

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q

3 / 2020

kwartał /

rok

(zgodnie z § 60 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)
 (dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 3 kwartał roku obrotowego 2020 obejmujący okres od 2020-07-01 do 2020-09-30

data przekazania: 2020-11-27

ELEKTROCIĘPŁOWNIA BEDZIN SPÓŁKA AKCYJNA	
(pełna nazwa emitenta)	
BEDZIN	Energetyka (ene)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)
61-144	Poznań
(kod pocztowy)	(miejsowość)
Bolesława Krzywoustego	7
(ulica)	(numer)
(+48) 61 227 57 10-11	(+48) 61 227 57 12
(telefon)	(fax)
ecbedzin@ecb.com.pl	ecbedzin.pl
(e-mail)	(www)
625-000-76-15	271740563
(NIP)	(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 565	2 111	352	490
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 540	1 074	797	249
III. Zysk (strata) brutto	1 838	5 100	414	1 184
IV. Zysk (strata) netto	1 682	5 001	379	1 161
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 355	2 529	-530	587
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	17 277	14 650	3 889	3 400
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-13 250	-18 064	-2 983	-4 193
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 672	-885	376	-205
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	70 257	87 416	15 520	20 527
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	24 501	43 342	5 412	10 178
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	17 802	25 880	3 933	6 077
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	6 684	16 887	1 477	3 965
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	45 756	44 074	10 108	10 350
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	15 746	15 746	3 478	3 698
XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,53	1,59	0,12	0,37
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,53	1,59	0,12	0,37
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	14,53	14,00	3,21	3,29
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	14,53	14,00	3,21	3,29
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

Pozycje bilansowe w wybranych danych finansowych zostały pokazane w wartościach na koniec bieżącego kwartału (kolumna 3 kwartały narastająco / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30) oraz w wartościach na koniec poprzedniego roku obrotowego (kolumna 3 kwartały narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30)

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji Informacyjnej zgodnie z przepisami prawa

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2020-09-30 koniec kwartału / 2020	stan na 2020-06-30 koniec poprz. kwartału / 2020	stan na 2019-12-31 koniec poprz. roku / 2019	stan na 2019-09-30 koniec kwartału / 2019
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	68 307	83 989	85 145	139 704
1. Rzeczowe aktywa trwałe			1	553
2. Należności długoterminowe	216	15 682	16 863	17 434
2.1. Od pozostałych jednostek	216	15 682	16 863	17 434
3. Inwestycje długoterminowe	67 934	67 934	67 934	121 083
3.1. Nieruchomości	551	551	551	
3.2. Długoterminowe aktywa finansowe	67 383	67 383	67 383	121 083
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	67 383	67 383	67 383	121 083
- udziały lub akcje	130 588	130 588	130 588	130 588
- aktualizacja aktywów finansowych	-63 205	-63 205	-63 205	-9 505
aktualizacja aktywów finansowych				
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	157	373	347	634
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	157	373	347	634
II. Aktywa obrotowe	1 950	2 864	2 271	2 413
1. Należności krótkoterminowe	213	2 332	2 212	2 227
1.1. Od jednostek powiązanych	40			40
1.2. Od pozostałych jednostek	173	2 332	2 212	2 187
2. Inwestycje krótkoterminowe	1 720	512	48	158
2.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 720	512	48	158
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 720	512	48	158
3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	20	11	28
A k t y w a r a z e m	70 257	86 853	87 416	142 117
PASYWA				
I. Kapitał własny	45 756	43 620	44 074	97 671
1. Kapitał zakładowy	15 746	15 746	15 746	15 746
2. Kapitał zapasowy	61 663	61 663	61 663	61 663
3. Pozostałe kapitały rezerwowe	15 261	15 261	15 261	15 261
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-48 596	-48 596		
5. Zysk (strata) netto	1 682	-454	-48 596	5 001
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 501	43 233	43 342	44 446
1. Rezerwy na zobowiązania	1	602	561	524
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		575	526	498
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1	1	1	26
a) długoterminowa	1	1	1	1
b) krótkoterminowa				25
1.3. Pozostałe rezerwy	0	26	34	0
a) krótkoterminowe	0	26	34	0
2. Zobowiązania długoterminowe	17 802	24 386	25 880	26 877
2.1. Wobec pozostałych jednostek	17 802	24 386	25 880	26 877
2.2. a) kredyty i pożyczki		7 720	9 160	9 880
2.3. b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 678	16 423	16 425	16 676
2.4. c) inne zobowiązania finansowe	216	243	295	321
2.5. d) inne	908			
3. Zobowiązania krótkoterminowe	6 684	18 231	16 887	17 031
3.1. Wobec jednostek powiązanych	4 986	4 983	4 999	4 852
3.2. a) z tytułu dostaw i usług		3	10	
3.3. b) inne	4 986	4 980	4 989	4 852
3.4. Wobec pozostałych jednostek	1 695	13 245	11 885	12 176
3.5. a) kredyty i pożyczki		3 766	2 800	2 770
3.6. b) inne zobowiązania finansowe	105	103	99	98
3.7. c) z tytułu dostaw i usług	21	69	69	24
3.8. d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	84	524	111	107
3.9. e) z tytułu wynagrodzeń		165	15	15

	w tys. zł			
	stan na 2020-09-30 koniec kwartału / 2020	stan na 2020-06-30 koniec poprz. kwartału / 2020	stan na 2019-12-31 koniec poprz. roku / 2019	stan na 2019-09-30 koniec kwartału / 2019
3.10. f) Inne	1 485	8 618	8 791	9 162
3.11. Fundusze specjalne	3	3	3	3
4. Rozliczenia międzyokresowe	14	14	14	14
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	14	14	14	14
a) długoterminowe	14	14	14	14
P a s y w a r a z e m	70 257	86 853	87 416	142 117

Wartość księgowa	45 756	43 620	44 074	97 671
Liczba akcji (w szt.)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	14,53	13,85	14,00	31,01
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	14,53	13,85	14,00	31,01

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł			
	3 kwartał/2020 okres od 2020-07-01 do 2020-09-30	3 kwartały narastająco / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartał / 2019 okres od 2019-07-01 do 2019-09-30	3 kwartały narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	271	1 565	725	2 111
- od jednostek powiązanych	264	711	264	711
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	271	1 565	725	2 111
II. Koszty działalności operacyjnej	521	1 191	310	995
1. Amortyzacja		1		6
2. Zużycie materiałów i energii	1	1		
3. Usługi obce	310	553	147	437
4. Podatki i opłaty, w tym:	12	24	10	26
5. Wynagrodzenia	170	544	137	460
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9	35	8	41
7. Pozostałe koszty rodzajowe	19	33	8	25
III. Zysk (strata) ze sprzedaży	-250	374	415	1 116
IV. Pozostałe przychody operacyjne	3 228	3 248		29
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 228	3 228		
2. Inne przychody operacyjne		20		29
V. Pozostałe koszty operacyjne	63	82	21	71
1. Inne koszty operacyjne	63	82	21	71
VI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 915	3 540	394	1 074
VII. Przychody finansowe	0	0	350	15 351
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			350	15 350
a) od jednostek powiązanych, w tym:			350	15 350
2. Odsetki, w tym:				1
VIII. Koszty finansowe	646	1 702	568	11 325
1. Odsetki w tym:	646	1 702	568	1 820
- dla jednostek powiązanych	91	252	39	115
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				9 505
IX. Zysk (strata) brutto	2 269	1 838	176	5 100
X. Podatek dochodowy	133	156	-18	99
a) część bieżąca	492	492		
b) część odroczone	-359	-336	-18	99
XI. Zysk (strata) netto	2 136	1 682	194	5 001
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	-52 582	-52 582	4 493	4 493
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,68	0,53	0,06	1,59
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200

	w tys. zł			
	3 kwartał/2020 okres od 2020-07-01 do 2020-09-30	3 kwartały narastająco / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartał / 2019 okres od 2019-07-01 do 2019-09-30	3 kwartały narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,68	0,53	0,06	1,59

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2020 okres od 2020-07-01 do 2020-09-30	3 kwartały narastająco / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	rok 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-12-31	3 kwartały(y) narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	43 620	44 074	92 670	92 670
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	43 620	44 074	92 670	92 670
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	15 746	15 746	15 746	15 746
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	15 746	15 746	15 746	15 746
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	61 663	61 663	61 545	61 545
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0	118	118
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	118	118
- z podziału zysku (ustawowo)			118	118
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	61 663	61 663	61 663	61 663
3. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	15 261	15 261	15 261	15 261
3.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	15 261	15 261	15 261	15 261
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-49 050	-48 596	118	118
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			118	118
4.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po korektach	0	0	118	118
a) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	118	118
- podział zysku	0	0	118	118
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-49 050	-48 596	0	0
4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-49 050	-48 596	0	0
4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-49 050	-48 596	0	0
4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-49 050	-48 596	0	0
5. Wynik netto	2 136	1 682	-48 596	5 001
a) zysk netto	2 136	1 682	0	5 001
b) strata netto	0	0	48 596	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	45 756	45 756	44 074	97 671
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	45 756	45 756	44 074	97 671

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2020 okres od 2020-07-01 do 2020-09-30	3 kwartały narastająco / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartał / 2019 okres od 2019-07-01 do 2019-09-30	3 kwartały narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	2 136	1 682	194	5 001
II. Korekty razem	-6 388	-4 037	677	-2 472
1. Amortyzacja		1		6
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	646	1 702	218	-13 529
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-3 228	-3 228		9 505
4. Zmiana stanu rezerw	-602	-560	30	64
5. Zmiana stanu należności	-141	764	493	1 434
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 282	-2 899	-11	63

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2020 okres od 2020-07-01 do 2020-09-30	3 kwartały narastająco / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartał / 2019 okres od 2019-07-01 do 2019-09-30	3 kwartały narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30
7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	219	183	-53	-15
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-4 252	-2 355	871	2 529
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	20 875	20 875	350	15 350
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20 875	20 875		
2. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	350	15 350
a) w jednostkach powiązanych	0	0	350	15 350
-dywidendy i udziały w zyskach			350	15 350
II. Wydatki	3 598	3 598	700	700
1. Na aktywa finansowe, w tym:	3 598	3 598	700	700
a) w jednostkach powiązanych	3 598	3 598	700	700
-nabycie aktywów finansowych	3 598	3 598	700	700
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	17 277	17 277	-350	14 650
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0	539	0	0
1. Kredyty i pożyczki	0	539	0	0
II. Wydatki	11 817	13 789	1 007	18 064
1. Spłaty kredytów i pożyczek	11 486	12 499	670	2 892
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych				13 300
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	25	74	24	70
4. Odsetki	306	1 216	313	1 802
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-11 817	-13 250	-1 007	-18 064
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 208	1 672	-486	-885
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 208	1 672	-486	-885
F. Środki pieniężne na początek okresu	512	48	644	1 043
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 720	1 720	158	158
- o ograniczonej możliwości dysponowania	5	5	5	5

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
Informacja dodatkowa 3Q 2020.pdf	

POZOSTAŁE INFORMACJE

Plik	Opis
Pozostałe Informacje 3Q 2020.pdf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-11-27	Kamil Kamiński	Członek Zarządu	
2020-11-27	Bartosz Dryjski	Członek Zarządu	

Informacja dodatkowa**1. Informacje ogólne**

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

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

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

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

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

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

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

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

Zarząd na 30 września 2020 roku:

Bartosz Dryjski	- Członek Zarządu
Kamil Kamiński	- Członek Zarządu

Rada Nadzorcza na 30 września 2020 roku w składzie:

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

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

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

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

2. Zasady sporządzania raportu

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

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

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

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

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

- Spółka udzieliła gwarancji spłat 3 kredytów udzielonych swojej jednostce zależnej; na dzień bilansowy zobowiązanie z tego tytułu wynosiło 10.613 tys. zł z czego 3.727 tys. zł to część niezabezpieczona na majątku rzeczowym Energo-Utech S.A. Przyspieszone postępowanie układowe, które będzie poddane pod głosowanie w najbliższych miesiącach, jest kluczowe w ocenie potencjalnej konieczności spłaty niezabezpieczonej kwoty. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że propozycje przedstawione w postępowaniu układowym zostaną zaakceptowane przez wierzycieli jednostki zależnej a tym samym nie dojdzie do konieczności spłaty w/w zobowiązania warunkowego,

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

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

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

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

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

3. Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

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

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

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

5. Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki

Nie występuje sezonowość lub cykliczność działalności Spółki.

6. Inwestycje długoterminowe

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

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

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

7. Odpisy aktualizujące

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

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

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

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

8. Rezerwy

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

Poniżej tabele dotyczące zmian stanu rezerw długoterminowych i krótkoterminowych.

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

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

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

9. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

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

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

11. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

12. Błędy poprzednich okresów

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

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

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów. 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 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 działalność Spółki będzie limitowana do nadzoru i opracowania strategii działania dla grupy i jednostek zależnych. Spółka pozyskuje niewielkie przychody głównie od swoich jednostek zależnych, a ponoszone koszty odnoszą się jedynie do współpracy z lokalnymi dostawcami. Wpływ sytuacji związanej z Covid-19 może być jedynie zauważalny w wyniku zmiany kondycji jednostek zależnych wywołanej tym wirusem:

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

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

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

14. Informacje dotyczące kredytów, pożyczek i poręczeń

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

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

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

28 lutego 2019 Spółka wystawiła weksel in blanco z deklaracją wekslową, jako zabezpieczenie spłaty kredytu obrotowego w kwocie 1.300 tys. zł, udzielonego spółce zależnej Energetycznemu Towarzystwu Finansowo-Leasingowemu ENERGO- UTECH S.A przez Poznański Bank Spółdzielczy. Saldo kredytu obrotowego na dzień 30 września 2020 roku wynosiło 903 tys. zł. Kredyt nie jest regulowany w związku z wejściem Spółki zależnej w proces restrukturyzacji. Kredyt jest w 80% zabezpieczony przez Polski Fundusz Rozwoju.

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

Zarząd Spółki dokonał analizy zagrożenia związanego z możliwością egzekwowania poręczeń przez wierzycieli. Do czasu zawarcia układu z wierzycielami spółka zależna powinna regulować zobowiązania na bieżąco, a wierzyciele nie mają możliwości wypowiedzenia umów czy egzekwowania poręczeń. W trakcie negocjacji propozycji układowych Zarząd Emitenta będzie ustalał z wierzycielami oddzielne propozycje układowe dotyczące poręczeń. W razie niepowodzenia negocjacji z wierzycielami i zagrożeniem upadłością spółki zależnej wierzyciele mogą domagać się pełnej kwoty wierzytelności od poręczyciela.

15. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

16. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

18. Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy

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

19. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym

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

20. Zobowiązania i aktywa warunkowe

W dniu 22 lipca 2016 r. Spółka przystąpiła do długu spółki zależnej Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. wynikającego z zawartych w dniu 22 lipca 2016 r. trzech Umów faktoringowych w zakresie nabywania i finansowania należności leasingowych o numerach: 879/07/2016, Nr 880/07/2016 oraz 881/07/2016, na podstawie których PKO BP Faktoring SA z siedzibą w Warszawie udzielił Dłużnikowi łącznego limitu finansowania w kwocie 20 000 000 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych) w okresie do dnia 21 lipca 2021 r. Zgodnie z zawartą umową odpowiedzialność Przystępującego do długu oraz Dłużnika jest odpowiedzialnością solidarną, a Faktor może żądać całości lub części świadczenia od obu zobowiązanych łącznie lub od każdego z osobna. Saldo kredytu na dzień 30 września 2020 roku wynosiło 4.178 tys. zł. Spółka zależna otrzymała od banku PKO Faktoring karencję w spłacie rat do 31 marca 2021r. przy założeniu wpłat od listopada 2020 r. obniżonych rat do 30 tys. zł.

28 lutego 2019 Spółka wystawiła weksel in blanco z deklaracją wekslową, jako zabezpieczenie spłaty kredytu obrotowego w kwocie 1.300 tys. zł, udzielonego spółce zależnej Energetycznemu Towarzystwu Finansowo-Leasingowemu ENERGO- UTECH S.A przez Poznański Bank Spółdzielczy. Saldo kredytu obrotowego na dzień 30 września 2020 roku wynosiło 903 tys. zł. Kredyt nie jest regulowany w związku z wejściem Spółki zależnej w proces restrukturyzacji. Kredyt jest w 80% zabezpieczony przez Polski Fundusz Rozwoju.

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

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

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

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

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

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

Bartosz Dryjski – Członek Zarządu

.....

Kamil Kamiński - Członek Zarządu

.....

Poznań, 27 listopada 2020 roku

Pozostałe informacje

Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta

Spółka jako jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. sporządza skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2020 roku wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Jednostkami zależnymi są:

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

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

Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki

4 sierpnia 2014 roku Spółka zawarła ze spółką zależną Elektrociepłownią BĘDZIN Sp. z o.o. umowę przeniesienia praw własności przedsiębiorstwa, na podstawie której Spółka przeniosła na rzecz spółki zależnej tj. Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. w rozumieniu art 55¹ KC własność przedsiębiorstwa Spółki.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w zamian za aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa objęła 100% udziałów w spółce zależnej, tj. Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. o wartości nominalnej 76.820 tys. zł. Wartość udziałów wynika z wartości księgowej netto wniesionego majątku i na 30 września 2020 roku wynosi ona 67.382 tys. zł.

15 kwietnia 2015 roku nastąpiło przeniesienie praw własności akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. na rzecz Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

W wyniku w/w transakcji Spółka posiada 100% akcji (tj. 2.240 sztuk) Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.

Zakup akcji został sfinansowany ze środków pochodzących z emisji obligacji oraz środków własnych spółki, a ostatnia transza zapłaty za akcje w wysokości 7.277 tys. zł zgodnie z zawartymi umowami nastąpi do 31 grudnia 2021 roku. Głównymi przyczynami przeprowadzania transakcji nabycia akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. były budowa Grupy Kapitałowej zgodnie z przyjętymi założeniami strategicznymi oraz dywersyfikacja źródeł przychodów.

W wyniku powyższych transakcji Spółka zmieniła przedmiot działalności. Spółka jest spółką holdingową.

Działalność produkcyjna prowadzona jest w zakresie wytwarzania ciepła i energii elektrycznej w kogeneracji w spółce zależnej w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.

Działalność w zakresie usług finansowych, przede wszystkim w zakresie usług leasingu prowadzona jest w spółce zależnej - Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A.

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

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

Stanowisko zarządu dotyczące możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie publikowała prognoz wyników na bieżący rok obrotowy, w związku z czym nie przedstawia stanowiska Zarządu co do możliwości ich zrealizowania.

Stan posiadania i zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę Elektrociepłownia „Będzin” S.A. informacjami, akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% kapitału zakładowego i posiadającymi taki sam % głosów w walnym zgromadzeniu są:

Wyszczególnienie	Stan na 30 września 2020 r.**				Stan na 27 listopada 2020 r.***				Zmiana stanu	
	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]	zakup	sprzedaż
Krzysztof Kwiatkowski*	884 499	884 499	28,09	28,09	626 462	626 462	19,89	19,89	-	258 037
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1	334 747	334 747	10,63	10,63	334 747	334 747	10,63	10,63	-	-
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	311 355	9,89	9,89	311 355	311 355	9,89	9,89	-	-
Waldemar Witkowski	202 979	202 979	6,45	6,45	307 406	307 406	9,76	9,76	104 427	-
Familiar S.A. SICAV - SIR	271 526	271 526	8,62	8,62	271 526	271 526	8,62	8,62	-	-
AUTODIRECT S.A. / G. Kwiatkowski	-	-	-	-	258 037	258 037	8,19	8,19	258 037	-
Skarb Państwa	157 466	157 466	5,00	5,00	157 466	157 466	5,00	5,00	-	-
Podsumowanie	2 162 572	2 162 572	68,68	68,68	2 266 999	2 266 999	71,98	71,98	362 464	258 037

* wraz ze spółkami zależnymi

** Informacja na dzień publikacji raportu okresowego za I półrocze 2020 r.

*** Informacja na dzień publikacji raportu okresowego za III kwartał 2020 r.

Stan posiadania i zmiany w strukturze własności akcji osób zarządzających i nadzorujących.

Osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę Elektrociepłownia „Będzin” S.A. posiadają akcje Spółki lub uprawnienia do nich.

Wyszczególnienie	Stan na 30 września 2020 r.**				Stan na 27 listopada 2020 r.***				Zmiana stanu	
	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]	zakup	sprzedaż
Krzysztof Kwiatkowski*	884 499	884 499	28,09	28,09	626 462	626 462	19,89	19,89	-	258 037
Waldemar Witkowski	202 979	202 979	6,45	6,45	307 406	307 406	9,76	9,76	104 427	-
Waldemar Organista	103 146	103 146	3,28	3,28	103 146	103 146	3,28	3,28	-	-
Podsumowanie	1 190 624	1 190 624	37,81	37,81	1 037 014	1 037 014	32,93	32,93	104 427	258 037

* wraz ze spółkami zależnymi

** Informacja na dzień publikacji raportu okresowego za I półrocze 2020 r.

*** Informacja na dzień publikacji raportu okresowego za III kwartał 2020 r.

Ważniejsze postępowania sądowe

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

Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie zawierała transakcji z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Informacje o udzielonych poręczeniach, pożyczkach i gwarancjach

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 września 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.

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 września 2020 r. – 5.533 tys. zł. Kredyt jest regulowany na bieżąco.

Zarząd Spółki dokonał analizy zagrożenia związanego z możliwością egzekwowania poręczeń przez wierzycieli. Do czasu zawarcia układu z wierzycielami spółka zależna powinna regulować zobowiązania na bieżąco, a wierzyciele nie mają możliwości wypowiedzenia umów czy egzekwowania poręczeń. W trakcie negocjacji propozycji układowych Zarząd Emitenta będzie ustalał z wierzycielami oddzielne propozycje układowe dotyczące poręczeń. W razie niepowodzenia negocjacji z wierzycielami i zagrożeniem upadłością spółki zależnej wierzyciele mogą domagać pełnej kwoty wierzytelności od poręczyciela.

Udziały i akcje jednostek zależnych Elektrociepłownia „Będzin” S.A. stanowią zabezpieczenie uzyskanego finansowania udzielonego Spółce w postaci ustanowionych zastawów rejestrowych.

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

Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w przyszłych okresach sprawozdawczych

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

Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Spółka posiada inne krótkoterminowe zobowiązania wobec podmiotów niepowiązanych. Zobowiązania te Spółka planuje spłacić środkami, jakie Spółka uzyska ze sprzedaży udziałów w spółce zależnej Elektrociepłownia Będzin sp. z o. o.

CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA

Podstawowym celem Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest realizacja strategii koncentrującej się na osiąganiu wzrostu wartości Spółki dla dobra jej akcjonariuszy. Spółka zamierza realizować strategię rozwoju Grupy Kapitałowej poprzez kontynuację i rozwijanie działalności w powiązaniu z dbałością o środowisko naturalne i z redukcją kosztów związanych z wytworzeniem ciepła i energii elektrycznej oraz ekspansję działalności gospodarczej w zakresie usług finansowych.

Czynnikami mającymi istotny wpływ na rozwój Spółki są między innymi:

- sytuacja makroekonomiczna w Polsce oraz sytuacja ekonomiczna obszarów, w których działają Spółki Grupy Kapitałowej,
- czynniki o charakterze politycznym,
- otoczenie prawno-regulacyjne,
- stanowiska i decyzje instytucji i urzędów administracji państwowej i europejskiej (m.in. Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Urzędu Regulacji Energetyki, Komisji Europejskiej),
- ochrona środowiska,
- sytuacja w sektorze ciepłowniczym i elektroenergetycznym (decyzje Prezesa URE w zakresie zatwierdzania taryf, uprawnienia do emisji CO₂, zapotrzebowanie na ciepło i energię elektryczną, konkurencja na rynku ciepła i energii),
- sytuacja w sektorze finansowym (dostępność krótkoterminowych i długoterminowych form finansowania działalności, zmienność stóp procentowych),
- reakcja rynku na nowe rodzaje usług finansowych oferowanych przez grupę kapitałową głównie w branży energetycznej.

Dodatkowe informacje

Dane bilansowe w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z 30 września 2020 roku wynoszącego 4,5268 zł. Dane z rachunku zysków i strat w EUR za okres dziewięciu miesięcy 2020 roku narastająco przeliczono wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 9 miesięcy 2020 roku tj. 4,4420 zł.

Dane bilansowe dla okresu porównywalnego roku ubiegłego w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z 31 grudnia 2019 roku wynoszącego 4,2585 zł. Dane z rachunku zysków i strat w EUR za okres dziewięciu miesięcy 2019 roku narastająco przeliczono wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 9 miesięcy 2019 roku, tj. 4,3086 zł.