującej

W lutym 2020 r. jednostka dominująca, Spółka Elektrociepłownia „Będzin” S.A. rozpoczęła rozmowy z bankiem finansującym odnośnie sprzedaży środków trwałych dzierżawionych klientowi w umowie leasingowej. W dniu 30 lipca 2020 roku jednostka dokonała sprzedaży środków trwałych związanych z główną umową leasingu finansowego za kwotę 20.830 tys. zł. Wygenerowane środki pieniężne z tej sprzedaży pozwolą na uregulowanie całości zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 16.887 tys. zł, w tym w pierwszej kolejności zobowiązań przeterminowanych na dzień bilansowy.

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

Spółka dokonała rozliczenia otwartych kontraktów terminowych z datą realizacji na 31 marca 2020 r. w okresie od stycznia do marca 2020 r. po cenach spot. Zarząd podjął decyzję o rozliczeniu otwartych kontraktów ze względu na zmianę od 1 lipca 2019 roku w zakresie Ustawy o podatku od towarów i usług, która zniosła zwolnienie z podatku od towarów i usług zakupu certyfikatów CO₂ poprzez Domy Maklerskie. W przypadku zrealizowania kontraktów za pośrednictwem Domu Maklerskiego Spółka zobowiązana byłaby do opłacenia kwoty podatku od towarów i usług w wysokości prawie 6.900 tys. zł. Uzyskanie zwrotu zapłaconego podatku od towarów i usług z Urzędu Skarbowego wynosi do 90 dni co w obecnej sytuacji finansowej Spółki mogłoby negatywnie wpłynąć na bieżące przepływy finansowe.

Spółka nabywa certyfikaty² na własne potrzeby i w związku z tym korzysta ze zwolnienia konieczności wyceny na dzień bilansowy kontraktów na zakup certyfikatów CO₂. Powyższe zdarzenie Zarząd potraktował, jako zdarzenie mające charakter jednorazowy i zastosowane zwolnienie na dzień bilansowy uznała za zasadne.

31. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

31.1. Wskazanie stosowanego zbioru zasad ładu korporacyjnego

Spółka stosowała w 2020 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.

31.2. Informacje o odstąpieniu od stosowania postanowień zasad ładu korporacyjnego

W roku 2020 Spółka stosowała „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” w sprawie Polityki informacyjnej i komunikacji z inwestorami, z wyłączeniem postanowień związanych z publikacją informacji dotyczących punktu: *I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.*

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

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

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

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

31.3. Polityka Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 7 września 2020 roku działając na podstawie art. 90 d ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.) przyjęło uchwałą nr 14 „Politykę Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A.”. Celem polityki jest określenie zasad wynagradzania Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej Spółki, celem realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki z uwzględnieniem interesów akcjonariuszy. Treść polityki jest udostępniona do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki w zakładce dedykowanej dokumentom korporacyjnym.

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

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

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

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

Rada Nadzorcza Spółki przeprowadza badanie sprawozdania finansowego, z którego sporządzany jest protokół i wydaje w formie uchwały opinię o zbadanym sprawozdaniu. Protokół z badania wraz z opinią Rady Nadzorczej Spółki w przedmiocie sprawozdania finansowego Spółki prezentowane są na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszom jako podstawa do decyzji o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy.

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

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

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

31.5. 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 2020 r. są:

Stan na 31 grudnia 2020 r.					
Nazwa podmiotu	Akcje [szt]	Głosy	Akcje [%]	Głosy [%]	Wartość nominalna akcji
Krzysztof Kwiatkowski*	626 462	626 462	19,89	19,89	3 132 310
w tym ELPE	72 000	72 000	2,29	2,29	
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1	334 747	334 747	10,63	10,63	1 673 735
Waldemar Witkowski	325 000	325 000	10,32	10,32	1 625 000
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	311 355	9,89	9,89	1 556 775
Familiar S.A. SICAV-SIR	271 526	271 526	8,62	8,62	1 357 630
AUTODIRECT S.A.	258 037	258 037	8,19	8,19	1 290 185
Skarb Państwa	157 466	157 466	5,00	5,00	787 330
Pozostali	864 607	864 607	27,45	27,45	4 323 035
Podsumowanie	3 149 200	3 149 200	100	100	15 746 000

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

Stan na dzień sporządzenia sprawozdania					
Nazwa podmiotu	Akcje [szt]	Głosy	Akcje [%]	Głosy [%]	Wartość nominalna akcji
Krzysztof Kwiatkowski	626 462	626 462	19,89	19,89	3 132 310
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1	334 747	334 747	10,63	10,63	1 673 735
Waldemar Witkowski	325 000	325 000	10,32	10,32	1 625 000
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	311 355	9,89	9,89	1 556 775
Familiar S.A. SICAV-SIR	271 526	271 526	8,62	8,62	1 357 630
AUTODIRECT S.A.	258 037	258 037	8,19	8,19	1 290 185
Skarb Państwa	157 466	157 466	5,00	5,00	787 330
Pozostali	864 607	864 607	27,45	27,45	4 323 035
Podsumowanie	3 149 200	3 149 200	100	100	15 746 000

31.6. Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.

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

31.7. Ograniczenia do wykonywania prawa głosu z istniejących akcji.

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

31.8. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

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

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

32.9.1. 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:

Sprawy wymagające uchwały Zarządu
<ol style="list-style-type: none">1. zmiany w regulaminie organizacyjnym 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, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zgodnie ze Statutem Spółki prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji należy do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.

32.9.2. 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:

Sprawy wymagające uchwały Rady Nadzorczej
<ol style="list-style-type: none">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.

31.10. Opis zasad zmiany Statutu Spółki.

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

31.11. 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>

32.11.1. 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.

32.11.2. Kompetencje Walnego Zgromadzenia.

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

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 działalności przedsiębiorstwa Spółki,5. zmiana statutu Spółki,6. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,7. sposób i warunki umorzenia akcji,8. połączenie Spółki i przekształcenie Spółki,9. rozwiązanie i likwidacja Spółki,10. emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 §2 KSH,11. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa, ustanowienie na nim prawa użytkowania,12. tworzenie i znoszenie kapitałów i funduszy Spółki,13. wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu i nadzoru.

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

32.12.1. Zarząd Emitenta.

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

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 10 lutego 2020 roku w skład Zarządu Spółki X kadencji wchodził:

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

W dniu 10 lutego 2020 r. Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o powołaniu, z dniem 10 lutego 2020 r., Pana Jarosława Staniec do składu Zarządu Emitenta, powierzając mu pełnienie funkcji Członka Zarządu.

W związku z tym w okresie od 10 lutego 2020 roku do 22 czerwca 2020 roku w skład Zarządu Spółki X kadencji wchodził:

- | | | |
|--------------------------|---|-----------------|
| 1. Krzysztof Kwiatkowski | – | Prezes Zarządu |
| 2. Bartosz Dryjski | – | Członek Zarządu |
| 3. Jarosław Staniec | – | Członek Zarządu |

W dniu 22 czerwca 2020 r. Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę nr 3/IX/2020 o odwołaniu z Zarządu Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. Pana Jarosława Stańca.

Jednocześnie podjęta została uchwała nr 4/IX/2020 z dnia 22 czerwca 2020 r. o powołaniu, z dniem 22 czerwca 2020 r., Pana Kamila Kamińskiego do składu Zarządu Emitenta i powierzeniu mu funkcji Członka Zarządu.

W związku z powyższym w okresie od 22 czerwca 2020 roku do 31 sierpnia 2020 roku w skład Zarządu Spółki X kadencji wchodził:

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

W dniu 9 lipca 2021 roku Pan Krzysztof Kwiatkowski złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Spółki a zarazem Prezesa Zarządu Elektrociepłownia Będzin S.A. ze skutkiem na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki za rok 2019, nie później jednak niż z dniem 31 sierpnia 2020 roku.

W okresie od 31 sierpnia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku w skład Zarządu Spółki X kadencji wchodził:

4. Bartosz Dryjski – Członek Zarządu
5. Kamil Kamiński – Członek Zarządu

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

32.12.2. Opis działania Zarządu Emitenta.

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.

32.12.3. Rada Nadzorcza Emitenta.

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 6 września 2020 r. Rada Nadzorcza IX kadencji funkcjonowała w składzie:

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

W dniu 3 sierpnia 2020 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki – Pan Janusz Niedźwiecki złożył rezygnację z pracy w Radzie Nadzorczej Spółki, rezygnując z wszystkich funkcji pełnionych w Radzie Nadzorczej. W oświadczeniu o rezygnacji Pan Janusz Niedźwiecki wskazał, że rezygnację składa ze skutkiem na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki za rok 2019.

W dniu 13 sierpnia 2020 roku Pan Mirosław Leń pismem z dnia 11 sierpnia 2020 roku złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 6 września 2020 roku.

W dniu 4 września 2020 roku Pan Wojciech Sobczak pismem z dnia 4 września 2020 roku złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 6 września 2020 roku.

W dniu 7 września 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej Spółki w związku z wyborem Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej Spółki na 5 (pięć) osób. Następnie podjęto Uchwały w przedmiocie wyboru członków Rady Nadzorczej na podstawie art. 385 § 6 k.s.h. (wybór uzupełniający) powołując w skład Rady Nadzorczej Spółki kolejno Pana Waldemara Witkowskiego, Pana Waldemara Organistę, Pana Krzysztofa Kwiatkowskiego i Pana Sebastiana Chęcińskiego. Podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 7 września 2020 r. Grupa Akcjonariuszy Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. podjęła w drodze głosowania w grupie Uchwałę w sprawie wyboru członków Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami oraz delegowania wybranych członków do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych, powołując do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Pana Marcina Śledzikowskiego oraz delegując go na członka Rady Nadzorczej powołanego w drodze głosowania grupami do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

W związku z powyższymi zmianami w okresie od 7 września 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. funkcjonowała Rada Nadzorcza X kadencji w następującym składzie:

- | | | |
|--------------------------|---|---------------|
| 1. Krzysztof Kwiatkowski | – | Członek Rady, |
| 2. Waldemar Organista | – | Członek Rady, |
| 3. Waldemar Witkowski | – | Członek Rady, |
| 4. Sebastian Chęciński | – | Członek Rady, |
| 5. Marcin Śledzikowski | – | Członek Rady. |

Nowo wybrana Rada Nadzorcza X kadencji ukonstytuowała się na posiedzeniu w dniu 5 listopada 2020 r. wybierając na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Kwiatkowskiego, na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej powołano Pana Waldemara Organistę.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

32.12.4. Opis działania Rady Nadzorczej Emitenta.

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.

32.12.5. Komitet Audytu.

Komitet Audytu powołany został w dniu 19 czerwca 2017 r.

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 6 września 2020 r. Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki IX kadencji funkcjonował w następującym składzie:

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

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 7 września 2020 r. Grupa Akcjonariuszy Spółki podjęła w drodze głosowania w grupie uchwałę o wyborze członka Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Z tej przyczyny wygasły mandaty pozostałych członków Rady Nadzorczej i automatycznemu rozwiązaniu uległ Komitet Audytu, w związku z tym na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 5 listopada 2020 r. powołany został nowy trzyosobowy Komitet Audytu.

W związku z powyższym w okresie od 5 listopada 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. Komitet Audytu Rady Nadzorczej X kadencji funkcjonował w następującym składzie:

- | | | |
|--------------------------|---|---------------------------------|
| 1. Sebastian Chęciński | – | Przewodniczący Komitetu Audytu, |
| 2. Krzysztof Kwiatkowski | – | Członek Komitetu Audytu, |
| 3. Marcin Śledzikowski | – | Członek Komitetu Audytu. |

Na dzień podpisania sprawozdania finansowego skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

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

Większość Członków Komitetu Audytu spełnia ustawowe kryteria niezależności.

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

Przynajmniej jeden z Członków Komitetu Audytu posiada:

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

a) Sebastian Chęciński - Przewodniczący Komitetu Audytu spełniający kryteria niezależności wskazane w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym zwanej dalej „Ustawą”, posiadający wiedzę w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych zgodnie z art. 129 ust 1 Ustawy. Jest doktorem nauk ekonomicznych i absolwentem Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu na Wydziale Zarządzania. Ponadto na Uniwersytecie Ekonomicznym w Poznaniu prowadzi zajęcia dydaktyczne z przedmiotów analiza finansowa i ekonomiczna, ocena ekonomicznej

opłacalności inwestycji, restrukturyzacja podmiotów gospodarczych, zarządzanie wartością i wycena instytucji. Od 2011 roku prowadzi Kancelarię Doradztwa Gospodarczego. Doświadczenie zawodowe zdobył pełniąc w latach 2016-2018 funkcję Członka Zarządu MS Food Sp. z o.o., w latach 2017-2018 był Koordynatorem działu finansowego w Zarządzie Komunalnych Zasobów Lokalowych Sp. z o.o., od 2018 roku jest Członkiem Zarządu JMTP Solutions Sp. z o.o., Prezesem Zarządu Projekt Inwestycyjny Sp. z o.o. oraz Prezesem Zarządu Poznańskiego Centrum Fizjoterapii Funkcjonalnej Sp. z o.o. Pan Sebastian Chęciński zasiadał w Radzie Nadzorczej Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.

b) Krzysztof Kwiatkowski - Członek Komitetu Audytu posiadający umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent wskazane w art. 129 ust. 5 Ustawy. Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu na Wydziale Zarządzania. Doświadczenie zawodowe zdobył pełniąc w latach 1989-1993 funkcję z-cy dyrektora ds. ekonomicznych Zakładu Energetycznego Poznań PP, w latach 1993-1994 był Członkiem Zarządu ds. ekonomicznych Zielonogórskich Zakładów Energetycznych PP w Poznaniu, w latach 1995-2004 pełnił funkcję Członka Zarządu, dyrektora ds. ekonomicznych spółki PU „UTECH” Sp. z o.o., w latach 1996-2020 był Prezesem Zarządu Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. w Poznaniu, w latach 2014-2020 pełnił funkcję Prezesa Zarządu spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w Poznaniu. Obecnie pełni funkcję Prezesa Zarządu w spółce EU PIEKARNIE Sp. z o.o. w Poznaniu oraz zasiada w Radach Nadzorczych Spółek: „Power Engineering” S.A. w Czerwonaku – Przewodniczący oraz ELPE Elektroprodukt Sp. z o.o. w Krakowie.- Członek RN.

c) Marcin Śledzikowski – Członek Komitetu Audytu spełniający kryteria niezależności wskazane w art. 129 ust. 3 Ustawy. Jest doktorem nauk prawnych (specjalność prawo handlowe) i absolwentem Uniwersytetu Wrocławskiego. Skończył studia podyplomowe w zakresie doradztwa podatkowego na Uniwersytecie Ekonomicznym we Wrocławiu. Doświadczenie zawodowe zdobył pracując w renomowanej międzynarodowej kancelarii, w zakresie obsługi spółek publicznych i niepublicznych, w tym również z kapitałem obcym, od grudnia 2012 roku pracuje jako radca prawny w kancelarii Prawnej Schampera, Dubis, Zając i Wspólnicy sp.k we Wrocławiu, a od marca 2020 roku jako Dyrektor działu prawnego PPHU Komobex-Intel Sp. z o.o. sp.k. w Częstochowie. Jest autorem blisko 100 artykułów i opracowań naukowych dotyczących prawa handlowego oraz nadzoru właścicielskiego w spółkach kapitałowych.

W 2020 roku Komitet odbył cztery posiedzenia, w dniach: 23 stycznia 2020 r., 04 marca 2020 r., 16 kwietnia 2020 r., 22 czerwiec 2020 r. i podjął trzy Uchwały.

W 2020 r. na rzecz Emitenta nie były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe, dozwolone usługi niebędące badaniem.

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

- cena łączna oferowana za przeprowadzenie przeglądów śródrocznych oraz badań rocznych sprawozdań finansowych (powiększonych o ustawowo należny podatek VAT), z wyszczególnieniem cen za poszczególne przeglądy śródroczne i badania roczne sprawozdań finansowych oraz terminów płatności wynagrodzenia za wykonane usługi;

- planowane terminy realizacji prac, w tym w szczególności terminy dostarczenia opinii i raportów biegłego rewidenta;
- doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań jednostek o podobnym do Spółki profilu działalności;
- doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań jednostek zainteresowania publicznego;
- skład osobowy zespołu(ów) rewizyjnego(ych) dedykowanych do przeprowadzenia przeglądów oraz badań sprawozdań finansowych, wraz z informacjami na temat uprawnień posiadanych przez członków zespołów oraz ich doświadczenia;
- niezależność biegłego rewidenta oraz podmiotu uprawnionego.

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

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

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

Rekomendacja Komitetu Audytu dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych spółki za 2020 oraz 2021-2022 r. spełniała obowiązujące w Spółce procedury i polityki wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych. Rekomendacja została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Emitenta procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria.

Głównymi zadaniami Komitetu Audytu są:

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

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

32. Oświadczenia i informacje Zarządu Jednostki dominującej dotyczące sprawozdań skonsolidowanych i jednostkowych za 2020 rok oraz firmy audytorskiej.

32.1. Oświadczenie Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A. w sprawie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Elektrociepłowni „Będzin” S.A. i Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin”.

Działając zgodnie z § 70 ust. 1 pkt 6 oraz § 71 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy:

- roczne sprawozdanie finansowe Elektrociepłowni „Będzin” S.A. za 2020 rok i dane porównywalne oraz roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” za 2020 rok i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Elektrociepłowni „Będzin” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin”,
- roczne sprawozdanie Zarządu z działalności Elektrociepłowni „Będzin” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Elektrociepłowni „Będzin” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin”, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka,

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Bartosz Dryjski – Członek Zarządu

Kamil Kamiński – Członek Zarządu

32.2. Informacja Zarządu Jednostki dominującej, sporządzona na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Elektrociepłowni „Będzin” S.A. i Grupy Kapitałowej Elektrociepłowni „Będzin” za 2020 rok.

Działając zgodnie z § 70 ust. 1 pkt 7 oraz § 71 ust. 1 pkt 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. informuje, na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej Elektrociepłowni „Będzin” S.A., że:

- firma audytorska przeprowadzająca badanie rocznego sprawozdania finansowego Elektrociepłowni „Będzin” S.A. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Elektrociepłowni „Będzin” za 2020 rok została wybrana zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej,
- firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego Elektrociepłowni „Będzin” S.A. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Elektrociepłowni „Będzin” za 2020 rok zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- Emitent posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Bartosz Dryjski – Członek Zarządu

Kamil Kamiński – Członek Zarządu

Poznań, 30 kwietnia 2021 r.