

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

*Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku  
(sporządzone zgodnie z MSR34 „śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

---

**GRUPA KAPITAŁOWA  
ELEKTROCIEPŁOWNIA „BĘDZIN” S.A.**

**SKRÓCONE, ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 R. DO 30 CZERWCA 2021 ROKU  
ZGODNE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ  
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UE**

## Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

---

### Spis treści

1. Informacje ogólne .....	3
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	4
3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	6
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	7
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	8
6. Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej .....	9
7. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	11
7.1 Oświadczenie zgodności .....	11
7.2 Podstawa wyceny .....	11
7.3 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna .....	11
7.4 Kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej .....	11
7.5 Dokonane osądy i oszacowania .....	16
8. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości .....	16
9. Wynik na transakcji zbycia akcji w spółce zależnej .....	19
10. Zarządzanie ryzykiem finansowym .....	19
11. Wartość firmy .....	20
12. Sprawozdawczość segmentów działalności .....	21
13. Podatek dochodowy .....	23
14. Nieruchomości inwestycyjne, prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i rzeczowe aktywa trwałe .....	25
15. Wartości niematerialne .....	30
16. Należności z tytułu umów leasingu .....	31
17. Należności z tytułu pożyczek i faktoringu .....	31
18. Zapasy .....	33
19. Kapitał własny .....	33
20. Zysk na 1 akcję .....	36
21. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz innych zobowiązań finansowych .....	36
22. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych .....	37
23. Rezerwy .....	38
24. Dotacje .....	39
25. Kategorie i klasy instrumentów finansowych .....	40
26. Wartość godziwa instrumentów finansowych .....	40
27. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych .....	41
28. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem .....	41
29. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej .....	41
30. Zabezpieczenia na majątku .....	41
31. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	42
32. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego .....	43
33. Zatrudnienie .....	46
34. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki .....	46
35. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	46

## **Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

*Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

---

### **1. Informacje ogólne**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. (Grupa Kapitałowa), zostało zaakceptowane przez Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca) do publikacji i składają się na nie:

- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 30 czerwca 2021 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okresy trzech oraz sześciu miesięcy kończące się 30 czerwca 2021 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku,
- informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

31 marca 2021 roku została zawarta umowa pomiędzy Elektrociepłownią „Będzin” S.A. (ECB) a Poznańskim Bankiem Spółdzielczym (Bank 1) i Kujawsko-Dobrzańskim Bankiem Spółdzielczym (Bank 2) na podstawie, której nastąpiła zamiana wierzytelności każdego z Banków względem Elektrociepłowni „Będzin” S.A. z tytułu obligacji (2 obligacje o wartości 20 tys. zł) na Akcje spółki ETFL Energo-Utech S.A. i tym samym przeniesienie Akcji podlegających zamianie z Bankiem 1 i Bankiem 2, pod warunkiem zwolnienia z zastawu akcji będących przedmiotem transakcji. Łączna ilość nabytych w wyniku zamiany akcji wynosi odpowiednio: przez Bank 1 – 600 szt. i Bank 2 – 600 szt., co stanowi około 54% kapitału zakładowego.

W następstwie tej umowy zostały wprowadzone uzgodnione zmiany w Statucie Spółki zależnej tj. zniesienie uprzywilejowania akcji oraz przyznanie Bankom prawa do powołania do 3-osobowej Rady Nadzorczej 2 członków, co spowodowało powoduje przejęcie kontroli przez Banki nad ETFL Energo-Utech S.A. Strony uzgodniły również zasadę zastosowania opcji call, która będzie mogła być zrealizowana

w okresie od 31 marca 2025 roku do 31 marca 2026 roku Cena odkupienia akcji, przez dotychczasowego właściciela spółkę Elektrociepłownia „Będzin” S.A. akcji ETFL Energo-Utech S.A. wynosi 3.870.000 zł. Banki zobowiązały się do zapewnienia ETFL Energo-Utech S.A. finansowania (minimum 12 milionów złotych) dla zabezpieczenia działalności gospodarczej celem wykonania układu z wierzycielami - w przypadku gdy układ ten zostanie zawarty. Zniesienie uprzywilejowania akcji zostało zarejestrowane w KRS w dniu 10 września 2021 roku.

W konsekwencji zawartej umowy sprzedaży pakietu kontrolnego akcji ETFL Energo-Utech S.A. z dniem 1 kwietnia 2021 roku Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A. utraciła kontrolę nad tą spółką. W bieżącym sprawozdaniu finansowym dane finansowe jednostki stowarzyszonej ETFL Energo-Utech S.A. nie podlegają pełnej konsolidacji, są ujmowane metodą praw własności.

Ocena możliwości kontynuowania działalności i uzasadnienie dla przyjętej do sporządzenia sprawozdania zasady kontynuacji działalności, znajduje się w punkcie 7.4. sprawozdania finansowego zatytułowanego „Kontynuacja działalności grupy kapitałowej”

*Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A.*

Kamil Kamiński  
Członek Zarządu

*Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych  
i reprezentującej podmiot prowadzący księgi rachunkowe  
Poznań, 30 września 2021 roku*

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

**2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	Nota	30.06.2021	31.12.2020
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	14	58 949	134 957
Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych	14	69 978	5 966
Wartości niematerialne	15	614	706
Należności z tytułu umów leasingu	16	-	68 044
Udzielone pożyczki	17	-	16 443
Pozostałe inwestycje długoterminowe		-	976
Należności pozostałe		2 185	4 253
<b>Aktywa trwałe ogółem</b>		<b>131 726</b>	<b>231 345</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	18	2 298	32 486
Prawa do emisji CO2 do umorzenia	15	-	82
Należności z tytułu umów leasingu	16	-	53 913
Udzielone pożyczki	17	-	4 000
Należności handlowe i pozostałe		8 051	10 028
Należności z tytułu podatku dochodowego		765	21
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		38 310	27 528
Rozliczenia międzyokresowe		33	106
<b>Aktywa obrotowe ogółem</b>		<b>49 457</b>	<b>128 164</b>
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>181 183</b>	<b>359 509</b>

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

	Nota	30.06.2021	31.12.2020
<b>Pasywa</b>			
<b>Kapitał własny</b>	19		
Kapitał zakładowy		37 728	37 728
Kapitał zapasowy		67 613	67 613
Kapitał rezerwowy		44 843	44 843
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń		(533)	(533)
Zyski zatrzymane		(198 616)	(153 883)
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>(48 965)</b>	<b>(4 232)</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	21	29 423	36 040
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	26	220	432
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	5 499	5 552
Zobowiązania pozostałe		-	502
Rezerwy		2	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	55
<b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>		<b>35 144</b>	<b>42 581</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	21	24 448	198 517
Zobowiązania handlowe i pozostałe		21 464	36 218
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	1 791	2 520
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	271
Rezerwy	23	147 301	83 634
<b>Zobowiązania krótkoterminowe ogółem</b>		<b>195 004</b>	<b>321 160</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>		<b>230 148</b>	<b>363 741</b>
<b>Pasywa ogółem</b>		<b>181 183</b>	<b>359 509</b>

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

**3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Nota	Za okres 01.01.2021 - 30.06.2021	Za okres 01.04.2021 - 30.06.2021	Za okres 01.01.2020 - 30.06.2020	Za okres 01.04.2020 - 30.06.2020
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody		101 770	38 341	72 612	22 705
w tym przychody odsetkowe rozpoznane metodą ESP		461	-	1 226	822
Pozostałe przychody operacyjne		2 971	2 751	981	177
Koszty finansowania działalności operacyjnej		(2 006)	-	(6 258)	(2 885)
Amortyzacja		(5 540)	(2 438)	(6 107)	(2 337)
Koszt obowiązku umorzenia praw do emisji CO2		(73 826)	(37 724)	(25 932)	(17 226)
Zużycie materiałów i energii		(38 274)	(15 131)	(34 216)	(11 715)
Usługi obce		(6 068)	(3 435)	(10 246)	(5 747)
Podatki i opłaty		(1 882)	(792)	(2 313)	(985)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze		(9 366)	(4 321)	(10 283)	(5 134)
Pozostałe koszty rodzajowe		(505)	(134)	(1 569)	(862)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(1 415)	(854)	(1 012)	(867)
Pozostałe koszty operacyjne		(1 213)	(1 019)	(503)	(329)
Strata netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		-	-	(654)	(654)
<b>Strata na działalności operacyjnej</b>		<b>(35 354)</b>	<b>(24 756)</b>	<b>(25 500)</b>	<b>(25 859)</b>
Przychody finansowe		400	161	274	172
Koszty finansowe		(9 592)	(8 314)	(3 533)	(1 130)
Wynik na sprzedaży akcji spółki zależnej	9	801	801	-	-
<b>Przychody/(Koszty) finansowe netto</b>		<b>(8 391)</b>	<b>(7 352)</b>	<b>(3 259)</b>	<b>(958)</b>
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>		<b>(43 745)</b>	<b>(32 108)</b>	<b>(28 759)</b>	<b>(26 817)</b>
Podatek dochodowy	13	(988)	1 392	(19)	117
<b>Strata netto</b>		<b>(44 733)</b>	<b>(30 716)</b>	<b>(28 778)</b>	<b>(26 700)</b>
<b>Z tego strata netto:</b>					
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		(44 733)	(30 716)	(28 778)	(26 700)
przypadający na udziały nie kontrolujące		-	-	-	-
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>(44 733)</b>	<b>(30 716)</b>	<b>(28 778)</b>	<b>(26 700)</b>

## Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

### 4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2021	37 728	67 613	44 843	(533)	(153 883)	(4 232)
Zyski za okres sprawozdawczy						
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(44 733)	(44 733)
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(44 733)	(44 733)
Kapitał własny na 30.06.2021	37 728	67 613	44 843	(533)	(198 616)	(48 965)

Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2020	37 728	67 613	44 843	(564)	(84 271)	65 349
Zyski lub straty za okres sprawozdawczy						
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(69 612)	(69 612)
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy						-
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń (skorygowane o efekt podatkowy)	-	-	-	31	-	31
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	31	(69 612)	(69 581)
Kapitał własny na 31.12.2020	37 728	67 613	44 843	(533)	(153 883)	(4 232)

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

**5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Za okres 01.01.2021 - 30.06.2021	Za okres 01.01.2020 - 30.06.2020
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(43 745)</b>	<b>(29 732)</b>
<i>Naliczenie podatku odroczonego</i>	-	(19)
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4 427	5 999
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 112	108
Utworzenie/(Odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	253
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	198	327
Wynik na sprzedaży akcji spółki zależnej	(801)	-
Koszty finansowania działalności operacyjnej	2 276	6 258
Zmiana stanu udzielonych pożyczek	(241)	8 495
Zmiana stanu zapasów	3 550	4 820
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	935	6 808
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(10 964)	12 065
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	63 093	(18 391)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(63)	70
Inne korekty	(1 681)	278
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>18 096</b>	<b>(2 661)</b>
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(813)	1 747
Odsetki otrzymane	-	(11)
Odsetki zapłacone	1 013	-
Podatek dochodowy zapłacony	1 827	1 721
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A.	(2 369)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>17 754</b>	<b>796</b>
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	12 881	27 675
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej z uwzględnieniem zmiany stanu należności z tytułu należności z umów leasingu</b>	<b>30 635</b>	<b>28 471</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	(828)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(9)	(176)
Nabycie pozostałych inwestycji	(704)	-
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	652	4
Odsetki otrzymane	-	11
Wpływy z tytułu spłaconych pożyczek udzielonych	242	484
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>181</b>	<b>(505)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	10 175
Wydatki na spłatę kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(16 453)	(46 975)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(147)	(442)
Odsetki zapłacone	(3 434)	(5 139)
Otrzymane dotacje	-	43
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(20 034)</b>	<b>(42 338)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto ogółem</b>	<b>10 782</b>	<b>(14 372)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>27 528</b>	<b>16 806</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>38 310</b>	<b>2 434</b>
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	30 687	498



## Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

### INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

#### 6. Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. („Spółka”, „Jednostka dominująca”), zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Jednostki dominującej mieści się w Poznaniu (61-144) przy ul. Bolesława Krzywoustego 7.

Śródroczne, skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych (zwanymi łącznie "Grupą Kapitałową").

Kapitał zakładowy Jednostki dominującej wynosi 15.746,00 tys. zł i dzieli się na 3.149.200 akcji serii A o wartości nominalnej 5 złotych każda. Kapitał zakładowy został przeszacowany zgodnie z informacjami podanymi w nocie 19.

Jednostka dominująca jest wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000064511 zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Katowicach z 18 grudnia 2001 roku. Posiada numer REGON 271740563 oraz NIP 6250007615.

Czas trwania działalności Elektrociepłowni „Będzin” S.A. oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

- produkcja ciepła (pary wodnej i gorącej wody),
- wytwarzanie energii elektrycznej,
- leasing finansowy (do 31 marca 2021 roku)
- pozostała finansowa działalność usługowa (do 31 marca 2021 roku.).

Jednostki zależne na 30 czerwca 2021 roku

Nazwa jednostki i siedziba	Metoda konsolidacji	Kraj	Udział %	
			30.06.2021	31.12.2020
Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. ul. Małobądzka 141, Będzin	pełna	Polska	100,00	100,00

Jednostki stowarzyszone, w których Grupa ma udział na 30 czerwca 2021 roku

Nazwa jednostki i siedziba	Kraj	Udział %	
		30.06.2021	31.12.2020
Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. w restrukturyzacji * Ul. Bolesława Krzywoustego 7, Poznań	Polska	46,42	100,00
Energo-Biomasa Sp. z o. o. Suliszewo 97, Drawsko Pomorskie	Polska	19,99	19,99

\*Podpisanie umowy inwestycyjnej dot. spółki zależnej Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO – UTECH S.A. w restrukturyzacji (zwana dalej ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji).

31 marca 2021 roku została zawarta umowa pomiędzy Elektrociepłownią „Będzin” S.A. (ECB) a Poznańskim Bankiem Spółdzielczym (Bank 1) i Kujawsko-Dobrzańskim Bankiem Spółdzielczym (Bank 2) na podstawie, której nastąpiła zamiana wierzytelności każdego z Banków względem Elektrociepłowni „Będzin” S.A. z tytułu obligacji (2 obligacje o wartości 20 tys. zł) na Akcje spółki ETFL Energo-Utech S.A. i tym samym przeniesienie Akcji podlegających zamianie z Bankiem 1 i Bankiem 2, pod warunkiem zwolnienia z zastawu akcji będących przedmiotem transakcji. Łączna ilość nabytych w wyniku zamiany akcji wynosi odpowiednio: przez Bank 1 – 600 szt. i Bank 2 – 600 szt., co stanowi około 54% kapitału zakładowego.

## **Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

*Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

---

W następstwie tej umowy zostały wprowadzone uzgodnione zmiany w Statucie Spółki zależnej tj. zniesienie uprzywilejowania akcji oraz przyznanie Bankom prawa do powołania do 3-osobowej Rady Nadzorczej 2 członków, co spowodowało powoduje przejęcie kontroli przez Banki nad ETFL Energo-Utech S.A. Strony uzgodniły również zasadę zastosowania opcji call, która będzie mogła być zrealizowana

w okresie od 31 marca 2025 roku do 31 marca 2026 roku Cena odkupienia akcji, przez dotychczasowego właściciela spółkę Elektrociepłownia „Będzin” S.A. akcji ETFL Energo-Utech S.A. wynosi 3.870.000 zł. Banki zobowiązały się do zapewnienia ETFL Energo-Utech S.A. finansowania (minimum 12 milionów złotych) dla zabezpieczenia działalności gospodarczej celem wykonania układu z wierzycielami - w przypadku gdy układ ten zostanie zawarty.

W konsekwencji zawartej umowy sprzedaży pakietu kontrolnego akcji ETFL Energo-Utech S.A. z dniem 1 kwietnia 2021 roku Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A. utraciła kontrolę nad tą spółką. W bieżącym sprawozdaniu finansowym dane finansowe jednostki stowarzyszonej ETFL Energo-Utech S.A. nie podlegają pełnej konsolidacji, są ujmowane metodą praw własności.

Wynik na sprzedaży akcji ETFL Energo-Utech S.A. na 30 czerwca 2021 roku przedstawiony jest w punkcie 9 Informacji Dodatkowej.

Na 30 czerwca 2021 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej kształtował się następująco:

Zarząd:

Bartosz Dryjski - Członek Zarządu (do 30 lipca 2021 roku)  
Kamil Kamiński - Członek Zarządu

Członek Zarządu Spółki Pan Bartosz Dryjski, złożył rezygnację z pełnionej funkcji w Zarządzie, ze skutkiem na dzień 30 lipca 2021 roku.

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej kształtował się następująco:

Zarząd:

Kamil Kamiński - Członek Zarządu (od 22 czerwca 2020 roku)

Rada Nadzorcza na 30 czerwca 2021 roku i na dzień podpisania sprawozdania finansowego w składzie:

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

Komitet audytu działający w ramach Rady Nadzorczej na 30 czerwca 2021 roku i na dzień podpisania sprawozdania finansowego:

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

## **7. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

### **7.1 Oświadczenie zgodności**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską („UE”) oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku (Dz.U.2018 poz. 512 i 685) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

### **7.2 Podstawa wyceny**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

### **7.3 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna**

Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych polskich, o ile nie wskazano inaczej. Złoty polski jest walutą funkcjonalną Jednostki dominującej i spółek Grupy Kapitałowej.

### **7.4 Kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej**

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

#### **Kontynuacja działalności**

Zarząd Grupy pomimo wystąpienia ujemnych kapitałów własnych, niepewności i zagrożeń, które zostały opisane poniżej, uważa że prawdopodobieństwo zrealizowania negatywnego dla spółki zależnej scenariusza wydarzeń nie jest na tyle wysokie, aby nie móc przyjąć zasady kontynuacji działalności do sporządzenia sprawozdania finansowego jednostki dominującej i grupy kapitałowej na dzień 30 czerwca 2021 roku. W sytuacji jednak negatywnego rozstrzygnięcia wskazanych stanów niepewności może to spowodować utratę płynności finansowej i stanowić przesłankę braku kontynuacji działalności spółki zależnej.

Na dzień sprawozdawczy Zarząd Grupy identyfikuje następujące zagrożenia i niepewności związane z kontynuowaniem działalności Grupy:

#### **7.4.1. w odniesieniu do całej Grupy Kapitałowej;**

Nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych ponad wartość krótkoterminowych aktywów Grupy na 30 czerwca 2021 roku wynosi 145 547 tys. zł, powstała głównie wskutek założenia rezerwy na koszty dot. praw emisji CO<sub>2</sub>.

Na 31 grudnia 2020 roku nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych ponad wartość krótkoterminowych aktywów wynosiła 192 996 tys. zł, wynikało to głównie z sytuacji w sektorze finansowym reprezentowanym głównie przez spółkę stowarzyszoną ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji. Kwota obejmowała zobowiązania kredytowe spółki stowarzyszonej w wysokości 96,0 mln zł.

Zgodnie z informacją zawartą we wstępie w dniu 31 marca 2021 roku został sprzedany kontrolny pakiet akcji ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji i w związku z powyższym Spółka stała się po tym dniu spółką stowarzyszoną i nie podlega pełnej konsolidacji, jest ujmowana obecnie metodą praw własności.

W czerwcu 2021 roku Spółka zaktualizowała - w związku z prowadzonymi negocjacjami propozycje układowe i tym samym plan restrukturyzacyjny 23 lipca 2021 roku układ został przyjęty przez wierzycieli spółki ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji.

## Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

---

### Dokapitalizowanie Spółki

Zarząd Spółki zamierza wystąpić do akcjonariuszy o dokapitalizowanie Spółki celem umożliwienia jej wykupu obligacji a także umożliwienia spłaty pożyczek wobec Spółki zależnej. W przypadku braku spłaty ww. oraz w przypadku braku dokapitalizowania brak jest możliwości dalszego kontynuowania działalności Spółek.

#### 7.4.2. w odniesieniu do Jednostki dominującej (działalność holdingowa w grupie, nie klasyfikowana odrębnie jako segment w sprawozdaniu skonsolidowanym)

W jednostce dominującej, na dzień bilansowy 30 czerwca 2021 roku zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 22 924 tys. zł (na 31 grudnia 2020 roku 6 328 tys. zł).

Zarząd Spółki dominującej pomimo istnienia niepewności przedstawionych poniżej uważa, że prawdopodobieństwo zrealizowania negatywnego dla Spółki dominującej scenariusza wydarzeń jest ograniczone, stąd przyjął, że kontynuacja działalności Spółki jest możliwa i jest tytuł do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zgodnie z założeniem kontynuowania działalności. W sytuacji negatywnego rozstrzygnięcia wskazanych stanów niepewności może to spowodować utratę płynności finansowej i stanowić przesłankę braku kontynuacji działalności Spółki.

Spółka Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej pełniąc rolę spółki holdingowej, koordynującej funkcjonowanie spółek zależnych i odpowiedzialnej za strategię Grupy Elektrociepłownia „Będzin” S.A. Spółka nie generuje istotnych przepływów pieniężnych z własnej działalności, poza przepływami wynikającymi z jednej umowy leasingu finansowego z podmiotem trzecim oraz dochodów z tytułu usług zarządzania i znaku towarowego.

W okresie finansowym zakończonym 30 czerwca 2021 Spółka poniosła stratę netto w kwocie 703 tys. zł. a jej zobowiązania krótkoterminowe na ten dzień przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 22.924 tys. zł.

Wobec tego, iż głównym aktywem Spółki dominującej jest spółka zależna tj. EC BĘDZIN Sp. z o.o., której działalność została istotnie zagrożona w wyniku eksplozywnego wzrostu ceny uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, które spółka ta musi nabywać celem wykonywania swojej podstawowej działalności tj. produkcji i sprzedaży energii elektrycznej oraz ciepła, a także stanem finansowym drugiej spółki z Grupy tj. Energo-Utech z siedzibą w Poznaniu, która znajduje się obecnie w restrukturyzacji, Zarząd Spółki stoi obecnie w obliczu podjęcia decyzji co do dalszego kontynuowania działalności przez Spółkę.

Wobec powyższych faktów, Zarząd Spółki świadomy istnienia istotnej niepewności co do kontynuacji działalności Spółki, podjął działania mające na celu przywrócenie jej bieżącej płynności oraz zabezpieczenie majątku produkcyjnego grupy kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A., m.in. poprzez:

- 1) wydzielenie części majątku ze spółki: EC BĘDZIN sp. z o.o. pod transformację energetyczną polegającą na budowie zero i niskoemisyjnych źródeł ciepła energii elektrycznej,
- 2) wystąpienie do Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z wnioskiem o zwiększenie taryfy za produkowane ciepło, w celu pokrycia faktycznych kosztów wzrostów cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>,
- 3) ograniczenie kosztów działalności spółek z Grupy kapitałowej.

Na dzień sporządzenia Sprawozdania Spółka dominująca nie posiada wymagalnych wierzytelności, które mogłyby nie zostać pokryte, a których niepokrycie mogłoby doprowadzić do konieczności wejścia przez Spółkę w tryb postępowania restrukturyzacyjnego lub upadłościowego. niemniej jednak należy wskazać, że spółka zależna – EC BĘDZIN Sp. z o.o., poniosła w okresie 6 miesięcy 2021 roku oraz w 2020 roku istotną stratę, głównie w wyniku ograniczenia zamówienia mocy cieplnej przez głównego kontrahenta oraz istotnego wzrostu cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, a także wobec konieczności umorzenia zaległych i bieżących uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> (do 30.04.2022 r.). Wszystko to powoduje, że Spółka nie może liczyć na dodatkowe zasilenie ze strony spółki zależnej w roku 2022, wobec czego Spółka nie pokryje zobowiązań z obligacji w przewidywanym terminie ich zapadalności tj. w kwietniu 2022r.

Transformacja energetyczna, która została zapoczątkowana przez Zarząd EC BĘDZIN sp. z o.o. wymaga czasu i środków na jej skuteczne przeprowadzenie. Zapoczątkowany proces transformacji powinien pozwolić z biegiem czasu na redukcję zobowiązań spółki i wypracowanie wolnych środków niezbędnych na spłatę obligacji. W związku z powyższym Zarząd Spółki w celu wyeliminowania ryzyka default'u obligacji założył następujące działania: zmiana terminu zapadalności obligacji (wydłużenie terminu spłaty), konwersja obligacji na akcje Energo-Utech oraz dokapitalizowanie Spółki. Działania te mają charakter uzupełniający w granicach wielkości zobowiązania z tytułu spłaty obligacji.

## **Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

*Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

---

W związku z realizacją wskazanych działań Zarząd Spółki dominującej w ostatnim okresie zwrócił się z prośbą do obligatariuszy o przyjęcie możliwości zmiany warunków emisji obligacji, w tym w szczególności zmiany terminu ich zapadalności. Ponadto Zarząd Spółki zakomunikował obligatariuszom możliwość konwersji (zamiany) obligacji na akcje Energo-Utech posiadane przez Spółkę i przygotowuje propozycję zamiany.

Zarząd żywi nadzieje, że obligatariusze kierując się dobrem Spółki a także najlepszym zabezpieczeniem swoich interesów, wyrażą zgodę na powyższe warunki, co pozwoli na zachowanie płynności w Spółce i kontynuowanie jej działalności. W innym przypadku Zarząd zamierza wystąpić z wnioskiem do akcjonariuszy o dokapitalizowanie Spółki.

### **7.4.3. W odniesieniu do sektora energetycznego (odpowiadającego działalności prowadzonej przez jednostkę zależną Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o.), Zarząd Spółki dominującej widzi następujące niepewności dotyczące kontynuacji działalności:**

Ze względu na straty ponoszone w sektorze energetycznym Zarząd podjął drastyczne działania mające na celu przywrócenie płynności w sektorze oraz zamierza 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. Strata w okresie I półrocza 2021 w tym sektorze wyniosła 42.331 zł.

#### **Założenia dotyczące spłaty zadłużenia z tytułu CO2 za rok 2020**

Bezprecedensowy wzrost kosztów zakupu uprawnień do emisji CO2 stworzył dla Spółki zagrożenie związane z ryzykiem utraty płynności. Drastyczny wzrost notowań uprawnień do emisji CO2, który jest kontynuowany w 2021 roku spowodowany został w głównej mierze spekulacyjnymi działaniami na międzynarodowych rynkach finansowych co spowodowało wzrost cen EUA o 78% od początku roku 2021, a rok do roku wzrost o 112%.

Na 30 kwietnia 2021 roku Spółka powinna była dokonać umorzenia około 585 000 ton uprawnień do emisji CO2 za rok 2020. Ostatecznie na ten dzień Spółka zakupiła i umorzyła jedynie 12,5% uprawnień EUA (70 000 ton) wydając na to kwotę 15 256 788 zł.

W związku z tym, że przeznaczenie pozostałych w dyspozycji Spółki środków finansowych na dalszy zakup uprawnień do emisji CO2 doprowadziłby do utraty płynności przez Spółkę, Zarząd prowadzi rozmowy z właściwymi organami administracji publicznej w sprawie możliwości rozłożenia w czasie zobowiązania z tytułu umorzenia EUA oraz nadzwyczajnego złagodzenia kary, która może być nałożona za nieumorzenie uprawnień do emisji w terminie.

W związku z trudną sytuacją finansową w kontekście braku wykupu i umorzenia EUA w pełnej wysokości za 2020 rok Zarząd Spółki poinformował głównego odbiorcę ciepła – Tauron Ciepło sp. z o.o. oraz polską administrację publiczną o skali i przyczynach problemu.

Spółka, na chwilę obecną, jest jedynym dostawcą ciepła do Sosnowca, oprócz skrajnych wschodnich dzielnic, gdzie jest dostawcą rezerwowym, oraz części Będzina. Stan ten oraz układ sieci powoduje, iż w razie jakichkolwiek przerwy w produkcji ciepła przez Spółkę, istnieje zagrożenie bezpieczeństwa energetycznego mieszkańców. Spółka jako producent ciepła dla mieszkańców Zagłębia kieruje się więc przede wszystkim koniecznością zapewnienia ciągłości dostaw ciepła, w związku z czym pozostające do dyspozycji środki pieniężne w pierwszym rzędzie przeznacza na zapewnienie ciągłości działalności operacyjnej, tj. zabezpieczenie płatności za węgiel i inne materiały do produkcji, wynagrodzenia załogi oraz bezwzględnie konieczne prace remontowe.

Spółka podjęła również działania mające na celu ograniczenia emisji CO2 w roku 2021 i kolejnych latach poprzez wprowadzenie współspalania biomasy oraz bardziej efektywną eksploatację istniejących jednostek z naciskiem na pełne wykorzystanie ekonomiki produkcji w kogeneracji, co w efekcie będzie skutkowało obniżaniem kosztów związanych z zakupem uprawnień. Ponadto EC BĘDZIN sp. z o.o. posiada umowę mocową (Rynek Mocy) na zapewnienie mocy na poziomie 55 MW w latach 2021, 2022, 2024 i za te lata Spółce przysługuje wynagrodzenie za spełnienie obowiązku mocowego.

Należy nadmienić, że w przypadku zagrożenia kontynuacji działalności Spółki Prezes URE ma narzędzia, aby wymóc na Spółce kontynuację produkcji pokrywając jednocześnie koszty uzasadnione produkcji energii generowanej przez EC BĘDZIN sp. z o.o. Należy podkreślić, że Tauron Ciepło nie jest w stanie w krótkim czasie pokryć zapotrzebowania na ciepło obsługiwanych przez EC BĘDZIN sp. z o.o. mieszkańców.

### **Stanowisko odnośnie kar administracyjnych**

Zgodnie z art. 104 ust. 1 Ustawy ETS prowadzący instalację, który nie dokonał rozliczenia wielkości emisji w terminie, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lub 5, podlega administracyjnej karze pieniężnej w wysokości równej iloczynowi liczby uprawnień do emisji, która nie została umorzona, i jednostkowej stawki administracyjnej kary pieniężnej za rok okresu rozliczeniowego, za który to rozliczenie powinno nastąpić. Zgodnie z art. 202 ww. ustawy sprawach dotyczących administracyjnych kar pieniężnych stosuje się odpowiednio przepisy działu III Ordynacji podatkowej, z tym że uprawnienia organu podatkowego przysługują wojewódzkiemu inspektorowi ochrony środowiska.

Na podstawie art. 67a § 1 Ordynacji podatkowej organ podatkowy na wniosek podatnika (uzasadniony ważnym interesem podatnika lub interesem publicznym) może: 1) odroczyć termin płatności podatku lub rozłożyć zapłatę podatku na raty; 2) odroczyć lub rozłożyć na raty zapłatę zaległości podatkowej wraz z odsetkami za zwłokę lub odsetki od nieuregulowanych w terminie zaliczek na podatek; 3) umorzyć w całości lub w części zaległości podatkowe, odsetki za zwłokę lub opłatę prolongacyjną.

Organem administracji państwowej, który przeprowadza kontrolę naruszenia oraz wymierza karę jest Wojewódzki Inspektorat Ochrony Środowiska (WIOŚ).

Zarząd spółki zależnej zakłada, że opisana powyżej kara administracyjna, zostanie w wyniku podjętych rozmów z WIOŚ umorzona w części lub w całości, a pozostała jej część zostanie przeznaczona na inwestycje pozwalające na zmniejszenie emisji CO<sub>2</sub>. Brak realizacji tego założenia oznacza, że w praktyce Spółka po wydaniu decyzji nie będzie w stanie dalej kontynuować działalności.

Po dniu bilansowym tj. w dniu 23 września 2021 roku Spółka zależna została poinformowana o wszczęciu z urzędu przez organ postępowania administracyjnego w związku z niedokonaniem rozliczenia wielkości emisji w ustawowym terminie za rok 2020.

### **Spór z Polską Grupą Górniczą**

14 stycznia 2021 roku Spółka otrzymała pismo z Polskiej Grupy Górniczej S.A. (PGG) w kwestii nieodebrania wolumenu węgla z Umowy na dostawę węgla wypowiedzianej przez Spółkę 31 sierpnia 2020 roku. PGG S.A. wskazuje na niezrealizowanie Umowy na poziomie 125 tys. ton i oszacował roszczenia wynikające z kary umownej, kosztów składowania nieodebranego wolumenu, poniesionych kosztów produkcji węgla oraz innych kosztów na około 49 mln zł.

4 marca 2021 roku Spółka otrzymała notę obciążeniową pro forma na kwotę 41,5 mln zł.

Zarząd stoi na stanowisku, iż roszczenie PGG jest bezzasadne. Zgodnie z Umową „Jeżeli z powodu zmiany stosunków gospodarczych po którejkolwiek ze Stron wykonanie Umowy wiązałoby się z nadmiernymi trudnościami albo groziłoby jednej ze Stron rażąca stratą, Strona ta może wystąpić z wnioskiem o renegotiację Umowy. W przypadku braku odpowiedzi drugiej Strony na ww. wniosek lub braku dojścia do porozumienia w terminie 2 miesiące od dnia otrzymania wniosku o renegotiację Umowy, Stronie wnoszącej o renegotiację przysługuje prawo do rozwiązania niniejszej Umowy z zachowaniem 6 miesięcznego terminu wypowiedzenia (bez obowiązków odszkodowawczych dla żadnej ze Stron)”.

Zdaniem Zarządu Spółki nastąpiło nawet kilka zmian stosunków gospodarczych, które uprawniały Elektrociepłownię BĘDZIN do renegotiacji Umowy, m.in. były to:

- wzrost ceny uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> (EUA),
- spadek cen sprzedaży energii elektrycznej,
- redukcję rynku sprzedaży ciepła o połowę przez głównego odbiorcę (TAURON Ciepło Sp. z o.o.),
- spadek cen węgla u innych odbiorców na rynku,
- pandemia COVID-19.

W przypadku braku dojścia do porozumienia, strona, która złożyła wniosek o renegotiację była uprawniona do rozwiązania Umowy z zachowaniem 6 miesięcznego terminu wypowiedzenia.

Dodatkowo, należy wskazać, iż dalsze wykonywanie Umowy wiązałoby się z nadmiernymi trudnościami dla Spółki, ponieważ jej dalsze wykonywanie doprowadziłoby do stanu niewypłacalności Spółki, a w jego konsekwencji konieczności złożenia wniosku o upadłość lub restrukturyzację.

Jednocześnie sformułowanie in fine tj. „bez obowiązków odszkodowawczych” wskazuje na to, iż zgodnie z zamiarem Stron, w przypadku wypowiedzenia Umowy Strony powinny być chronione i nie ponosić z tego tytułu ujemnych konsekwencji, w tym kar umownych. Kary umowne bowiem stanowią zobowiązanie odszkodowawcze. Ze względu na powyższą analizę Zarząd nie utworzył w sprawozdaniu finansowym rezerwy na roszczenia kontrahenta.

### **Wniosek do URE o zmianę taryfy**

## **Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

*Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

---

Działalność w sektorze energetycznym podlega regulacjom Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki (URE), jako organu wydającego decyzje, zatwierdzającego taryfy i kontrolującego ich stosowanie. Posiadane przez Prezesa URE kompetencje regulacyjne i kontrolne stwarzają możliwości wywierania wpływu na działalność Spółki. W maju 2021 roku Spółka otrzymała decyzję taryfową Prezesa URE w zakresie ciepła, podwyższającą dotychczasową taryfę o 9,2 %.

W maju Spółka zależna złożyła do Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki wniosek o zatwierdzenie taryfy na ciepło przygotowanej na podstawie metody kosztowej – celem uzyskania pokrycia za bieżące koszty produkcji ciepła w postaci koniecznych do zakupów jednostek umorzenia emisji CO<sub>2</sub>. Prezes URE decyzją z dnia 2 września 2021 r., sygn. akt OKA.4210.47.2021.PS odmówił zatwierdzenia taryfy dla ciepła. Spółka zależna złożyła Odwołanie od decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 2 września 2021 r., sygn. akt OKA.4210.47.2021.PS odmawiającej zatwierdzenia taryfy dla ciepła. Brak zmiany decyzji Prezesa URE w ww. zakresie będzie rzutował negatywnie na możliwość dalszej kontynuacji działalności Spółki zależnej ponieważ brak będzie możliwości pokrycia kosztów jej podstawowej działalności w zakresie produkcji ciepła. W dniu 9 września 2021 r. Spółka złożyła odwołanie od decyzji prezesa URE. Odwołanie od decyzji jako naruszającej przepisy postępowania mające istotny wpływ na rozstrzygnięcie tj. o uchylenie decyzji w całości i wydanie orzeczenia merytorycznego w postaci zatwierdzenia taryfy kosztowej przedstawionej do zatwierdzenia przez Prezesa URE lub o uchylenie decyzji w całości i przekazanie sprawy do ponownego rozpatrzenia przez Prezesa URE, zostało złożone przez spółkę zależną do Sądu Okręgowego w Warszawie Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

### **Zabezpieczenie na rachunku bankowym Spółki na rzecz Pekao SA**

14 maja 2021 roku Zarząd Spółki j otrzymał informację, że w związku z przypadkiem naruszenia umowy kredytowej pomiędzy ETFL Energo-Utech SA w restrukturyzacji, a Bankiem Pekao SA. finansującej leasing jakiego udzielił ETFL Energo-Utech SA w restrukturyzacji Spółce, Bank Pekao SA skorzystał z dodatkowego zabezpieczenia zawartego w umowie jakim jest zablokowanie pełnej kwoty zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości 30 584 tys. zł. W przepływach Spółki została uwzględniona sytuacja, iż Spółka nie jest w stanie dysponować tą kwotą. Raty leasingowe płacone są terminowe i na wniosek Spółki zabezpieczenie zostaje w miarę spłaty zobowiązania rozwiązywane. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego zabezpieczenie wynosi 28 421 tys. zł.

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 okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku 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 niezmiennym istotnie zakresie.

Zarząd spółki dominującej przewiduje, że podjęte działania naprawcze w sektorze energetycznym, na które składają się :

1. wydzielenie części majątku ze spółki: Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. pod transformację energetyczną polegającą na budowie zero i niskoemisyjnych źródeł ciepła i energii elektrycznej,
2. wystąpienie do Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z wnioskiem o zwiększenie taryfy za produkowane ciepło, w celu pokrycia faktycznych kosztów wzrostów cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>,
3. ograniczenie kosztów działalności spółek z Grupy kapitałowej.

umożliwią wygenerować wolne środki pieniężne.

### **7.4.4. w odniesieniu do segmentu finansowego (odpowiadającego w zdecydowanej części działalności prowadzonej przez jednostkę stowarzyszoną (jednostką zależną do 31 marca 2021 roku) ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji;**

Na 31 grudnia 2020 roku nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych ponad wartość krótkoterminowych aktywów wynosiła 192 996 tys. zł, wynikało to głównie z sytuacji w sektorze finansowym reprezentowanym głównie przez spółkę stowarzyszoną ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji. Kwota obejmowała zobowiązania kredytowe spółki stowarzyszonej w wysokości 96,0 mln zł.

Zgodnie z informacją zawartą we wstępie w dniu 31 marca 2021 roku został sprzedany kontrolny pakiet akcji ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji i w związku z powyższym Spółka stała się po tym dniu spółką stowarzyszoną i nie podlega pełnej konsolidacji, jest ujmowana obecnie metodą praw własności.

## **7.5 Dokonane osądy i oszacowania**

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Jednostki dominującej osądów, szacunków i założeń, wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanej.

**W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły znaczące zmiany stosowanych metod przeprowadzonych szacunków:**

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Założenia i szacunki oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących i przyszłych zdarzeń i działań. Rzeczywiste wyniki mogą się jednak różnić od przewidywanych. Podstawowe obszary, w których szacunki Zarządu mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe to:

- a) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości - Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy, czy nastąpiły obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika niefinansowych aktywów trwałych. W ramach analizy wystąpienia przesłanek analizowane są zarówno czynniki zewnętrzne, jak i wewnętrzne. W trakcie przeprowadzania testu na utratę wartości Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. Oszacowanie wartości użytkowej jednostek generujących przepływy pieniężne odbywa się w oparciu o ich przyszłe przepływy pieniężne, które następnie przy zastosowaniu stopy dyskontowej koryguje się do wartości bieżącej.
- b) świadczenia pracownicze w trakcie i po okresie zatrudnienia – przyjęto wycenę rezerw na świadczenia pracownicze sporządzoną poprzez określenie salda zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego z tytułu przewidywanych przyszłych wypłat świadczeń, obliczoną w sposób aktuarialny; stopa dyskontowa oraz tempo długookresowego wzrostu wynagrodzeń mają wpływ na dokonany szacunek,
- c) okresy amortyzacji rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych - wysokość odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych. Okresy ekonomicznego użytkowania są weryfikowane przynajmniej raz w ciągu roku obrotowego. Stosowane okresy amortyzacji zostały przedstawione w notach 8.7 i 8.8 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Weryfikacja przeprowadzona w roku bieżącym nie skutkowałą zmianami okresów amortyzacji.
- d) odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe – odpis z tytułu utraty wartości należności określony jest na podstawie oczekiwanych strat kredytowych. Oczekiwane straty kredytowe uwzględniają zarówno zaistniałe już zdarzenia niewykonania zobowiązania przez kontrahentów, jak również potencjalne, oszacowane straty kredytowe. Potencjalne straty kredytowe szacowane są z uwzględnieniem rodzaju, wieku, etapu egzekwowania należności, przy czym etapy postępowania to: należność bieżąca, należność przeterminowana przed przekazaniem do sądu, należność w postępowaniu sądowym lub komorniczym, należność w upadłości lub ugodzie sądowej. Należności odpisywane są w koszty na podstawie obowiązujących wewnętrznych regulacji z uwzględnieniem zapisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych;
- e) niezafakturowane przychody ze sprzedaży na koniec okresu obrotowego – oszacowanie wielkości sprzedaży energii nierozliczonej odbywa się na podstawie odczytu produkcji energii elektrycznej w okresie od dnia ostatniego rozliczenia do końca okresu obrotowego. Na 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2021 roku brak takiej sytuacji.
- f) rezerwa na zakup praw do emisji CO<sub>2</sub> – osądy obejmują założenie co do realizacji zakupu niezbędnych praw do emisji za dany rok obrotowy
- g) odzyskiwalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – są one wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment zrealizowania składnika aktywów. Grupa rozpoznaje aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zakładając, że w przyszłości osiągnie zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie

## **8. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**



## **Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

*Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

---

Przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania za 2020 rok.

### **Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze zakończone 30 czerwca 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”). Zasady rachunkowości stosowane w I półroczu 2021 roku nie różnią się od zasad obowiązujących w 2020 roku, które zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych dla rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w związku z tym winno być czytane łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

Niniejsze Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF UE”) oraz związanych z nimi interpretacji, za wyjątkiem wymienionych poniżej – standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

W okresie objętym Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

### **Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do nich, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i nie są zatwierdzone przez Unię Europejską**

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, zmiany do MSSF 17, został opublikowany 18 maja 2017, zmiany wydane 25 czerwca 2020, planowana data wejścia w życie to 1 stycznia 2023. MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” zastąpi standard MSSF 4 „Umowy Ubezpieczeniowe”, który umożliwia kontynuowanie ujmowania umów ubezpieczeniowych według zasad rachunkowości obowiązujących w krajowych standardach i co w rezultacie oznacza stosowanie wielu różnych rozwiązań. MSSF 17 wprowadza wymóg spójnego ujmowania wszystkich umów ubezpieczeniowych. Zobowiązania wynikające z umów będą ujmowane w wartościach bieżących zamiast kosztu historycznego. Zastosowanie standardu ma nastąpić w podejściu retrospektywnym pełnym (jeżeli niemożliwe do zastosowania, jednostka powinna zastosować zmodyfikowane podejście retrospektywne lub podejście według wartości godziwej).

Zmiany mają na celu:

- obniżenie kosztów poprzez uproszczenie niektórych wymogów standardu;

- ułatwienie wyjaśnienia wyników finansowych; oraz

- ułatwienie przejścia na nowy standard poprzez odroczenie daty wejścia w życie standardu na 2023 rok oraz wprowadzenie dodatkowych ułatwień w celu ułatwienia wdrożenia MSSF 17 po raz pierwszy.

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - klasyfikacja zobowiązań, został opublikowany 23 stycznia 2020, 15 lipca 2020 odroczone datę wejścia w życie na 1 stycznia 2023. Zmiany dotyczą prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. W szczególności wyjaśniają one, że klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe powinna opierać się na prawach istniejących na koniec okresu sprawozdawczego. Do zmian obowiązywać będzie podejście prospektywne.

- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych opublikowane 14 maja 2020 i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie. Zmiany aktualizują odniesienie w MSSF 3 do założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej, nie zmieniając wymogów rachunkowości dotyczących połączeń jednostek gospodarczych.

- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, opublikowane 14 maja 2020, obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie. Zmiany zabraniają spółce odliczania od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych kwot otrzymanych ze sprzedaży pozycji wytworzonych w trakcie przygotowania składnika aktywów do zamierzonego użytkowania. Zamiast tego, spółka powinna ujmować przychody ze sprzedaży i odpowiednie koszty w rachunku zysków i strat.
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe, opublikowane 14 maja 2020, obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie. Określają, jakie koszty jednostka uwzględni przy ocenie, czy umowa przyniesie stratę.
- Zmiana do MSSF 16: Udogodnienia czynszowe związane z COVID-19 po 30 czerwca 2021, opublikowane 31 marca 2021, powinna obowiązywać dla okresów sprawozdawczych po 1 kwietnia 2021. W zmianie do MSSF 16 Udogodnienia czynszowe związane z COVID-19 po 30 czerwca 2021 roku, (zmiana z 2021 roku) Rada rozszerzyła o jeden rok możliwość skorzystania z praktycznego wyjątku, który pozwala leasingobiorcom na nieocenianie czy udogodnienia czynszowe, których wystąpienie jest bezpośrednią konsekwencją pandemii COVID-19 i które spełniają określone warunki stanowią modyfikację leasingu. Zmiana z 2021 roku zaskutkowała praktycznym wyjątkiem w odniesieniu do udogodnień czynszowych, dla których każde zmniejszenie opłat leasingowych ma wpływ tylko na płatności pierwotnie należne w dniu 30 czerwca 2022 roku lub przed tym terminem pod warunkiem, że pozostałe warunki dla zastosowania praktycznego wyjątku są spełnione.
- Zmiana do MSR 8, Definicja szacunków księgowych, opublikowana 12 lutego 2021, ma obowiązywać dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2023. W zmianie do MSR 8 Definicja szacunków księgowych, definicja zmiany szacunków księgowych została zastąpiona definicją szacunków księgowych. Zgodnie z nową definicją szacunki księgowe to kwoty pieniężne w sprawozdaniach finansowych, które są objęte niepewnością wyceny. Rada wyjaśniła również nową definicję poprzez dodatkowe wytyczne i przykłady, w jaki sposób zasady rachunkowości i szacunki księgowe są ze sobą powiązane oraz jak zmiana techniki wyceny stanowi zmianę szacunków księgowych. Wprowadzenie definicji szacunków księgowych oraz innych poprawek do MSR 8 miało na celu pomóc jednostkom odróżnić zmiany zasad rachunkowości od zmian w szacunkach księgowych.
- Zmiany do MSR 1 i Zasad Praktyki MSSF 2 Ujawnianie zasad rachunkowości, opublikowana 12 lutego 2021, ma obowiązywać dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2023. Zmiany do MSR 1 i Zasad Praktyki MSSF 2 mają na celu pomóc osobom sporządzającym sprawozdania finansowe w podjęciu decyzji, które zasady rachunkowości ujawnić w swoich sprawozdaniach finansowych. Zmiany wprowadzają wymóg ujawniania istotnych informacji o polityce rachunkowości zamiast znaczących zasad rachunkowości. Zostały dodane wyjaśnienia i przykłady w jaki sposób jednostka może zidentyfikować istotne informacje dotyczące zasad rachunkowości. Zmiany wyjaśniają, że informacje o polityce rachunkowości mogą być istotne ze względu na swój charakter, nawet jeśli kwoty są nieistotne i jeżeli użytkownicy sprawozdań finansowych potrzebowaliby ich do zrozumienia innych istotnych informacji w sprawozdaniu finansowym.
- Zmiany do MSR 12 Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji zostały opublikowane 7 maja 2021. Zmiany mają na celu wyjaśnienie w jaki sposób przedsiębiorstwa powinny rozliczać podatek odroczony od transakcji leasingowych i wygasłych zobowiązań.

**Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, weszły w życie i zostały zastosowane przez Grupę**

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 15 - reforma IBOR - Faza II, opublikowane 27 sierpnia 2020 i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2021 roku. Przepisy opublikowane w ramach Fazy II reformy IBOR dotyczą:

- zmian przepływów pieniężnych, wynikających z umów – dodanie do MSSF 9 rozwiązania, które umożliwi ujęcie modyfikacji umownych przepływów pieniężnych ze względu na reformę IBOR poprzez aktualizację efektywnej stopy procentowej kontraktu w celu odzwierciedlenia przejścia na alternatywną

## Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

stopę referencyjną (nie będzie obowiązku zaprzestania ujmowania lub korygowania wartości bilansowej instrumentów finansowych); analogiczne rozwiązanie dotyczy MSSF 16 w zakresie ujęcia przez leasingobiorców modyfikacji leasingu;

- rachunkowości zabezpieczeń - nie będzie konieczności zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń tylko ze względu na zmiany wymagane przez reformę, jeśli zabezpieczenie spełnia inne kryteria rachunkowości zabezpieczeń; i

- ujawnień - spółki będą zobowiązane do ujawnienia informacji o nowych ryzykach wynikających z reformy oraz o tym, jak zarządza przejściem na alternatywne stopy referencyjne.

• Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - odroczenie MSSF 9, opublikowane 25 czerwca 2020, obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2021 roku. Zmiany przewidują dwa opcjonalne rozwiązania w celu zmniejszenia wpływu różnych dat wejścia w życie MSSF 9 i MSSF 17;

• Zmiany do MSSF 16 Leasing - Ulgi w czynszach związane z COVID-19, opublikowane 28 maja 2020, obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 czerwca 2020 roku. Zmiany przewidują możliwość nietraktowania przez leasingobiorców ulg w czynszach jako modyfikacji leasingu, jeżeli są bezpośrednią konsekwencją COVID-19 i spełniają określone warunki.

Według szacunków Grupy, w/w nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy. Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

### 9. Wynik na transakcji zbycia akcji w spółce zależnej.

Zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 6. „Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej” 31 marca 2021 roku Jednostka dominująca zbyła pakiet akcji 54% ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji. W następstwie 1 kwietnia 2021 roku Jednostka dominująca utraciła kontrolę nad jednostką zależną i związku z tym wyłączyła aktywa (w tym wartość firmy) oraz zobowiązania jednostki zależnej w ich wartości bilansowej na dzień utraty kontroli oraz wartość bilansową udziałów niekontrolujących byłej jednostki zależnej na dzień utraty kontroli (0 zł ze względu na dokonane odpisy aktualizujące w poprzednich latach).

<b>Wynik na transakcji zbycia pakietu akcji ETFL Energo-Utech S.A.</b>	<b>Za okres 01.01.2021 - 30.06.2021</b>
(+) Wartość godziwa otrzymanej zapłaty wynikającej z transakcji	20
(-) Aktywa (w tym wartość firmy) oraz zobowiązania jednostki zależnej w ich wartości bilansowej na dzień utraty kontroli - wartość netto	781
<b>Wynik na transakcji zbycia akcji</b>	<b>801</b>

### 10. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Grupa Kapitałowa jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko stopy procentowej.

## Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

Informacje na temat ekspozycji Grupy Kapitałowej na dany rodzaj ryzyka, cele, zasady oraz procedury pomiaru i zarządzania ryzykiem przyjęte przez Grupę Kapitałową, jak też informacje o zarządzaniu kapitałem przez Grupę Kapitałową zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok.

Na 30 czerwca 2021 roku wartość krótkoterminowych zobowiązań Grupy Kapitałowej wynosiła 195 004 tys. zł i była o 145 547 tys. zł wyższa od aktywów obrotowych. Na 30 czerwca 2021 roku nadwyżka wynika głównie z założonej rezerwy na koszty dotyczące praw emisji CO<sub>2</sub>.

Wobec powyższych faktów, Zarząd Jednostki dominującej świadomy istnienia istotnej niepewności co do kontynuacji działalności Spółki, podjął działania mające na celu przywrócenie jej bieżącej płynności oraz zabezpieczenie majątku produkcyjnego Grupy kapitałowej poprzez:

- wydzielenie części majątku ze spółki: Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. pod transformację energetyczną polegającą na budowie zero i niskoemisyjnych źródeł ciepła i energii elektrycznej,
- wystąpienie do Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z wnioskiem o zwiększenie taryfy za produkowane ciepło, w celu pokrycia faktycznych kosztów wzrostów cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>,
- ograniczenie kosztów działalności spółek z Grupy kapitałowej.

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

### 11. Wartość firmy

15 kwietnia 2015 roku Elektrociepłownia „Będzin” S.A. objęła kontrolę nad ETFL Energo-Utech S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji jest działalność finansowo-usługowa w zakresie wydzierżawiania, leasingowania i udostępniania w innej formie składników majątku trwałego.

#### *Cena nabycia*

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nabyła 100% akcji ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji za kwotę 49 600,32 tys. zł, płatną w ratach.

Uwzględniając terminy płatności transz oszacowano, iż na dzień nabycia łączna wartość godziwa zapłaty wyniosła 48 044,06 tys. zł.

	Na dzień przejęcia kontroli
<b>Wartość firmy</b>	
Cena nabycia	48 044
Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów netto	(46 107)
<b>Wartość firmy</b>	<b>1 937</b>

Zdaniem Zarządu Grupy Kapitałowej rozpoznana wartość firmy wynikała przede wszystkim z posiadanego doświadczenia i wiedzy specjalistycznej w sektorze finansowym, reputacji nabytej spółki, ustalonych procesów i projektów biznesowych w obszarze finansowym oraz dostępności do rynków.

Na 31 grudnia 2019 roku Zarząd Grupy Kapitałowej przeprowadził test na wartość odzyskiwaną posiadanego aktywa. Test oparty został na szacunkowej prognozie przepływów pieniężnych, w okresie 5 lat. Przy sporządzaniu tego testu, Spółka założyła kontynuację działalności, realizację posiadanych aktywów w wartościach przedstawionych w bilansie, spłatę zobowiązań zgodnie z terminami umownymi oraz w wartościach przedstawionych w sprawozdaniu finansowym oraz stopniowy powrót do działalności operacyjnej od połowy roku 2021. Przeprowadzony test wykazał, iż skumulowane przepływy mają wartość ujemną.

Ze względu na ujemne przepływy finansowe związane z załamaniem płynności finansowej, negatywnym wynikiem finansowym za rok 2019 oraz 2020 jednostka stowarzyszona bez redukcji zadłużenia nie jest w stanie regulować zobowiązań w związku z czym 12 lutego 2020 roku weszła w przyspieszone postępowanie restrukturyzacyjne. W związku z tym Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoznaniu odpis wartości firmy w pełnej wysokości, utrzymany na 31 grudnia 2020 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

31 marca 2021 roku została zawarta umowa pomiędzy Spółką a Poznańskim Bankiem Spółdzielczym (Bank 1) i Kujawsko-Dobrzańskim Bankiem Spółdzielczym (Bank 2) na podstawie, której nastąpiła zamiana wierzytelności z tyt. obligacji Spółki na akcje ETFL Energo-Utech S.A. z Bankiem 1 i Bankiem 2. Łączna ilość nabytych w wyniku zamiany akcji wynosi odpowiednio: przez Bank 1 – 600 szt. i Bank 2 – 600 szt., co stanowi 54% kapitału zakładowego. W wyniku zawartej umowy Grupa Kapitałowa utraciła kontrolę nad ETFL Energo-Utech S.A. i na 30 czerwca 2021 roku wartość firmy nie jest uwzględniana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### 12. Sprawozdawczość segmentów działalności

Grupa Kapitałowa prezentuje informacje finansowe w podziale na dwa segmenty działalności: segment energetyka, obejmujący wytwarzanie energii elektrycznej i ciepła ze źródeł konwencjonalnych oraz segment finansowy, który w okresie 1 stycznia - 31 grudnia 2020 roku oraz 1 stycznia - 31 marca roku obejmował działalność finansowo-usługową w zakresie wydzierżawiania, leasingowania lub udostępniania w innej formie składników majątku trwałego.

Ze względu na utratę kontroli nad spółką ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji od 1 kwietnia 2021 roku Grupa Kapitałowa nie uwzględnia wyników segmentu finansowego od tej daty.

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.

Segmenty operacyjne za okres 01.01.2021 - 30.06.2021	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	99 223	2 547	101 770
Pozostałe przychody operacyjne	2 955	16	2 971
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>102 178</b>	<b>2 563</b>	<b>104 741</b>
Koszty finansowania działalności operacyjnej	-	(2 006)	(2 006)
Amortyzacja	(5 324)	(216)	(5 540)
Koszt obowiązku umorzenia praw do emisji CO2	(73 826)	-	(73 826)
Zużycie materiałów i energii	(38 243)	(31)	(38 274)
Usługi obce	(5 455)	(613)	(6 068)
Podatki i opłaty	(1 675)	(207)	(1 882)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(8 502)	(864)	(9 366)
Pozostałe koszty rodzajowe	(185)	(320)	(505)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 415)	-	(1 415)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 001)	(212)	(1 213)
<b>Wynik segmentu na działalności operacyjnej</b>	<b>(33 448)</b>	<b>(1 906)</b>	<b>(35 354)</b>
Przychody finansowe	453	(53)	400
Koszty finansowe	(9 332)	(260)	(9 592)
Przychody / koszty finansowe nieprzypisane	-	801	801
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A.	-	801	801
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>(42 327)</b>	<b>(1 418)</b>	<b>(43 745)</b>
Podatek dochodowy	(990)	2	(988)
<b>Strata netto</b>	<b>(43 317)</b>	<b>(1 416)</b>	<b>(44 733)</b>

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

*Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

<b>Aktywa i zobowiązania segmentów na 30.06.2021</b>	<b>Segment energetyka</b>	<b>Działalność holdingowa</b>	<b>Razem</b>
Aktywa segmentu	180 350	833	181 183
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>180 350</b>	<b>833</b>	<b>181 183</b>
Zobowiązania segmentu	173 944	56 204	230 148
Kapitały ogółem	6 406	(55 371)	(48 965)
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>180 350</b>	<b>833</b>	<b>181 183</b>

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w segmencie energetyka w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku wyniosły 793 tys. zł, (w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku 734 tys. zł.), podczas gdy w pozostałej działalności miały one wartość 4 tys. zł.

<b>Segmenty operacyjne za okres 01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>Segment energetyka</b>	<b>Segment finansowy</b>	<b>Razem</b>
Przychody od odbiorców zewnętrznych	150 768	10 761	161 529
Pozostałe przychody operacyjne	2 504	4 356	6 860
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>153 272</b>	<b>15 117</b>	<b>168 389</b>
Koszty finansowania działalności operacyjnej	-	(10 044)	(10 044)
Amortyzacja	(11 778)	(481)	(12 259)
Amortyzacja praw do emisji CO2	(79 437)	-	(79 437)
Zużycie materiałów i energii	(78 330)	(126)	(78 456)
Usługi obce	(16 548)	(2 283)	(18 831)
Podatki i opłaty	(3 722)	(851)	(4 573)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(18 288)	(3 424)	(21 712)
Pozostałe koszty rodzajowe	(367)	(2 081)	(2 448)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 068)	-	(3 068)
Pozostałe koszty operacyjne	(636)	(1 688)	(2 324)
<b>Wynik segmentu na działalności operacyjnej</b>	<b>(58 902)</b>	<b>(5 861)</b>	<b>(64 763)</b>
Przychody finansowe	416	338	754
Koszty finansowe	(2 998)	(2 321)	(5 319)
Przychody / koszty finansowe nieprzypisane			
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(61 484)</b>	<b>(7 844)</b>	<b>(69 328)</b>
Podatek dochodowy	2	(286)	(284)
<b>Zysk/ strata netto</b>	<b>(61 482)</b>	<b>(8 130)</b>	<b>(69 612)</b>

<b>Aktywa i zobowiązania segmentów na 31.12.2020</b>	<b>Segment energetyka</b>	<b>Segment finansowy</b>	<b>Razem</b>
Aktywa segmentu	176 314	183 195	359 509
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>176 314</b>	<b>183 195</b>	<b>359 509</b>
Zobowiązania segmentu	126 591	237 150	363 741
Kapitały ogółem	49 723	(53 955)	(4 232)
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>176 314</b>	<b>183 195</b>	<b>359 509</b>

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

Przychody segmentu energetyka z tytułu	Za okres	Za okres
	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
Energii elektrycznej	60 082	31 059
Energii ciepłej	37 064	33 612
Pozostałe	2 077	1 547
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>99 223</b>	<b>66 218</b>

Działalność segmentu energetyka charakteryzuje się koncentracją ryzyka kredytowego - większość przychodów ze sprzedaży realizowana jest z tytułu sprzedaży produktów do podmiotów Grupy Tauron Polska Energia S.A. oraz na Towarową Giełdę Energii.

Działalność segmentu energetyka podlega sezonowości, związanej ze sprzedażą ciepła. Rentowność prowadzonej działalności w zakresie sprzedaży ciepła charakteryzuje się obniżoną rentownością aktywów w okresie letnim, na skutek zmniejszonego zapotrzebowania na ciepło.

Przychody segmentu finansowego z tytułu	Za okres	Za okres
	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
Leasingu, dzierżawy	1 606	5 307
Odsetek od udzielonych pożyczek, faktoringu	461	1 030
Pozostałe	480	57
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 547</b>	<b>6 394</b>

**13. Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie bieżącego okresu	Za okres	Za okres
	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
<b>Podatek dochodowy (część bieżąca)</b>		
Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	(990)	(472)
<b>Podatek dochodowy (część odroczone)</b>		
Powstanie / odwołanie różnic przejściowych	2	188
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(988)</b>	<b>(284)</b>

Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	Za okres	Za okres
	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Zyski (straty) aktuarialne dla programów określonych świadczeń	-	(8)
<b>Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach</b>	<b>-</b>	<b>(8)</b>

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

	Za okres 01.01.2021 - 30.06.2021	Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020
<b>Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej</b>		
Zysk netto za okres sprawozdawczy	(44 735)	(69 612)
Podatek dochodowy	(988)	284
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(45 723)</b>	<b>(69 328)</b>
	-	-
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową 19%	8 019	7 676
	-	-
Efekt podatkowy przychodów trwałych niebędących przychodami w edług przepisów podatkowych	493	1 277
Efekt podatkowy kosztów przejściowych o niestanowiących kosztów w g przepisów podatkowych, od których nie utworzono aktywów na podatek odroczony	(558)	(9 237)
Pozostałe (+/-)	(8 942)	-
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(988)</b>	<b>(284)</b>
<b>Efektywna stawka podatku</b>	<b>2%</b>	<b>0%</b>



## Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

### 14. Nieruchomości inwestycyjne, prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i rzeczowe aktywa trwałe

#### 14.1 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	30.06.2021	31.12.2020
Wartość na początek okresu	976	976
Sprzedaż	(976)	-
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>976</b>

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Inwestycje długoterminowe obejmowały grunty inwestycyjne w wysokości 967 tys. zł. Grunty zostały sprzedane w 2021 roku.

#### 14.2 Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

W ramach leasingu Grupa Kapitałowa użytkuje instalację odsiarczania w elektrociepłowni w Będzinie. W rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2020 rok instalacja oraz niektóre samochody użytkowane przez Spółkę zależną na podstawie umowy leasingu z ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji były ujęte w pozycji Rzeczowe Aktywa Trwałe w bilansie. Na 30 czerwca 2021 roku, w efekcie dekonsolidacji ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji, Grupa Kapitałowa dokonała przeklasyfikowania tych aktywów do pozycji „Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych”.

Na 31 grudnia 2020 roku Grupa Kapitałowa wykazywała również w tej pozycji nieruchomość w Poznaniu – siedziba przy ul. Bolesława Krzywoustego 7, która została wyłączona z bilansu 1 kwietnia 2021 roku w ramach dekonsolidacji aktywów ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji.

Wartość prawa z tytułu użytkowania nieruchomości na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosi 69 978 tys. zł (na 31 grudnia 2020 roku wynosiła 5 966 tys. zł., na 30 czerwca 2020 r. wynosiła 6 096 tys. zł).

Grupa Kapitałowa użytkuje także samochody oraz grunty; brak jest opcji przedłużenia leasingów.

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

*Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Razem
<b>WARTOŚĆ POCZĄTKOWA</b>					
Wartość brutto na 01.01.2020	5 980	-	918	-	6 898
Wartość brutto na 31.12.2020	5 980	-	918	-	6 898
Wartość brutto na 01.01.2021	5 980	-	918	-	6 898
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech	(4 140)	79 422	(474)	30	74 838
Wartość brutto na 30.06.2021	1 840	79 422	444	30	81 736
<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>					
Na dzień 01.01.2020	468	-	149	-	617
Amortyzacja za okres	131	-	184	-	315
Na dzień 31.12.2020	599	-	333	-	932
Na dzień 01.01.2021	599	-	333	-	932
Amortyzacja za okres	51	-	46	-	97
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech	(591)	11 633	(316)	3	10 729
Na dzień 30.06.2021	59	11 633	63	3	11 758
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>					
<b>Na 31.12.2020</b>	<b>5 381</b>	<b>-</b>	<b>585</b>	<b>-</b>	<b>5 966</b>
<b>Na 30.06.2021</b>	<b>1 781</b>	<b>67 789</b>	<b>381</b>	<b>27</b>	<b>69 978</b>

### 14.3 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
<b>Wartość brutto na 01.01.2020</b>	<b>71 679</b>	<b>224 650</b>	<b>(22 549)</b>	<b>1 615</b>	<b>(1 629)</b>	<b>273 766</b>
Nabycie	-	224	376	8	734	1 342
Sprzedaż	-	1 340	(5 392)	(15)	-	(4 067)
Likwidacja	-	(322)	-	(9)	-	(331)
Przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	(426)	-	2 753	-	(607)	1 720
<b>Wartość brutto na 31.12.2020</b>	<b>71 253</b>	<b>225 892</b>	<b>(24 812)</b>	<b>1 599</b>	<b>(1 502)</b>	<b>272 430</b>
<b>Wartość brutto na 01.01.2021</b>	<b>71 253</b>	<b>225 892</b>	<b>(24 812)</b>	<b>1 599</b>	<b>(1 502)</b>	<b>272 430</b>
Nabycie	-	25	-	4	792	821
Sprzedaż	-	(4)	-	-	-	(4)
Likwidacja	-	-	-	(1)	-	(1)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	(265)	-	(1 273)	-	(25)	(1 563)
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech	(250)	(93 136)	26 475	(168)	1 989	(65 090)
<b>Wartość brutto na 30.06.2021</b>	<b>70 738</b>	<b>132 777</b>	<b>390</b>	<b>1 434</b>	<b>1 254</b>	<b>206 593</b>

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

*Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości</b>						
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na	34 297	107 114	(9 014)	1 351	-	133 748
Amortyzacja	2 714	8 859	723	116	-	12 412
Sprzedaż	-	(736)	(7 241)	(14)	-	(7 991)
Likwidacja	-	(322)	-	(9)	-	(331)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	-	(365)	-	-	(365)
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2020</b>	<b>37 011</b>	<b>114 915</b>	<b>(15 897)</b>	<b>1 444</b>	<b>-</b>	<b>137 473</b>
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2021</b>	<b>37 011</b>	<b>114 915</b>	<b>(15 897)</b>	<b>1 444</b>	<b>-</b>	<b>137 473</b>
Amortyzacja	1 290	2 914	187	36	-	4 427
Sprzedaż	-	(4)	-	-	-	(4)
Likwidacja	-	-	-	(1)	-	(1)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	-	(1 274)	-	-	(1 274)
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech	(148)	(10 055)	17 363	(137)	-	7 023
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 30.06.2021</b>	<b>38 153</b>	<b>107 770</b>	<b>379</b>	<b>1 342</b>	<b>-</b>	<b>147 644</b>
<b>Wartość netto</b>						
31.12.2020	34 242	110 977	(8 915)	155	(1 502)	134 957
30.06.2021	32 585	25 007	11	92	1 254	58 949

*Odpisy z tytułu utraty wartości i ich późniejsze odwracanie*

Na koniec I półrocza 2021 roku przeprowadzono test na utratę wartości aktywów operacyjnych.

Szacunkowa prognoza przyszłych przepływów pieniężnych została przeprowadzona przy uwzględnieniu szczegółowych projekcji na lata 2021-2039 bez okresu rezydualnego. Okres projekcji odpowiada cyklowi trwania aktywa bez poniesienia znaczących nakładów na turbinę. W wycenie zastosowano średnioważony koszt kapitału w wysokości 7,21%. Wartość użytkowa segmentu energetyka na dzień testu tj. 30 czerwca 2021 roku wyniosła 89 987 tys. zł.

Szacowana wartość użytkowa nie wykazała konieczności rozpoznania odpisów aktualizujących na poziomie aktywów Spółki.

W ramach analizy wystąpienia przesłanek analizowane są zarówno czynniki zewnętrzne, jak i wewnętrzne. Głównymi przesłankami do wykonania testu były:

- znaczący wzrost cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> w czwartym kwartale 2020 roku, które przełożyły się na pogłębienie straty wygenerowanej przez Spółkę;
- wzrost zadłużenia Spółki jako konsekwencja powyższego.

Kluczowe założenia przyjęte w teście:

1) *Cena ciepła*

Przyjęty w projekcji poziom cen ciepła wynika z aktualnie złożonego do Urzędu Regulacji Energetyki wniosku taryfowego dla ciepła, gdzie kalkulacji taryfy dokonano na podstawie §14 Rozporządzenia taryfowego dla ciepła, czyli tzw. metodą kosztową. Dotychczas Spółka kalkulowała taryfy metodą uproszczoną tj. na podstawie § 13 ust. 1 Rozporządzenia taryfowego.

Taki sposób kalkulacji taryfy powodował, że ceny i stawki opłat za ciepło nie nadążały za wzrastającym poziomem kosztów, głównie kosztów uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>. Wzrost (lub ewentualny spadek) cen ciepła był pochodną cen dla przedsiębiorstw niekogeneracyjnych ogłaszanych przez Prezesa URE do 31 marca danego roku za poprzedni rok obrotowy. Czyli aktualny wzrost cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> znalazłby pokrycie w przychodach ze sprzedaży ciepła z co najmniej rocznym opóźnieniem. Negatywny wpływ takiego przesunięcia w czasie widzimy w obliczu drastycznie wzrastających cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> - np. wzrost cen uprawnień w okresie ostatnich 12 miesięcy wyniósł ponad 100%, natomiast wzrost cen ciepła narastająco to poziom 25 % (podwyżka od września 2020 roku o 16,1%, od maja 2021 roku - 9,2%).

W związku z powyższym Spółka postanowiła przejść z metody uproszczonej kalkulacji taryfy dla ciepła na tzw. metodę kosztową, gdzie do kalkulacji przyjmuje się ceny uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> z ostatnich 60 notowań. Taki sposób kalkulacji cen pozwoli w istotnie krótszym czasie reagować na negatywne zmiany cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> i innych składników kosztów.

Dlatego też, opierając się na naszym wniosku taryfowym sporządzonym przez zewnętrzną firmę consultingową specjalizującą się w opracowywaniu taryf na ciepło, w teście na UWA w IV kwartale 2021 roku przyjęliśmy taki poziom wzrostu cen na ciepło, jak w złożonym przez nas wniosku taryfowym (tj.53%). Na dalsze lata w teście dokonaliśmy kalkulacji taryf na ciepło metodą kosztową, z uwzględnieniem planowanego przez nas poziomu cen energii elektrycznej oraz cen uprawnień do

## Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

emisji CO<sub>2</sub> i pozostałych kosztów działalności operacyjnej. Biorąc pod uwagę zapis art. 45 ust 1 ustawy Prawo energetyczne „taryfy dla ciepła należy kalkulować w sposób zapewniający m.in. pokrycie kosztów uzasadnionych działalności gospodarczej przedsiębiorstw energetycznych w zakresie m.in. wytwarzania, przesyłania i dystrybucji oraz obrotu ciepłem wraz z uzasadnionym zwrotem z kapitału zaangażowanego w tę działalność oraz ochronę interesów odbiorców przed nieuzasadnionym poziomem cen i stawek opłat”.

Zgodnie z §14 Rozporządzenia kalkulacja ta jest dokonywana wg następującej formuły :

„Planowany uzasadniony przychód ze sprzedaży ciepła stanowiący podstawę kalkulacji cen i stawek opłat w taryfie przedsiębiorstw energetycznych wytwarzających ciepło w jednostkach kogeneracji, które nie stosują uproszczonego sposobu kalkulacji cen i stawek opłat, o którym mowa w § 13 ust. 1, oblicza się jako różnicę między planowanymi łącznymi uzasadnionymi przychodami z wykonywania działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania, przetwarzania, magazynowania ciepła oraz wytwarzania energii elektrycznej w danym źródle, a planowanym przychodem ze sprzedaży energii elektrycznej, według wzoru:

$$P_c = P_{ec} - (E_s \times C_e) - PMZ$$

gdzie poszczególne symbole oznaczają:

P<sub>c</sub> – planowane przychody ze sprzedaży ciepła dla pierwszego roku stosowania taryfy [w zł],

P<sub>ec</sub> – planowane łączne uzasadnione przychody ze sprzedaży ciepła i energii elektrycznej dla pierwszego roku stosowania taryfy, stanowiące sumę planowanych łącznych kosztów wytwarzania ciepła i energii elektrycznej oraz zwrotu z kapitału zaangażowanego w wykonywanie działalności gospodarczej związanej z wytwarzaniem ciepła i energii elektrycznej [w zł],

E<sub>s</sub> – planowaną wielkość sprzedaży energii elektrycznej dla pierwszego roku stosowania taryfy [w MWh]

C<sub>e</sub> – cenę energii elektrycznej ustaloną w taryfie dla danego źródła zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie art. 46 ust. 3 i 4 ustawy lub cenę planowaną do uzyskania w warunkach konkurencji, o których mowa w art. 49 ustawy, lub cenę będącą wynikiem wygranej aukcji organizowanej przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki, zwanego dalej „Prezesem URE”, na podstawie art. 73 ust. 1 ustawy z dnia 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii – dla pierwszego roku stosowania taryfy [w zł/MWh],

PMZ – planowane przychody ze sprzedaży praw majątkowych ze świadectw pochodzenia, o których mowa w art. 44 ust. 1 ustawy z dnia 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii.”

### 2) Uwarunkowania produkcyjne

- Postój produkcyjny w sierpniu - przy tak wysokim poziomie cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, Spółka podjęła decyzję o braku produkcji w miesiącu sierpniu ze względu na brak kogeneracji w tym okresie spowodowany bardzo niską sprzedażą ciepła. Analizując poziom kosztów zmiennych i fakt niepokrycia tych kosztów poprzez przychody ze sprzedaży, Spółka w tym miesiącu nie pogłębiała strat wynikających z nieopłacalnej produkcji, co polepszy wynik finansowy II półrocza. Aktualnie spółka bada opłacalność produkcji latem (tj poza skojarzeniem) i być może przy współpracy z naszymi odbiorcami ciepła w przyszłości będziemy eliminować nierentowną już na poziomie kosztów zmiennych produkcję w miesiącach letnich (w ścisłej współpracy z Tauron Ciepło, koordynując postoje naszych jednostek z postojami źródeł wytwórczych Tauron, które mogą dostarczać ciepłą wodę do naszych odbiorców w miesiącach letnich).
- Współspalanie biomasy - w prognozie II półrocza 2021 roku uwzględniono współspalanie biomasy z węglem, co redukuje poziom emisji CO<sub>2</sub>. Obecnie Spółka prowadzi próby współspalania biomasy z węglem testując właściwości jakościowe poszczególnych rodzajów biomasy oraz możliwości produkcyjne współspalania biomasy w proporcji do 15% jej udziału wagowego w sumie strumienia paliw. Współspalanie biomasy uwzględniono tylko w II półroczu 2021 roku, gdyż ze względu na obecną fazę testów nie uwzględniono oszczędności związanych ze spalaniem tego paliwa w latach następnych (biomasa nie emituje CO<sub>2</sub>, zatem nie występują koszty nabycia emisji).

### 3) Uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub>

W II półroczu 2021 roku w kosztach działalności uwzględniono przydział darmowych certyfikatów w ilości 26 448 Mg, co polepszyło wynik finansowy tego okresu: „Informacja o ogłoszeniu przez ministra klimatu wykazu instalacji wraz z ostateczną liczbą uprawnień do emisji przydzielona na lata 2021-2025 <https://www.kobize.pl/pl/article/aktualnosci-2021/id/1943/informacja-o-ogloszeniu-przez-ministra-wlasciwego-do-spraw-klimatu-wykazu-instalacji-wraz-z-ostateczna-liczba-uprawnien-do-emisji-przydzielona-na-lata-2021-2025> .”

### 4) Ceny energii elektrycznej i uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>

Aktualizując założenia cenowe, w zakresie cen energii elektrycznej i cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, na II półroczu 2021 roku Spółka przyjęła ceny z kontraktów terminowych notowanych TGE na III i IV kwartał 2021 roku. Ceny te kształtowały się na poziomie około 360 zł/MWh w IV kwartale 2021. Uśredniając cenę z lipca i września oraz z IV kwartału średnia cena energii elektrycznej na II półroczu wyniosła 358 zł/MWh, a więc jest znacznie wyższa ( o ponad 30 %) niż ceny zrealizowane w I półroczu 2021.

Podkreślamy tutaj, że obecnie obserwujemy znacznie wyższy poziom cen w kontraktach terminowych na poszczególne miesiące 2021 roku. Z kolei aktualne ceny na RDN w transakcjach TGE Base kształtują się na poziomie ponad 400 zł/MWh (średnia z pierwszego tygodnia września to ponad 431 zł/MWh). Na rok 2022 i 2023 Spółka przyjęła poziom cen energii elektrycznej z ostatnich notowań transakcji terminowych na TGE Base 22 i Base 23. Ceny uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> zostały zaczerpnięte z ostatniego raportu KOBIZE z rynku CO<sub>2</sub> jako ceny w transakcjach terminowych z dostawą na grudzień danego roku. (notowania są dostępne do roku 2027) Po tym okresie założono inflacyjny wzrost cen. Obserwując korelację pomiędzy ceną energii elektrycznej oraz ceną uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> z uwagi na dostępność notowań transakcji terminowych dotyczących cen energii elektrycznej do roku 2023, na dalsze lata okresu projekcji przyjęto taki procentowy wzrost cen CO<sub>2</sub>, jak wzrost cen w transakcjach terminowych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> opublikowany przez KOBIZE.

#### 5) *Koszty stałe*

Obecnie Spółka prowadzi restrykcyjną politykę w zakresie kosztów stałych. Potencjalne oszczędności z tym związane zostały zawarte w projekcji.

Spółka jako kluczowy uczestnik systemu energetycznego śląsko-dąbrowskiej aglomeracji, kładzie nacisk na zapewnienie ciągłości dostaw ciepła dla mieszkańców, w związku z czym pozostające do dyspozycji środki pieniężne w pierwszym rzędzie zostały przeznaczone na zabezpieczenie płatności za węgiel oraz pozostałe materiały do produkcji oraz bezwzględnie konieczne prace remontowe w czasie przestoju letniego. Podjęto również działania w kontekście ograniczenia emisji w roku 2021 i kolejnych latach poprzez wprowadzenie współspalania biomasy oraz bardziej efektywne wykorzystanie istniejącej instalacji w stosunku do ekonomiki produkcji w kogeneracji.

Problem rosnących cen praw do emisji CO<sub>2</sub> jest problemem dotyczącym wiele podmiotów z branży energetycznej i oczekiwane jest kompleksowe podejście do rozwiązania tematu, gdyż branży może grozić widmo upadłości podmiotów wytwórczych.

Negatywny scenariusz rozliczenia płatności za emisję EUA uwzględnia ciągły wzrost cen oraz możliwość nałożenia dodatkowo na Spółkę kary w wysokości 100 EUR za każdą nieumorzoną w terminie tonę uprawnień.

W związku z zaistniałą sytuacją na rynku CO<sub>2</sub> Zarząd Spółki z prowadzi rozmowy dotyczące zasad rozliczenia EUA z właściwymi organami administracji publicznej w kontekście rozterminowania zobowiązania z tytułu umorzenia CO<sub>2</sub> oraz nadzwyczajnego złagodzenia kary, w perspektywie przeznaczenia środków z kary na niezbędne inwestycje związane z odejściem od spalania wysokoemisyjnego paliwa.

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

#### **Zadania inwestycyjne**

Główne zadania inwestycyjne zrealizowane w okresie 6 miesięcy 2021 roku (bez zakupu uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>) opiewały na kwotę 793 tys. zł (w 2020 roku 734 tys. zł) i obejmowały głównie nakłady na:

- modernizację już istniejących związane z produkcją podstawową:
  - rekonstrukcję pompy zasilającej – 594 tys. zł
  - modernizacja systemu monitorowania produkcji energii elektrycznej 59 tys. zł
  - modernizacja układu sterowania kierownicami ciągu kotła – 21 tys. zł
- komputery – 20 tys. zł.

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

*Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

**15. Wartości niematerialne**

<b>Wartość brutto wartości niematerialnych</b>	<b>Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe</b>	<b>Pozostałe wartości niematerialne</b>	<b>Prawo do emisji CO2</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Wartość brutto na 01.01.2020</b>	1 677	5 512	72 325	79 514
Otrzymanie (nieodpłatny przydział)	-	-	82	82
<b>Wartość brutto na 31.12.2020</b>	<b>1 677</b>	<b>5 512</b>	<b>72 407</b>	<b>79 596</b>
<b>Wartość brutto na 01.01.2021</b>	1 677	5 512	72 407	79 596
Nabycie	5	-	15 257	15 262
Likwidacja	(36)	-	-	(36)
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech	(664)	(5 512)	-	(6 176)
<b>Wartość brutto na 30.06.2021</b>	<b>982</b>	<b>-</b>	<b>87 664</b>	<b>88 646</b>

<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe</b>	<b>Pozostałe wartości niematerialne</b>	<b>Prawo do emisji CO2</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2020</b>	763	5 512	59 151	65 426
Amortyzacja	208	-	13 174	13 382
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2020</b>	<b>971</b>	<b>5 512</b>	<b>72 325</b>	<b>78 808</b>
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2021</b>	971	5 512	72 325	78 808
Amortyzacja	95	-	15 339	15 434
Likwidacja	(36)	-	-	(36)
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech	(662)	(5 512)	-	(6 174)
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 30.06.2021</b>	<b>368</b>	<b>-</b>	<b>87 664</b>	<b>88 032</b>
<b>Wartość netto</b>				
<b>31.12.2020</b>	<b>706</b>	<b>-</b>	<b>82</b>	<b>788</b>
<b>30.06.2021</b>	<b>614</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>614</b>

W pozycji pozostałe wartości niematerialne na 31 grudnia 2020 roku prezentowane były relacje z klientami ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji, objęte 100% odpisem w 2020 roku ze względu na brak zawierania nowych umów leasingu oraz toczące się postępowanie restrukturyzacyjne.

Amortyzacja wartości niematerialnych wykazywana jest łącznie z amortyzacją rzeczowych aktywów trwałych w pozycji „Amortyzacja” w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

*Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania*

W Grupie Kapitałowej nie występują wartości materialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

*Zabezpieczenia*

Grupa Kapitałowa nie posiadała w okresie sprawozdawczym zabezpieczeń na wartościach niematerialnych.

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

**16. Należności z tytułu umów leasingu**

<b>Należności z tytułu umów leasingu</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Długoterminowe należności z tytułu umów leasingu	-	68 044
Krótkoterminowe należności z tytułu umów leasingu	-	53 913
	-	<b>121 957</b>

Zmiana wartości należności z tytułu umów leasingu wynika ze spłaty należności leasingowych oraz w dniu 1 kwietnia 2021 roku należności leasingowe dotyczące umów zawartych przez ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji zostały wyłączone z bilansu Grupy Kapitałowej roku w ramach dekonsolidacji aktywów Jednostki stowarzyszonej.

Wszystkie należności leasingowe są zawarte w walucie krajowej.

<b>Należności z tytułu umów leasingu netto</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Należności z tytułu umów leasingu brutto		160 898
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu umów leasingu		(38 941)
	-	<b>121 957</b>

<b>Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu umów leasingu</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Portfel oceniany indywidualnie	-	(38 941)
Portfel oceniany kolektywnie	-	-
	-	<b>(38 941)</b>

<b>Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu umów leasingu</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	(38 941)	(38 986)
Zmniejszenia	-	45
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech	38 941	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	<b>(38 941)</b>

**17. Należności z tytułu pożyczek i faktoringu****17.1 Należności z tytułu pożyczek**

Grupa Kapitałowa udziela pożyczek długoterminowych, finansujących zakup przez kontrahentów rzeczowych aktywów trwałych oraz świadczy usługi krótkoterminowego faktoringu niepełnego poprzez jednostkę stowarzyszoną ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji - do 31 marca 2021 roku jednostka zależna.

Wszystkie należności z tytułu udzielonych pożyczek oraz z tytułu umów faktoringowych są zawarte w walucie krajowej.

Zmiana wartości należności z tytułu umów pożyczek wynika ze spłaty należności oraz w dniu 1 kwietnia 2021 roku należności leasingowe dotyczące umów zawartych przez ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji zostały wyłączone z bilansu Grupy Kapitałowej roku w ramach dekonsolidacji aktywów jednostki stowarzyszonej.

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

Należności z tytułu pożyczki wykazane na dzień 30 czerwca 2021 roku w kwocie brutto 887 tys. zł dotyczą wyłącznie pożyczki udzielonej Jednostce stowarzyszonej i są objęte całkowitym odpisem aktualizującym.

<b>Należności z tytułu pożyczek i faktoringu</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Długoterminowe należności z tytułu pożyczek	-	16 443
- w tym od jednostek powiązanych	-	9 003
Krótkoterminowe należności z tytułu pożyczek	-	4 000
- w tym od jednostek powiązanych	-	1 664
- w tym krótkoterminowe należności z tytułu faktoringu	-	1 318
	-	<b>20 443</b>

<b>Należności z tytułu pożyczek netto</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Należności brutto z tytułu pożyczek	887	23 753
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu pożyczek	(887)	(3 310)
	-	<b>20 443</b>

<b>Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu pożyczek</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Portfel oceniany indywidualnie	(887)	(3 246)
Portfel oceniany kolektywnie	-	-
	<b>(887)</b>	<b>(3 246)</b>

<b>Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu pożyczek</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	(3 310)	(4 197)
Zmniejszenia	-	887
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech	2 423	
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(887)</b>	<b>(3 310)</b>

Na 31 grudnia 2020 roku całość należności z tytułu pożyczek stanowiła zabezpieczenie zobowiązań finansowych.

**17.2 Należności z tytułu faktoringu**

<b>Należności z tytułu faktoringu</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Należności z tytułu faktoringu brutto	-	1 382
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu faktoringu	-	(64)
	-	<b>1 318</b>

Na 31 grudnia 2020 roku należności z faktoringu dotyczyły wyłącznie ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji, które na 1 kwietnia 2021 roku zostały wyłączone z bilansu z bilansu Grupy Kapitałowej roku w ramach dekonsolidacji aktywów Jednostki stowarzyszonej.



**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

*Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

**18. Zapasy**

Zapasy	30.06.2021	31.12.2020
Towary	-	26 638
Materiały	2 158	5 848
Świadectwa pochodzenia energii	19	-
Zaliczki na poczet dostaw	121	-
	<b>2 298</b>	<b>32 486</b>

**19. Kapitał własny**

Kapitał podstawowy	30.06.2021	31.12.2020
Ilość akcji na początek okresu	3 149 200	3 149 200
<b>Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacone)</b>	<b>3 149 200</b>	<b>3 149 200</b>

Kapitał własny na 30.06.2021		Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	Wartość bilansowa (w tys. złotych)
Seria akcji A		3 149 200	5	15 746
<b>Liczba akcji razem</b>		<b>3 149 200</b>		
<b>Kapitał zakładowy wartość nominalna</b>				<b>15 746</b>
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania hiperinflacji				21 982
<b>Razem kapitał zakładowy</b>				<b>37 728</b>
Kapitał zapasowy				67 613
Kapitał rezerwowy				44 843
<b>Razem pozostałe kapitały</b>				<b>112 456</b>
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń				(533)
Zyski zatrzymane				(198 616)
<b>Razem kapitał własny</b>				<b>(48 965)</b>

Kapitał własny na 31.12.2020		Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	Wartość bilansowa (w tys. złotych)
Seria akcji A		3 149 200	5	15 746
<b>Liczba akcji razem</b>		<b>3 149 200</b>		
<b>Kapitał zakładowy wartość nominalna</b>				<b>15 746</b>
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania hiperinflacji				21 982
<b>Razem kapitał zakładowy</b>				<b>37 728</b>
Kapitał zapasowy				67 613
Kapitał rezerwowy				44 843
<b>Razem pozostałe kapitały</b>				<b>112 456</b>
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń				(533)
Zyski zatrzymane				(153 883)
<b>Razem kapitał własny</b>				<b>(4 232)</b>

### Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

Wartość kapitału zakładowego Jednostki dominującej na 30 czerwca 2021 wynosiła 37 728 tys. zł (na 31 grudnia 2020 roku: 37 728 tys. zł). Grupa Kapitałowa prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako kapitał podstawowy wartość nominalną wyemitowanych i objętych akcji oraz wartość przeszacowania związanego z zastosowaniem MSR 29 w kwocie 21.982 tys. zł.

Wszystkie akcje Jednostki dominującej stanowi seria A, w której nie występuje żadne uprzywilejowanie w stosunku do głosu i dywidendy.

Jednostka dominująca oraz jednostki zależne nie posiadają zakupionych akcji Jednostki Dominującej.

MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w gospodarkach hiperinflacyjnych wymaga, by jednostki, które prowadziły działalność gospodarczą w okresie hiperinflacji, przeliczyły składniki kapitału własnego z zastosowaniem ogólnego wskaźnika inflacji.

Posiadacze akcji zwykłych są uprawnieni do otrzymywania uchwalonych dywidend oraz mają prawo do jednego głosu na akcję podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Wszystkie akcje uprawniają w jednakowym stopniu do majątku Jednostki dominującej w przypadku podziału majątku.

*Struktura własności kapitału zakładowego Jednostki dominującej na dzień publikacji sprawozdania finansowego*

Nazwa podmiotu	Liczba akcji [szt.]	Wartość nominalna akcji	Udział (%)
Porozumienie VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz Familiar S.A. SICAV-SIR* w tym:	646 184	3 230 920	20,52
<i>VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty</i>	338 788	1 693 940	10,76
<i>Familiar S.A. SICAV-SIR</i>	307 396	1 536 980	9,76
Waldemar Witkowski	500 512	2 502 560	15,89
Krzysztof Kwiatkowski	326 462	1 632 310	10,37
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	1 556 775	9,89
Wiesław Głanowski	300 000	1 500 000	9,53
Autodirect S.A.	258 037	1 290 185	8,19
Skarb Państwa	157 466	787 330	5,00
Pozostali	649 184	3 245 920	20,61
<b>Podsumowanie</b>	<b>3 149 200</b>	<b>15 746 000</b>	<b>100,00</b>

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

Struktura własności kapitału zakładowego Jednostki dominującej na 30 czerwca 2021 roku

**Struktura własności kapitału zakładowego na 30.06.2021**

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział (%)
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1	338 788	1 694	10,76%
Krzysztof Kwiatkowski	326 462	1 632	10,37%
Waldemar Witkowski	325 000	1 625	10,32%
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	1 557	9,89%
Familiar S.A. SICAV - SIR	307 396	1 537	9,76%
Autodirect SA	258 858	1 294	8,22%
Skarb Państwa	157 466	787	5,00%
Pozostali akcjonariusze	1 123 875	5 619	35,69%
	<b>3 149 200</b>	<b>15 746</b>	<b>100,00%</b>

Struktura własności kapitału zakładowego Jednostki dominującej na 31 grudnia 2020 roku

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział (%)
Krzysztof Kwiatkowski	626 462	3 132	19,89%
AgioFunds TFI SA	334 747	1 674	10,63%
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	1 557	9,89%
Familiar S.A. SICAV - SIR	271 526	1 358	8,62%
Autodirect- Grzegorz Kwiatkowski	258 037	1 290	8,19%
Waldemar Witkowski	324 300	1 622	10,30%
Skarb Państwa	157 466	787	5,00%
Pozostali akcjonariusze	865 307	4 327	27,48%
	<b>3 149 200</b>	<b>15 746</b>	<b>100,00%</b>

14 maja 2021 roku Zarząd Spółki dominującej otrzymał zawiadomienia od Akcjonariuszy spółki tj : - VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie, - FAMILIAR S.A., SICAV-SIF z siedzibą w Luksemburgu (dalej łącznie zwani „Akcjonariuszami” lub „Funduszami”) w sprawie zawarcia 13 maja 2021 roku pisemnego porozumienia dotyczącego prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki oraz zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach Spółki (dalej „Porozumienie”). Jednocześnie Fundusze poinformowały, że w wyniku zawarcia ww. Porozumienia przekroczyły próg 20% ogólnej liczby głosów w Spółce.

**Dywidendy**

Jednostka dominująca w latach 2021 oraz 2020 nie wypłacała dywidendy.

**Kapitał zapasowy**

Jednostka dominująca na podstawie § 396 Kodeksu Spółek Handlowych jest zobowiązana utrzymywać zyski zatrzymane (tzw. kapitał zapasowy) do wysokości 1/3 kapitału zakładowego z przeznaczeniem wyłącznie na pokrycie ewentualnych strat finansowych. Musi przeznaczyć na ten cel minimalnie 8% zysku bieżącego do czasu zgromadzenia wymaganej równowartości 1/3 kapitału zakładowego. Na 30 czerwca 2021 roku kapitał ten wynosił 67.613 tys. zł (na 31 grudnia wynosił 67.613 tys. zł.)

**Pozostałe kapitały rezerwowe**

Pozostałe kapitały rezerwowe stanowią głównie kwoty przekazane decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki Dominującej w ramach podziału wyniku finansowego. W szczególności na

## Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

kapitał rezerwy Grupy Kapitałowej składają się kapitały rezerwy Jednostki dominującej i jednostki zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o. o.

### Zyski zatrzymane

Pozycja obejmuje niepodzielone zyski i straty z lat poprzednich a także korekty wynikające z ustalenia kosztu zakładanego rzeczowych aktywów trwałych (według wartości godziwej) na moment przejścia na MSSF.

### Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń

Kapitał stanowią głównie zyski / straty aktuarialne rozpoznane w innych całkowitych dochodach z tytułu aktualizacji rezerw na świadczenia pracownicze (program określonych świadczeń).

W dniu 30 czerwca 2021 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (kontynuowane po przerwie w dniu 29 lipca 2021 roku), które m.in. zatwierdziło jednostkowe Sprawozdanie Elektrociepłowni „Będzin” S.A. za 2020 rok oraz Skonsolidowane Sprawozdanie Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. za 2020 rok.

Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie zaopiniowania Sprawozdania Rady Nadzorczej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. za lata obrotowe 2019 i 2020.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Elektrociepłowni „Będzin” S.A. podjęło także uchwałę w sprawie kontynuacji działalności Elektrociepłowni „Będzin” S.A. oraz uchwałę o pokryciu straty netto za 2020 rok w wysokości 32.342.894,83 zł z przyszłych zysków.

## 20. Zysk na 1 akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Jednostki dominującej, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jak również w roku poprzednim nie wystąpiły czynniki rozważniające, w związku z tym zysk podstawowy na akcję jest równy zyskowi rozwodnionemu na akcję.

	Za okres 01.01.2021 - 30.06.2021	Za okres 01.01.2020 - 30.06.2020
Liczba akcji na początek okresu	3 149 200	3 149 200
Liczba akcji na koniec okresu	3 149 200	3 149 200
<b>Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji</b>	<b>3 149 200</b>	<b>3 149 200</b>

	Za okres 01.01.2021 - 30.06.2021	Za okres 01.01.2020 - 30.06.2020
Strata netto przypadająca na akcjonariuszy Jednostki dominującej (tys. zł)	(44 733)	(28 778)
Liczba akcji	3 149 200	3 149 200
<b>Podstawowa strata na akcję (zł/akcję)</b>	<b>(14,20)</b>	<b>(9,14)</b>

## 21. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz innych zobowiązań finansowych

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy Kapitałowej z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Informacje odnośnie ekspozycji Grupy Kapitałowej na ryzyko kursowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko płynności przedstawia nota 35.2 w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok.

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

<b>Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty i pożyczki	-	15 549
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	16 427
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	28 726	4 064
Subwencja z PFR	697	-
	<b>29 423</b>	<b>36 040</b>

<b>Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty i pożyczki	-	186 993
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	16 653	7 203
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 252	821
Subwencja PFR	542	3 500
Pozostałe	-	-
	<b>24 447</b>	<b>198 517</b>

Zarówno część krótkoterminowa, jak i długoterminowa kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2020 roku dotyczyła głównie zobowiązań finansujących działalność ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji, które na dzień 1 kwietnia 2021 roku zostały wyłączone z bilansu z bilansu Grupy Kapitałowej roku w ramach dekonsolidacji aktywów jednostki stowarzyszonej.

Na 31 grudnia 2020 roku kredyty i pożyczki stanowiły udzielone przez instytucje finansowe kredyty i pożyczki denominowane w złotych i oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR i marży instytucji finansującej. Średnia nominalna wartość oprocentowania na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosiła 3,03%.

Inne zobowiązania finansowe dotyczą instrumentu zabezpieczającego IRS wycenianego według wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrument ten jest prezentowany odrębnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Przedmioty oddane do korzystania na podstawie zawartych umów leasingu, należności z tych umów, należności z umów pożyczek, należności handlowe oraz rzeczowe aktywa trwałe stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych i pożyczkowych.

## 22. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

<b>Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń</b>	<b>Za okres 01.01.2021 - 30.06.2021</b>	<b>Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020</b>
<b>Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na początek okresu</b>	4 333	4 613
Koszty bieżącego zatrudnienia	-	134
Koszty odsetek	-	80
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu programu określonych świadczeń rozpoznane w innych całkowitych dochodach	-	(39)
Wypłacone świadczenia	-	(455)
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech	(659)	-
<b>Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu</b>	<b>3 674</b>	<b>4 333</b>

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

*Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych	Za okres 01.01.2021 - 30.06.2021	Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020
<b>Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na początek okresu</b>	3 739	4 090
Koszty bieżącego zatrudnienia	572	1 356
Koszty odsetek	-	55
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu innych świadczeń pracowniczych rozpoznane w zysku lub stracie bieżącego okresu	-	274
Wyłacone świadczenia	(974)	(1 701)
Rozwiązanie	(248)	(335)
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech	527	-
<b>Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na koniec okresu</b>	<b>3 616</b>	<b>3 739</b>

Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń obejmują: rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe, pośmiertne, rezerwy na odpis ZFŚS. Podstawą prawną do w/w rezerw jest regulamin wynagradzania i Kodeks Pracy oraz zasady MSR 19.

**Założenia aktuarialne**

Główne założenia aktuarialne przyjęte na dzień sprawozdawczy (wyrażone jako wartości średnioważone) oraz analiza wrażliwości kluczowych zmiennych zostały przedstawione w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok.

Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe zobowiązania	Razem
<b>Stan na 01.01.2021</b>	<b>2 707</b>	<b>3 311</b>	<b>2 054</b>	<b>8 072</b>
Utworzenie	-	-	572	572
Wykorzystanie	(19)	(21)	(955)	(995)
Rozwiązanie	-	(13)	(294)	(307)
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech	85	(28)	(109)	(52)
<b>Stan na 30.06.2021</b>	<b>2 773</b>	<b>3 249</b>	<b>1 268</b>	<b>7 290</b>
- rezerwy długoterminowe	2 413	2 689	397	5 499
- rezerwy krótkoterminowe	360	560	871	1 791

Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe zobowiązania	Razem
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>2 621</b>	<b>3 628</b>	<b>2 454</b>	<b>8 703</b>
Utworzenie	167	198	1 236	1 601
Wykorzystanie	(355)	(476)	(1 325)	(2 156)
Rozwiązanie	274	(13)	(298)	(37)
Przeszacowanie rezerw ujęte w innych całkowitych dochodach	-	(26)	(13)	(39)
<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>2 707</b>	<b>3 311</b>	<b>2 054</b>	<b>8 072</b>
- rezerwy długoterminowe	2 413	2 742	397	5 552
- rezerwy krótkoterminowe	379	569	1 572	2 520

W pozycji pozostałe zobowiązania prezentowane są między innymi: rezerwy na odprawy pośmiertne, rezerwy na odpis ZFŚS, rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz rezerwy na nagrody roczne dla pracowników i Zarządu Jednostki Dominującej i jednostek zależnych.

**23. Rezerwy**

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

Rezerwy	Rezerwa na prawa do emisji CO <sub>2</sub>	Pozostałe rezerwy	Ogółem
<b>Wartość na 01.01.2021</b>	<b>83 494</b>	<b>140</b>	<b>83 634</b>
Utworzenie	63 838	19	63 857
Wykorzystanie	-	(96)	(96)
Rozwiązanie	(82)	-	(82)
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech	-	(10)	(10)
<b>Wartość na 30.06.2021</b>	<b>147 250</b>	<b>53</b>	<b>147 303</b>
-część długoterminowa	-	2	2
-część krótkoterminowa	147 250	51	147 301

Rezerwy	Rezerwa na prawa do emisji CO <sub>2</sub>	Pozostałe rezerwy	Ogółem
<b>Wartość na 01.01.2020</b>	<b>60 257</b>	<b>139</b>	<b>60 396</b>
Utworzenie	83 494	140	83 634
Przejęte w ramach nabycia jednostek gospodarczych	-	-	-
Wykorzystanie	(60 236)	(160)	(60 396)
Zmiana klasyfikacji	(21)	21	-
<b>Wartość na 31.12.2020</b>	<b>83 494</b>	<b>140</b>	<b>83 634</b>
-część krótkoterminowa	83 494	140	83 634

**Rezerwa na prawa emisji CO<sub>2</sub>**

Rezerwa utworzona jest na zobowiązania wynikające z emisji zanieczyszczeń do powietrza, które są wyceniane jako iloczyn ilości praw niezbędnych do umorzenia w związku z dokonaną emisją oraz jednostkowego kosztu praw do emisji posiadanych przez Grupę Kapitałową oraz należnych na dzień bilansowy. Jednostkowy koszt uprawnień dla pokrycia szacowanej emisji jest obliczany według metody FIFO. Grupa Kapitałowa jest zobowiązana do umorzenia odpowiedniej ilości praw do emisji do końca kwietnia kolejnego roku.

**Pozostałe rezerwy**

Pozycja dotyczy rezerw na zobowiązania w zakresie związanym z podstawową działalnością Grupy. W latach ubiegłych Grupa posiadała rezerwę na likwidację skutków działalności koncesjonowanej – likwidacja kotła wodnego WP-120 nr 9 oraz nr 8. Rezerwa podlegała aktualizacji na dzień bilansowy w oparciu o kosztorys przygotowany przez zewnętrzny podmiot oferujący usługi w zakresie planowanych do wykonania prac likwidacyjnych.

**24. Dotacje**

Grupa ujęła w 2019 roku dotację w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych na kwotę 439 tys. zł w związku z realizacją projektu w zakresie B+R finansowaną ze środków EFRR w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Śląskiego na lata 2014-2020.

Spółka z sektora energetycznego w 2019 roku w związku z nieodpłatnym przydziałem uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> ujęła dotacje o wartości 5 889 tys. zł, którą rozliczyła w wynik finansowy w tym samym roku.

W 2020 roku Spółce z sektora energetycznego przyznano 3,5 mln pożyczki z Polskiego Funduszu Rozwoju. Po spełnieniu określonych warunków Spółka będzie mogła zaliczyć 80% pożyczki jako dotacja. Spółka złożyła również wniosek dotyczący dofinansowania z Powiatowego Urzędu Pracy na kwotę 573 tys. zł jako dopłaty do wynagrodzeń pracowniczych. Kwota ta została wykazana w RZiS.

W czerwcu 2021 roku Spółka otrzymała decyzję zwolnią z obowiązku zwrotu części subwencji finansowej na kwotę 2 547 tys. zł



**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

**25. Kategorie i klasy instrumentów finansowych**

<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Pożyczki, faktoring	-	20 443
Pozostałe należności	7 997	14 230
Środki pieniężne i ich ekw w alenty	38 310	27 528
	<b>46 307</b>	<b>62 201</b>

**Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:**

Należności handlowe oraz pozostałe	7 997	14 230
Środki pieniężne i ich ekw w alenty	38 310	27 528
Udzielone pożyczki	-	20 443
	<b>46 307</b>	<b>62 201</b>

<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	74 099	266 518
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	220	432
	<b>74 319</b>	<b>266 950</b>

**Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:**

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	29 643	36 040
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	24 448	198 517
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	20 008	31 961
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	220	432
	<b>74 319</b>	<b>266 950</b>

Część zobowiązań finansowych finansuje rzeczowe aktywa trwałe spółek operacyjnych Grupy Kapitałowej.

**26. Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

<b>Pochodne instrumenty finansowe wyznaczone w ramach powiązań zabezpieczających - zabezpieczenie przepływów pieniężnych</b>	<b>Wartość bilansowa</b>		<b>Wartość godziwa</b>	
	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Swapy stopy procentowej	220	432	220	432
<b>Razem</b>	<b>220</b>	<b>432</b>	<b>220</b>	<b>432</b>

Grupa kapitałowa posiada instrumenty finansowe w bilansie, które nie są wyceniane w wartości godziwej. Dla wszystkich tych instrumentów dokonano analizy, która wskazała, iż wartość godziwa nie odbiega w sposób istotny od wartości księgowej. Pod uwagę wzięto należności z tytułu leasingów, pożyczek, zobowiązania z tytułu kredytów oraz pożyczek oraz zobowiązania z tytułu obligacji, które są oparte o rynkowe stopy procentowe (WIBOR) lub bliskie nim oraz rynkowe marże, a także w dużej części krótkoterminowe (ze względu na przekwalifikowanie zobowiązań długoterminowych na krótkoterminowe w związku ze złamaniem kowenantów).

Zarząd Grupy Kapitałowej dokonał oceny czy nie występują znaczące różnice pomiędzy wartością bilansową a wartością godziwą pozostałych instrumentów nie wycenianych w wartości godziwej. Na podstawie analizy stwierdzono, iż brak istotnych różnic ze względu na charakter instrumentów (kredyty,



## **Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

*Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

---

pożyczki, obligacje, należności z tytułu leasingów), dla których brak ustrukturyzowanego rynku, który w sposób rzetelny określiłby wartość godziwą takich instrumentów.

### **27. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych**

W latach 2020 i 2021 nie zostały zaciągnięte zobowiązania w celu nabycia aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

### **28. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem**

Emitent, Elektrociepłownia „Będzin” S.A., ma obowiązek dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji (opis w Nocie 7.4) ze środków uzyskanych ze sprzedaży Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. (w ciągu 10 dni od rozliczenia transakcji).

Przeciwko Elektrociepłowni „Będzin” S.A., ani też z jej powództwa nie toczą się postępowania sądowe. W dniu 15 września 2021 r. do Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. wpłynął pozew złożony przez akcjonariuszy Spółki: VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie, FAMILIAR S.A., SICAVSIF z siedzibą w Luksemburgu (Powód) o stwierdzenie nieważności, ewentualnie uchylenie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Elektrociepłowni „Będzin” S.A. z dnia 30 czerwca 2021 roku. Szersza informacja została opisana w raporcie bieżącym Spółki nr 41/2021 z dnia 16 września 2021 roku. Spółka zleciła pełnomocnikom Spółki przygotowanie odpowiedzi na pozew w terminie 30 dni od daty doręczenia pozwu.

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

W jednostce reprezentującej sektor energetyczny, Zarząd wypowiedział umowę z dostawcą węgla, spółką Polska Grupa Górnicza S.A. (która do 31 sierpnia 2020 roku była głównym dostawcą węgla) ze względu na nierynkowość cen oraz brak elastyczności w kontekście warunków płatności oraz cen za dostarczany surowiec. W związku z wypowiedzeniem powyższej umowy, jednostka zależna została obciążona kwota kary umownej wystawioną przez PGG i wynoszącą 49 mln zł. Zarząd Grupy 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.

### **29. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej**

Działalność Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jako producenta ciepła i energii elektrycznej charakteryzuje się specyficzną sezonowością. W poszczególnych okresach sprawozdawczych występują różnice w ilości wyprodukowanej energii elektrycznej i ciepła, co związane jest z uzależnieniem wielkości produkcji od pór roku oraz zmian warunków atmosferycznych. W szczególności dotyczy to produkcji i sprzedaży ciepła, która w okresie jesienno-zimowym jest na zdecydowanie wyższym poziomie.

W segmencie finansowym nie występuje efekt sezonowości.

### **30. Zabezpieczenia na majątku**

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią zabezpieczenie udzielonego Grupie Kapitałowej finansowania zewnętrznego. 16 grudnia 2014 roku ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji zawarło z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. umowę kredytów na finansowanie inwestycji Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. Zgodnie z zapisami umownymi Spółka ustanowiła następujące zabezpieczenia na majątku:

- hipoteka łączna o najwyższym pierwszeństwie i sumie 196 984 tys. zł na nieruchomościach Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. położonych w Sosnowcu, dla których w Sądzie Rejonowym w Sosnowcu VI Wydział Ksiąg Wieczystych są prowadzone księgi wieczyste o numerach KA1S/00033883/2 i KA1S/0034647/3 oraz nieruchomościach położonych w Będzinie, dla których w

## Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

Sądzie Rejonowym w Będzinie V Wydział Ksiąg Wieczystych jest prowadzona księga wieczysta nr KA1B/00016873/8,

- zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw określony jako zbiór wszystkich rzeczy ruchomych i praw majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa tj. Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. (z wyłączeniem praw do rachunków bankowych Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. oraz praw będących przedmiotem umów przelewu praw na zabezpieczenie zawartych pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. i Elektrociepłownią BĘDZIN Sp. z o.o., jak również nieruchomości oraz innych praw, które w świetle przepisów nie mogą być obciążone zastawem rejestrowym w rozumieniu katalogu sposobu opisu przedmiotów zastawu stanowiącego Załącznik 1 do Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z 15 października 1997 roku w sprawie szczegółowej organizacji sposobu prowadzenia rejestru zastawów, będący zbiorem rzeczy i praw stanowiącym całość gospodarczą, choćby jego skład był zmienny w rozumieniu Ustawy o Zastawie – ustalona wartość zastawu wynosi 123 808 tys. zł (aktualizacja wg stanu na 31 grudnia 2019 roku do wartości 135 555 tys. zł, brak istotnych zmian w kontekście stanu na 30 czerwca 2020 r.),
- umowy sprzedaży ciepła Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. – umowa przelewu praw na zabezpieczenie,
- umowy sprzedaży energii elektrycznej oraz inne umowy generujące przychody powyżej 200 tys. zł rocznie Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. – umowy przelewu praw na zabezpieczenie,
- pełnomocnictwa do rachunków bankowych Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.

Powyższe zabezpieczenia majątkowe obowiązują do 30 czerwca 2026 roku.

14 maja 2021 roku Zarząd Spółki zależnej otrzymał informację, że w związku z przypadkiem naruszenia umowy kredytowej pomiędzy ETFL Energo-Utech SA w restrukturyzacji, a Bankiem Pekao SA, finansującej leasing jakiego udzielił ETFL Energo-Utech SA w restrukturyzacji Spółce, W związku z powyższym Bank Pekao SA skorzystał z dodatkowego zabezpieczenia zawartego w umowie jakim jest zablokowanie pełnej kwoty zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości 30 584 tys. zł. Zarząd Spółki poszukuje obecnie doradztwa prawnego czy takie zajęcie było zgodne z obecnym stosunkiem prawnym w jakim jest ETFL Energo-Utech SA w restrukturyzacji oraz z umową leasingu finansowego wiążącego strony. W przepływach Spółki została jednak uwzględniona sytuacja, iż Spółka nie jest w stanie dysponować tą kwotą. Raty leasingowe płacone są terminowe i na wniosek Spółki zabezpieczenie zostaje w miarę spłaty zobowiązania rozwiązywane zabezpieczenie. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego zabezpieczenie wynosi 28 421 tys. zł.

### 31. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmioty powiązane to podmioty powiązane kapitałowo ze spółkami stanowiącymi grupę kapitałową oraz osobowo poprzez właścicieli, współwłaścicieli oraz Członków Zarządu i RN.

#### Transakcje z kadrą kierowniczą

W ciągu okresu sprawozdawczego kończącego się 30 czerwca 2021 roku osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym nie udzielono zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji lub innych umów zobowiązujących do świadczeń.

#### Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień 30.06.2021	Należności	Zobowiązania
Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji	-	31 807
Power Engineering S.A	1 467	-
EU Piekarnie sp. z o. o.	9 483	-
Autodirect S.A	773	-
Energo-Biomasa sp. z o. o.	4 751	-
	<b>16 474</b>	<b>31 807</b>

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

<b>Za okres 01.01.2021- 30.06.2021</b>	<b>Sprzedaż produktów</b>	<b>Pozostałe przychody</b>
Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji	-	18
Power Engineering S.A	27	-
EU Piekarnie sp. z o. o.	381	-
Autodirect S.A	14	-
Energo-Biomasa sp. z o. o.	79	-
	<b>501</b>	<b>18</b>

<b>Za okres 01.01.2021- 30.06.2021</b>	<b>Zakupy usług</b>	<b>Pozostałe zakupy</b>	<b>Koszty finansowe</b>
ETFL Energo-Utech S.A.	-	134	963

<b>Na dzień 31.12.2020</b>	<b>Należności</b>	<b>Zobowiązania</b>
Power Engineering S.A	1 467	-
EU Piekarnie sp. z o. o.	9 103	-
Autodirect S.A.	759	-
Energo-Biomasa sp. z o. o.	4 620	-
	<b>15 949</b>	-

<b>Za okres 01.01.2020- 31.12.2020</b>	<b>Sprzedaż produktów</b>	<b>Pozostałe przychody</b>
Power Engineering S.A	62	-
EU Piekarnie sp. z o. o.	768	-
Energo-Biomasa sp. z o. o.	230	-
Autodirect S.A.	32	19
	<b>1 092</b>	<b>19</b>

Należności oraz sprzedaż wobec podmiotów Power Engineering S.A., EU Piekarnie Sp. z o.o., Autodirect S.A. oraz Energo-Biomasa Sp. z o.o. dotyczą działalności prowadzonej przez Jednostkę stowarzyszoną – ETFL Energo-Utech S.A. restrukturyzacji.

Pozostałe zakupy stanowią odsetki związane z zobowiązaniami z tytułu kredytów i pożyczek.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi były realizowane na warunkach rynkowych.

### **32. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego**

#### **Zawarcie aneksu do umowy dotyczącej zamiany wierzytelności z tytułu wykupu obligacji Elektrociepłowni „Będzin” S.A. na akcje Spółki stowarzyszonej – aktualizacja informacji**

7 lipca 2021 roku Zarząd Jednostki dominującej zawarł z dwoma bankami będącymi obligatariuszami posiadającymi obligacje serii A Emitenta (Banki) Aneks do Umowy dotyczącej zamiany wierzytelności z tytułu wykupu obligacji Emitenta na akcje spółki zależnej Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji z dnia 31 marca 2021 roku [dalej: Umowa].

Zgodnie z treścią zawartego Aneksu wprowadzono zmiany polegające na wydłużeniu do 31 października 2021 roku terminu na prawomocne zatwierdzenie przez właściwy sąd układu z wierzycielami ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji co jest wymagane do realizacji scenariusza związanego z udzieleniem ze strony Banków finansowania tak w perspektywie 5 lat jak i finansowaniu związanych z finansowaniem działalności operacyjnej ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji.

## **Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

*Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

---

### **Powiadomienie dotyczące realizacji umowy zastawu na akcjach Emitenta**

12 lipca 2021 roku Zarząd Spółki otrzymał od Krzysztofa Kwiatkowskiego, jako osoby pełniącej obowiązki zarządcze u Spółki, powiadomienie sporządzone na podstawie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku [Rozporządzenie MAR] o przejściu akcji Spółki przez zastawnika w wyniku realizacji zastawu rejestrowego.

### **Informacja o wpłynięciu zawiadomienia z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej Podstawa prawna: art. 70 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych, powiadomienie o transakcjach dokonanych przez osobę zobowiązaną.**

13 lipca 2021 roku Zarząd Spółki otrzymał zawiadomienie od akcjonariusza – Pana Wiesława Głanowskiego o przekroczeniu progu 5 % udziału w głosach Spółki w związku z pośrednim nabyciem akcji Elektrociepłowni Będzin S.A. Na podstawie tego zawiadomienia Pan Wiesław Głanowski posiada 300.000 akcji stanowiących 9,52% udziału w kapitale zakładowym.

### **Informacja o wpłynięciu zawiadomienia z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej**

Zarząd Spółki otrzymał zawiadomienie 13 lipca 2021 roku od akcjonariusza – Pana Krzysztofa Kwiatkowskiego o zmianie posiadanego stanu akcji w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Przed transakcją stan posiadania wynosił 626 462 akcji zwykłych na okaziciela Spółki uprawniających do takiej samej liczby głosów i odpowiadającej 19,89% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 19,89 % udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Na podstawie tego zawiadomienia po transakcji stan posiadania wynosił 326 462 akcji zwykłych na okaziciela Spółki uprawniających do takiej samej liczby głosów i odpowiadającej 10,37% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 10,37 % udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

### **Aktualizacja informacji dotyczącej Umowy z PGG S.A.**

27 lipca 2021 roku w godzinach popołudniowych do Spółki Zależnej wpłynęło oświadczenie ze strony Polskiej Grupy Górniczej S.A. (PGG) o odstąpieniu od Umowy sprzedaży węgla z PGG S.A. zawartej przez Spółkę Zależną 2 października 2017 roku w części niezrealizowanej, zawierające informację, iż odstąpienie ma miejsce z przyczyn leżących po stronie Spółki Zależnej.

Zarząd Jednostki dominującej wyjaśnia, iż w jego ocenie ww. umowa została prawidłowo oraz w sposób wiążący wypowiedziana przez Spółkę Zależną na skutek czego umowa uległa rozwiązaniu z końcem 2020 roku bez obowiązków odszkodowawczych dla żadnej ze Stron (§ 18 ust. 3 in fine). Intencją Zarządu Jednostki dominującej pozostaje uzgodnienie z PGG zasad rozliczenia dotychczasowej współpracy oraz zobowiązań umownych jak również wyjaśnienie rozbieżności interpretacyjnych w tym zakresie. O istotnych decyzjach w tym aspekcie Emitent będzie informował w trybie właściwych raportów.

Ponadto Zarząd Jednostki dominującej podtrzymuje stanowisko wyrażone w Sprawozdaniu 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).

### **Informacja o transakcjach na akcjach Emitenta uzyskana w trybie art. 19 MAR**

17 sierpnia 2021 roku wpłynęło powiadomienie od Członka Rady Nadzorczej Pana Waldemara Witkowskiego dotyczące nabycia łącznie 175 512 szt. akcji spółki w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR (zgodnie z powiadomieniem korygującym z dnia 19 sierpnia 2021 r.).

### **Informacje o transakcjach na akcjach Emitenta uzyskane w trybie art. 19 MAR**

17 sierpnia 2021 roku otrzymano zawiadomienie od Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Waldemara Organisty dotyczące zbycia 123 146 szt. akcji jednostki dominującej w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR.

### **Informacja o wpłynięciu zawiadomienia z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej**

17 sierpnia 2021 roku otrzymano zawiadomienie od akcjonariusza Jednostki dominującej – Pana Waldemara Witkowskiego o przekroczeniu progu 15 % udziału w głosach Jednostki dominującej w związku z pośrednim nabyciem akcji Elektrociepłowni Będzin S.A. – udział 15,89% (zgodnie z powiadomieniem korygującym z 19 sierpnia 2021 roku).

**Informacja nt. planowanego podziału spółki zależnej Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o.**

31 sierpnia 2021 roku przyjęty został plan podziału Spółki Zależnej w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych (podział przez wydzielenie).

Spółka Zależna jest znaczącym lokalnym wytwórcą ciepła na rynku ciepłowniczym Zagłębia Dąbrowskiego. Zgodnie z założeniami planowanej transformacji ze względu na wymogi biznesowe, regulacyjne i społeczne Spółka Zależna winna dokonać zmian technologii produkcji ciepła i energii elektrycznej, aby zredukować emisję CO<sub>2</sub>, poprawić efektywność energetyczną i uzyskać wzrost udziału Odnawialnych Źródeł Energii (OZE) w produkcji energii.

Utrzymanie działalności Spółki Zależnej oraz zapewnienie bezpieczeństwa energetycznego mieszkańcom gminy Sosnowiec, Czeladź i Będzin wymaga pewnej, efektywnej i ekologicznej produkcji ciepła w perspektywie najbliższych kilkunastu lat.

W tym celu Spółka Zależna od początku bieżącego roku dokonała reorganizacji struktury wewnętrznej i wypracowała koncepcję realizacji projektu polegającego na średnioterminowym odchodzeniu od węgla, a w efekcie zakończenia energetyki węglowej. Dodatkowo stworzyła potencjał do wprowadzenia przyszłościowych technologii energetycznych w ramach istniejących składników majątkowych Spółki Zależnej poprzez realizację w zarejestrowanym 1. lipca br. Oddziale Spółki Zależnej (Oddział), zamierzenia biznesowego o nazwie „Projekt Nowy Będzin”. Projekt ten polega na wdrożeniu, wcześniej przygotowanej koncepcji transformacji energetycznej, polegającej na całkowitym odejściu od węgla w procesach wytwarzania ciepła i energii elektrycznej. Oddział będzie zmierzał do wykorzystania biomasy, gazu, energii słonecznej, a także paliw alternatywnych.

Z uwagi na wymogi podmiotów mogących udzielić finansowania dla „Projektu Nowy Będzin”, Spółka Zależna zdecydowała o wydzieleniu Projektu realizowanego w ramach Oddziału do odrębnego podmiotu w 100% zależnego od Emitenta. Cel ten zostanie osiągnięty w oparciu o procedurę podziału przez wydzielenie, zgodną z obowiązującymi przepisami Kodeksu Spółek Handlowych. W ocenie Zarządu Jednostki dominującej taka strukturyzacja „Projektu Nowy Będzin” stworzy realny potencjał do pozyskania finansowania zewnętrznego dla tych przedsięwzięć inwestycyjnych.

**Informacja nt. złożenia odwołania do decyzji prezesa URE**

W dniu 9 września 2021 r. Spółka EC BĘDZIN sp. z o.o. złożyła odwołanie od decyzji prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 2 września 2021 roku odmawiającej zatwierdzenia taryfy dla ciepła. Odwołanie od decyzji jako naruszającej przepisy postępowania mające istotny wpływ na rozstrzygnięcie tj. o uchylenie decyzji w całości i wydanie orzeczenia merytorycznego w postaci zatwierdzenia taryfy kosztowej przedstawionej do zatwierdzenia przez Prezesa URE lub o uchylenie decyzji w całości i przekazanie sprawy do ponownego rozpatrzenia przez Prezesa URE, zostało złożone przez spółkę zależną do Sądu Okręgowego w Warszawie Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

**Informacja nt. pozwów akcjonariuszy Elektrociepłowni „Będzin” S.A.**

W dniu 30 sierpnia 2021 r. do Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. wpłynęły dwa niezależne od siebie pozwы złożonego przez akcjonariuszy Spółki odpowiednio o stwierdzenie nieważności uchwały nr 8b Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2021 r. w sprawie kontynuacji działalności Elektrociepłowni „Będzin” S.A. („Uchwała”) w zakresie par. 2 ppkt „a” Uchwały z wnioskiem ewentualnym o uchylenie Uchwały oraz drugi pozew o uchylenie Uchwały w zakresie par. 2 ppkt „a” ewentualnie stwierdzenie nieważności Uchwały w zakresie par. 2 ppkt „a”.

**Informacja nt. pozwu VALUE**

W dniu 15 września 2021 r. do Spółki wpłynął pozew złożony przez akcjonariuszy Spółki: VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie, FAMILIAR S.A., SICAVSIF z siedzibą w Luksemburgu (Powód) o stwierdzenie nieważności, ewentualnie uchylenie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Elektrociepłowni „Będzin” S.A. z dnia 30 czerwca 2021 roku. Szersza informacja została zamieszczona w raporcie bieżącym Spółki nr 41/2021 z dnia 16 września 2021 roku. Spółka zleciła pełnomocnikom Spółki przygotowanie odpowiedzi na pozew w terminie 30 dni od daty doręczenia pozwu.

**Informacja nt. otrzymania zawiadomienia z WIOŚ**

W dniu 23 września 2021 r. do EC Będzin Sp. s o.o. wpłynęło zawiadomienie z Wojewódzkiego Inspektoratu Ochrony Środowiska w Katowicach o wszczęciu z urzędu postępowania administracyjnego w związku z niedokonaniem rozliczenia wielkości emisji w ustawowym terminie za rok 2020 przez

## Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (sporządzone zgodnie z MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

Spółkę Zależną. W związku z zaistniałą sytuacją Zarząd Spółki Zależnej podejmuje wszelkie przewidziane prawem działania, mające na celu współpracę z organem celem wyjaśnienia sprawy.

### Informacja nt. pozwu Bank Gospodarstwa Krajowego

W dniu 29 września 2021 r. do Spółki wpłynął pozew złożony przez akcjonariusza Spółki: Bank Gospodarstwa Krajowego o stwierdzenie nieważności, ewentualnie uchylenie uchwały nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Elektrociepłowni „Będzin” S.A. z dnia 30 czerwca 2021 roku. Szersza informacja została zamieszczona w raporcie bieżącym Spółki nr 43/2021 z dnia 30 września 2021 roku. Spółka zleciła pełnomocnikom Spółki przygotowanie odpowiedzi na pozew w terminie trzech tygodni od daty doręczenia pozwu.

### 33. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej (w przeliczeniu na pełne etaty) kształtowało się następująco:

	30.06.2021	31.12.2020
Stanowiska robotnicze	90	91
Stanowiska nierobotnicze	52	64
	<u>142</u>	<u>155</u>

### 34. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2020 roku dotyczyła głównie zobowiązań finansujących działalność ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji, które na dzień 1 kwietnia 2021 roku zostały wyłączone z bilansu z bilansu Grupy Kapitałowej roku w ramach dekonsolidacji aktywów jednostki stowarzyszonej.

### Warunki finansowe w umowie emisji obligacji (dłużne papiery wartościowe)

Grupa posiada zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie 16 180 tys. zł. oraz naliczone na dzień bilansowy odsetki w kwocie 222 tys. zł. Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji ma charakter krótkoterminowy, z terminem realizacji przypadającym na miesiąc kwiecień 2022 roku.

W obecnej sytuacji Spółka nie posiada wymagalnych wierzytelności, które mogłyby nie zostać pokryte, a których niepokrycie mogłoby doprowadzić do konieczności wejścia przez Spółkę w tryb postępowania restrukturyzacyjnego lub upadłościowego, niemniej jednak, należy wskazać, iż dochód z dotychczasowej działalności w sektorze energetycznym spółki zależnej lawinowego wzrostu cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> – nie pokryje zobowiązań z obligacji w przewidywanym terminie ich zapadalności tj. w kwietniu 2022r. Brak będzie w najbliższym okresie jedynej możliwości dla uzyskania wolnych środków dla Spółki w ramach wypłaty środków z dywidendy. Transformacja energetyczna, która została zapoczątkowana przez Zarząd Spółki zależnej wymaga czasu na jej przeprowadzenie, w związku z czym czas potrzebny jest także Spółce celem uzdrowienia swojej działalności poprzez ograniczenie kosztów wytwarzania energii. Zapoczątkowany proces transformacji pozwoli z biegiem czasu na redukcję zobowiązań i wypracowanie wolnych środków niezbędnych na spłatę obligacji. W związku z powyższym Zarząd Spółki dominującej zwrócił się z prośbą o przyjęcie możliwości zmiany warunków emisji obligacji, w tym w szczególności zmiany terminu ich zapadalności.

Zarząd żywi nadzieje, że obligatariusze kierując się dobrem spółki a także najlepszym zabezpieczeniem swoich interesów, wyrażą zgodę na powyższe warunki, co pozwoli na zachowanie płynności w Spółce i kontynuowanie jej działalności.

Drugą możliwością jest ewentualna konwersja obligacji na akcje stowarzyszonej ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji będące w posiadaniu Spółki, po uprawomocnieniu się układu z wierzycielami tego podmiotu.

### 35. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone, śródroczne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej 30 września 2021 roku.