



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

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2020 ROKU
ZGODNE Z MSR 34
„ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA”**

Spis treści

1. Informacje ogólne.....	4
2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
3. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	7
4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
5. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	9
6. Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej.....	10
7. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	11
7.1 Oświadczenie zgodności.....	11
7.2 Podstawa wyceny.....	11
7.3 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna.....	11
7.4 Dokonane osądy i oszacowania.....	12
8. Opis ważniejszych zasad rachunkowości.....	13
9. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	13
10. Sprawozdawczość segmentów działalności.....	14
11. Nieruchomości inwestycyjne, prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i rzeczowe aktywa trwałe.....	17
11.1 Nieruchomości inwestycyjne.....	17
11.2 Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych.....	17
11.3 Rzeczowe aktywa trwałe.....	18
12. Wartości niematerialne.....	18
13. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu umów leasingu.....	19
14. Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek.....	19
15. Zapasy.....	20
16. Kapitał własny.....	20
17. Zysk na 1 akcję.....	21
18. Świadczenia pracownicze.....	22
19. Rezerwy.....	23
20. Wartość godziwa instrumentów finansowych.....	23
21. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.....	23
22. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności Grupy Kapitałowej.....	23
23. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem.....	23
24. Zabezpieczenia na majątku.....	23
25. Informacje o otrzymanej dywidendzie.....	23
26. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	24
27. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego.....	24
28. Zatrudnienie.....	25

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

29. Informacje o niespełnieniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień kredytu lub pożyczki.....	26
30. Zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	26

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

1. Informacje ogólne

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 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., 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 31 marca 2020 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres trzech miesięcy kończący się 31 marca 2020 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku,
- informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Krzysztof Kwiatkowski
Prezes Zarządu

Bartosz Dryjski
Członek Zarządu

Kamil Kamiński
Członek Zarządu

*Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych
i reprezentującej podmiot prowadzący księgi rachunkowe*

Bożena Poznańska

Poznań, 29 lipca 2020 roku

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.03.2020 niebadane	31.12.2019
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	11	136 807	140 018
Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych		6 190	6 281
Wartości niematerialne	12	855	914
Należności z tytułu umów leasingu		113 204	125 752
Udzielone pożyczki		16 990	16 735
Pozostałe inwestycje długoterminowe		976	976
Należności pozostałe		3 686	3 686
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Aktywa trwałe ogółem		278 708	294 362
Aktywa obrotowe			
Zapasy		35 908	42 567
Prawa do emisji CO2 do umorzenia		58 840	13 174
Należności z tytułu umów leasingu		61 721	61 964
Udzielone pożyczki		5 459	18 984
Należności handlowe i pozostałe		11 285	14 810
Należności z tytułu podatku dochodowego		444	2 837
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 341	8 189
Rozliczenia międzyokresowe		140	244
Inne aktywa finansowe		8 409	8 617
Aktywa obrotowe ogółem		188 547	171 386
Aktywa ogółem		467 255	465 748

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

	Nota	31.03.2020 niebadane	31.12.2019
Pasywa			
Kapitał własny	16		
Kapitał zakładowy		37 728	37 728
Kapitał zapasowy		67 613	67 613
Kapitał rezerwowy		44 843	44 843
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń		(564)	(564)
Zyski zatrzymane		(86 349)	(84 271)
Kapitał własny ogółem		63 271	65 349
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		50 361	51 745
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	5 742	5 742
Zobowiązania pozostałe		502	506
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		376	242
Zobowiązania długoterminowe ogółem		56 981	58 235
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		227 292	249 696
Zobowiązania handlowe i pozostałe		42 688	28 792
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	1 819	2 961
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		271	319
Rezerwy	19	74 933	60 396
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		347 003	342 164
Zobowiązania ogółem		403 984	400 399
Pasywa ogółem		467 255	465 748

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

3. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Działalność kontynuowana		
Przychody	49 907	65 246
<i>w tym przychody odsetkowe rozpoznane metodą ESP</i>	404	-
Pozostałe przychody operacyjne	804	1 039
Koszty finansowania działalności operacyjnej	(3 373)	-
Amortyzacja	(3 770)	(4 802)
Amortyzacja praw do emisji CO2	(8 706)	-
Zużycie materiałów i energii	(22 501)	(34 753)
Usługi obce	(4 499)	(4 177)
Podatki i opłaty	(1 328)	(1 239)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(5 149)	(6 075)
Pozostałe koszty rodzajowe	(707)	(504)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(145)	(240)
Pozostałe koszty operacyjne	(174)	(584)
Zysk na działalności operacyjnej	359	13 911
Przychody finansowe	102	358
Koszty finansowe	(2 403)	(4 481)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(2 301)	(4 123)
Zysk przed opodatkowaniem	(1 942)	9 788
Podatek dochodowy	(136)	(1 758)
Zysk/ strata netto	(2 078)	8 030
Z tego zysk/ strata netto:		
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(2 078)	8 030
przypadający na udziały nie kontrolujące	-	-
Zysk netto za okres sprawozdawczy	(2 078)	8 030
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	(2 078)	8 030
Z tego całkowity dochód:		
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(2 078)	8 030
przypadający na udziały nie kontrolujące	-	-
Zysk netto przypadający na 1 akcję		
Podstawowy (zł)	(0,7)	2,55
Rozwodniony (zł)	(0,7)	2,55

Wykazany zysk/(strata) netto w całości przypada akcjonariuszom jednostki dominującej.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

4. Skrócone 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 01.01.2020		37 728	67 613	44 843	(564)	(84 271)	65 349
Podział zysku netto		-	-	-	-	-	-
Zyski za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	(2 078)	(2 078)
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy							
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń (skorygowane o efekt podatkowy)	31	-	-	-	-	-	-
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy							
		-	-	-	-	(2 078)	(2 078)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem							
		-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 31.03.2020 niebadane		37 728	67 613	44 843	(564)	(86 349)	63 271

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2019		37 728	67 613	44 843	(393)	20 608	170 399
Podział zysku netto		-	-	-	-	-	-
Zyski lub straty za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	(104 879)	(104 879)
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy							
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń (skorygowane o efekt podatkowy)	31	-	-	-	(171)	-	(171)
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy							
		-	-	-	(171)	(104 879)	(105 050)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem							
		-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 31.12.2019		37 728	67 613	44 843	(564)	(84 271)	65 349

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

5. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane	01.01.2019 - 31.03.2019 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	(1 942)	9 788
<i>Naliczenie podatku odroczonego</i>	34	-
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 711	4 644
Amortyzacja wartości niematerialnych	59	158
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	(3)	(15)
 Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu		
Zmiana stanu udzielonych pożyczek	8 608	13 036
Zmiana stanu zapasów	6 659	(34 635)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	3 448	4 978
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(32 277)	(5 375)
 Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	13 360	15 176
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	104	(72)
Inne korekty	-	31
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	1 761	7 714
 Przychody/(Koszty) finansowe netto	4 451	3 660
Odsetki otrzymane	(10)	(33)
Podatek dochodowy zapłacony	424	(973)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 626	10 368
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	16 193	10 918
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej z uwzględnieniem zmiany stanu należności z tytułu należności z umów leasingu	22 819	21 286
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Udzielone pożyczki długoterminowe	(147)	
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(130)	(1 401)
Nabycie pozostałych inwestycji	-	(10)
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	4	12
Odsetki otrzymane	10	33
Wpływy z tytułu spłaconych pożyczek udzielonych	242	326
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21)	(1 040)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7 713	32 505
Wydatki na spłatę kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(29 842)	(53 778)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(276)	(339)
Odsetki zapłacone	(2 449)	(3 205)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(24 854)	(24 817)
Przepływy pieniężne netto ogółem	(2 056)	(4 571)
 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16 806	24 642
Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych		
 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	14 750	20 071
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	8 870	8 511

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6. Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. („Jednostka dominująca”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu przy ul. Bolesława Krzywoustego 7.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych (zwanych 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 16.

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. jako Jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej jest :

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

Jednostki zależne na 31 marca 2020 roku

Nazwa jednostki i siedziba	Kraj	Udział %	
		31.03.2020	31.12.2019
Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. ul. Małobądzka 141, Będzin	Polska	100	100
Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. Ul. Bolesława Krzywoustego 7, Poznań	Polska	100	100

Jednostki niekonsolidowane ani nie będące wspólnymi przedsięwzięciami, w których Spółka ma udział na 31 marca 2020 roku.

Nazwa jednostki i siedziba	Kraj	Udział %	
		31.03.2020	31.12.2019
Energo-Biomasa Sp. z o. o. Suliszewo 97, Drawsko Pomorskie	Polska	19,99	19,99

W dniu 12 lutego 2020 r. Spółka zależna, Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. weszła w restrukturyzację w formie przyspieszonego postępowania układowego. W obliczu pogarszania się portfela leasingowego oraz postawienia w stan wymagalności zobowiązań krótkoterminowych Zarząd złożył w styczniu br. wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego. Ze względu na zaległości w spłatach rat kredytowych do banków w wysokości 4,5 mln zł, w spłacie wobec innych wierzycieli pożyczki – 6 mln zł i weksli – 3 mln zł na koniec roku oraz ujemne przepływy prognozowane na kolejne miesiące Zarząd Spółki identyfikował znaczne ryzyko zagrożenia upadłością.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

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

Zarząd

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu.
Bartosz Dryjski - Członek Zarządu od 8 października 2019 roku
Jarosław Staniec - Członek Zarządu od 10 lutego do 22 czerwca 2020 r.
Kamil Kamiński - Członek Zarządu od 22 czerwca 2020 r.

Rada Nadzorcza

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

Komitety audytu działający w ramach Rady Nadzorczej

Janusz Niedźwiecki	- Przewodniczący Komitetu Audytu,
Waldemar Organista	- Członek Komitetu Audytu,
Wojciech Sobczak	- Członek Komitetu Audytu.

Zgodnie z opublikowanym w dniu 9 lipca 2020 roku raportem bieżącym Pan Prezes Krzysztof Kwiatkowski złożył rezygnację z funkcji członka zarządu a zarazem prezesa zarządu spółki Elektrociepłownia Będzin S.A. w Poznaniu ze skutkiem na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki za rok 2019, nie później jednak niż z dniem 31 sierpnia 2020 roku. W oświadczeniu o rezygnacji z funkcji w zarządzie Spółki Pan Krzysztof Kwiatkowski wskazał, że z uwagi na osiągnięty wiek z chwilą rezygnacji skorzysta z uprawnień emerytalnych. Nie wycofuje się jednak z aktywnego uczestnictwa w działalności Spółki i zamierza zgłosić swoją kandydaturę do Rady Nadzorczej Spółki.

7. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

7.1 Oświadczenie zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 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.

Skrócone śródroczne konsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

7.2 Podstawa wyceny

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

7.4 Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie skróconego śródrocznego 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 istotne zmiany stosowanych metod przeprowadzonych szacunków.

Grupa ocenia, czy na datę bilansową istnieją obiektywne dowody na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pojedynczych składników aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. 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,
- 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,
- f) rezerwa na zakup praw do emisji CO₂ – 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

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania za 2019 rok.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz nowa interpretacja zostały wydane przez RMSR, ale nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów, zmian do istniejących standardów oraz interpretacji.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Na dzień pierwszej wyceny prawo do użytkowania składnika aktywów wyceniono w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu. Po początkowym ujęciu Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenia) oraz skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

9. 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.

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 rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok.

Na dzień 31 marca 2020 roku wartość krótkoterminowych zobowiązań Grupy Kapitałowej wynosiła 347.003 tys. złotych i była o 158.456 tys. złotych wyższa od aktywów obrotowych. Nadwyżka wynika przede wszystkim z konieczności przekwalifikowania zobowiązań kredytowych z pozycji

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

długoterminowych zobowiązań. Spółka zależna - w związku z naruszeniem kowenantów bankowych nie uzyskała oświadczeń banków, że naruszenie ich nie spowoduje wypowiedzenia umów kredytowych. Zobowiązania kredytowe przekwalifikowane finansują w szczególności leasingowe, które w sprawozdaniu prezentowane są w podziale na krótko- i długoterminowe, Spółka zależna jest w restrukturyzacji i kontynuuje realizację zarówno umów leasingu, jak i finansujących je zobowiązań kredytowych (w ramach propozycji układowych).

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

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

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

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

10. Sprawozdawczość segmentów działalności

Grupa Kapitałowa prezentuje informacje finansowe w podziale na dwa segmenty działalności: segment energetyka, obejmujący wytwarzanie energii elektrycznej i ciepła w źródłach konwencjonalnych oraz segment finansowy, obejmujący działalność finansowo-usługową w zakresie wydzierżawiania, leasingowania lub udostępniania w innej formie składników majątku trwałego.

Na chwilę obecną podział ten odpowiada schematowi raportowania wewnętrznego Grupy Kapitałowej, który wynika ze struktury zarządzania. Podlega on regularnej kontroli przez Zarząd Jednostki dominującej i służy podejmowaniu decyzji o alokacji zasobów, a także ocenie wyników segmentów.

Grupa Kapitałowa realizuje cele biznesowe w obszarze dwóch podstawowych segmentów sprawozdawczych wydzielonych ze względu na odmienne strategie zarządzania (produkcyjna, finansowa) przyjęte w ramach każdego segmentu.

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.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

Segmenty operacyjne za okres 01.01.2020 - 31.03.2020	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	46 495	3 412	49 907
Pozostałe przychody operacyjne	799	5	804
Przychody segmentu ogółem	47 294	3 417	50 711
Koszty finansowania działalności operacyjnej	-	(3 373)	(3 373)
Amortyzacja	(3 548)	(222)	(3 770)
Amortyzacja praw do emisji CO2	(8 706)	-	(8 706)
Zużycie materiałów i energii	(22 470)	(31)	(22 501)
Usługi obce	(4 057)	(442)	(4 499)
Podatki i opłaty	(1 066)	(262)	(1 328)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(4 258)	(891)	(5 149)
Pozostałe koszty rodzajowe	(85)	(622)	(707)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(145)	-	(145)
Pozostałe koszty operacyjne	(174)	-	(174)
Strata netto z tytułu utraty wartości	-	-	-
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	2 785	(2 426)	359
Przychody finansowe	84	18	102
Koszty finansowe	(2 018)	(385)	(2 403)
Przychody / koszty finansowe nieprzypisane			
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	851	(2 793)	(1 942)
Podatek dochodowy	(172)	36	(136)
Zysk/ strata netto	679	(2 757)	(2 078)
Aktywa i zobowiązania segmentów na 31.03.2020	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Aktywa segmentu	234 268	232 987	467 255
Aktywa ogółem	234 268	232 987	467 255
Zobowiązania segmentu	122 384	281 600	403 984
Kapitały ogółem	111 884	(48 613)	63 271
Zobowiązania i kapitały ogółem	234 268	232 987	467 255

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

Segmenty operacyjne za okres 01.01.2019- 31.03.2019	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Przychody od odbiorców zew nętrznych	59 211	6 035	65 246
Pozostałe przychody operacyjne	1 019	20	1 039
Przychody segmentu ogółem	60 230	6 055	66 285
Amortyzacja	(3 838)	(964)	(4 802)
Zużycie materiałów i energii	(34 712)	(41)	(34 753)
Usługi obce	(3 935)	(242)	(4 177)
Podatki i opłaty	(991)	(248)	(1 239)
Wynagrodzenia i świadczenia pracowników	(4 979)	(1 096)	(6 075)
Pozostałe koszty rodzajowe	(94)	(410)	(504)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(240)	-	(240)
Pozostałe koszty operacyjne	(531)	(53)	(584)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	10 910	3 001	13 911
Przychody finansowe	72	286	358
Koszty finansowe	(851)	(3 630)	(4 481)
Zysk przed opodatkowaniem	10 131	(343)	9 788
Podatek dochodowy	(1 783)	25	(1 758)
Zysk/ strata netto	8 348	(318)	8 030

Aktywa i zobowiązania segmentów na 31.03.2019	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Aktywa segmentu	308 377	354 937	663 314
Aktywa ogółem	308 377	354 937	663 314
Zobowiązania segmentu	135 597	347 445	483 042
Kapitały ogółem	172 780	7 492	180 272
Zobowiązania i kapitały ogółem	308 377	354 937	663 314

Przychody segmentu energetyka z tytułu	31.03.2020	31.03.2019
Energii elektrycznej	21 287	23 498
Energii ciepłej	24 785	35 229
Pellet	-	-
Pozostałe	423	484
Stan na koniec okresu	46 495	59 211

Sprzedaż energii elektrycznej poprzez Toważową Giełdę Energii po bieżących cenach hurtowych, ustaloną dla dostaw realizowanych w okresach umownych (krótkoterminowa). Przychody ujmowane w okresie realizacji dostaw, termin płatności w przedziale 7- 30 dni.

Sprzedaż energii ciepłej do podmiotu Grupy Tauron Polska Energia S. A. po cenach taryfikowanych, dla dostaw objętych umowami o charakterze wieloletnim. Przychody ujmowane w okresie realizacji dostaw, termin płatności w przedziale 7-30 dni.

Przychody segmentu finansowego z tytułu	31.03.2020	31.03.2019
Leasingu, dzierżawy	3 118	5 104
Odsetek od udzielonych pożyczek, faktoringu	404	663
Pozostałe	(110)	268
Stan na koniec okresu	3 412	6 035

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

11.1 Nieruchomości inwestycyjne

	2020-03-31	2019-12-31
Wartość na 01.01.2020	967	-
Rozpoznanie prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16	-	116
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	-	851
Wartość na 31.03.2020	967	967

11.2 Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty, budynki i budowle	Pojazdy	Razem
WARTOŚĆ POCZĄTKOWA			
Wartość brutto na 01.01.2020	5 980	918	6 898
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych			-
Rozpoznanie prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16			-
Wartość brutto na 31.03.2020	5 980	918	6 898
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI			
Na dzień 01.01.2020	468	149	617
Amortyzacja za okres	45	46	91
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI NA 31.03.2020	513	195	708
WARTOŚĆ NETTO			
01.01.2020	5 512	769	6 281
31.03.2020	5 467	723	6 190

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

11.3 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
Wartość brutto na 01.01.2019	76 534	214 552	11 122	1 570	(1 628)	300 025
Nabycie	140	472	1 017	45	1 583	3 257
Sprzedaż	-	11 760	(8 733)	-	-	3 027
Likwidacja	-	(104)	(99)	-	(10)	(213)
Przesunięcie prawa do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych	(4 140)	-	(918)	-	-	(5 058)
Przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	(851)	-	-	-	-	(851)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	-	(24 847)	-	(1 574)	(26 421)
Wartość brutto na 31.12.2019	71 683	226 680	3 307	1 615	(1 629)	273 766
Wartość brutto na 01.01.2020	71 683	226 680	3 307	1 615	(1 629)	273 766
Nabycie	-	15	-	-	115	130
Sprzedaż	-	(10)	(5 199)	(227)	-	(5 436)
Likwidacja	-	(177)	-	(2)	-	(179)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	207	2 671	-	(16)	2 862
Wartość brutto na 31.03.2020	71 683	226 508	(1 892)	1 386	(1 530)	271 143

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2019	13 331	55 293	5 393	1 077	-	75 094
Amortyzacja	3 032	11 808	613	187	-	15 640
Sprzedaż	-	(42)	(3 614)	-	-	(3 656)
Likwidacja	-	(104)	(22)	-	-	(126)
Przesunięcie prawa do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych	(468)	-	(149)	-	-	(617)
Odpisy z tytułu utraty wartości	18 402	40 159	-	87	-	58 648
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	-	(11 235)	-	-	(11 235)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2019	34 297	107 114	(9 014)	1 351	-	133 748
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2020	34 297	107 114	(9 014)	1 351	-	133 748
Amortyzacja	1 129	2 409	(75)	34	-	3 497
Sprzedaż	-	(10)	(2 646)	(12)	-	(2 668)
Likwidacja	-	(177)	-	(2)	-	(179)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	-	(62)	-	-	(62)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.03.2020	35 426	109 336	(11 797)	1 371	-	134 336
Wartość netto						
01.01.2019	63 203	159 259	5 729	493	(1 628)	224 931
31.12.2019	37 386	119 566	12 321	264	(1 629)	140 018
01.01.2020	37 386	119 566	12 321	264	(1 629)	140 018
31.03.2020	36 257	117 172	9 905	15	(1 530)	136 807

12. Wartości niematerialne

Wartość brutto wartości niematerialnych	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Prawo do emisji CO2	Ogółem
Wartość brutto na 01.01.2019	887	5 512	32 368	38 767
Nabycie	898	-	34 068	34 966
Otrzymanie(nieodpłatny przydział)	-	-	5 889	5 889
Likwidacja	(108)	-	-	(108)
Wartość brutto na 31.12.2019	1 677	5 512	72 325	79 514
Wartość brutto na 01.01.2020	1 677	5 512	72 325	79 514
Nabycie	-	-	84 715	84 715
Otrzymanie(nieodpłatny przydział)	-	-	11 611	11 611
Wartość brutto na 31.03.2020	1 677	5 512	168 651	175 840

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Prawo do emisji CO2	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości				
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2019	803	2 066	12 884	15 753
Amortyzacja	68	551	46 267	46 886
Sprzedaż	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości	-	2 895	-	2 895
Likwidacja	(108)	-	-	(108)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2019	763	5 512	59 151	65 426
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2020	763	5 512	59 151	65 426
Amortyzacja	59	-	50 660	50 719
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.03.2020	822	5 512	109 811	116 145
Wartość netto				
01.01.2019	84	3 446	19 484	23 014
31.12.2019	914	-	13 174	14 088
01.01.2020	914	-	13 174	14 088
31.03.2020	855	-	58 840	59 695

13. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu umów leasingu

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu umów leasingu	31.03.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	(38 986)	(3 188)
Zwiekszenia	-	(35 798)
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
Stan na koniec okresu	(38 986)	(38 986)

14. Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu pożyczek	31.03.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	(4 197)	-
Zwiekszenia	-	(4 197)
Stan na koniec okresu	(4 197)	(4 197)

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

15. Zapasy

Zapasy	31.03.2020	31.12.2019
Towary	30 549	30 549
Materiały	5 340	11 999
Świadectwa pochodzenia energii	19	19
	35 908	42 567

Świadectwa pochodzenia energii	31.03.2020	31.12.2019
Stan na 01.01.2020	2 195	2 195
Wytworzenie	-	-
Umorzenie	(3)	(3)
Stan na 31.03.2020	19	19

16. Kapitał własny

Kapitał podstawowy	31.03.2020	31.12.2019
Ilość akcji na początek okresu	3 149 200	3 149 200
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacone)	3 149 200	3 149 200

		Wartość nominalna 1 akcji	Wartość bilansowa
Kapitał własny na 31.03.2020	Liczba akcji (w sztukach)	(w złotych)	(w tys. złotych)
Seria akcji A	3 149 200	5	15 746
Liczba akcji razem	3 149 200		
Kapitał zakładowy wartość nominalna			15 746
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania hiperinflacji			21 982
Razem kapitał zakładowy			37 728
Kapitał zapasowy			67 613
Kapitał rezerwowy			44 843
Razem pozostałe kapitały			112 456
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń			(564)
Zyski zatrzymane			(86 349)
Razem kapitał własny			63 271

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	Wartość bilansowa (w tys. złotych)
Kapitał własny na 31.12.2019			
Seria akcji A	3 149 200	5	15 746
Liczba akcji razem	3 149 200		
Kapitał zakładowy wartość nominalna			15 746
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania hiperinflacji			21 982
Razem kapitał zakładowy			37 728
Kapitał zapasowy			67 613
Kapitał rezerwowy			44 843
Razem pozostałe kapitały			112 456
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń			(564)
Zyski zatrzymane			(84 271)
Razem kapitał własny			65 349

Struktura własności kapitału zakładowego na 31.03.2020 r.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział (%)
Krzysztof Kwiatkowski	1 034 499	5 172	32,85%
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1	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%
Skarb Państwa	157 466	787	5,00%
Pozostali akcjonariusze	1 039 607	5 198	33,01%
	3 149 200	15 746	100,00%

Dywidendy

Jednostka dominująca w okresie 3 miesięcy 2020 roku nie wypłacała dywidendy.

17. Zysk na 1 akcję

	31.03.2020	31.03.2019
Liczba akcji na początek okresu	3 149 200	3 149 200
Liczba akcji na koniec okresu	3 149 200	3 149 200
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji	3 149 200	3 149 200

	31.03.2020	31.03.2019
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej (tys. zł)	(2 078)	8 030
Liczba akcji	3 149 200	3 149 200
Podstawowy zysk na akcje (zł/akcje)	(0,7)	2,55

18. Świadczenia pracownicze

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na początek okresu	4 613	4 584
Koszty bieżącego zatrudnienia	-	128
Koszty odsetek	-	103
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu programu określonych świadczeń rozpoznane w innych całkowitych dochodach	-	211
Wypłacone świadczenia	(83)	(413)
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu	4 530	4 613

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na początek okresu	4 090	4 638
Koszty bieżącego zatrudnienia	1 188	2 415
Koszty odsetek	-	73
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu innych świadczeń pracowniczych rozpoznane w zysku lub stracie bieżącego okresu	-	236
Wypłacone świadczenia	(2 236)	(2 960)
Rozwiązanie	(11)	(312)
Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na koniec okresu	3 031	4 090

Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe zobowiązania	Razem
Stan na 01.01.2020	2 741	3 619	2 862	9 222
Utworzenie	-	-	353	353
Wykorzystanie	(76)	(83)	(1 325)	(1 484)
Rozwiązanie	-	-	(11)	(11)
Stan na 31.03.2020	2 665	3 536	1 879	8 080
- rezerwy długoterminowe	2 407	2 944	391	5 742
- rezerwy krótkoterminowe	223	601	995	1 819

Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe zobowiązania	Razem
Stan na 01.01.2019	2 741	3 619	2 862	9 222
Utworzenie	189	211	2 282	2 682
Wykorzystanie	(545)	(403)	(2 343)	(3 291)
Rozwiązanie	236	(26)	(331)	(121)
Przeszacowanie rezerw ujęte w innych całkowitych dochodach	-	227	(16)	211
Stan na 31.12.2019	2 621	3 628	2 454	8 703
- rezerwy długoterminowe	2 407	2 944	391	5 742
- rezerwy krótkoterminowe	299	684	1 978	2 961

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

19. Rezerwy

Rezerwy	Rezerwa na prawa do emisji CO2	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Wartość na 01.01.2020	46 306	242	46 548
Utworzenie	64 281	-	64 281
Wykorzystanie	(56 038)	(16)	(56 054)
Wartość na 31.03.2020	74 789	144	74 933
-część krótkoterminowa	74 789	144	74 933

20. 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.

Pochodne instrumenty finansowe wyznaczone w ramach powiązań zabezpieczających- zabezpieczenie przepływów pieniężnych, w tym:	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Swapy stopy procentowej	(587)	(282)	(587)	(282)
Razem	(587)	(282)	(587)	(282)

21. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Zobowiązania umowne nie występują.

22. Objaśnienia 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.

23. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem

Nie wystąpiły istotne zmiany w stosunku do 31 grudnia 2019 roku.

24. Zabezpieczenia na majątku

Nie wystąpiły istotne zmiany w stosunku do 31 grudnia 2019 roku.

25. Informacje o otrzymanej dywidendzie

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Jednostka Dominująca nie otrzymała dywidendy.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

26. Transakcje z podmiotami powiązanymi,*Transakcje z kadrą kierowniczą*

W ciągu okresu sprawozdawczego kończącego się 31 marca 2020 roku osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym nie udzielono zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji lub innych umów zobowiązujących do świadczeń.

Wynagrodzenia kadry kierowniczej

Świadczenia pracownicze dotyczące kluczowych członków kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej kształtowało się w sposób następujący:

	30.09.2019	30.09.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	391	917
	391	917

Transakcje z podmiotami powiązanymi:

Na dzień 31.03.2020	Należności	Zobowiązania
MDW Glanowski	-	9 111
Power Engineering S.A.	1 162	-
Power Engineering Transformatory sp. z o. o.	876	-
EU Piekarnie sp. z o. o.	8 526	-
Autodirect S.A.	754	-
Energo-Biomasa sp. z o. o.	3 434	-
	14 752	9 111

Za okres 01.01.2020- 31.03.2020	Sprzedaż produktów	Pozostałe przychody
Power Engineering S.A.	28	-
Power Engineering Transformatory sp. z o. o.	55	-
Energo-Biomasa sp. z o. o.	133	-
Autodirect S.A.	-	5
	216	-

Za okres 01.01.2020- 31.03.2020	Zakupy usług	Pozostałe zakupy
MDW Glanowski	-	52
	-	52

27. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego

W dniu 12 lutego 2020 r. Spółka zależna, Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. weszła w restrukturyzację w formie przyspieszonego postępowania układowego. W obliczu pogarszania się portfela leasingowego oraz postawienia w stan wymagalności zobowiązań krótkoterminowych Zarząd złożył w styczniu br. wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego. Ze względu na zaległości w spłatach rat kredytowych do banków w wysokości 4,5 mln zł, w spłacie wobec innych wierzycieli pożyczki – 6 mln zł i weksli – 3 mln zł na koniec roku oraz ujemne przepływy prognozowane na kolejne miesiące Zarząd Spółki identyfikował znaczne ryzyko zagrożenia upadłością.

Pomiędzy połową marca a połową maja br. miało miejsce sporządzenie spisu wierzytelności oraz kart do głosowania, które zostały wysłane do Sądu w dniu 18 maja 2020 r. Na proces ten znaczący wpływ miał stan pandemii, który spowodował znaczące opóźnienia po stronie wszystkich zaangażowanych.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

Pomiędzy datą wysłania w/w dokumentów do Sądu a 15 czerwca br. Zarząd pracował nad propozycjami układowymi dla wierzycieli. W tym celu został sporządzony plan restrukturyzacyjny uwzględniający przepływy pieniężne w okresie co najmniej 5 lat, bilans oraz rachunek zysków i strat na koniec okresów obrotowych w kolejnych 5 latach, plany strategiczne w kontekście potencjału rozwoju Spółki i finansowania nowych projektów oraz perspektywy rynkowe. Przepływy pieniężne zakładają znacząco niższą oraz wydłużoną w czasie realizację środków pieniężnych, w szczególności założenia odnośnie przejęcia i sprzedaży przedmiotów zabezpieczeń dla umów kwalifikujących się do wypowiedzenia, aniżeli wynika to z bilansu na 31 grudnia 2019 r. (różnica to około 10 milionów złotych). Wpływ mają na to w głównej mierze czynniki związane z uwarunkowaniami zewnętrznymi, które ujawniły się w pierwszym i drugim kwartale 2020 roku jako wynik pandemii COVID-19. Zarząd zaobserwował następujące czynniki na rynku:

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

Przepływy finansowe przyjęte w planie przewidują sprzedaż środków trwałych z umów wypowiedzianych w perspektywie roku od zawarcia układu, intensyfikację działań windykacyjnych, odbudowywanie portfela leasingowego oraz, poprzez redukcję oraz karencję wierzytelności, zakładają osiągnięcie pozytywnych przepływów w wysokości 4,6 mln zł w 2020 r., 10 mln zł w 2021 r., ujemnych przepływów w wysokości 6 mln zł ze względu na realizację części propozycji układowych z grupy 4 w 2022 r., i dodatnich przepływów w kolejnych latach: 4,8 mln zł w 2023, 7,5 mln zł w 2024 r. oraz 7 mln zł w 2025 r.

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów. Chociaż w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, wydaje się, że negatywny wpływ na handel światowy, produkcję i na jednostkę / grupę kapitałową może być poważniejszy niż pierwotnie oczekiwano. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Zarząd Spółki ocenia, że sytuacja wywołana pandemią koronawirusa nie będzie miała bezpośredniego wpływu na działalność spółki, jako spółki prowadzącej działalność holdingową. Wpływ sytuacji związanej z Covid-19 może być jedynie zauważalny w wyniku zmiany kondycji spółek zależnych wywołanej tym wirusem. Zarząd Spółki dostrzega zagrożenia wynikające z sytuacji w spółkach zależnych (restrukturyzacja w Spółce ETF-L Energo-Utech S.A. oraz fluktuacje cen energii elektrycznej oraz zmniejszenie zamówienia ciepła dotyczące Spółkę Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o.) co może przełożyć się na brak dywidend ze spółek zależnych i konieczność pozyskania środków na działalność operacyjną.

Sytuacja może ulec radykalnej zmianie w perspektywie całego 2020 roku w kontekście ewentualnej zapowiadanej drugiej fali zachorowań, związanych z tym kolejnych obostrzeń i ich wpływu na sytuację makroekonomiczną.

Ze względu na krytyczny okres przygotowywania sprawozdań finansowych w okresie pandemii przedłożenie informacji dla Biegłego Rewidenta oraz finalnych wersji sprawozdań finansowych zostały znacząco opóźnione.

28. Zatrudnienie

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

	31.03.2020	31.12.2019
Stanowiska robotnicze	91	92
Stanowiska nierobotnicze	73	73
	164	165

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

29. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

Nie wystąpiły istotne zmiany w stosunku do 31 grudnia 2019 roku.

30. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej 29 lipca 2020 roku.