

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q

1 / 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 1 kwartał roku obrotowego 2020 obejmujący okres od 2020-01-01 do 2020-03-31

data przekazania: 2020-07-29

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)	(miejscowość)
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	
	1 kwartał(y) narastająco / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	653	698	149	162
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	294	428	67	100
III. Zysk (strata) brutto	-194	-264	-44	-61
IV. Zysk (strata) netto	-160	-214	-36	-50
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	911	899	207	209
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-803	-919	-183	-214
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	108	-20	25	-5
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	87 072	87 416	19 127	20 527
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	43 158	43 342	9 480	10 178
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	25 394	25 880	5 578	6 077
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	17 164	16 887	3 770	3 965
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	43 914	44 074	9 647	10 350
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	15 746	15 746	3 459	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)	-0,05	-0,07	-0,01	-0,02
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,05	-0,07	-0,01	-0,02
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	13,94	14,00	3,06	3,29
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	13,94	14,00	3,06	3,29
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

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 2020-03-31 koniec kwartału / 2020	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na 2019-12-31 koniec poprz. roku / 2019	stan na 2019-03-31 koniec kwartału / 2019
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	84 619		85 145	150 401
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1		1	554
2. Należności długoterminowe	16 278		16 863	18 539
2.1. Od pozostałych jednostek	16 278		16 863	18 539
3. Inwestycje długoterminowe	67 934		67 934	130 588
3.1. Nieruchomości	551		551	
3.2. Długoterminowe aktywa finansowe	67 383		67 383	130 588
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	67 383		67 383	130 588
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych	130 588		130 588	130 588
- aktualizacja aktywów finansowych	-63 205		-63 205	
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	406		347	720
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	406		347	720
II. Aktywa obrotowe	2 453		2 271	3 148
1. Należności krótkoterminowe	2 265		2 212	2 093
1.1. Od pozostałych jednostek	2 265		2 212	2 093
2. Inwestycje krótkoterminowe	156		48	1 023
2.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	156		48	1 023
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	156		48	1 023
3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32		11	32
A k t y w a r a z e m	87 072		87 416	153 549
PASYWA				
I. Kapitał własny	43 914		44 074	92 456
1. Kapitał zakładowy	15 746		15 746	15 746
2. Kapitał zapasowy	61 663		61 663	61 545
3. Pozostałe kapitały rezerwowe	15 261		15 261	15 261
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-48 596			118
5. Zysk (strata) netto	-160		-48 596	-214
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 158		43 342	61 093
1. Rezerwy na zobowiązania	586		561	480
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	551		526	436
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1		1	26
a) długoterminowa	1		1	1
b) krótkoterminowa				25
1.3. Pozostałe rezerwy	34		34	18
a) krótkoterminowe	34		34	18
2. Zobowiązania długoterminowe	25 394		25 880	11 640
2.1. Wobec pozostałych jednostek	25 394		25 880	11 640
2.2. a) kredyty i pożyczki	8 440		9 160	11 270
2.3. b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 677		16 425	
2.4. c) inne zobowiązania finansowe	277		295	370
3. Zobowiązania krótkoterminowe	17 164		16 887	48 959
3.1. Wobec jednostek powiązanych	5 075		4 999	5 801
3.2. a) z tytułu dostaw i usług	25		10	
3.3. b) inne	5 050		4 989	5 801
3.4. Wobec pozostałych jednostek	12 086		11 885	43 155
3.5. a) kredyty i pożyczki	2 880		2 800	2 710
3.6. b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				30 365
3.7. c) inne zobowiązania finansowe	101		100	96
3.8. d) z tytułu dostaw i usług	149		69	25
3.9. e) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	203		111	115
3.10. f) z tytułu wynagrodzeń	73		14	15
3.11. g) inne	8 680		8 791	9 829
3.12. Fundusze specjalne	3		3	3
4. Rozliczenia międzyokresowe	14		14	14
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	14		14	14
a) długoterminowe	14		14	14
P a s y w a r a z e m	87 072		87 416	153 549

	w tys. zł			
	stan na 2020-03-31 koniec kwartału / 2020	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na 2019-12-31 koniec poprz. roku / 2019	stan na 2019-03-31 koniec kwartału / 2019
Wartość księgowa	43 914		44 074	92 456
Liczba akcji (w szt.)	3 149 200		3 149 200	3 149 200
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	13,94		14,00	29,36
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	3 149 200		3 149 200	3 149 200
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	13,94		14,00	29,36

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			
	I kwartał/2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31	kwartały narastająco / okres od do	I kwartał / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	kwartały narastająco / okres od do
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	653		698	
- od jednostek powiązanych	224		224	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	653		698	
II. Koszty działalności operacyjnej	360		250	
- Amortyzacja	0		6	
- Zużycie materiałów i energii	0		0	
- Usługi obce	153		84	
- Podatki i opłaty, w tym:	6		7	
- Wynagrodzenia	181		133	
- Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13		13	
- Pozostałe koszty rodzajowe	7		7	
- Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0		0	
III. Zysk (strata) ze sprzedaży	293		448	
IV. Pozostałe przychody operacyjne	1		8	
1. Inne przychody operacyjne	1		8	
V. Pozostałe koszty operacyjne	0		28	
1. Inne koszty operacyjne	0		28	
VI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	294		428	
VII. Przychody finansowe	0		0	
VIII. Koszty finansowe	488		692	
1. Odsetki w tym:	488		692	
- dla jednostek powiązanych	74		38	
IX. Zysk (strata) brutto	-194		-264	
X. Podatek dochodowy	-34		-50	
a) część odroczone	-34		-50	
XI. Zysk (strata) netto	-160		-214	
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	-49 210		346	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 149 200		3 149 200	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,05		-0,07	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31	kwartaly narastająco / okres od do	rok 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-12-31	1 kwartał(y) narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	44 074		92 670	92 670
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	15 746		15 746	15 746
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	15 746		15 746	15 746
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	61 663		61 545	61 545
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0		118	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0		118	0
- z podziału zysku (ustawowo)			118	
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	61 663		61 663	61 545
3. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	15 261		15 261	15 261
3.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	15 261		15 261	15 261
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-48 596		118	118
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			118	118
a) zmniejszenia (z tytułu)			118	
- podziału zysku			118	
4.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			0	118
4.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-48 596		0	0
4.4. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-48 596		0	0
4.5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-48 596		0	118
5. Wynik netto	-160		-48 596	-214
a) strata netto	160		48 596	214
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	43 914		44 074	92 456
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	43 914		44 074	92 456

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31	kwartaly narastająco / okres od do	1 kwartał / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	kwartaly narastająco / okres od do
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-160		-214	
II. Korekty razem	1 071		1 113	
1. Amortyzacja			6	
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	483		691	
3. Zmiana stanu rezerw	26		20	
4. Zmiana stanu należności	532		463	
5. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	111		39	
6. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-81		-106	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia	911		899	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0		0	
II. Wydatki	0		0	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0		0	
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0		0	
II. Wydatki	803		919	
1. Spłaty kredytów i pożyczek	640		660	
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	16		23	
3. Odsetki	147		236	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-803		-919	
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	108		-20	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	108		-20	

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31	kwartaly narastająco / okres od do	1 kwartał / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	kwartaly narastająco / okres od do
F. Środki pieniężne na początek okresu	48		1 043	
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	156		1 023	
- o ograniczonej możliwości dysponowania	5		928	

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
Informacja dodatkowa 1Q 2020_07_29.pdf	

POZOSTAŁE INFORMACJE

Plik	Opis
Pozostałe Informacje SA-Q 1Q 2020_07_29.pdf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-07-29	Krzysztof Kwiatkowski	Prezes Zarządu	
2020-07-29	Bartosz Dryjski	Członek Zarządu	
2020-07-29	Kamil Kamiński	Członek Zarządu	

Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa przedstawiająca zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu, dane o zmianach stosowanych zasad rachunkowości, informacje o korektach z tytułu rezerw, rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

Zasady sporządzania raportu

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. prezentuje sprawozdanie finansowe za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2020 roku i kończący się 31 marca 2020 roku, a także porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 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 niezmnieszonym istotnie zakresie. Zdaniem Zarządu nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Przy sporządzaniu raportu za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku stosowane są zasady rachunkowości opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok.

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

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

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

Spółka prowadzi działalność holdingową oraz działalność najmu i dzierżawy środków trwałych. Wpływ na osiągnięte wyniki finansowe ma poziom otrzymywanej od podmiotów zależnych dywidendy. W okresie sprawozdawczym Spółka nie otrzymała dywidendy od podmiotów zależnych.

Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki

Nie występuje sezonowość lub cykliczność działalności Spółki.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych . Analiza przesłanek w zakresie utraty wartości.

Na 31 grudnia 2019 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 Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.) oraz 13.605 tys. zł (odpis na wartość udziałów Elektrociepłowni 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 Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o.

Odpis na wartość akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.: Szacunkowa prognoza przepływów pieniężnych spółki zależnej jest negatywna przez okres trwania prognozy (5 lat) w związku z czym został rozpoznany odpis na akcje w spółce Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A w pełnej wysokości.

Ze względu na ujemne przepływy finansowe związane z załamaniem płynności finansowej, negatywnym wynikiem finansowym za rok 2019 spółka zależna bez redukcji zadłużenia nie jest w stanie regulować zobowiązań w związku z czym w dniu 12 lutego 2020 r. otwarte zostało przyspieszone postępowanie układowe spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A.

Odpis na wartość udziałów w Elektrociepłowni 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 tys. zł 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:

- a) planowana inflacja średnioroczna w latach 2020-2039 - 2,5%
- b) cena ciepła wynika z obowiązującej taryfy i jej zmiany od września każdego roku.
- c) 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 silnie 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.

- d) 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;
- e) uwzględniono utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku przeprowadzenia niezbędnych inwestycji o charakterze odtworzeniowym
- f) przyjęto poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) w wysokości 7,10%

Odpisy aktualizujące

Odpisów aktualizujących wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i obrotowych dokonuje się między innymi na skutek trwałej utraty ich wartości, która zgodnie z art. 28 ust. 7 ustawy o rachunkowości zachodzi, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez Spółkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych.

Na 31 marca 2020 roku odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych tj. akcji i udziałów wynoszą 63.205 tys. zł.

Na 31 marca 2020 roku odpisy aktualizujące dotyczące inwestycji długoterminowych w nieruchomości wynoszą 14 tys. zł.

Na 31 marca 2020 roku odpisy aktualizujące dotyczące należności krótkoterminowych wynoszą 9 tys. zł, w tym: odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług: 9 tys. zł.

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 aktuariuszy, 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)	31/03/2020	31/03/2019
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)	31/03/2020	31/03/2019
a) stan na początek okresu	1	1
b) stan na koniec okresu	1	1

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów w tys. zł)	31/03/2020	31/03/2019
a) stan na początek okresu	34	32
b) zwiększenia	-	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	14
badanie bilansu	-	14
d) stan na koniec okresu	34	18

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 (wg tytułów w tys. zł)	31/03/2020	31/03/2019
rezerwy na zobowiązania	139	185
strata podatkowa	267	535
RAZEM	406	720

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31/03/2020	31/03/2019
różnica między wartością bilansową a podatkową wyzierzanego środka trwałego	551	436
RAZEM	551	436

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Spółka nie dokonała w okresie od 1 stycznia 2020 do 31 marca 2020 roku istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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 podstawą 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.

Błędy poprzednich okresów

Sprawozdanie finansowe na 31 marca 2020 roku nie zawiera korekt błędów poprzednich okresów.

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. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Zarząd Spółki ocenia, że sytuacja wywołana pandemią koronawirusa nie będzie miała bezpośredniego wpływu na działalność spółki, jako spółki prowadzącej działalność holdingową. Wpływ sytuacji związanej z Covid-19 może być jedynie zauważalny w wyniku zmiany kondycji spółek zależnych wywołanej tym wirusem. Zarząd Spółki dostrzega zagrożenia wynikające z sytuacji w spółkach zależnych (restrukturyzacja w Spółce ETF-L Energo-Utech S.A. oraz fluktuacje cen energii elektrycznej oraz zmniejszenie zamówienia ciepła dotyczące Spółkę Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o.) co może przełożyć się na brak dywidend ze spółek zależnych i konieczność pozyskania środków na działalność operacyjną.

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

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. Oprocentowanie kredytu ustalane jest w oparciu o zmienną stopę procentową ustaloną przez Bank w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększoną o marżę banku. Spłata całości zadłużenia ma nastąpić w 84 miesięcznych ratach. Zabezpieczeniem kredytu są między innymi: zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach będących przedmiotem inwestycji, cesja wierzytelności z umowy dzierżawy maszyn i urządzeń, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej maszyn i urządzeń, indos na wekslu in blanco oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

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 31 marca 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 31 marca 2020 r. – 6.041 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.

Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

Instrumenty finansowe

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

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

Długoterminowe zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych dotyczą w kwocie 16.676 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 Grupa Kapitałowa 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 środkami, jakie Spółka uzyska ze sprzedaży spółki zależnej.

Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym

W czerwcu 2020 r. podpisano porozumienie z pożyczkodawcą o rozłożeniu na raty zobowiązania w wysokości 2,8 mln zł, które było wymagalne na 31 marca 2020 r. Ponadto uzgodniono zmiany w zakresie wymagalności części zobowiązań o charakterze krótkoterminowym na dzień 31 grudnia 2019 r. Okres spłaty zobowiązań krótkoterminowych wobec jednostek niepowiązanych w kwocie 2,9 mln zł został wydłużony do 30 listopada 2020 r.

W lutym 2020 r. Zarząd Spółki rozpoczął rozmowy z bankiem finansującym odnośnie sprzedaży środków trwałych dzierżawionych klientowi. W wyniku tej transakcji Spółka pozyska dodatkowe środki pieniężne, które posłużą do spłaty zobowiązań krótkoterminowych oraz finansowaniu bieżących kosztów funkcjonowania Spółki.

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 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.

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 są spełnione.

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

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

Krzysztof Kwiatkowski – Prezes Zarządu

.....

Bartosz Dryjski- Członek Zarządu

.....

Kamil Kamiński- Członek Zarządu

.....

Poznań, 29 lipca 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 3 miesiące 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 31 marca 2020 roku wynosi ona 80.987 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 10.961 tys. zł zgodnie z zawartymi umowami nastąpi do 30 czerwca 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 i rozwija działalność w zakresie najmu i dzierżawy środków trwałych oraz świadczenia usług finansowych.

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

W bieżącym okresie w Spółce nie miały miejsca istotne dokonania lub niepowodzenia.

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 czerwca 2020 r.**				Stan na 29 lipca 2020 r.***				Zmiana stanu	
	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]	zakup	sprzedaż
Krzysztof Kwiatkowski*	1 034 499	1 034 499	32,85	32,85	1 034 499	1 034 499	32,85	32,85	-	-
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	-	-
Familiar S.A. SICAV - SIR	271 526	271 526	8,62	8,62	271 526	271 526	8,62	8,62	-	-
Skarb Państwa	157 466	157 466	5,00	5,00	157 466	157 466	5,00	5,00	-	-
Podsumowanie	2 109 593	2 109 593	66,99	66,99	2 109 593	2 109 593	66,99	66,99	-	-

* wraz ze spółkami zależnymi

** Informacja na dzień publikacji raportu okresowego za rok 2019 r.

*** Informacja na dzień publikacji raportu okresowego za I 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 czerwca 2020 r.**				Stan na 29 lipca 2020 r.***				Zmiana stanu	
	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]	zakup	sprzedaż
Krzysztof Kwiatkowski*	1 034 499	1 034 499	32,85	32,85	1 034 499	1 034 499	32,85	32,85	-	-
Waldemar Organista	103 146	103 146	3,28	3,28	103 146	103 146	3,28	3,28	-	-
Podsumowanie	1 137 645	1 137 645	36,12	36,12	1 137 645	1 137 645	36,12	36,12	-	-

* wraz ze spółkami zależnymi

** Informacja na dzień publikacji raportu okresowego za rok 2019 r.

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

Ważniejsze postępowania sądowe

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 podstawą 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.

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 31 marca 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 31 marca 2020 r. – 6.041 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 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.

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.

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 środków trwałych dzierżawionych klientowi.

W dniu 22 czerwca 2020 r. Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o powołaniu, z dniem 22 czerwca 2020 r., Pana Kamila Kamińskiego do składu Zarządu Emitenta, powierzając mu pełnienie funkcji Członka Zarządu.

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 31 marca 2020 roku wynoszącego 4,5523 zł. Dane z rachunku zysków i strat w EUR za okres trzech miesięcy 2020 roku narastająco przeliczono wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 3 miesięcy 2020 roku tj. 4,3963 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 trzech miesięcy 2019 roku narastająco przeliczono wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 3 miesięcy 2019 roku, tj. 4,2978 zł.