



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

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU
ZGODNE Z MSR 34
„ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA”**

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

Spis treści

1. Informacje ogólne	4
2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
3. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
5. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
6. Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej	11
7. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
7.1 Oświadczenie zgodności.....	12
7.2 Podstawa wyceny.....	12
7.3 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna.....	12
7.4 Kontynuacja działalności grupy kapitałowej.....	12
7.5 Dokonane osądy i oszacowania.....	17
8. Opis ważniejszych zasad rachunkowości	18
9. Zarządzanie ryzykiem finansowym	18
10. Sprawozdawczość segmentów działalności	19
11. Nieruchomości inwestycyjne, prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i rzeczowe aktywa trwałe	22
11.1 Nieruchomości inwestycyjne.....	22
11.2 Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych.....	22
11.3 Rzeczowe aktywa trwałe.....	23
12. Wartości niematerialne	24
13. Należności z tytułu umów leasingu	24
14. Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	25
15. Zapasy	25
16. Kapitał własny	26
17. Zysk na 1 akcję	27
18. Świadczenia pracownicze	27
19. Rezerwy	28
20. Wartość godziwa instrumentów finansowych	28
21. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	29
22. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności Grupy Kapitałowej	29
23. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem	29
24. Zabezpieczenia na majątku	29
25. Informacje o otrzymanej dywidendzie	30
26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	30
27. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego	31

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

28. Zatrudnienie.....	31
29. Informacje o niespełnieniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień kredytu lub pożyczki.....	31
30. Zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	33

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 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 30 września 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 30 września 2020 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okresy trzech oraz dziewięciu miesięcy kończące się 30 września 2020 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku,
- informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W pierwszym półroczu 2020 roku otwarto przyspieszone postępowanie układowe w jednostce zależnej Energo-Utech S.A. W obliczu pogarszania się jakości portfela aktywów finansowych i spadku dyscypliny płatniczej kontrahentów, postawienia w stan wymagalności zobowiązań krótkoterminowych do banków w wysokości 4,5 mln zł, wobec innych wierzycieli pożyczki w kwocie 6 mln zł i weksli o wartości 3 mln zł w II połowie 2019 roku oraz ujemnych przepływów prognozowanych na kolejne miesiące, Zarząd spółki zależnej zidentyfikował znaczne ryzyko zagrożenia upadłością odnoszące się do tej jednostki. W związku z tym zdecydowano o złożeniu wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego tej jednostki zależnej. Postępowanie to zostało otwarte w lutym 2020 roku i jest prowadzone do momentu sporządzenia załączonego sprawozdania finansowego.

Ponadto, pod koniec roku 2019 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. Ocena Zarządu grupy wpływu sytuacji wywołanej pandemią koronawirusa SARS-Cov-2 na sytuację grupy kapitałowej przedstawiona jest w nocy 7.4 sprawozdania finansowego.

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.

Bartosz Dryjski

Kamil Kamiński

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

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

Bożena Poznańska

Poznań, 27 listopada 2020 roku

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	<i>Nota</i>	30.09.2020 niebadane	31.12.2019
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	11	132 150	140 018
Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych	11	6 003	6 281
Wartości niematerialne	12	755	914
Należności z tytułu umów leasingu	13	76 024	125 752
Udzielone pożyczki		16 125	16 735
Pozostałe inwestycje długoterminowe		976	976
Należności pozostałe		3 686	3 686
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		157	-
Aktywa trwałe ogółem		235 876	294 362
Aktywa obrotowe			
Zapasy		36 366	42 567
Prawa do emisji CO2 do umorzenia		82	13 174
Należności z tytułu umów leasingu	13	59 252	61 964
Udzielone pożyczki		5 251	18 984
Należności handlowe oraz pozostałe		7 275	14 810
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 051	2 837
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		10 887	8 189
Rozliczenia międzyokresowe		42	244
Inne aktywa finansowe		-	8 617
Aktywa obrotowe ogółem		120 206	171 386
Aktywa ogółem		356 082	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 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

	<i>Nota</i>	30.09.2020 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		(134 860)	(84 271)
Kapitał własny ogółem		14 760	65 349
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		39 973	51 745
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	5 742	5 742
Zobowiązania pozostałe		1 411	506
Rezerwy	19	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		57	242
Dotacje		-	-
Zobowiązania długoterminowe ogółem		47 183	58 235
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		206 309	249 696
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe		33 321	28 792
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	1 608	2 961
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		271	319
Rezerwy	19	52 630	60 396
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		294 139	342 164
Zobowiązania ogółem		341 322	400 399
Pasywa ogółem		356 082	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 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

3.Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07.2020- 30.09.2020 niebadane	01.07.2019- 30.09.2019 niebadane	01.01.2020 - 30.09.2020 niebadane	01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane	01.01.2019 - 31.12.2019
Działalność kontynuowana					
Przychody	39 633	57 630	112 245	166 764	222 655
w tym przychody odsetkowe rozpoznane metodą ESP	439	-	1 665	-	2 876
Pozostałe przychody operacyjne	4 137	199	5 118	1 978	4 139
Koszty finansowania działalności operacyjnej	(2 151)	-	(8 409)	-	(14 445)
Amortyzacja	(2 986)	(4 577)	(9 093)	(14 140)	(16 265)
Koszt obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO2	(22 640)	-	(48 572)	-	(54 347)
Zużycie materiałów i energii	(22 652)	(36 755)	(56 868)	(102 376)	(85 943)
Usługi obce	(5 524)	(5 830)	(15 770)	(13 701)	(19 012)
Podatki i opłaty	(1 108)	(1 164)	(3 421)	(3 375)	(4 589)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(5 590)	(5 903)	(15 873)	(17 857)	(23 482)
Pozostałe koszty rodzajowe	(566)	(344)	(2 135)	(1 136)	(1 549)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 500)	(11 569)	(2 512)	(12 064)	(12 483)
Pozostałe koszty operacyjne	(325)	(181)	(828)	(753)	(63 853)
Odpis aktualizujący wg MSSF 9	-	-	(654)	(11 735)	(40 204)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	(21 272)	(8 494)	(46 772)	(8 395)	(109 378)
Przychody finansowe	199	117	473	742	1 636
Koszty finansowe	(602)	(4 547)	(4 135)	(13 840)	(3 704)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(403)	(4 430)	(3 662)	(13 098)	(2 068)
Udział w zysku/(stracie) netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(21 675)	(12 924)	(50 434)	(21 493)	(111 446)
Podatek dochodowy	(136)	2 043	(155)	3 201	6 567
Zysk/(strata) netto	(21 811)	(10 881)	(50 589)	(18 292)	(104 879)
Z tego zysk/ strata netto:					
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(26 700)	(10 881)	(28 778)	(18 292)	(104 879)
przypadający na udziały nie kontrolujące	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres sprawozdawczy	(21 811)	(10 881)	(50 589)	(18 292)	(104 879)
Inne całkowite dochody					
Inne całkowite dochody, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego					
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń	-	-	-	(29)	(211)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego	-	-	-	5	40
	-	-	-	(24)	(171)
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(24)	(171)
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	(21 811)	(10 881)	(50 589)	(18 316)	(105 050)
Z tego całkowity dochód:					
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(21 811)	(10 881)	(50 589)	(18 316)	(105 050)
przypadający na udziały nie kontrolujące	-	-	-	-	-
Zysk/(strata) netto przypadający na 1 akcję					
Podstawowy (zł)	(6,93)	(3,46)	(16,06)	(5,81)	(33,30)
Rozwodniony (zł)	(6,93)	(3,46)	(16,06)	(5,81)	(33,30)

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

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 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	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	-	-	-	-	(50 589)	(50 589)
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy						
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń (skorygowane o efekt podatkowy)	-	-	-	-	-	-
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(50 589)	(50 589)
Kapitał własny na 30.09.2020 niebadane	37 728	67 613	44 843	(564)	(134 860)	14 760

	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)	22 451	172 242
Podział zysku netto	-	-	-	-	-	-
Zyski lub straty za okres sprawozdawczy						
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(18 292)	(18 292)
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy						
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń (skorygowane o efekt podatkowy)	-	-	-	(24)	-	(24)
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(24)	(18 292)	(18 316)
Kapitał własny na 30.09.2019 niebadane	37 728	67 613	44 843	(417)	4 159	153 926

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 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

5. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2020 - 30.09.2020 niebadane	01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	(50 434)	(21 493)
<i>Korekty</i>		
Naliczenie podatku odroczonego	341	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	9 928	13 684
Amortyzacja wartości niematerialnych	162	456
Utworzenie/(Odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	253	-
(Zysk)/strata z działalności inwestycyjnej	(2 916)	(137)
Inne korekty	556	(1 146)
Koszty finansowania działalności operacyjnej	8 381	-
Zmiana stanu udzielonych pożyczek	8 494	10 803
Zmiana stanu zapasów	6 201	(26 104)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	7 123	7 085
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	11 376	(5 773)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	3 793	(1 823)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(97)	108
Zmiana stanu dotacji	-	410
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	3 161	(23 930)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	1 428	12 840
Odsetki otrzymane	(11)	(72)
Podatek dochodowy zapłacony/ zwrócony	1 229	(1 404)
Suma przepływów z działalności operacyjnej bez uwzględnienia zmiany stanu należności z tytułu umów leasingowych	5 807	(12 566)
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	39 442	72 261
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	45 249	59 695
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 007)	(1 661)
Nabycie wartości niematerialnych	658	(845)
Nabycie pozostałych inwestycji	(3 598)	(710)
Udzielone pożyczki długoterminowe	(828)	-
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	20 891	5 257
Odsetki otrzymane	11	72
Wpływy z tytułu spłaconych pożyczek udzielonych	1 227	1 362
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	17 354	3 475
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	8 579	107 689
Wydatki na spłatę kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(69 815)	(163 066)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(578)	(1 395)
Odsetki zapłacone	(6 774)	(12 486)
Otrzymane dotacje	66	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(68 522)	(69 258)
Przepływy pieniężne netto ogółem	(5 919)	(6 088)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16 806	24 642
Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	10 887	18 554
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	316	9 384

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 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

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 30 września 2020 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 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 30 września 2020 roku

Nazwa jednostki i siedziba	Kraj	Udział %	
		30.09.2020	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, a będące jednostkami stowarzyszonymi, w których Spółka ma udział na 30 września 2020 roku

Nazwa jednostki i siedziba	Kraj	Udział %	
		30.09.2020	31.12.2019
Energo-Biomasa Sp. z o. o. Suliszewo 97, Drawsko Pomorskie	Polska	19,99	19,99

Skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej kształtował się następująco:

Zarząd na 30 września 2020 roku:

Bartosz Dryjski - Członek Zarządu
Kamil Kamiński - Członek Zarządu

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

Rada Nadzorcza na 30 września 2020 roku w składzie:

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

Rada Nadzorcza na dzień publikacji sprawozdania:

- | | |
|--------------------------|----------------------|
| 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 ukonstytuował się w dniu 5 listopada 2020 roku, w związku z czym brak było Komitetu audytu na dzień 30 września 2020 roku.

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

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

7. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

7.1 Oświadczenie zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 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.

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 Kontynuacja działalności grupy kapitałowej

Grupa identyfikuje i aktywnie zarządza ryzykiem płynności, rozumianym jako możliwość utraty lub ograniczenie zdolności do regulowania bieżących wydatków. Na dzień sprawozdawczy Zarząd Grupy identyfikuje następujące zagrożenia i niepewności związane z kontynuowaniem działalności Grupy:

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

1. w odniesieniu do całej grupy kapitałowej;

Nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych ponad wartość nieobciążonych krótkoterminowych aktywów Grupy na dzień 30 września 2020 roku wynosi 173,9 mln zł. Wynika to głównie z sytuacji w sektorze finansowym (reprezentowanym głównie przez spółkę zależną ETFL Energo-Utech S.A.); kwota obejmuje zobowiązania kredytowe spółki zależnej w wysokości 106,9 mln zł przekwalifikowane po raz pierwszy na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 r. z pozycji długoterminowych do krótkoterminowych zobowiązań, jako wynik naruszenia kowenantów bankowych przy jednoczesnym niezyskaniu oświadczeń banków, że naruszenie ich nie spowoduje wypowiedzenia umów kredytowych. Zobowiązania kredytowe przekwalifikowane finansują w szczególności należności leasingowe, które w sprawozdaniu prezentowane są w podziale na krótko- i długoterminowe, jak opisano poniżej spółka zależna (odpowiedzialna w sprawozdaniu skonsolidowanym za sektor finansowy) jest w restrukturyzacji i kontynuuje realizację zawartych w poprzednich okresach umów leasingu, jak i finansujących je zobowiązań kredytowych (w ramach zakładanych propozycji układowych). Spółka na chwilę obecną nie zawiera nowych umów leasingowych. Zarząd Grupy zakłada, że sytuacja grupy związana z ujemnym kapitałem obrotowym zostanie zaadresowana przez zaakceptowanie układu w jednostce zależnej a tym samym restrukturyzację zadłużenia poprzez jego obniżenie i zarazem rozterminowanie w dłuższym okresie czasu. Brak akceptacji układu oznaczać będzie dla grupy możliwą upadłość spółki zależnej, a tym samym utratę kontroli nad segmentem finansowym. Sytuacja taka nie grozi zaprzestaniem działalności całości grupy kapitałowej a jedynie działalności sektora finansowego.

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

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

Kierownictwo Grupy dokonało analizy wpływu pandemii na warunki prawne i umowne. Podjęte działania opisano w punkcie 4 niniejszego paragrafu.

Sytuacja pandemii wpłynęła na kapitał obrotowy i płynność jednostek zależnych z Grupy. Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. uzyskała w maju 2020 r. dofinansowanie z Polskiego Funduszu Rozwoju w wysokości 3,5 miliona złotych oraz złożyła wnioski o dofinansowanie w ramach kolejnych programów osłonowych. Ze względu na przejściowy spadek cen energii oraz dużą fluktuację jej cen na rynku, Zarząd Grupy przewiduje, iż pozyskania środków pieniężnych w postaci dywidendy z tej jednostki może być w najbliższym okresie niemożliwe.

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

2. w odniesieniu do jednostki dominującej (działalność holdingowa w grupie, nie klasyfikowana odrębnie jako segment w sprawozdaniu skonsolidowanym);

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

W jednostce dominującej, na dzień bilansowy 30 września 2020 roku zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 4,75 mln zł. Dodatkowo w pierwszej połowie roku 2020 wystąpiły problemy z zachowaniem płynności jednostki dominującej.

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

- w dniu 10 kwietnia 2019 r. zmienione zostały warunki emisji obligacji serii „A” o wartości 16.200 tys. zł w ten sposób, że okres emisji został wydłużony do 10 kwietnia 2022 r. Zarząd jednostki dominującej przeprowadził analizę warunków emisji obligacji w związku ze znaczącą utratą wartości aktywów. Zgodnie z punktem 23.1.17 Umowy o Emisji Obligacji naruszenie warunków emisji następuje w przypadku „utrąty aktywów bilansowych Emitenta o znacznej wartości (...), która to utrata (...) może mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta i jego zdolność do wykonania lub wywiązania się z zobowiązań wynikających z Obligacji”. Zarząd jednostki dominującej uważa, że pomimo niepewności wynikającej z nieprecyzyjnego zapisu umownego, warunek ten jest spełniony. Zdaniem Zarządu, pomimo utraty wartości aktywów przekraczającej 10% sumy bilansowej, istotny jest drugi człon tego warunku, mówiący, iż utrata ta musiałaby prowadzić do negatywnego wpływu na zdolność wywiązywania się ze zobowiązań wynikających z obligacji. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej, w wyniku podjętych działań jednostka posiada wystarczające środki do terminowego wywiązywania się ze zobowiązań odsetkowych, natomiast spłata kapitału obligacyjnego nastąpi w roku 2022 ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. (sprzedaży aktywów segmentu energetycznego) Tym samym poniesiona strata nie wpływa na zdolność jednostki dominującej do regulowania zobowiązań, a sam warunek nie jest złamany. Zarząd jednostki dominującej stoi na stanowisku, iż pomimo znaczącego spadku wartości aktywów zobowiązania z tytułu Obligacji (płatność odsetek) były i są regulowane na bieżąco.
- jednostka dominująca udzieliła gwarancji spłat 3 kredytów udzielonych swojej jednostce zależnej, z czego dwa kredyty nie są obsługiwane terminowo. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tego tytułu wynosiło 10.613 tys. zł z czego 3.727 tys. zł to część niezabezpieczona na majątku rzeczowym Energo-Utech S.A. Przyspieszone postępowanie układowe, o którym mowa powyżej, a które będzie poddane pod głosowanie w najbliższych miesiącach, jest kluczowe w ocenie potencjalnej konieczności spłaty niezabezpieczonej kwoty. Zarząd stoi na stanowisku, że propozycje przedstawione w postępowaniu układowym zostaną zaakceptowane przez wierzycieli jednostki zależnej a tym samym nie dojdzie do konieczności spłaty w/w zobowiązania warunkowego,

3. w odniesieniu do segmentu finansowego (odpowiadającego w zdecydowanej części działalności prowadzonej przez jednostkę zależną Energo-Utech);

Z dniem 12 lutego 2020 r. Sąd wydał decyzję o otwarciu przyspieszonego postępowania układowego, co uchroniło Spółkę przed działaniami egzekucyjnymi wierzycieli. Założenia planu restrukturyzacji opisano poniżej.

W dniu 22 czerwca br. podpisane przez Zarząd Spółki propozycje układowe i wraz z planem restrukturyzacyjnym Nadzorca Sądowy przekazał do Sądu.

Zarząd Spółki dokonał oceny wartości odzyskiwanej aktywów oraz wartości zobowiązań na dzień 30 września 2020 roku. Niemniej, biorąc pod uwagę sytuację, która wystąpiła od marca 2020 roku, związaną z pandemią koronawirusa, przepływy pieniężne ujęte w planie restrukturyzacyjnym zakładają znacząco niższą oraz wydłużoną w czasie realizację środków pieniężnych, w szczególności założenia odnośnie przejęcia i sprzedaży przedmiotów zabezpieczeń dla umów kwalifikujących się do wypowiedzenia, aniżeli wynika to z bilansu na 31 grudnia 2019 r. (różnica to około 10 milionów złotych). Wpływ mają na to w głównej mierze czynniki związane z uwarunkowaniami

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

zewnętrznymi, które ujawniły się jako wynik pandemii COVID-19. Zarząd zaobserwował następujące czynniki na rynku:

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

Zarząd Spółki uwzględniając stanowisko wierzycieli i audytora, badającego Grupę Kapitałową - zaktualizował projekcje finansowe w następującym zakresie:

- Zmniejszenie przepływów z nowo zawieranych umów w pierwszych dwóch latach realizacji zakładanego układu,
- Zwiększenie kosztów planowanego do pozyskania finansowania od 2021 r.
- Wydłużenia okresu odzysku wymagalnych należności od kontrahentów.

Przepływy finansowe przyjęte w planie restrukturyzacyjnym przewidują sprzedaż środków trwałych z umów wypowiedzianych w perspektywie roku od zawarcia układu, intensyfikację działań windykacyjnych, odbudowywanie portfela leasingowego oraz redukcję i karencję wierzytelności.

Plan restrukturyzacyjny dzieli wierzycieli na 5 grup:

- Grupa 1 – ZUS, zakładany brak redukcji, łączna wartość wierzytelności w grupie to 52 tys. zł.
- Grupa 2 - banki oraz inni wierzyciele, których wierzytelności wynikają z udzielonych Spółce kredytów, zabezpieczonych na majątku ETF-L ENERGO-UTECH S.A.. Zakładana redukcja wynosi 25% jednak nie więcej niż 90% kwoty niezabezpieczonej a łączna wartość wierzytelności w grupie to 231,9 mln zł.
- Grupa 3 – stanowi zobowiązania wobec podmiotów publiczno-prawnych, proponowana redukcja to 60% wartości a łączna wartość wierzytelności w grupie to 530 tys. zł.
- Grupa 4 – pozostałe podmioty finansujące prowadzenie działalności gospodarczej, redukcja planowana to 20% a łączna wartość wierzytelności w grupie to 16,2 mln zł.
- Grupa 5 – inni wierzyciele, brak redukcji, wartość wierzytelności w grupie to 502 tys. zł.

W zmienionej projekcji finansowej jednostka zależna przewidziała również stopniowy powrót do działalności operacyjnej oraz rozpoczęcia akcji leasingowej na poziomie, w poszczególnych latach:

Rok	Zakładana kwota przychodów z nowych umów
2021	37 500 tys. zł.
2022	56 250 tys. zł.
2023	112 500 tys. zł.
2024	112 500 tys. zł.
2025	112 500 tys. zł.
2026	112 500 tys. zł.
2027	112 500 tys. zł.

Założenie do planu dotyczą również kosztu planowanego finansowania, niezbędnego do nowych umów. Jednostka zależna zakłada, że w pierwszym okresie realizacji układu zmieni formułę finansowania działalności na sprzedaż wierzytelności leasingowych i pozyskała listy intencyjne potwierdzające zainteresowanie współpracą w tej formule.

Powyższy plan ma charakter wstępny i jest przedmiotem negocjacji pomiędzy Spółką a wierzycielami w celu ustalenia ostatecznych propozycji układowych do głosowania. Głosowanie nad planem jest przewidziane na styczeń/luty 2021r.

Zarząd Grupy przyznaje, że zachodzi istotne ryzyko funkcjonowania jednostki zależnej. Na bazie sporządzonych przepływów wykazujących skumulowaną ujemną wartość 8,4 mln zł, przy braku pozytywnego przegłosowania zaproponowanego układu zachodzi istotne ryzyko, że jednostka ta nie będzie w stanie kontynuować dalszej działalności.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

Założenia do planu nie są założeniami ostatecznymi lub potwierdzonymi przez wierzycieli jednostki zależnej. Założenia te, w tym w szczególności założenia dotyczące poziomu redukcji zadłużenia, mogą ulec zmianie w wyniku prowadzonych obecnie negocjacji. Ich ostateczny kształt będzie z jednej strony determinował szanse na pozytywne przegłosowanie układu jak również przepływy w kolejnych okresach, na bazie których oparta będzie możliwość kontynuacji działalności tego sektora. Brak pozytywnego wyniku negocjacji uwieńczony zawarciem układu, oznaczał będzie koniec działalności sektora finansowego.

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

W okresie zakończonym 30 września 2020 roku sektor energetyczny poniósł stratę netto w wysokości 45.236 tys. zł. Po zakończeniu roku obrotowego, w pierwszej połowie roku 2020 wystąpiły problemy z zachowaniem płynności w tym segmencie w związku z czym podjęto działania mające na celu przywrócenie płynności.

W dniu 31 sierpnia 2020 r. Zarząd jednostki zależnej wypowiedział umowę z dotychczasowym dostawcą węgla PGG (półroczny okres wypowiedzenia) powołując się na czynniki związane z nadzwyczajną sytuacją powodującą, iż realizacja umowy narazi Spółkę na znaczące straty (jako główny surowiec do produkcji wykorzystywany jest węgiel) oraz negocjacje z innymi dostawcami węgla działającymi na rynku w celu zmiany warunków na jakich dotychczas dokonywano zakupów węgla. Zmiany warunków realizowanych dostaw węgla pozwolą na bieżące regulowanie zobowiązań w tym sektorze w kolejnych okresach, gdyż umowy z innymi dostawcami węgla zostały zawarte na znacząco bardziej korzystnych zasadach:

- wydłużono terminy płatności zobowiązań handlowych z tytułu zakupu węgla do minimum 90 dni,
- obniżono jednostkową cenę zakupu węgla poprzez realizowanie zamówień od kilku konkurencyjnych dostawców przy jednoczesnym ograniczeniu zamówień od dotychczasowego dostawcy (dywersyfikacja dostawców).

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. posiada wymagalne zobowiązania wobec Polskiej Grupy Górniczej S.A. z siedzibą w Katowicach z tytułu faktur za dostawy węgla na kwotę około 2,7 mln zł. Spółka reguluje zadłużenie w terminie 30 dni od daty dostawy i do końca grudnia 2020 r. ureguluje całość zadłużenia.

Dodatkowo segment energetyczny jest obciążony obowiązkiem wykupu praw do emisji dwutlenku węgla w okresie do 30 kwietnia 2021 roku za rok 2020. Cena za jednostkę praw do emisji jest zmienna i zależy zarówno od czynników makroekonomicznych jak i politycznych.

Podsumowując, kontynuacja działalności grupy kapitałowej Elektrociepłownia Będzin S.A. w niezmienionym istotnie kształcie, zależeć będzie od pozytywnego przegłosowania układu z wierzycielami jednostki zależnej, a także od spełnienia założeń przyjętych przez Zarząd jednostki dominującej o braku konieczności spłaty zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji oraz utrzymania zobowiązań obligacyjnych jako zobowiązań długoterminowych. Dodatkowo w odniesieniu do Spółki z sektora energetycznego, biorąc pod uwagę bieżącą sytuację płynnościową Spółki, dalsza działalność uzależniona będzie od kształtowania się cen energii elektrycznej, wielkości zamówienia na energię ciepłą, kształtowania się kosztu emisji dwutlenku węgla oraz kursu EURO, w której to walucie dokonywane są zakupy praw do emisji. Negatywne i/lub nieprzewidywalne kształtowanie się jednej lub więcej zmiennych będzie miało znaczący wpływ na sytuację płynnościową Spółki, a w konsekwencji na możliwość kontynuacji działalności.

Zarząd jednostki dominującej uważa, iż prawdopodobieństwo pozytywnego scenariusza jest wysokie i dlatego uznaje, że zasada kontynuacji działalności grupy w niezmienionym istotnie kształcie jest zasadna. Dlatego też skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 września 2020 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 niezmińszonym istotnie zakresie.

Zarząd Spółki dominującej informuje, że w dłuższym terminie, tj. maksymalnie do końca I połowy roku 2022, po potencjalnej planowanej sprzedaży segmentu energetycznego, wykorzystując m.in. środki finansowe pozyskane z tej sprzedaży grupa zajmować się będzie działalnością finansową oraz inwestycyjną w sektorze małych, kogeneracyjnych aktywów energetycznych (OZE).

7.5 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. Weryfikacja przeprowadzona w roku bieżącym skutkowałą dostosowaniem 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;
- 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;

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

- 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.

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 30 września 2020 roku wartość krótkoterminowych zobowiązań Grupy Kapitałowej wynosiła 294.139 tys. złotych i była o 173.933 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 30 września 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 należności leasingowe, które w sprawozdaniu prezentowane są w podziale na krótko- i długoterminowe, Spółka zależna jest w restrukturyzacji i kontynuuje realizację zarówno umów leasingu, jak i finansujących je zobowiązań kredytowych (w ramach propozycji układowych).

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

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

- sprzedaży aktywów trwałych z umowy dzierżawy klientowi bankowi finansującemu;
- sprzedaży przewłaszczonych środków z wypowiedzianych umów leasingowych;
- intensyfikacji windykacji zadłużenia przeterminowanego w Energetycznym Towarzystwie Finansowo-Leasingowym ENERGO-UTECH S.A
- 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 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

Segmenty operacyjne za okres 01.01.2020 - 30.09.2020	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	103 839	8 406	112 245
Pozostałe przychody operacyjne	1 712	3 406	5 118
Przychody segmentu ogółem	105 551	11 812	117 363
Koszty finansowania działalności operacyjnej	-	(8 409)	(8 409)
Amortyzacja	(8 793)	(300)	(9 093)
Koszt obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO ₂	(48 572)	-	(48 572)
Zużycie materiałów i energii	(56 774)	(94)	(56 868)
Usługi obce	(14 642)	(1 128)	(15 770)
Podatki i opłaty	(2 767)	(654)	(3 421)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(13 207)	(2 666)	(15 873)
Pozostałe koszty rodzajowe	(283)	(1 852)	(2 135)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 512)	-	(2 512)
Pozostałe koszty operacyjne	(545)	(283)	(828)
Odpis aktualizujący wg MSSF 9	-	(654)	(654)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	(42 544)	(4 228)	(46 772)
Przychody finansowe	251	222	473
Koszty finansowe	(2 939)	(1 196)	(4 135)
Zysk / (starta) brutto	(45 232)	(5 202)	(50 434)
Podatek dochodowy	(4)	(151)	(155)
Zysk/(strata) netto	(45 236)	(5 353)	(50 589)

Aktywa i zobowiązania segmentów na 30.09.2020	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Aktywa segmentu	159 532	196 550	356 082
Aktywa ogółem	159 532	196 550	356 082
Zobowiązania segmentu	93 563	247 759	341 322
Kapitały ogółem	65 969	(51 209)	14 760
Zobowiązania i kapitały ogółem	159 532	196 550	356 082

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

Segmenty operacyjne za okres 01.01.2019 - 30.09.2019	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	138 121	28 643	166 764
Pozostałe przychody operacyjne	1 138	840	1 978
Przychody segmentu ogółem	139 259	29 483	168 742
Amortyzacja	(11 371)	(2 769)	(14 140)
Zużycie materiałów i energii	(102 252)	(124)	(102 376)
Usługi obce	(13 326)	(375)	(13 701)
Podatki i opłaty	(2 722)	(653)	(3 375)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(14 945)	(2 912)	(17 857)
Pozostałe koszty rodzajowe	(289)	(847)	(1 136)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 404)	(10 660)	(12 064)
Pozostałe koszty operacyjne	(441)	(312)	(753)
Odpis aktualizujący wg MSSF 9	-	(11 735)	(11 735)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	(7 491)	(904)	(8 395)
Przychody finansowe	187	555	742
Koszty finansowe	(2 773)	(11 067)	(13 840)
Zysk / (strata) brutto	(10 077)	(11 416)	(21 493)
Podatek dochodowy	1 605	1 596	3 201
Zysk/(strata) netto	(8 472)	(9 820)	(18 292)

Aktywa i zobowiązania segmentów na 30.09.2019	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Aktywa segmentu	254 129	320 793	574 922
Aktywa ogółem	254 129	320 793	574 922
Zobowiązania segmentu	112 701	308 295	420 996
Kapitały ogółem	141 428	12 498	153 926
Zobowiązania i kapitały ogółem	254 129	320 793	574 922

Przychody segmentu energetyka z tytułu	30.09.2020	30.09.2019
Energii elektrycznej	61 997	75 254
Energii ciepłej	38 519	60 918
Pozostałe	3 323	1 949
Stan na koniec okresu	103 839	138 121

Przychody z tytułu umów z klientami to w całości przychody segmentu energetyka. Sprzedaż energii elektrycznej poprzez Towarową 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	30.09.2020	30.09.2019
Leasingu, dzierżawy	6 179	15 166
Odsetek od udzielonych pożyczek, faktoringu	1 665	1 852
Pozostałe	562	11 625
Stan na koniec okresu	8 406	28 643

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

11. Nieruchomości inwestycyjne, prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i rzeczowe aktywa trwałe**11.1 Nieruchomości inwestycyjne**

	2020-09-30	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 30.09.2020	967	967

11.2 Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty, budynki i budowle	Pojazdy	Razem
WARTOŚĆ POCZĄTKOWA			
Wartość brutto na 01.01.2019	-	-	-
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	4 140	918	5 058
Rozpoznanie prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16	1 840	0	1 840
Na dzień 31.12.2019	5 980	918	6 898
Na dzień 01.01.2020	5 980	918	6 898
Na dzień 30.09.2020	5 980	918	6 898
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI			
Na dzień 01.01.2019	-	-	-
Amortyzacja za okres	131	149	280
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	337	-	337
Na dzień 31.12.2019	468	149	617
Na dzień 01.01.2020	468	149	617
Amortyzacja za okres	140	138	278
Umorzenie i utrata wartości na 30.09.2020	608	287	895
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 31.12.2019	5 512	769	6 281
Na dzień 30.09.2020	5 372	631	6 003

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

11.3 Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych						
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)
Rozliczenie/ zmiana klasyfikacji	-	-	(24 847)	-	(1 574)	(26 421)
Przesunięcie prawa do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych	(4 140)	-	(918)	-	-	(5 058)
Przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	(851)	-	-	-	-	(851)
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	-	43	376	6	582	1 007
Sprzedaż	-	(25)	(34)	(15)	-	(74)
Likwidacja	-	(4)	-	(8)	-	(12)
Odpis aktualizujący wg MSSF 9	-	-	-	-	-	-
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	(397)	1 875	-	-	(425)	1 053
Wartość brutto na 30.09.2020	71 286	228 569	3 649	1 598	(1 472)	275 740

	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						
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)
Rozliczenie/ zmiana klasyfikacji	-	-	(11 235)	-	-	(11 235)
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
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	2 004	7 630	199	94	-	9 927
Sprzedaż	-	(25)	(34)	(14)	-	(73)
Likwidacja	-	(4)	-	(8)	-	(12)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	-	-	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 30.09.2020	36 301	114 715	(8 849)	1 423	-	143 590
Wartość netto						
01.01.2019	63 070	159 259	5 729	541	(1 628)	224 929
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
30.09.2020	34 985	113 854	12 498	175	(1 472)	132 150

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2019 roku rozpoznano odpis aktualizujący wartość środków trwałych w wysokości 58.648 tys. zł.

Zarząd podtrzymuje stanowisko opisane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 30 czerwca 2020 roku w kontekście przesłanek do ujęcia dalszej utraty wartości/ odwrócenia odpisów.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

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	-	-	(26 040)	(26 040)
Przydział	-	-	5 847	5 847
Wartość brutto na 30.09.2020	1 677	5 512	52 132	59 321

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Prawo do emisji CO2	Ogółem
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
Likwidacja	(108)	-	-	(108)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	2 895	-	2 895
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	159	-	(7 101)	(6 942)
Przydział	-	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 30.09.2020	922	5 512	52 050	58 484
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
30.09.2020	755	-	82	837

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.

13. Należności z tytułu umów leasingu

Należności z tytułu umów leasingu	30.09.2020
Wartość brutto na początek okresu	226 702
Zmniejszenia- spłaty kapitału	(51 549)
Zwiększenia- nowe umowy leasingowe	-
Wartość brutto na koniec okresu	175 153
Odpis aktualizujący	(39 877)
Wartość netto na koniec okresu	135 276

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu umów leasingu	30.09.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	(38 986)	(3 188)
Odpis aktualizujący wg MSSF 9	-	-
Zwiększenia	(891)	(35 798)
Rozwiązanie	-	-
Wykorzystanie	-	-
Stan na koniec okresu	(39 877)	(38 986)

14. Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu pożyczek	30.09.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	(4 197)	-
Wykorzystanie	-	-
Zwiększenia	-	(4 197)
Rozwiązanie	237	-
Stan na koniec okresu	(3 960)	(4 197)

15. Zapasy

Zapasy	30.09.2020	31.12.2019
Towary	30 549	30 549
Materiały	5 795	11 999
Świadectwa pochodzenia energii	19	19
Zaliczki na poczet dostaw	3	-
	36 366	42 567

Świadectwa pochodzenia energii	30.09.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	19	2 195
Wytworzenie	-	-
Sprzedaż	-	-
Umorzenie	-	(2 176)
Odpis aktualizujący	-	-
Stan na koniec okresu	19	19

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

16. Kapitał własny

	30.09.2020	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

Kapitał własny na 30.09.2020	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	Wartość sprawozdawcza (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			(134 860)
Razem kapitał własny			14 760

Kapitał własny na 31.12.2019	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	Wartość sprawozdawcza (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			(84 271)
Razem kapitał własny			65 349

Struktura własności kapitału zakładowego na 30.09.2020 r.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział (%)
Krzysztof Kwiatkowski	884 499	4 422	28,09%
VALUE FIZ subfundusz 1	334 747	1 674	10,63%
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	1 557	9,89%
Waldemar Witkowski	202 979	1 015	6,45%
Familiar S.A. SICAV - SIR	271 526	1 358	8,62%
Skarb Państwa	157 466	787	5,00%
Pozostali akcjonariusze	986 628	4 933	31,33%
	3 149 200	15 746	100,00%

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

Dywidendy

Jednostka dominująca w okresie 9 miesięcy 2020 roku nie wypłacała dywidendy.

17. Zysk na 1 akcję

	30.09.2020	30.09.2019
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

	30.09.2020	30.09.2019
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej (tys. zł)	(50 589)	(18 292)
Liczba akcji	3 149 200	3 149 200
Podstawowy zysk na akcje (zł/akcje)	(16,1)	(5,8)

18. Świadczenia pracownicze

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na początek okresu	4 613	4 584
Zwiększenia w ramach nabycia jednostek gospodarczych	-	-
Koszty bieżącego zatrudnienia	-	128
Koszty odsetek	-	103
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu programu określonych świadczeń rozpoznane w innych całkowitych dochodach	-	211
Wypłacone świadczenia	(409)	(413)
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu	4 204	4 613

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na początek okresu	4 090	4 638
Koszty bieżącego zatrudnienia	928	2 415
Koszty odsetek	-	73
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu innych świadczeń pracowniczych rozpoznane w zysku lub stracie bieżącego okresu	-	236
Wypłacone świadczenia	(1 633)	(2 960)
Rozwiązanie	(239)	(312)
Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na koniec okresu	3 146	4 090

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

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	-	-	893	893
Wykorzystanie	(308)	(409)	(1 325)	(2 042)
Rozwiązanie	-	-	(239)	(239)
Przeszacowanie rezerw ujęte w innych całkowitych dochodach	-	-	-	-
Stan na 30.09.2020	2 433	3 210	2 191	7 350
- rezerwy długoterminowe	2 407	2 944	391	5 742
- rezerwy krótkoterminowe	(9)	275	1 342	1 608

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	2 322	2 944	476	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 rachunkową do tworzenia w/w rezerw jest MSR 19, natomiast podstawą prawną- regulamin wynagradzania i Kodeks Pracy.

19. Rezerwy

Rezerwy	Rezerwa na prawa do emisji CO2	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Wartość na 01.01.2020	60 257	139	60 396
Utworzenie	52 630	-	52 630
Przejęte w ramach nabycia jednostek gospodarczych	-	-	-
Wykorzystanie	(60 236)	(160)	(60 396)
Zmiana klasyfikacji	-	-	-
Wartość na 30.09.2020	52 630	-	52 630
-część długoterminowa	-	-	-
-część krótkoterminowa	52 630	-	52 630

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.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

Pochodne instrumenty finansowe wyznaczone w ramach powiązań zabezpieczających-zabezpieczenie przepływów pieniężnych, w tym:	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30 września 2020 niebadane	30 września 2019 niebadane	30 września 2020 niebadane	30 września 2019 niebadane
Swapy stopy procentowej	(526)	(335)	(526)	(335)
Razem	(526)	(335)	(526)	(335)

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).

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

3 czerwca 2015 roku Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. zawarła aneks do kontraktu nr 99/EC/2014 na wykonanie zadania pod nazwą „Budowa instalacji odsiarczania i odazotowania spalin w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.” zawartego z SBB Energy S.A. Łączną wartość inwestycji oszacowano w wysokości 130 milionów złotych. Na 31 grudnia 2018 roku łączna wartość poniesionych nakładów z tytułu powyższej umowy wyniosła 130 mln zł. Inwestycja została zakończona i nie są przewidywane żadne dodatkowe nakłady.

22. 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.

23. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem

Emitent, EC Będzin SA, ma obowiązek dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji ze środków uzyskanych ze sprzedaży EC Będzin Sp. z o.o. (w ciągu 10 dni od rozliczenia transakcji).

Przeciwko Elektrociepłowni BĘDZIN S.A. , ani z jej powództwa nie toczą się postępowania sądowe.

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

Z powództwa spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo - Leasingowe ENERGO – UTECH S.A. w restrukturyzacji toczą się postępowania sądowe wobec kontrahentów o zapłatę należności na łączną kwotę 144 tys. zł. Kwotę tę stanowią wymagalne należności leasingowe, które w części objęte są odpisem aktualizującym oraz zabezpieczone wartością przedmiotów leasingowych.

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

24. Zabezpieczenia na majątku

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią zabezpieczenie udzielonego Grupie Kapitałowej finansowania zewnętrznego. 16 grudnia 2014 roku Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

Utech S.A. 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 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. – umowy 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.

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.

26. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z kadrą kierowniczą

Na 30 września 2020 r. na saldzie w Energo-Utech pozostały nierozliczone zaliczki udzielone p. Krzysztofowi Kwiatkowskiemu w wysokości 45 tys. zł.

W ciągu okresu sprawozdawczego kończącego się 30 września 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:

	30.09.2020	30.09.2019
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	310	391
Inne świadczenia (odprawa emerytalna, ekwiwalent)	100	-
	410	391

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

Transakcje z podmiotami powiązаныmi:

Na dzień 30.09.2020	Należności	Zobowiązania
Energo Biomasa sp. z o. o.	4 551	-
MDW Głanowski	-	9 508
Power Engineering S.A	1 448	-
EU Piekarnie sp. z o. o.	8 910	-
Autodirect S.A.	771	-
	15 680	9 508

Za okres 01.01.2020- 30.09.2020	Sprzedaż produktów	Pozostałe przychody
Energo Biomasa sp. z o. o.	45	128
Power Engineering S.A	-	37
EU Piekarnie sp. z o. o.	-	575
Autodirect S.A.	-	40
	45	780

Za okres 01.01.2020- 30.09.2020	Zakupy usług	Pozostałe zakupy
MDW Głanowski	-	468
	-	468

27. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego

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

28. Zatrudnienie

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

	30.09.2020	30.09.2019
Stanowiska robotnicze	90	91
Stanowiska nierobotnicze	67	76
	157	167

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

W okresie sprawozdawczym, w związku z niewypłacalnością Energo-Utech S.A. wskazaną we wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego, nastąpiło naruszenie warunków zawartych w umowach kredytowych związanych z pogorszeniem sytuacji finansowo-majątkowej z bankami finansującymi działalność spółki tj. mBank S.A., PEKAO SA, Alior, Santander Bank Polska, BS Gliwice, BGK, PBS. Naruszenie tego warunku pozwala bankom na wypowiedzenie umów kredytowych.

W związku z powyższym na 30 września 2020 roku wszystkie kredyty zostały przekwalifikowane jako krótkoterminowe.

Ponadto nie wykonane zostały wskaźniki finansowe w bankach na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 30 września 2020 r. – odpowiednio:

a) PKO BP (kwota kredytu: 18.783 tys. zł, kwota odsetek: 45 tys. zł):

- wskaźnik zysk ze sprzedaży/koszty odsetkowe na poziomie nie niższym niż 1,05%,
- wskaźnik kapitały własne/zobowiązania na poziomie nie niższym niż 8%,
- wskaźnik płynności bieżącej na poziomie nie niższym niż 1,0,

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

Wskaźniki, o których mowa wyżej, są wyliczane i weryfikowane na podstawie danych finansowych za ostatnie 4 (słownie: cztery) kwartały przed datą badania.

W przypadku przekroczenia wartości któregokolwiek ze wskaźników, Kredytobiorca będzie zobowiązany do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia wiarytelności PKO BP SA w postaci wpłaty środków na rachunek PKO BP SA w wysokości 1.000.000 zł, wpłata będzie ustanowiona jednorazowo w przypadku naruszenia, któregokolwiek ze zobowiązań i zabezpieczać będzie wszystkie czynne umowy kredytu zawarte przez PKO BP SA z Kredytobiorcą.

Zarząd wystąpił do Banku w celu akceptacji złamania kowenantu, nie otrzymał zwolnienia Spółki z obowiązku ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia w wysokości 1.000.000 zł.

b) mBank (kwota kredytu: 42.676 tys. zł):

- wskaźnik płynności bieżącej – liczony zgodnie z następującym wzorem: (zapasy- zapasy niezbywalne + należności krótkoterminowe – należności nieściągalne – należności dochodzone na drodze sądowej + inwestycje krótkoterminowe)/(zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych i wobec pozostałych jednostek, bez funduszy specjalnych) nie mniejszy niż 1,0
- wskaźnik (EBIT + amortyzacja)/odsetki, gdzie EBIT rozumiany jest jako suma zysku (straty) netto, podatku dochodowego i odsetek – nie mniejszy niż 1,35
- wskaźnik kapitał własny/aktywa – nie mniejszy niż 6,0 %

Wskazane wskaźniki finansowe są weryfikowane w oparciu o dane finansowe pozyskane ze sprawozdań finansowych.

Naruszenie wskaźników finansowych uprawnia Bank do zmiany marży.

Zarząd otrzymał od banku oświadczenie, iż nie wykonanie kowenantów nie będzie stanowiło naruszenia i tym samym wypowiedzenia umowy kredytowej.

c) Santander Bank Polska (kwota kredytu: 3.774 tys. zł):

- utrzymanie wskaźnika NPL (tj. udziału należności wynikających z umów leasingu, których stroną jest Klient jako finansujący, dla których występują raty przeterminowane powyżej 60 dni do łącznej wartości portfela leasingowego) na poziomie nie wyższym niż 3,0%;
- utrzymanie wskaźnika rentowności brutto (tj. wskaźnika finansowego wyrażonego wzorem: Wynik brutto/Przychody netto ze sprzedaży) na poziomie nie niższym niż 8,0%;
- przeznaczenie przynajmniej 50% wypracowanego zysku netto na powiększenie kapitałów własnych.

Zgodnie z umową, weryfikacja w/w wskaźników następować będzie w okresach rocznych na podstawie jednostkowych danych Klienta. Na gruncie umowy konsekwencją niedochowania w/w zobowiązań jest uprawnienie Banku m.in. do zmiany oprocentowania kredytu poprzez zmianę wysokości marży Banku, w tym w określonych przypadkach za każde z niewypełnionych zobowiązań.

Bank dokonał podniesienia marży – o 0,6%.

d) PEKAO SA (kwota kredytu: 91.329 tys. zł, kwota odsetek: 2.372 tys. zł):

W umowie Kredytu z Pekao SA na finansowanie inwestycji Elektrociepłowni Będzin Sp. z o.o., wobec złamania kowenantów związanych z wypłatą dywidendy oraz Obsługi Zadłużenia, Bank zastosował sankcję zapisaną w umowie kredytowej w postaci podwyższenia oprocentowania o 2 p.p. oraz ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia (depozytu) w wysokości 2.000.000 złotych.

W II półroczu 2019 roku Spółka Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. została poinformowana przez Bank Pekao SA o wystąpieniu naruszenia umowy kredytu w związku z wypłatą dywidendy w wysokości 15.000 tys. zł na mocy uchwały nr 1 NZW Spółki z 8 kwietnia 2019 roku, polegającego na niedotrzymaniu wskaźnika obsługi zadłużenia określonego w umowie kredytów oraz w zakresie kwoty dywidendy, co skutkuje również naruszeniem umowy leasingu. Wobec faktu wystąpienia przypadku naruszenia Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe „Energ-Utech” S.A. podwyższyło oprocentowanie o 2,00 p.p.

27 września 2019 roku na mocy umowy kaucji zawartej pomiędzy Spółką, a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. przekazano Bankowi kaucję w kwocie 2.184 tys. zł celem zabezpieczenia spłat wiarytelności wynikających z umowy kredytów przeznaczonych na finansowanie inwestycji Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. z 16 grudnia 2014 roku (umowa zawarta była pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., a Energetycznym Towarzystwem Finansowo-Leasingowym „Energ-Utech” S.A.).

Warunki finansowe w umowie emisji obligacji (dłużne papiery wartościowe)

Grupa posiada zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie 16.200 tys. zł. oraz naliczone na dzień bilansowy odsetki w kwocie 478 tys. zł. Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji ma charakter długoterminowy, z terminem realizacji przypadającym na miesiąc kwiecień 2022 roku. Zarząd grupy przeanalizował warunki utrzymania tego finansowania jako zobowiązania długoterminowego zawarte w umowie o emisji obligacji i uznała je za spełnione, przy poniżej przedstawionej niepewności.

Zgodnie z punktem 23.1.17 naruszeniem warunków umownych jest sytuacja w której „nastąpi utrata aktywów bilansowych Emitenta o znacznej wartości lub nieodpłatne zbycie aktywów bilansowych Emitenta o znacznej wartości, która to utrata lub nieodpłatne zbycie aktywów o znacznej wartości może mieć istotny, negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta i jego zdolność do wykonania lub wywiązania się ze zobowiązań wynikających z Obligacji. Przez „aktywa o znacznej wartości” należy rozumieć aktywa stanowiące, co najmniej 10% łącznej wartości kapitałów własnych Emitenta”

Zarząd grupy uważa, że pomimo niepewności wynikającej z nieprecyzyjnego zapisu umownego, warunek ten jest spełniony. Zdaniem Zarządu, pomimo utraty wartości aktywów przekraczającej 10% sumy bilansowej, istotny jest drugi człon tego warunku, mówiący, iż utrata ta musiałaby prowadzić do negatywnego wpływu na zdolność wywiązania się ze zobowiązań wynikających z obligacji. Zdaniem Zarządu, w wyniku podjętych działań (głównie sprzedaży środków trwałych w ramach jednej z umów leasingowych w jednostce dominującej), zapewnione są wystarczające środki do terminowego wywiązania się ze zobowiązań odsetkowych obligacji, natomiast spłata kapitału obligacyjnego nastąpi w roku 2022 ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej Elektrociepłownia Będzin S.A. Tym samym poniesiona w roku obrotowym strata nie wpływa na zdolność do regulowania zobowiązań obligacyjnych, a sam warunek nie jest złamany.

30. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej 27 listopada 2020 roku.