

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ELEKTROCIEPŁOWNI BĘDZIN S.A.**1. Wartość gruntów użytkowanych wloczyćście**

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2018					B.Z. 31.12.2019				
	Powierzchnia w m2	Wartość administracyjna	Wartość brutto	Odplis	Wartość netto	Powierzchnia w m2	Wartość administracyjna	Wartość brutto	Odplis	Wartość netto
działka w Sosnowcu nr 693	2 520	58	14	14	0	2 520	58	14	14	0
działka w Wojkowicach nr 293/5	6 376	140	103	0	103	6 376	140	103	0	103
Razem	8 896	198	117	14	103	8 896	198	117	14	103

2. Poniesione nakłady inwestycyjne i planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego

Spółka nie poniosła w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 nakładów inwestycyjnych oraz nie planuje nakładów inwestycyjnych w najbliższych 12-tu miesiącach od dnia bilansowego.

3. Środki trwale nieamortyzowane

Spółka nie używa środków trwałych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym tytułu umów leasingu operacyjnego, które nie są wykazywane w aktywach Spółki.

4. Środki trwale w budowie

Spółka nie posiada środków trwałych w budowie.

5. Ustanowione przez Spółkę zabezpieczenia majątkowe

13 kwietnia 2015 roku dokonano emisji obligacji, emisja została przeprowadzona w trybie art. 9 ust 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach.

W celu zabezpieczenia roszczeń obligatariuszy w związku z przeprowadzoną emisją obligacji ustanowiono zastaw rejestrowy na akcjach niezmaterjalizowanych, imiennych Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. Liczba akcji obciążonych zastawem: akcje serii A – 240 sztuk, akcje serii B – 1.000 sztuk, akcje serii C – 1.000 sztuk (100% wszystkich). Zastaw rejestrowy zabezpiecza zabezpieczone wierzytelności do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 37.200,00 tys. zł. Ze względu na wejście Spółki zależnej Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w proces przyspieszonego postępowania restrukturyzacyjnego wartość akcji w księgach Emitenta została odpisana (szerzej opisano w punkcie 6 poniżej). Pomimo utraty wartości akcji będących przedmiotem zabezpieczenia obligatariusze są w pełni zabezpieczeni zgodnie z punktem 16.7 Warunków emisji obligacji tekst jednolity z dnia 9 kwietnia 2019 roku: „W przypadku sprzedaży przez Emitenta przedsiębiorstwa lub udziałów w spółce Elektrociepłownia Będzin sp. z o.o. przed dniem 10 kwietnia 2022 r.(...) nastąpi wykup obligacji Emitenta”. Wartość godziwa udziałów w Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. została ustalona na 67.383 tys. zł, a więc wielokrotnie przewyższa wartość zobowiązania z tytułu obligacji pozostającego do spłaty na dzień bilansowy.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2018			Stan na 31.12.2019		
	Kapitał zadłużenia	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem	Kapitał zadłużenia	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	29 500	37 200	akcje ENUT	16 200	0	akcje ENUT
RAZEM	29 500	37 200	X	16 200	0	X

6. Inwestycje długoterminowe

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

Odpis na wartość akcji Energo-Utech S.A.

Zarząd Spółki przeprowadził test na wartość odzyskiwaną posiadanych udziałów. Test oparty został na szacunkowej prognozie przepływów pieniężnych, w okresie 5 lat. Przy sporządzaniu tego testu, Spółka założyła kontynuację działalności, realizację posiadanych aktywów w wartościach przedstawionych z bilansie, spłatę zobowiązań zgodnie z terminami umownymi oraz w wartościach przedstawionych w sprawozdaniu finansowym

oraz stopniowy powrót do działalności operacyjnej od połowy roku 2021. Przeprowadzony test wykazał, iż skumulowane przepływy mają wartość ujemną. Jednocześnie Spółka nie posiada wiążących ofert sprzedaży udziałów Energo-Utech S.A.

Ze względu na ujemne przepływy finansowe w związku z załamaniem płynności finansowej, negatywnym wynikiem finansowym za rok 2019 Spółka bez redukcji zadłużenia nie jest w stanie regulować zobowiązań w związku z czym z dniem 12 lutego 2020 r. weszła w przyspieszone postępowanie restrukturyzacyjne. Zdaniem Zarządu bez zaakceptowania układu przez wierzycieli jednostki zależnej, będzie ona musiała ogłosić niewypłacalność. W związku z tym Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoznaniu odpis wartości udziałów w spółce Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A w pełnej wysokości.

Odpis na wartość udziałów w EC Będzin Sp. z o.o. :

Zarząd Spółki przeprowadził test na trwałą utratę wartości udziałów w EC Będzin Sp. z o.o. Szacunkowa prognoza przyszłych przepływów pieniężnych została przeprowadzona przy uwzględnieniu szczegółowych projekcji na lata 2020-2039 bez okresu rezydualnego. Okres projekcji odpowiada cyklowi trwania aktywa bez poniesienia znaczących nakładów na turbinę. W wycenie zastosowano średnioważony koszt kapitału w wysokości 7,1%. Wartość użytkowa segmentu energetyka na dzień testu tj. 31.12.2019 wyniosła 102.616 tys. zł.

Szacowana wartość użytkowa wykazała konieczność rozpoznania odpisów aktualizujących w wysokości 58.648 tys. zł. na poziomie aktywów spółki zależnej, i na tej podstawie wartość udziałów skorygowana o posiadane środki pieniężne, zadłużenie zewnętrzne oraz zmianę kapitału obrotowego, została określona na kwotę 67.382 co skutkowało odpisem wartości udziałów na kwotę 13.605 tys. zł. Odpis ten został zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Koszty finansowe / aktualizacja aktywów finansowych.

W ramach analizy wystąpienia przesłanek analizowane są zarówno czynniki zewnętrzne, jak i wewnętrzne.

Kluczowe założenia przyjęte w teście:

- planowana inflacja średnioroczna w latach 2020-2039 - 2,5%
- cena ciepła wynika z obowiązującej taryfy i jej zmiany od września każdego roku.
- ścieżki cen energii elektrycznej, węgla oraz CO₂ na poszczególne lata okresu projekcji przyjęto na podstawie raportu firmy doradczej uwzględniającego między innymi wpływ bilansu podaży i popytu na energię elektryczną na rynku, kosztów paliw oraz kosztów uprawnień do emisji CO₂.

- Węgiel. Ceny węgla w najbliższych latach przyjęto na lekko spadkowym poziomie. W ujęciu długoterminowym ceny węgla będą silniej spadać wskutek realizacji polityki klimatycznej i odchodzenia kolejnych krajów od węgla, jak również przez rosnącą produkcję energii w źródłach OZE. Ceny prognozowane do 2030 roku wykazują niezmiennie tendencję spadkową. W latach 2021-2039 przyjęto realny spadek cen węgla energetycznego o 10%.

- Energia elektryczna. Przyjęta prognoza hurtowych cen energii elektrycznej w latach 2020-2039 zakłada wpływ bilansu popytu i podaży na energię elektryczną, kosztów zakupu paliw oraz uprawnień do emisji CO₂. W stosunku do średniej ceny SPOT w 2019 roku założono wzrost ceny na rok 2020 o 16%, głównie ze względu na wzrost cen uprawnień do emisji CO₂. W kolejnym 2021 roku założono wzrost cen energii o 1,4% w stosunku do roku 2020, co wynika m.in. z przewidywań dalszego wzrostu cen uprawnień do emisji CO₂ oraz wyłączenia jednostek konwencjonalnych w Niemczech - co powinno zmniejszyć wolumen importu energii do Polski. Następnie w okresie do 2034 roku przyjęto wzrost cen o 21,5% w relacji do roku 2021, głównie ze względu na znaczne odstawienia jednostek po roku 2025, w latach 2035-2039 przyjęto spadek cen o 3,6% (w cenach stałych) w stosunku do roku 2035. Przyjęto ścieżkę cen detalicznych energii elektrycznej na podstawie hurtowej ceny energii czarnej przy uwzględnieniu kosztu akcyzy, kosztu obowiązku umorzenia świadectw pochodzenia oraz spodziewanego poziomu marży.

- CO₂. Przyjęto wzrostową ścieżkę ceny uprawnień do emisji CO₂ z perspektywą do roku 2039. W 2020 roku założono cenę uprawnień do emisji CO₂ wyższą o 7% w stosunku do średniej zakontraktowanej przez Spółkę ceny w 2019 roku, w 2021 wzrost o około 1,5% w stosunku do 2020 roku. Do 2039 roku założono wzrost ceny rynkowej o około 40% w porównaniu do średniej ceny w 2021 roku.

- uwzględniono wdrożenie mechanizmu rynku mocy - w projekcji założono przychody z rynku mocy w roku 2021 w wysokości 13,2 mln PLN, w roku 2022 10,9 mln PLN, w roku 2024 - 14,3 mln PLN (na podstawie wygranych aukcji) W roku 2023 ze względu na planowany remont kapitalny turbiny założono udział w aukcjach dodatkowych kwartalnych, natomiast w 2025 przyjęto przychody z rynku mocy dla I półrocza;
- uwzględniono utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku przeprowadzenia niezbędnych inwestycji o charakterze odtworzeniowym
- przyjęto poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) w wysokości 7,10%

7. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Należności bieżące	Należności przeterminowane w dniach (wg terminów płatności)				Razem
		0-90	90-180	180-360	powyżej 360	
- od pozostałych jednostek						
Pozostałe (brutto)	2 209					2 209
Pozostałe (netto), w tym:	2 209	-	-	-	-	2 209
z tytułu zaw artel umowy dzierżawy	2 110					2 110
z tytułu zaw artel umowy odpłatnego używania	99					99

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2019 – 31.12.2019
Poziom zaokrąglen: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

8. Struktura własności kapitału własnego na 31 grudnia 2019

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji nominalna	Udział %
Krzysztof Kwiatkowski	1 034 499	5 172	32,85%
Value FIZ	334 747	1 674	10,63%
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	1 557	9,89%
Familiar SA, SICAV-SIR	271 526	1 358	8,62%
Skarb Państwa	157 466	787	5,00%
Pozostali	1 039 607	5 198	33,01%
Razem	3 149 200	15 748	100,00%

Od dnia bilansowego do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie było istotnych zmian w akcjonariacie Spółki.

Zarząd Spółki proponuje pokrycie straty netto w kwocie 48 596 tys. zł kapitałem zapasowym.

9. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

W 2019 roku nie wystąpiły. Podobnie nie występowały w 2018 roku.

10. Zobowiązania warunkowe

Udziały i akcje jednostek zależnych Elektrociepłownia „Będzin” S.A. stanowią zabezpieczenie uzyskanego finansowania udzielonego Spółce, w postaci ustanowionych zastawów rejestrowych (szerzej opisano w punkcie 5).

Dodatkowo, Spółka posiada następujące zobowiązania warunkowe:

1. W dniu 22 lipca 2016 r. Spółka przystąpiła do długu spółki zależnej Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. wynikającego z zawartych w dniu 22 lipca 2016 r. trzech Umów faktoringowych w zakresie nabywania i finansowania należności leasingowych o numerach: 879/07/2016, Nr 880/07/2016 oraz 881/07/2016, na podstawie których PKO BP Faktoring SA z siedzibą w Warszawie udzielił Dłużnikowi łącznego limitu finansowania w kwocie 20 000 000 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych) w okresie do dnia 21 lipca 2021 r. Zgodnie z zawartą umową odpowiedzialność Przystępującego do długu oraz Dłużnika jest odpowiedzialnością solidarną, a Faktor może żądać całości lub części świadczenia od obu zobowiązanych łącznie lub od każdego z osobna. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosło 4.256 tys. zł, a na 30 czerwca 2020 roku 4.178 tys. zł. Spółka zależna otrzymała od banku PKO Faktoring karencję w spłacie rat do czerwca 2020, a następnie wystąpiła z wnioskiem o kolejną karencję do momentu zakończenia przyspieszonego postępowania układowego lub sprzedaży autobusów, przy założeniu wpłat od lipca obniżonych rat do 30 tys. zł.
2. 28 lutego 2019 Spółka wystawiła weksel in blanco z deklaracją wekslową, jako zabezpieczenie spłaty kredytu obrotowego w kwocie 1.300 tys. zł, udzielonego spółce zależnej Energetycznemu Towarzystwu Finansowo-Leasingowemu ENERGO- UTECH S.A przez Poznański Bank Spółdzielczy. Saldo kredytu obrotowego na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosło 939 tys. zł, a na 30 czerwca 2020 roku – 903 tys. zł. Kredyt nie jest regulowany w związku z wejściem Spółki zależnej w proces restrukturyzacji. Kredyt jest w 80% zabezpieczony przez Polski Fundusz Rozwoju.
3. 19 czerwca 2019 Spółka wystawiła weksel in blanco z deklaracją wekslową, jako zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 6.612 tys. zł, udzielonego spółce zależnej Energetycznemu Towarzystwu Finansowo-Leasingowemu ENERGO- UTECH S.A. przez mBank S. A. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosło 6.183 tys. zł, a na 30 czerwca 2020 r. – 5.824 tys. zł. Kredyt jest regulowany na bieżąco.

Łączna wartość udzielonych gwarancji spłaty zobowiązań spółki zależnej Energo-Utech S.A. wynosi 27.912 tys. zł. Zarząd dokonał analizy zagrożenia związanego z możliwością egzekwowania poręczeń przez wierzycieli. Do czasu zawarcia układu z wierzycielami Spółka zależna powinna regulować zobowiązania na bieżąco, a wierzyciele nie mają możliwości wypowiedzenia umów czy egzekwowania poręczeń. W trakcie negocjacji propozycji układowych Zarząd Emitenta będzie ustalał z wierzycielami oddzielne propozycje układowe dotyczące poręczeń. W razie niepowodzenia negocjacji z wierzycielami i zagrożeniem upadłością spółki zależnej wierzyciele mogą domagać pełnej kwoty wierzytelności od poręczyciela. Kredyty udzielone

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2019 – 31.12.2019

Pozłom zaokrągleń: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Jednostce zależnej zostały również zabezpieczone na jej aktywach, Zarząd szacuje, że wartość tych aktywów na dzień bilansowy wynosi 23.246 tys. zł co oznacza, że potencjalna ekspozycja spółki z tytułu udzielonych gwarancji spłat wynosi 4.666 tys. zł. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tego tytułu wynosiło 11.377 tys. zł z czego 4.018 tys. zł to część niezabezpieczona. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że propozycje przedstawione w postępowaniu układowym zostaną zaakceptowane przez wierzycieli jednostki zależnej a tym samym nie dojdzie do konieczności spłaty zobowiązania warunkowego, niemniej negatywny rozwój sytuacji może zagrozić płynności Spółki.

Przeciwko Elektrociepłowni BĘDZIN S.A. toczy się postępowanie sądowe o zapłatę kwoty 2,8 mln zł tytułem reszty ceny za zakup środków trwałych z powództwa BH Steel-Energia Sp. z o.o. Zważywszy, że podstawę roszczenia jest wypełniony przez powoda weksel in blanco, sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym z weksla, na podstawie którego powód zabezpieczył roszczenie m.in. na rachunkach bankowych spółki. Zarząd spółki złożył zarzuty do nakazu zapłaty, wskazując, że roszczenie jest przynajmniej przedwczesne gdyż płatność powinna nastąpić nie wcześniej niż w 2025 roku. Nadto dochodzona kwota jest zdaniem spółki zawyżona.

Spółka wykazuje zobowiązanie w pełnej kwocie w sprawozdaniu finansowym.

11. Koszty finansowe

Wyszczególnienie		01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.
I.	Odsetki	3 156	2 473
	a) odsetki od obligacji	1 888	1 251
	- naliczone i zapłacone	1 857	1 251
	- naliczone, ale nie zapłacone	31	
	b) od kredytów bankowych	629	525
	- naliczone i zapłacone	629	525
	- naliczone, ale nie zapłacone	-	-
	c) od umów pożyczek/przejęcia długu	231	291
	- naliczone i zapłacone	162	154
	- naliczone, ale nie zapłacone	69	137
	d) od leasingu	16	28
	- naliczone i zapłacone	16	28
	e) inne	392	378
	RAZEM	3 156	2 473

12. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W roku 2019 Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności. W roku 2018 również nie zaniechano żadnej działalności. W lipcu 2020 roku w związku ze sprzedażą środków trwałych będących przedmiotem dzierżawy Spółka zaprzestala prowadzenia działalności operacyjnej (leasingowej). Wartość przychodu wygenerowanego na tej działalności w 2019 roku wyniosła 1.793 tys. zł.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

13. Podatek dochodowy od osób prawnych

	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.		01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.	
	Działalność podstawowa	Działalność kapitałowa	Działalność podstawowa	Działalność kapitałowa
Przychody bilansowe				
1. Sprzedaż produktów i usług	2 769	234	2 541	234
2. Pozostałe przychody operacyjne			76	
3. Pozostałe przychody finansowe	1	2 679	2	16 170
Razem	2 770	2 913	2 619	16 404
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania				
1. Sprzedaż usług- obrót podatkowy	3 919		3 852	
Razem	3 919	-	3 852	-
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania				
1. Dywidenda		2 679		16 170
2. Przychody działalności podstawowej			25	
3. Sprzedaż usług- obrót bilansowy	1 961	-	1 831	
Razem	1 961	2 679	1 856	16 170
PRZYCHODY PODLEGAJĄCE OPODATKOWANIU	4 700	234	4 415	234

	Działalność podstawowa	Działalność kapitałowa	Działalność podstawowa	Działalność kapitałowa
Koszty bilansowe				
1. Koszty podstawowej działalności operacyjnej	1 394	246	1 237	270
2. Koszty pozostałej działalności operacyjnej	31	2	20	
3. Koszty działalności finansowej	567	2 489	562	11 415
Razem	2 092	2 737	1 819	11 686
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów				
8. NKUP pozostałej działalności operacyjnej	124		98	
9. NKUP działalności finansowej		100		
13. naliczone a niezapłacone odsetki od obligacji				185
16. naliczone a niezapłacone odsetki od przejęcia długu				138
20. aktualizacja wartości inwestycji				9 505
Razem	124	100	98	9 463
Inne korekty kosztów podatkowych				
1. podatkowa amortyzacja ŚT	2 580	-	2 580	
2. koszty podatkowe nie ujęte w księgach	252	72	121	47
udział kosztów podatkowych ogólnych nie ujętych w księgach przypadających na działalność podstawową	28	2	30	2
4. sprzedaż spółki				
Razem	2 860	74	2 731	49
RAZEM KOSZTY PODATKOWE	4 828	2 711	4 452	2 272
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych	120	2 477	163	2 038
Stawka podatku dochodowego od osób prawnych			19%	
Podatek dochodowy (zobowiązanie)			31	

14. Odroczonego podatku dochodowego

	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.
Podatek odroczonego I inne, w tym:	(-736)	(-414)
1. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-580	-290
2. Rezerwy na podatek odroczonego	(-156)	(-124)
RAZEM PODATEK DOCHODOWY	736	414

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2019 – 31.12.2019
 Poziomi zaokrąglenia: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

15. Straty podatkowe do wykorzystania w kolejnych latach

Rok	Kwota straty podatkowej	Rozliczono		Pozostało do rozliczenia	Ostatni rok do rozliczenia straty podatkowej
		w roku	kwotą		
2015	2 814			2 814	2020
2016	1 252			1 252	2021
2017	2 448			2 448	2022
2018	2 597			2 597	2023
2019	1 876			1 876	2024
Razem	10 987	x		10 987	x

Na podstawie analizy odzyskiwalności aktywa z tytułu podatku odroczonego utworzono odpis na 50% straty podatkowej z roku 2015.

16. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie		01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.
1.	Amortyzacja	22	7
	amortyzacja w wartości niematerialnych i prawnych	20	5
	amortyzacja środków trwałych	2	2
2.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	477	- 13 697
	odsetki zapłacone od pożyczek	162	154
	odsetki zapłacone od kredytów i leasingów	645	553
	odsetki budżetowe	1	-
	odsetki od dłużnych papierów wartościowych	1 888	1 251
	dywidendy otrzymane	2 679	16 170
	odsetki od wierzytelności	385	369
	odsetki naliczone od pożyczek	69	138
	BFG	6	8
3.	Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	1 953	2 018
	zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	246	191
	zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	1 532	2 209
	wylączenie leasingu	667	-
4.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	82	88
	zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	381	28 746
	korekta o spłacony kredyt	71	120
	przyjęcie długu	495	812
	wylączenie leasingu	94	6
	korekta o naliczone odsetki od obligacji	31	-
	korekta o zmianę prezentacji obligacji	-	29 910
	spłata wierzycielności	-	1 762

17. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi realizowano na warunkach rynkowych.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Nazwa Spółki	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
	Stan na 31.12.2019r.		Zakres od 01.01.2019r. - 31.12.2019r.	
ETF-L ENERGO-UTECH SA	-	4 989	160	421
Elektrociepłownia Będzin sp. z o. o.	-	9	774	9

18. Zatrudnienie

Grupy zawodowe	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019
1 Pracownicy produkcyjni	0	0
2 Pracownicy nieprodukcyjni	4	5
Razem	4	5

19. Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administracyjnych

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019
1 Organy zarządzające	380	282
2 Organy nadzorujące	257	234
Razem	637	516

Na 31 grudnia 2019 roku nie występują pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

20. Wynagrodzenie biegłego rewidenta (podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych) wypłacone lub należne

W 2019 roku na podstawie umowy z 12 lipca 2019 roku o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego oraz o przegląd śródrocznego finansowego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego podmiotem uprawnionym do badania było Deloitte Audit sp. z o. o. sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Al. Jana Pawła II 22 (nr KRS 0000446833). Umowne wynagrodzenie wynosiło 30 tys. zł plus VAT. Umowa została zawarta na okres dwóch lat. Spółka nie korzystała z innych usług Deloitte.

W 2018 roku na podstawie umowy z 17 lipca 2018 roku o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego oraz przegląd śródrocznego finansowego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego podmiotem uprawnionym do badania było KPMG Audit Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4a (nr KRS 0000339379). Umowne wynagrodzenie wynosiło 32 tys. zł plus VAT.

21. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

22. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu

Ocena wpływu Covid-19 na sytuację finansową Spółki

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. Choć w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, wydaje się, że negatywny wpływ na handel światowy, produkcję i na jednostkę / grupę kapitałową może być poważniejszy niż pierwotnie oczekiwano. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Zarząd Spółki ocenia, że sytuacja wywołana pandemią koronawirusa nie będzie miała bezpośredniego wpływu na działalność spółki; spółka prowadzi działalność holdingową a po sprzedaży aktywów i umowy leasingowej (o czym poniżej) działalność Spółki będzie limitowana do nadzoru i opracowania strategii działania dla grupy i jednostek zależnych. Spółka pozyskuje niewielkie przychody głównie od swoich jednostek zależnych, a ponoszone koszty odnoszą się jedynie do współpracy z lokalnymi dostawcami. Wpływ sytuacji związanej z Covid-19 może być jedynie zauważalny w wyniku zmiany kondycji jednostek zależnych wywołanej tym wirusem:

- w odniesieniu do spółki Energo-Utech S.A. sytuacja pandemii nie ma jednak większego znaczenia, ponieważ ze względu na prowadzony proces

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2019 – 31.12.2019
Poziom zaokrąglenia: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

układowo-restrukturyzacyjny jednostka ta nie zawierała w roku 2020 nowych umów a Zarząd przewiduje, że do zakończenia procesu umowy takie nie będą zawierane. Jednocześnie Zarząd nie zauważa istotnego pogorszenia dyscypliny płatniczej od istniejących w tej jednostce kontrahentów. W ocenie Zarządu więc, na dzień podpisania sprawozdania, wpływ ten jest na razie znikomy,

- w odniesieniu do jednostki zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. zauważalny był spadek przychodów Spółki w okresie zamknięcia gospodarki, gdzie ceny energii spadły zauważalnie. Niemniej począwszy od końca maja 2020 do dnia sporządzenia sprawozdania ceny te zauważalnie wzrosły do poziomu sprzed marca 2020. Zarząd postrzega zagrożenia wynikające z sytuacji w spółkach zależnych (restrukturyzacja w Spółce Energo-Utech S.A. oraz fluktuacje cen energii elektrycznej oraz zmniejszenie zamówienia ciepła dotyczące Spółkę Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o.) co może przełożyć się na brak dywidend ze spółek zależnych i konieczność pozyskania środków zewnętrznych na finansowanie działalności operacyjnej.

Kierownictwo uważa sytuację pandemii za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowych za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień.

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.

Ponadto w lutym 2020 r. zostało zawarte trójstronne porozumienie rozliczenia zobowiązań pomiędzy Spółką a jednostkami zależnymi na kwotę 5.006 tys. zł. W czerwcu 2020 r. został podpisany aneksy przesuujący spłatę zobowiązań do 30 czerwca 2021 r.

Sprzedaż Istotnych aktywów Spółki

W lutym 2020 r. Zarząd Spółki rozpoczął rozmowy z bankiem finansującym odnośnie sprzedaży środków trwałych dzierżawionych klientowi. Umowa pomiędzy Spółką leasingową a Spółką została podpisana w dniu 30 lipca 2020 r. Wygenerowane środki pieniężne z tej sprzedaży pozwolą na uregulowanie całości zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 16.887 tys. zł w tym w pierwszej kolejności zobowiązań przeterminowanych na dzień bilansowy. Pozostała nadwyżka zgodnie z prognozowanymi przepływami pieniężnymi Spółki zostanie przeznaczona na bieżące finansowanie działalności, oraz regulowanie zobowiązań w kolejnych okresach, przy uwzględnieniu następujących niepewności:

Aneksy do umów pożyczek

W styczniu 2020 r. zostały podpisane aneksy przedłużające spłatę zobowiązań do jednostek niepowiązanych do 30 listopada 2020 r. w kwocie 2.949 tys. zł.

23. Zmiany zasad rachunkowości / korekta błędów

Nie dotyczy.

24. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, nie podlegających konsolidacji

Nie dotyczy.

25. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe z uwag na posiadanie jednostek zależnych. Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest jednostką najwyższego szczebla Grupy Kapitałowej. Brak jednostek sporządzających skonsolidowane sprawozdanie finansowe na niższych poziomach konsolidacji.

26. Łączenie się spółek

W roku obrotowym nie miało miejsce żadne połączenie spółek.

27. Informacja o Instrumentach finansowych

Zarządzanie ryzykiem zawiera procesy identyfikacji i pomiaru ryzyka oraz określa sposób postępowania z ryzykiem. Zarząd Spółki ustala ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych obszarów ryzyk

Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez:

- odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej,
- zawieranie transakcji z instytucjami finansowymi o wysokim ratingu kredytowym.

Spółka nie stosowała Instrumentów zabezpieczających ryzyko stóp procentowych. W przypadku zmian stóp procentowych w następnych okresach sprawozdawczych Spółka może być narażona na ryzyko stopy procentowej w zakresie zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

Ryzyko kredytowe

Spółka minimalizuje ryzyko kredytowe w zakresie transakcji finansowych, ponieważ współpracuje z instytucjami finansowymi o wysokiej wiarygodności.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2019 – 31.12.2019
Poziom zaokrągleń: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

Na minimalne w opinii Spółki ryzyko kredytowe (kredyt kupiecki) narażane są należności z tytułu dostaw i usług. Stosowana w tym zakresie polityka bieżącego monitorowania klientów polegająca na ocenie możliwości wywiązania się przez nich z zobowiązań finansowych pozwala zweryfikować ryzyko kredytowe w tym zakresie, zarówno na etapie ofertowym, jak i w trakcie realizacji kontraktów. Spółka urealnia wartość należności o odpisy aktualizujące utworzone na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji, upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą, jeżeli ocena ich sytuacji gospodarczej i finansowej wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna (szerzej opisano w notach zobowiązania krótkoterminowe oraz zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych).

Ryzyko płynności finansowej

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnieniu, aby w możliwie najwyższym stopniu Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne starty lub podważanie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych, inwestycyjnych i bieżących zobowiązań finansowych.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem zarządzania ryzykiem kapitałowym Spółki jest utrzymanie możliwości kontynuowania działalności tak, by zapewnić korzyści swoim akcjonariuszom oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału.

28. Inne istotne informacje ułatwiające ocenę Spółki

Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Charakterystyka Instrumentów finansowych

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARUNKI I TERMINY WPŁYWAJĄCE NA PRZYSZLE PRZEPIŁY PNIENIĘŻNE
Aktywa finansowe	48	
Środki pieniężne	48	
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-16 425	Oprocentowanie według stawki WIBOR 6M plus marża 4,5 p.p. Termin spłaty zobowiązań do 10 kwietnia 2022 roku
Kredyt inwestycyjny	-11 960	Oprocentowanie według stawki WIBOR 1M plus marża 2,3 p. p. Termin spłaty zobowiązań do 20 lutego 2023 roku
Zakup akcji jednostki zależnej	-2 790	Oprocentowanie według stawki 5,5% w skali roku Termin spłaty zobowiązań do 31 marca 2020 roku
Zakup akcji Jednostki zależnej	-2 000	Oprocentowanie według stawki WIBOR 1M plus marża 4,00 p. p. w skali roku Termin spłaty zobowiązań do 31 marca 2020 roku
Zobowiązanie leasingowe	-395	Oprocentowanie według stawki 1,5169% w skali roku Termin spłaty zobowiązań 25 lipca 2022 roku
Z tytułu przejęcia długu	-40	Oprocentowanie według stawki WIBOR 1M + 6,00 p. p. w skali roku Termin spłaty zobowiązań do 31 marca 2020 roku
Należności leasingowe	18 678	Oprocentowanie według IRR 0,7570% Termin spłaty należności do 20 października 2025 roku
		Oprocentowanie 1,65% w skali roku

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2019 – 31.12.2019
Poziom zaokrąglenia: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Należności z tytułu odpłatnego używania	395	Termin spłaty należności do 25 lipca 2022 roku
Zakup akcji/ jednostki zależnej	- 5 991	Oprocentowanie według stawki 5,5% w skali roku Termin spłaty zobowiązań w wysokości 2,949 tys. zł do 30 listopada 2020 roku, kwota 200 tys. zł była wymagalna na 30 czerwca 2019 r., kwota 1.583 tys. zł na 30 czerwca 2020 r.
Zobowiązanie z tytułu odroczonej płatności za maszyny i urządzenia	- 2 800	Termin spłaty zobowiązań do 31 grudnia 2019 roku (opis kwestii spomej w Nocie 10)

Na dzień bilansowy portfel aktywów i dłużnych Instrumentów finansowych ma następującą strukturę:

INSTRUMENTY FINANSOWE O STAŁEJ STOPIE PROCENTOWEJ	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2018	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2019
Aktywa finansowe	1 043	48
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	4 790	10 781
Zobowiązania leasingowe	489	395
Należności z tytułu odpłatnego używania	489	395
Zobowiązanie z tytułu odroczonej płatności za maszyny i urządzenia	2 800	2 800

INSTRUMENTY FINANSOWE O ZMIENNEJ STOPIE PROCENTOWEJ	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2018	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2019
Należności leasingowe	20 604	18 678
Zobowiązania finansowe tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	29 910	16 425
Zobowiązania z tytułu kredytu	14 640	11 960
Zobowiązania z tytułu przejęcia długu	943	40
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	7 029	-

Informacje na temat ryzyka kredytowego

Maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów finansowych:

AKTYWA FIANSOWE	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2018	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2019
Należności leasingowe	20 604	18 678
Należności z tytułu odpłatnego używania	489	395
Srodki pieniężne	1 043	48
Razem	22 136	19 121

Występuje koncentracja ryzyka kredytowego w związku z zawarciem umowy leasingu z podmiotem zależnym grupy Tauron Polska Energia SA.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2018	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2019
Zobowiązania finansowe tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	29 910	16 425
Zobowiązania z tytułu kredytu	14 640	11 960
Zobowiązania z tytułu przejęcia długu	943	40
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	11 819	10 781
Zobowiązania leasingowe	489	395
Razem	57 801	39 901

Kowenanty zobowiązaniowe

Spółka posiada zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie 16.200 tys. zł. oraz naliczone na dzień bilansowy odsetki w kwocie 225 tys. zł. W roku finansowym 2019 spółka wygenerowała stratę netto na poziomie 48,596 tys. zł. wynikającą głównie z dokonanych odpisów wartości udziałów w jednostkach zależnych. Zarząd przeanalizował warunki emisji obligacji i utrzymania tego źródła finansowania, a w szczególności warunków „braku utraty aktywów Spółki o więcej niż 10%, która to utrata może mieć wpływ na zdolność Spółki do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z obligacji”. Zarząd Spółki uważa, że żaden z tych warunków (w tym zacytowany) nie zostały złamane. Analiza Zarządu została poparta oceną prawnika Spółki, w związku z tym Zarząd Spółki uważa, że Spółka ma dalej prawo prezentować te zobowiązania jako długoterminowe i zakładać wpływ środków pieniężnych z tytułu obligacji dopiero w kwietniu 2022 roku.

W odniesieniu do zobowiązań z tytułu kredytu, warunki utrzymania finansowania nie zostały na dzień bilansowy złamane.

29. Koszty zakończonych prac rozwojowych oraz wartość firmy.

Nie dotyczy.

30. Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych.

Nie dotyczy.

31. Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych.

Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych na 31.12.2019 roku wynosiły 9 tys. zł i nie uległy zmianie w stosunku do 31.12.2018, w całości dotyczyły należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek.

32. Odpisy aktualizujące wartość zapasów.

Nie dotyczy.

33. Powiązania składników aktywów i pasywów w bilansie.

Składnik aktywów/pasywów w bilansie	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Razem
należności od pozostałych jednostek	2 209	16 683	18 892
kredyty i pożyczki	2 800	9 160	11 960

34. Składniki aktywów niebędące Instrumentami finansowymi wyceniane wg wartości godziwej.

Nie dotyczy.

35. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2019 – 31.12.2019
Poziom zaokrąglenia: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

Roczne Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Nie dotyczy.

36. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

Nie dotyczy.

37. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku środki zgromadzone na rachunku VAT wynosiły 3 tys. zł.

Krzysztof Kwiatkowski	- Prezes Zarządu
Bartosz Dryjski	- Członek Zarządu
Kamil Kamiński	- Członek Zarządu
Bożena Poznańska	- Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Poznań, 6 sierpnia 2020