

## Informacja dodatkowa

### 1. Informacje ogólne

Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna. („Spółka”)  
Siedziba ul. Bolesława Krzywoustego 7, 61-144 Poznań

Spółka działa pod numerem 0000064511 Krajowego Rejestru Sądowego. Sąd rejestrowy właściwy dla Spółki to: Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowym przedmiotem działalności Elektrociepłowni „Będzin” S.A. jest:

- działalność holdingów finansowych
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn i urządzeń oraz dóbr materialnych

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. Jednostkami zależnymi są:

- Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. z siedzibą w Będzinie (42-500) przy ul. Małobądzkiej 141, w której Spółka posiada 100% udziałów
- Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Poznaniu (61-144) przy ul. Bolesława Krzywoustego 7, w której Spółka posiada 100% akcji

Jednostką nieskonsolidowaną ani nie będącą wspólnym przedsięwzięciem jest Energo-Biomasa spółka z o.o., w której Spółka Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. posiada 19,99% udziałów.

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

Zarząd na 30 września 2020 roku:

Bartosz Dryjski	- Członek Zarządu
Kamil Kamiński	- Członek Zarządu

Rada Nadzorcza na 30 września 2020 roku w składzie:

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

Komitet audytu działający w ramach Rady Nadzorczej ukonstytuował się w dniu 5 listopada 2020 roku, w związku z czym brak było Komitetu audytu na dzień 30 września 2020 roku.

Komitet audytu działający w ramach Rady Nadzorczej na dzień publikacji sprawozdania:

Sebastian Chęciński	- Przewodniczący Komitetu Audytu,
Krzysztof Kwiatkowski	- Członek Komitetu Audytu,
Marcin Śledzikowski	- Członek Komitetu Audytu.

## 2. Zasady sporządzania raportu

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. prezentuje sprawozdanie finansowe za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2020 roku i kończący się 30 września 2020 roku, a także porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku.

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

Przy sporządzaniu raportu za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku stosowane są zasady rachunkowości opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok.

Spółka EC „Będzin” S.A. jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej pełniąc rolę spółki holdingowej, koordynującej funkcjonowanie spółek zależnych i odpowiedzialnej za strategię Grupy EC „Będzin” S.A. Spółka nie generuje istotnych przepływów pieniężnych z własnej działalności, poza przepływami wynikającymi z 1 umowy leasingu finansowego zawartej z podmiotem trzecim oraz świadczeniem usług dla spółek Grupy. W okresie finansowym zakończonym 30 września 2020 Spółka zrealizowała zysk netto w kwocie 1.682 tys. zł. a jej zobowiązania krótkoterminowe na ten dzień przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 4.734 tys. zł. Jednostka zależna Energo-Utech S.A. znajduje się obecnie w przyspieszonym postępowaniu układowym, które będzie poddane pod głosowanie w najbliższych miesiącach, a od jej wyniku uzależniona będzie dalsza strategia działalności tego podmiotu w ramach grupy kapitałowej.

Wobec powyższych faktów, Zarząd spółki świadomy istnienia istotnej niepewności co do kontynuacji działalności Spółki, podjął działania mające na celu przywrócenie płynności. W dniu 30 lipca 2020 roku dokonał sprzedaży środków trwałych związanych z główną umową leasingu finansowego za kwotę 20.830 tys. zł. Wygenerowane środki pieniężne z tej sprzedaży pozwoliły na uregulowanie zobowiązań krótkoterminowych, w tym w pierwszej kolejności zobowiązań przeterminowanych. Pozostała nadwyżka zgodnie z prognozowanymi przepływami pieniężnymi Spółki została przeznaczona na bieżące finansowanie działalności, oraz regulowanie zobowiązań w kolejnych okresach, przy uwzględnieniu następujących niepewności:

- Spółka udzieliła gwarancji spłat 3 kredytów udzielonych swojej jednostce zależnej; na dzień bilansowy zobowiązanie z tego tytułu wynosiło 10.613 tys. zł z czego 3.727 tys. zł to część niezabezpieczona na majątku rzeczowym Energo-Utech S.A. Przyspieszone postępowanie układowe, które będzie poddane pod głosowanie w najbliższych miesiącach, jest kluczowe w ocenie potencjalnej konieczności spłaty niezabezpieczonej kwoty. 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 w/w zobowiązania warunkowego,

- Spółka posiada zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie 16.200 tys. zł. W roku finansowym 2019 spółka wygenerowała stratę netto na poziomie 48,596 tys. zł wynikającą głównie z dokonanych odpisów wartości udziałów w jednostkach zależnych. Analizując warunki emisji obligacji, a w szczególności warunek braku utraty wartości aktywów Spółki o więcej niż 10%, która to utrata może mieć wpływ na zdolność Spółki do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z obligacji, Zarząd Spółki uważa, warunki te (w tym w szczególności wymieniony) nie zostały złamane. Analiza Zarządu została poparta oceną prawną, w związku z tym Zarząd Spółki uważa, że Spółka nadal może prezentować te zobowiązania jako długoterminowe i zakładać wpływ środków pieniężnych z tytułu obligacji dopiero w terminie ich zapadalności, tj. w kwietniu 2022 roku.

Zarząd Spółki sporządził prognozowane przepływy, przy zachowaniu powyższych kluczowych warunków (tj. brak wymagalności zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji spłaty kredytów jednostki zależnej oraz uregulowanie zobowiązania obligacyjnego w roku 2022). Przy tych założeniach nadwyżka wygenerowanych przepływów pieniężnych zapewnia Spółce bieżące funkcjonowanie i bieżące regulowanie zobowiązań do momentu spłaty zobowiązań obligacyjnych w 2022 roku. Jednocześnie założeniem Zarządu Spółki, jest doprowadzenie do sprzedaży inwestycji w spółce zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o., z przeznaczeniem tych środków w pierwszej kolejności na zaspokojenie zobowiązań obligacyjnych.

Niepewności przedstawione powyżej, w sytuacji rozstrzygnięcia się ich na niekorzyść Spółki mogą spowodować utratę płynności finansowej Spółki i stanowić istotne zagrożenie dla jej kontynuacji działalności. Pomimo istnienia tych niepewności, Zarząd uważa, prawdopodobieństwo zrealizowania

negatywnego dla Spółki scenariusza wydarzeń za niewielkie, stąd przyjął zasadę kontynuacji działalności sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za właściwą.

Długoterminowym celem zarządu, w szczególności po zbyciu inwestycji w spółce zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o., jest inwestowanie w małe kogeneracyjne aktywa (OZE).

### **3. Zmiana zasad (polityki) rachunkowości**

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

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

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest beneficjentem przychodów z tytułu posiadanych udziałów i akcji spółek zależnych, a ich wysokość jest uzależniona od wyników finansowych realizowanych przez te spółki. W 2020 roku brak było przepływu z tego tytułu. Spółka osiągała przepływy z tytułu sprzedaży usług dla spółek zależnych.

### **5. Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki**

Nie występuje sezonowość lub cykliczność działalności Spółki.

### **6. Inwestycje długoterminowe**

Na koniec 2019 roku Zarząd spółki zależnej przeprowadził test na utratę wartości udziałów w obu spółkach zależnych. W rezultacie testów dokonano odpisu udziałów z tytułu utraty ich wartości w wysokości 49.600 tys. zł (odpis na wartość akcji Energo-Utech) oraz 13.605 tys. zł (odpis na wartość udziałów Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o.) w związku z faktem rozpoczęcia procesu restrukturyzacyjnego w Spółce Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. oraz spadkiem mocy zamówionej w spółce energetycznej.

Na koniec bieżącego okresu Zarządy spółek zależnych nie przeprowadziły testów na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych. Wartość posiadanych udziałów w spółkach zależnych prezentowana jest w księgach w wartości ustalonej testami na utratę ich wartości przeprowadzonymi na 31 grudnia 2019 roku. Ze względu na niepewność związaną z zawarciem układu opisaną w punkcie 2 wartość udziałów w Energo-Utech pozostawiono na niezmienionym poziomie, czyli spisaną w całości.

W odniesieniu do Spółki Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. Zarząd podtrzymuje stanowisko opisane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 30 czerwca 2020 roku w kontekście przesłanek do ujęcia dalszej utraty wartości/ odwrócenia odpisu.

### **7. Odpisy aktualizujące**

Na 30 września 2020 Spółka nie dokonała nowych odpisów aktualizujących wartość długoterminowych aktywów finansowych, dotychczasowe odpisy wynoszą 63.205 tys. zł.

Na 30 września 2020 roku odpisy aktualizujące dotyczące należności krótkoterminowych wynoszą 9 tys. zł, w tym: odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług: 9 tys. zł.

Na 30 września 2020 roku odpisy aktualizujące długoterminowe inwestycje w nieruchomości wynoszą 14 tys. zł.

Wartość odpisów aktualizujących wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i obrotowych nie uległa zmianie w porównaniu do stanów na dzień 31 grudnia 2019 roku.

## 8. Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnianej, oszacowanej wartości. Spółka tworzy rezerwy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, w szczególności na koszty usług dotyczących danego okresu sprawozdawczego, a wykonane w następnych okresach sprawozdawczych oraz na długoterminowe i krótkoterminowe świadczenia pracownicze. Skutki finansowe tworzonych rezerw zalicza się odpowiednio do kosztów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych w zależności od charakteru operacji, z którymi powiązane są przyszłe zobowiązania. Wyceny rezerw na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne, odprawy rentowe, odprawy pośmiertne oraz niewykorzystane urlopy dokonuje się na podstawie wyceny aktuarialnej sporządzonej przez podmiot profesjonalny wpisany na listę aktuariuszy, będący członkiem Polskiego Stowarzyszenia Aktuariuszy.

Poniżej tabele dotyczące zmian stanu rezerw długoterminowych i krótkoterminowych.

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów w tys. zł)	30/09/2020	30/09/2019
a) stan na początek okresu	-	25
b) stan na koniec okresu	-	25

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów w tys. zł)	30/09/2020	30/09/2019
a) stan na początek okresu	1	1
b) stan na koniec okresu	1	1

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów w tys. zł)	30/09/2020	30/09/2019
a) stan na początek okresu	34	32
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	34	32
badanie bilansu	34	32
d) stan na koniec okresu	-	-

## 9. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (tys. zł)</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2019</b>
rezerwy na zobowiązania		9
wycena obligacji	91	90
naliczone a niewypłacone odsetki od umów przejęcia długu	66	-
strata podatkowa		535
<b>RAZEM</b>	<b>157</b>	<b>634</b>

<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (tys. zł)</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2019</b>
różnica między wartością bilansową a podatkową wydzierżawionego środka trwałego		498
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>498</b>

### 10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Spółka dokonała zakończenia umowy dzierżawy maszyn i urządzeń z Tameh Polska sp. z o. o. poprzez zawarcie w dniu 30 lipca 2020 roku umowy sprzedaży dzierżawionych środków trwałych do Alior Leasing sp. z o. o. oraz Tameh Polska sp. z o. o.

### 11. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Przeciwko Elektrociepłowni BĘDZIN S.A., ani też z jej powództwa nie toczy się żadne postępowanie sądowe. W dniu 2 września 2020 roku zostało zakończone postępowanie komornicze o zapłatę kwoty 2,8 mln zł tytułem reszty ceny za zakup środków trwałych z powództwa BH Steel-Energia Sp. z o.o. Spółka spłaciła całość swojego zobowiązania.

### 12. Błędy poprzednich okresów

Sprawozdanie finansowe na 30 września 2020 roku nie zawiera korekt błędów poprzednich okresów.

### 13. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności

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 uważa taką sytuację za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Zarząd Spółki ocenia, że sytuacja wywołana pandemią coronavirusa nie będzie miała bezpośredniego wpływu na działalność spółki; spółka prowadzi działalność holdingową a po sprzedaży aktywów i umowy leasingowej działalność Spółki będzie limitowana do nadzoru i opracowania strategii działania dla grupy i jednostek zależnych. Spółka pozyskuje niewielkie przychody głównie od swoich jednostek zależnych, a ponoszone koszty odnoszą się jedynie do współpracy z lokalnymi dostawcami. Wpływ sytuacji związanej z Covid-19 może być jedynie zauważalny w wyniku zmiany kondycji jednostek zależnych wywołanej tym wirusem:

- w odniesieniu do spółki Energo-Utech S.A. sytuacja pandemii nie ma jednak większego znaczenia, ponieważ ze względu na prowadzony proces układowo-restrukturyzacyjny jednostka ta nie zawierała w roku 2020 nowych umów a Zarząd przewiduje, że do zakończenia procesu umowy takie nie będą zawierane. Jednocześnie Zarząd nie zauważa istotnego pogorszenia dyscypliny płatniczej od istniejących w tej jednostce kontrahentów. W ocenie Zarządu więc, na dzień podpisania sprawozdania, wpływ ten jest na razie znikomy,

- w odniesieniu do jednostki zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. zauważalny był spadek przychodów Spółki w okresie zamknięcia gospodarki, gdzie ceny energii spadły zauważalnie. Niemniej począwszy od końca maja 2020 do dnia sporządzenia sprawozdania ceny te zauważalnie wzrosły do poziomu sprzed marca 2020.

Zarząd postrzega zagrożenia wynikające z sytuacji w spółkach zależnych (restrukturyzacja w Spółce Energo-Utech S.A. oraz fluktuacje cen energii elektrycznej oraz zmniejszenie zamówienia ciepła dotyczące Spółkę Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o.) co może przełożyć się na brak dywidend ze spółek zależnych i konieczność pozyskania środków zewnętrznych na finansowanie działalności operacyjnej.

#### **14. Informacje dotyczące kredytów, pożyczek i poręczeń**

Spółka ustanowiła zastaw rejestrowy na 768.700 udziałów w kapitale Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o., co stanowi 100% kapitału zakładowego tej spółki. Zastawy zostały ustanowione w celu zabezpieczenia roszczeń Banku Polska Kasa Opieki S. A., wynikających z umowy kredytów z 16 grudnia 2014 roku, na mocy której Bank zobowiązał się do udzielenia spółce zależnej Energetycznemu Towarzystwu Finansowo-Leasingowemu Energo-Utech S.A. na warunkach określonych w umowie kredytów: kredytu inwestycyjnego w maksymalnej kwocie do 94.491,83 tys. zł oraz kredytu VAT w maksymalnej wysokości do 4.000,00 tys. zł.

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

15 lutego 2016 Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zawarła z ING Bank Śląski S.A. Umowę o korporacyjny kredyt złotowy na finansowanie inwestycji i na refinansowanie poniesionych przez Klienta nakładów inwestycyjnych w łącznej kwocie 21.640 tys. zł. W związku z zakończeniem umowy dzierżawy maszyn i urządzeń z Tameh Polska sp. z o. o. poprzez zawarcie w dniu 30 lipca 2020 roku umowy sprzedaży dzierżawionych środków trwałych do Alior Leasing sp. z o. o. oraz Tameh Polska sp. z o. o., która to była finansowana kredytem został on w dniu 31 sierpnia 2020 r. spłacony w całości.

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 30 września 2020 roku wynosiło 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.

19 czerwca 2019 Spółka wystawiła weksel in blanco z deklaracją wekslową, jako zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 6.612 tys. zł, udzielonego spółce zależnej Energetycznemu Towarzystwu Finansowo-Leasingowemu ENERGO- UTECH S.A. przez mBank S. A. Saldo kredytu na dzień 30 września 2020 r. wynosiło 5.533 tys. zł. Kredyt jest regulowany na bieżąco.

Zarząd Spółki 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 się pełnej kwoty wierzytelności od poręczyciela.

#### **15. Transakcje z jednostkami powiązanymi**

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

#### **16. Instrumenty finansowe**

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

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

Długoterminowe zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych dotyczą w kwocie 16.678 tys. zł emisji obligacji, która została przeprowadzona w celu sfinansowania nabycia akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. Emisja miała miejsce 13 kwietnia 2015 roku a jej łączna wartość nominalna wyniosła 30.000 tys. zł. Obligacje są oprocentowane stopą referencyjną WIBOR 6M oraz marżą w wysokości 4,5 pp. W 2015 roku oraz w 2019 roku Spółka nabyła obligacje własne o łącznej wartości 13.800 tys. zł w celu ich umorzenia.

Zgodnie z raportem bieżącym nr 2/2019 z dnia 10.04.2019 wykup obligacji nastąpi w dniu 10 kwietnia 2022 roku. Obligacje są zabezpieczone w postaci zastawu na 100% akcji spółki zależnej Energetyczne Towarzystwo Finansowo- Leasingowe Energo- Utech S.A.

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

Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych Spółka planuje spłacić wpływami ze sprzedaży udziałów w spółce zależnej Elektrociepłownia Będzin sp. z o. o.

**18. Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy**

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

**19. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym**

W dniu 10 października 2020 nastąpiła wypłata odsetek od obligacji za XI okres odsetkowy w kwocie 461 tys. zł

**20. Zobowiązania i aktywa warunkowe**

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 30 września 2020 roku wynosiło 4.178 tys. zł. Spółka zależna otrzymała od banku PKO Faktoring karencję w spłacie rat do 31 marca 2021r. przy założeniu wpłat od listopada 2020 r. obniżonych rat do 30 tys. zł.

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 30 września 2020 roku wynosiło 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.

19 czerwca 2019 Spółka wystawiła weksel in blanco z deklaracją wekslową, jako zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 6.612 tys. zł, udzielonego spółce zależnej Energetycznemu Towarzystwu Finansowo-Leasingowemu ENERGO- UTECH S.A. przez mBank S. A. Saldo kredytu na dzień 30 września 2020 r. wynosiło 5.533 tys. zł. Kredyt jest regulowany na bieżąco.

**21. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.**

Spółka nie posiada wymagalnych niespłaconych kredytów i pożyczek. Wszystkie kowenanty zawarte w umowach kredytowych lub pożyczek są spełnione.

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

Spółka posiada zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie 16.200 tys. zł. oraz naliczone na dzień bilansowy odsetki w kwocie 478 tys. zł. W roku finansowym 2019 spółka wygenerowała stratę netto na poziomie 48.596 tys. zł wynikającą głównie z dokonanych odpisów wartości udziałów w jednostkach zależnych. Zarząd przeanalizował warunki emisji obligacji i utrzymania tego źródła finansowania, a w szczególności warunek „braku utraty aktywów Spółki o więcej niż 10%, która to utrata może mieć wpływ na zdolność Spółki do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z obligacji”. Zarząd Spółki uważa, że żaden z tych warunków (w tym zacytowany) nie zostały złamane. Analiza Zarządu została poparta oceną prawnika Spółki, w związku z tym Zarząd Spółki uważa, że Spółka ma dalej prawo prezentować te zobowiązania jako długoterminowe i zakładać wypływ środków pieniężnych z tytułu obligacji dopiero w kwietniu 2022 roku.

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

Bartosz Dryjski – Członek Zarządu

.....

Kamil Kamiński - Członek Zarządu

.....

Poznań, 27 listopada 2020 roku