

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2022 ROKU  
ZGODNE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ  
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UE**

## Spis treści

1.	Informacje ogólne.....	4
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	7
4.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	9
5.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	10
6.	Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Spółek.....	11
7.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	15
7.1	Oświadczenie zgodności.....	15
7.2	Podstawa wyceny.....	15
7.3	Waluta funkcjonalna i prezentacyjna.....	15
7.4	Kontynuacja działalności Grupy j.....	16
7.5	Dokonane osądy i oszacowania.....	22
8.	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	23
8.1	Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2022 rok.....	23
8.2	Zasady konsolidacji.....	24
8.3	Waluty obce.....	26
8.4	Instrumenty finansowe.....	26
8.5	Umowy leasingowe.....	28
8.6	Zapasy.....	30
8.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	31
8.8	Rzeczowe aktywa trwałe.....	31
8.9	Wartości niematerialne.....	32
8.10	Nieruchomości inwestycyjne.....	32
8.11	Należności handlowe oraz pozostałe.....	33
8.12	Prawa do emisji CO <sub>2</sub> .....	33
8.13	Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.....	34
8.14	Świadczenia pracownicze.....	37
8.15	Rezerwy.....	38
8.16	Oprocentowane kredyty i pożyczki.....	38
8.17	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe.....	38
8.18	Przychody.....	38
8.19	Przychody (koszty) finansowe netto.....	40
8.20	Podatek dochodowy.....	40
8.21	Koszty rodzajowe.....	40
8.22	Ustalenie wartości godziwej.....	41
9.	Wynik na transakcji zbycia akcji w spółce zależnej.....	41
10.	Zarządzanie ryzykiem biznesowym.....	41
11.	Wartość firmy.....	42
12.	Sprawozdawczość segmentów działalności.....	43
13.	Przychody.....	46
14.	Pozostałe przychody operacyjne.....	46
15.	Pozostałe koszty operacyjne.....	47
16.	Przychody i koszty finansowe.....	47
17.	Koszty świadczeń pracowniczych.....	48
18.	Podatek dochodowy.....	48
19.	Nieruchomości inwestycyjne, prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i rzeczowe aktywa trwałe.....	49
20.	Wartości niematerialne.....	52
21.	Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego.....	53
22.	Należności z tytułu umów leasingu.....	54
23.	Należności z tytułu pożyczek i faktoringu.....	55
24.	Należności handlowe oraz pozostałe.....	56
25.	Zapasy.....	56
26.	Środki pieniężne i inne aktywa finansowe.....	57
27.	Kapitał własny.....	57
28.	Zysk na 1 akcję.....	60
29.	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz innych zobowiązań finansowych.....	60

30. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych .....	61
31. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe .....	63
32. Rezerwy .....	64
33. Dotacje .....	64
34. Zarządzanie kapitałami .....	65
34.1 Kategorie i klasy instrumentów finansowych .....	65
34.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym .....	66
35. Wartość godziwa instrumentów finansowych .....	74
36. Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	75
37. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych .....	76
38. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem .....	76
39. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	79
40. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego .....	80
41. Zatrudnienie .....	81
42. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do czynności rewizji finansowej .....	81
43. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	82

## **1. Informacje ogólne**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Spółek Elektrociepłownia „Będzin” S.A. („Grupa”), zostało zaakceptowane przez Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. („Jednostka dominująca”) do publikacji i składają się na nie:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2022 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku,
- informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji dnia 2 maja 2023 r.

Wszelkie informacje prasowe, raporty finansowe i inne informacje dostępne są na naszej stronie internetowej.

*Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A.*

Krzysztof Kwiatkowski  
Prezes Zarządu

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

Poznań, 2 maja 2023 roku

## 2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 31.12.2021
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	19	113 091	120 777
Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych	19	1 893	2 119
Wartości niematerialne	20	352	526
Należności z tytułu umów leasingu	22	-	-
Udzielone pożyczki i należności z tytułu umów faktoringu	23	-	-
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Pozostałe inwestycje długoterminowe		-	5
Należności pozostałe	24	-	-
<b>Aktywa trwałe ogółem</b>		<b>115 336</b>	<b>123 427</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
<u>Aktywa obrotowe – inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</u>		<u>99 289</u>	<u>73 685</u>
Zapasy	25	37 840	7 626
Prawa do emisji CO2 do umorzenia	20	-	7 139
Należności z tytułu umów leasingu	22	-	189
Udzielone pożyczki i należności z tytułu umów faktoringu	23	-	-
Należności handlowe i pozostałe	24	56 977	15 397
Należności z tytułu podatku dochodowego		4 136	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	336	43 334
Inne aktywa finansowe	26	-	-
<u>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</u>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Aktywa obrotowe ogółem</b>		<b>99 289</b>	<b>73 685</b>
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>214 625</b>	<b>197 112</b>

*Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część*

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku*  
*(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)*

	Nota	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 31.12.2021
<b>Pasywa</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
<b>Kapitał własny</b>	27		
<u>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</u>		(420 598)	(214 467)
Kapitał zakładowy		37 728	37 728
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń		(504)	(138)
Zyski zatrzymane		(457 822)	(252 057)
<u>Udziały niekontrolujące</u>			-
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>(420 598)</b>	<b>(214 467)</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	29	8 438	18 328
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	29	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	30	4 254	4 545
Zobowiązania pozostałe	31	3	17
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>		<b>12 695</b>	<b>22 890</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
<u>Zobowiązania związane z aktywami obrotowymi innymi niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</u>		622 528	388 689
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	29	10 729	1 813
Zobowiązania handlowe i pozostałe	31	40 548	12 220
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	30	2 440	2 220
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	3 794
Rezerwy	32	568 811	368 642
<u>Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</u>		-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe ogółem</b>		<b>622 528</b>	<b>388 689</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>		<b>635 223</b>	<b>411 579</b>
<b>Pasywa ogółem</b>		<b>214 625</b>	<b>197 112</b>

*Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część*

### 3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Za okres 01.01.2022 - 31.12.2022	Za okres 01.01.2021 - 31.12.2021
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody	13	322 081	244 295
Pozostałe przychody operacyjne	14	9 030	3 360
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>(531 448)</b>	<b>(438 737)</b>
Koszty finansowania działalności operacyjnej		-	(2 006)
Amortyzacja		(11 942)	(11 762)
Amortyzacja praw do emisji CO2		(162 112)	(184 802)
Zużycie materiałów i energii		(246 679)	(90 040)
Usługi obce		(21 222)	(14 333)
Pozostałe podatki i opłaty		(3 143)	(3 883)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	17	(19 486)	(19 127)
Pozostałe koszty rodzajowe		(336)	(720)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(12 485)	(5 774)
Pozostałe koszty operacyjne	15	(54 043)	(106 290)
Strata netto z tytułu utraty wartości aktywów		-	-
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>(200 337)</b>	<b>(191 082)</b>
Przychody finansowe	16	137	234
Koszty finansowe	16	(5 585)	(8 937)
Wynik na sprzedaży akcji spółki zależnej		-	801
<b>Przychody/(Koszty) finansowe netto</b>		<b>(5 448)</b>	<b>(7 902)</b>
Udział w stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności		-	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>(205 785)</b>	<b>(198 984)</b>
Podatek dochodowy	18	20	(11 646)
<b>Zysk/ strata netto</b>		<b>(205 765)</b>	<b>(210 630)</b>
<b>Zysk/ strata netto z działalności zaniechanej</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Z tego zysk/ strata netto:</b>		<b>(205 765)</b>	<b>(210 630)</b>
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		(205 765)	(210 630)
przypadający na udziały nie kontrolujące		-	-
<b>Zysk netto przypadający na 1 akcję</b>			
		<b>Za okres 01.01.2022 - 31.12.2022</b>	<b>Za okres 01.01.2021 - 31.12.2021</b>
<b>Zysk netto przypadający na 1 akcję</b>			
Podstawowy (zł)	29	(65,3)	(66,9)
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej		(65,3)	(66,9)
Zysk na akcję z działalności zaniechanej		-	-
Rozwodniony (zł)	28	(65,3)	(66,9)
Rozwodniony z działalności kontynuowanej		(65,3)	(66,9)
Rozwodniony z działalności zaniechanej		-	-

<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>(205 765)</b>	<b>(210 630)</b>
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat przed opodatkowaniem</b>	-	-
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i>	-	-
<b>Inne całkowite dochody, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego przed opodatkowaniem</b>	<b>(452)</b>	<b>488</b>
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń	(452)	488
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego</i>	86	(93)
<b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem</b>	<b>(452)</b>	<b>488</b>
<b>Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>(366)</b>	<b>395</b>
<b>Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>(206 131)</b>	<b>(210 235)</b>
<b>Z tego całkowity dochód:</b>		
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(206 131)	(210 235)
przypadający na udziały nie kontrolujące	-	-



#### 4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał z przeszacowa nia programu określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem – akcjonariusz e Jednostki Dominującej	Udziały niekontrol ujące	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na 01.01.2022</b>		37 728	(138)	(252 057)	(214 467)	-	(214 467)
<b>Zyski za okres sprawozdawczy</b>							
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	(205 765)	(205 765)	-	(205 765)
<b>Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	30	-	(366)	-	(366)	-	(366)
<b>Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		-	(366)	(205 765)	(206 131)	-	(206 131)
<b>Zmiana kapitału własnego</b>			(366)	(205 765)	(206 131)	-	(206 131)
<b>Kapitał własny na 31.12.2022</b>		37 728	(504)	(457 822)	(420 598)	-	(420 598)

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał z przeszacowa nia programu określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem – akcjonariusze Jednostki Dominującej	Udziały niekontrol ujące	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na 01.01.2021</b>		37 728	(533)	(41 427)	(4 232)	-	(4 232)
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	(210 630)	(210 630)	-	(210 630)
<b>Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	30	-	395	-	395	-	395
<b>Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		-	395	(210 630)	(210 235)	-	(210 235)
<b>Zmiana kapitału własnego</b>		-	395	(210 630)	(210 235)	-	(210 235)
<b>Kapitał własny na 31.12.2021</b>		37 728	(138)	(252 057)	(214 467)	-	(214 467)

## 5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Nota	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	(205 785)	(198 984)
<i>Korekty</i>	169 599	255 968
<i>Naliczenie podatku odroczonego</i>	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	19 11 765	11 525
Amortyzacja wartości niematerialnych	20 177	191
Utworzenie/(Odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	(38)	92
(Zysk)/Strata netto na sprzedaży akcji spółki zależnej	-	(801)
Koszty finansowania działalności operacyjnej	-	-
Przychody/(Koszty) finansowe netto oraz przychody odsetkowe z działalności operacyjnej	1 957	4 318
Zmiana stanu udzielonych pożyczek	-	(241)
Zmiana stanu zapasów	(30 214)	(1 778)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	37 (45 610)	(3 490)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	37 29 319	(19 084)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	37 200 094	276 786
Zmiana stanu praw do emisji CO2 do umorzenia	7 139	-
Inne korekty	2 061	(1 224)
Odsetki zapłacone	17	-
Odsetki otrzymane	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	37 (7 068)	(7 957)
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A.	-	(2 369)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(36 186)</b>	<b>56 984</b>
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	37 189	14 298
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej z uwzględnieniem zmiany stanu należności z tytułu należności z umów leasingu</b>	<b>(35 997)</b>	<b>71 282</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(4 311)	(1 331)
Nabycie wartości niematerialnych	-	-
Nabycie pozostałych inwestycji	-	-
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	38	657
Wpływy z tytułu spłaconych pożyczek udzielonych	-	242
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(4 273)</b>	<b>(432)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	-
Wydatki na spłatę kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(2 477)	(21 619)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(251)	(33 425)
Otrzymane dotacje	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(2 728)</b>	<b>(55 044)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto ogółem (przed wpływem różnic kursowych)</b>	<b>(42 998)</b>	<b>15 806</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto ogółem</b>	<b>(42 998)</b>	<b>15 806</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>43 334</b>	27 528
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>336</b>	<b>43 334</b>
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	1 795

## INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 6. Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Spółek

Adres: ul. Langiewicza 23, 61-502 Poznań (do dnia 17 stycznia 2023 roku adres to ul. Bolesława Krzywoustego 7, 61-144 Poznań)

Państwo rejestracji: Polska

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności:

Przedmiotem działalności Grupy Spółek jest:

- i) produkcja ciepła (pary wodnej i gorącej wody),
- ii) wytwarzanie energii elektrycznej,
- iii) leasing finansowy (do 31 marca 2021 roku),
- iv) pozostała finansowa działalność usługowa (do 31 marca 2021 roku.).

Siedziba: Polska

Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki lub innych danych identyfikacyjnych: brak zmian

Forma prawna jednostki: spółka akcyjna

Nazwa jednostki dominującej: brak

Nazwa jednostki: Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla: brak

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Poznań

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest Jednostką dominującą Grupy Spółek Elektrociepłownia „Będzin” S.A., zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Jednostki dominującej mieści się w Poznaniu (61-144) przy ul. Langiewicza 23.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych (zwanymi łącznie "Grupą").

Kapitał zakładowy Jednostki dominującej wynosi 15.746,00 tys. zł i dzieli się na 3.149.200 akcji serii A o wartości nominalnej 5 złotych każda.

Kapitał zakładowy został przeszacowany zgodnie z informacjami podanymi w nocie 28.

Jednostka dominująca jest wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000064511 zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Katowicach z 18 grudnia 2001 roku. Posiada numer REGON 271740563 oraz NIP 6250007615.

Czas trwania działalności Elektrociepłowni „Będzin” S.A. oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Grupy jest:

- produkcja ciepła (pary wodnej i gorącej wody),
- wytwarzanie energii elektrycznej,
- leasing finansowy (do 31 marca 2021 roku)
- pozostała finansowa działalność usługowa (do 31 marca 2021 roku.).

Jednostki zależne na 31 grudnia 2022 roku

Nazwa jednostki i siedziba	Metoda konsolidacji	Kraj	Udział %	
			31.12.2022	31.12.2021
Elektrociepłownia BĘDZIN sp. z o.o. ul. Małobądzka 141, Będzin	pełna	Polska	100,00	100,00
EC Nowy Będzin sp. z o.o.	pełna	Polska	100,00	100,00

Jednostki stowarzyszone, w których Spółka ma udział na 31 grudnia 2022 roku

Nazwa jednostki i siedziba	Kraj	Udział %	
		31.12.2022	31.12.2021
Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. w restrukturyzacji * ul. Bolesława Krzywoustego 7, Poznań	Polska	46,42	46,42

## Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

\*Podpisanie umowy inwestycyjnej dot. spółki zależnej Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO – UTECH S.A. w restrukturyzacji (zwana dalej ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji).

31 marca 2021 roku została zawarta umowa pomiędzy Elektrociepłownią „Będzin” S.A. (ECB) a Poznańskim Bankiem Spółdzielczym (Bank 1) i Kujawsko-Dobrzańskim Bankiem Spółdzielczym (Bank 2) na podstawie, której nastąpiła zamiana wierzytelności każdego z Banków względem Elektrociepłowni „Będzin” S.A. z tytułu obligacji (2 obligacje o wartości 20 tys. zł) na Akcje spółki ETFL Energo-Utech S.A. i tym samym przeniesienie Akcji podlegających zamianie z Bankiem 1 i Bankiem 2, pod warunkiem zwolnienia z zastawu akcji będących przedmiotem transakcji. Łączna ilość nabytych w wyniku zamiany akcji wynosi odpowiednio: przez Bank 1 – 600 szt. i Bank 2 – 600 szt., co stanowi 53,48% kapitału zakładowego.

W następstwie tej umowy zostały wprowadzone uzgodnione zmiany w Statucie Spółki zależnej tj. zniesienie uprzywilejowania akcji oraz przyznanie Bankom prawa do powołania do 3-osobowej Rady Nadzorczej 2 członków, co spowodowało przejęcie kontroli przez Banki nad ETFL Energo-Utech S.A. Strony uzgodniły również zasadę zastosowania opcji call, która będzie mogła być zrealizowana w okresie od 31 marca 2025 roku do 31 marca 2026 roku. Cena odkupienia przez dotychczasowego właściciela spółkę Elektrociepłownia „Będzin” S.A. akcji ETFL Energo-Utech S.A. wynosi 3.870.000 zł. Banki zobowiązały się do zapewnienia ETFL Energo-Utech S.A. finansowania (minimum 12 milionów złotych) dla zabezpieczenia działalności gospodarczej celem wykonania układu z wierzycielami - w przypadku, gdy układ ten zostanie zawarty.

W konsekwencji zawartej umowy sprzedaży pakietu kontrolnego akcji ETFL Energo-Utech S.A. z dniem 1 kwietnia 2021 roku Grupa Spółek Elektrociepłownia „Będzin” S.A. utraciła kontrolę nad tą spółką. W bieżącym sprawozdaniu finansowym dane finansowe jednostki stowarzyszonej ETFL Energo-Utech S.A. nie podlegają pełnej konsolidacji, są ujmowane metodą praw własności.

Wynik na sprzedaży akcji ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji przedstawiony jest w punkcie 9 Informacji Dodatkowej.

Z uwagi na fakt, że udział Spółki w stratach jednostki stowarzyszonej ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji za okres od 1 kwietnia do 31 grudnia 2022 roku jest wyższy od jego udziału w jednostce stowarzyszonej, Spółka zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

### **EC Nowy Będzin sp. z o.o.**

Zarząd jednostki dominującej w dniu 3 listopada 2021 roku podjął uchwałę o zawiązaniu spółki zależnej pod firmą: EC Nowy Będzin sp. z o.o. z siedzibą w Będzinie (dalej „Spółka zależna”) i w tym samym dniu został złożony w Krajowym Rejestrze Sadowym w trybie elektronicznym wniosek o rejestrację 100% udziałów Spółki zależnej, które zostały objęte przez Emitenta. Główny przedmiot działalności określony w spółce zależnej to wytwarzanie energii elektrycznej i ciepła. Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki w przedmiocie zawiązania Spółki zależnej Zarząd Emitenta uzyskał zgodę Rady Nadzorczej Spółki. Spółka EC Nowy Będzin sp. z o.o. do dnia 31 grudnia 2021 r. nie podjęła działalności operacyjnej i jej dane finansowe są nieistotne dla całości konsolidacji

22 lutego 2022 roku Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zawarła z Elektrociepłownią BĘDZIN sp. z o.o. umowę zbycia 4 udziałów w EC Nowy Będzin sp. z o.o. stanowiących 40% kapitału zakładowego i uprawniających do 40% głosów na Zgromadzeniu Wspólników ww. spółki, o łącznej wartości nominalnej 2.000,00 zł skutkującą zmniejszeniem procentowego udziału Emitenta w kapitale zakładowym EC Nowy Będzin sp. z o.o. do 60%. W dniu 9 sierpnia 2022 roku podniesiono kapitał zakładowy EC Nowy Będzin sp. z o.o. do kwoty 155 tys. zł. Tym samym Spółka dokonała dopłaty 90 tys. zł do wartości nominalnej posiadanych udziałów i obecnie posiada 6 udziałów EC Nowy Będzin sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 93 tys. zł (RB 49/2022).

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz na 31 grudnia 2022 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej kształtował się następująco:

## **Zarząd**

4 listopada 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie delegowania Członka Rady Nadzorczej pana Sebastiana Chęcińskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki w okresie od dnia 5 listopada 2021 r. do 4 lutego 2022 r.

13 stycznia 2022 roku pan Sebastian Chęciński Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem na dzień 20 stycznia 2022 roku.

Od 21 stycznia 2022 roku do 22 grudnia 2022 roku funkcję Prezesa Zarządu Spółki pełnił pan Sebastian Chęciński.

W dniu 21 stycznia 2022 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 04/X/2022 i powołała pana Sebastiana Chęcińskiego do funkcji Prezesa Zarządu Spółki do dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2021. Pan Sebastian Chęciński po powzięciu informacji o treści ww. uchwały zgłosił do Członków Rady Nadzorczej swoje wątpliwości w zakresie ograniczenia jego powołania tylko do czasu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2021. Rada Nadzorcza skierowała w tym zakresie zapytanie do służb prawnych Spółki celem zajęcia stanowiska w ww. zakresie. Dnia 31 stycznia 2022 roku Rada Nadzorcza podjęła Uchwałę nr 06/X/2022 powołując pana Sebastiana Chęcińskiego do funkcji Prezesa Zarządu Spółki na trzyletnią, XI kadencję, której początek rozpoczyna bieg z dniem podjęcia niniejszej uchwały.

22 grudnia 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały:

- w sprawie odwołania pana Sebastiana Chęcińskiego z funkcji Prezesa Zarządu Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
- w sprawie powołania pana Krzysztofa Kwiatkowskiego do funkcji Prezesa Zarządu Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Powyższe uchwały weszły w życie w momencie zakończenia obrad posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki w dniu 22 grudnia 2022 roku.

W okresie od 22 grudnia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku (do nadal) funkcje Prezesa Zarządu Spółki pełni pan Krzysztof Kwiatkowski.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

## **Rada Nadzorcza**

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 12 stycznia 2022 r. Rada Nadzorcza X kadencji funkcjonowała w następującym składzie:

- Krzysztof Kwiatkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Waldemar Organista – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Waldemar Witkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Sebastian Chęciński – Członek Rady Nadzorczej (uchwałą Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki z dniem 5 listopada 2021 roku)
- Marcin Śledzikowski – Członek Rady Nadzorczej.

12 stycznia 2022 roku pan Waldemar Organista złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, z dniem 12 stycznia 2022 roku.

13 stycznia 2022 roku pan Krzysztof Kwiatkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, z chwilą złożenia rezygnacji.

13 stycznia 2022 roku pan Sebastian Chęciński Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem na dzień 20 stycznia 2022 roku.

## **Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)*

---

W związku ze złożonymi rezygnacjami 13 stycznia 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. podjęło uchwały:

- w sprawie powołania pana Grzegorza Kwiatkowskiego do składu Rady Nadzorczej Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. X wspólnej kadencji,
- w sprawie powołania pana Kazimierza Tobała do składu Rady Nadzorczej Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. X wspólnej kadencji,
- w sprawie powołania pana Pawła Wojtala do składu Rady Nadzorczej Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. X wspólnej kadencji. Uchwała weszła w życie z początkiem dnia 21 stycznia 2022 roku.

W związku z powyższym od 13 stycznia 2022 roku do 20 stycznia 2022 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził: Waldemar Witkowski, Marcin Śledzikowski, Sebastian Chęciński, Grzegorz Kwiatkowski i Kazimierz Tobała.

Od 21 stycznia 2022 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził: Waldemar Witkowski, Marcin Śledzikowski, Grzegorz Kwiatkowski, Kazimierz Tobała i Paweł Wojtala.

21 stycznia 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę nr 01/X/2022 w sprawie wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej X kadencji.

Po ukonstytuowaniu się Rady Nadzorczej od dnia 21 stycznia 2022 roku skład Rady Nadzorczej Spółki X kadencji przedstawiał się następująco:

- Waldemar Witkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Kwiatkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Śledzikowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Wojtala – Członek Rady Nadzorczej,
- Kazimierz Tobała – Członek Rady Nadzorczej.

### **Po dniu bilansowym**

W dniu 4 stycznia 2023 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. (kontynuowanym po przerwie ogłoszonej 7 grudnia 2022 roku) uprawnieni akcjonariusze zawiązali grupę i dokonali wyboru pana Grzegorza Kwiatkowskiego na członka Rady Nadzorczej Spółki nowej kadencji (w drodze głosowania oddzielną grupą zgodnie z art. 385 § 3 Kodeksu spółek handlowych) oraz delegowali ww. wybranego członka Rady Nadzorczej do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

W związku z powyższym wyborem wygasły mandaty wszystkich pozostałych członków Rady Nadzorczej i w dniu 4 stycznia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. (kontynuowane po przerwie ogłoszonej 7 grudnia 2022 roku) podjęło uchwały w sprawie wyboru członków Rady Nadzorczej Spółki na podstawie art. 385 § 6 Kodeksu spółek handlowych (wybór uzupełniający), XI wspólnej kadencji.

Od dnia 4 stycznia 2023 roku (do nadal) w skład Rady Nadzorczej Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. wchodzi pan Grzegorz Kwiatkowski, pan Waldemar Witkowski, pan Marcin Chodkowski, pan Paweł Wojtala oraz pan Jakub Ryfa.

W dniu 11 stycznia 2023 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 1/XI/2023 w sprawie wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej XI kadencji.

Po ukonstytuowaniu się Rady Nadzorczej od dnia 11 stycznia 2023 roku skład Rady Nadzorczej Spółki XI kadencji przedstawiał się następująco:

- Waldemar Witkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Kwiatkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Chodkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Wojtala – Członek Rady Nadzorczej,
- Jakub Ryfa – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 28 marca 2023 roku Członek Rady Nadzorczej Spółki Pan Paweł Wojtala, złożył rezygnację z pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

W dniu 25 kwietnia 2023 roku Pan Marcin Chodkowski Członek Rady Nadzorczej Spółki złożył rezygnację z pełnionej funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem natychmiastowym., nie podając przyczyny rezygnacji.

#### **Komitet audytu działający w ramach Rady Nadzorczej**

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 12 stycznia 2022 r. Komitet Audytu działający w ramach Rady Nadzorczej Spółki X kadencji funkcjonował w następującym składzie:

Sebastian Chęciński	–	Przewodniczący Komitetu Audytu (uchwałą Rady Nadzorczej oddelegowany do
		pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 5 listopada 2021 roku),
Krzysztof Kwiatkowski	–	Członek Komitetu Audytu,
Marcin Śledzikowski	–	Członek Komitetu Audytu.

W dniu 21 stycznia 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę nr 02/X/2022 w sprawie ustalenia składu Komitetu Audytu IV kadencji.

W okresie od 21 stycznia 2022 roku do 4 stycznia 2023 roku Komitet Audytu działający w ramach Rady Nadzorczej Spółki X kadencji funkcjonował w następującym składzie:

Kazimierz Toboła	–	Przewodniczący Komitetu Audytu,
Grzegorz Kwiatkowski	–	Członek Komitetu Audytu,
Marcin Śledzikowski	–	Członek Komitetu Audytu.

W dniu 11 stycznia 2023 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 1/XI/2023 w sprawie powołania i ustalenia składu Komitetu Audytu oraz potwierdzenia spełniania przez członków Komitetu Audytu wymagań ustawowych powołując do Komitetu Audytu V kadencji pana Marcina Chodkowskiego, pana Pawła Wojtalę oraz Pana Waldemara Witkowskiego.

W okresie od 11 stycznia 2023 roku do 24 kwietnia 2023 roku Komitet Audytu V kadencji, działający w ramach Rady Nadzorczej Spółki XI kadencji funkcjonował w następującym składzie:

1. Marcin Chodkowski	–	Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Paweł Wojtala	–	Członek Komitetu Audytu,
3. Waldemar Witkowski	–	Członek Komitetu Audytu.

W dniu 25 kwietnia 2023 roku Pan Marcin Chodkowski Członek Rady Nadzorczej Spółki złożył rezygnację z pełnionej funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem natychmiastowym, nie podając przyczyny rezygnacji.

## **7. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

### **7.1 Oświadczenie zgodności**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”)

### **7.2 Podstawa wyceny**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

### **7.3 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna**

Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych polskich, o ile nie wskazano inaczej. Złoty polski jest walutą funkcjonalną Jednostki dominującej i spółek Grupy.

#### 7.4 Kontynuacja działalności Grupy

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

##### Kontynuacja działalności

Zarząd Grupy pomimo wystąpienia ujemnych kapitałów własnych, niepewności i zagrożeń, które zostały opisane poniżej, uważa że prawdopodobieństwo zrealizowania negatywnego dla spółki zależnej scenariusza wydarzeń nie jest na tyle wysokie, aby nie móc przyjąć zasady kontynuacji działalności do sporządzenia sprawozdania finansowego Jednostki dominującej i Grupy na dzień 31 grudnia 2022 roku. W sytuacji jednak negatywnego rozstrzygnięcia wskazanych stanów niepewności może to spowodować utratę płynności finansowej i stanowić przesłankę braku kontynuacji działalności spółki zależnej.

Na dzień sprawozdawczy Zarząd Grupy identyfikuje następujące zagrożenia i niepewności związane z kontynuowaniem działalności Grupy:

##### **7.4.1. w odniesieniu do całej Grupy Spółek;**

Nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych ponad wartość krótkoterminowych aktywów Grupy na 31 grudnia 2022 roku wynosi 523.239 tys. zł, powstała głównie wskutek założenia rezerwy na koszty dot. praw emisji CO<sub>2</sub>.

Na 31 grudnia 2021 roku nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych ponad wartość krótkoterminowych aktywów wynosiła 315.004 tys. zł, wynikało to głównie z sytuacji w sektorze finansowym reprezentowanym głównie przez spółkę stowarzyszoną ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji. Kwota obejmowała zobowiązania kredytowe spółki stowarzyszonej w wysokości 96,0 mln zł.

Zgodnie z informacją zawartą we wstępie w dniu 31 marca 2021 roku został sprzedany kontrolny pakiet akcji ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji i w związku z powyższym Spółka stała się po tym dniu spółką stowarzyszoną i nie podlega pełnej konsolidacji, jest ujmowana obecnie metodą praw własności.

W czerwcu 2021 roku Spółka zaktualizowała - w związku z prowadzonymi negocjacjami propozycje układowe i tym samym plan restrukturyzacyjny 23 lipca 2021 roku układ został przyjęty przez wierzycieli spółki ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji.

21 października 2021 roku Emitent otrzymał od spółki stowarzyszonej Energetycznego Towarzystwa Finansowo – Leasingowego ENERGO-UTECH S.A. w restrukturyzacji informację, iż w dniu 20 października 2021 roku odbyło się posiedzenie Sądu Rejonowego Poznań - Stare Miasto w Poznaniu Wydział XI ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych (sprawa XI Grp 6/20) w przedmiocie zatwierdzenia przez sąd układu z wierzycielami spółki stowarzyszonej. Na ww. posiedzeniu Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu Wydział XI ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o odmowie zatwierdzenia układu przyjętego w dniu 23 lipca 2021 roku na zgromadzeniu wierzycieli spółki ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji.

Zarząd ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji po zapoznaniu się ze szczegółami uzasadnienia ww. postanowienia podjął decyzję o złożeniu zażalenia zgodnie z art. 165 ust. 7 prawa restrukturyzacyjnego w przedmiocie odmowy zatwierdzenia układu.

29 marca 2022 roku Emitent powziął informację, że Sąd Okręgowy w Poznaniu X Wydział Gospodarczy Odwoławczy [„Sąd Odwoławczy”] wydał w dniu 28 marca 2022 roku postanowienie w sprawie o sygnaturze akt X Gz 26/22, na mocy którego uchylił zaskarżone postanowienie o odmowie zatwierdzenia układu Energetycznego Towarzystwa Finansowo – Leasingowego ENERGO – UTECH



S.A. w restrukturyzacji, wydane przez Sąd I instancji (Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu Wydział XI ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych – Sygn. akt XI GRp 6/20) i umorzył ww. postępowanie oraz obciążył kosztami postępowania zgodnie z postanowieniem.

W dniu 12 kwietnia 2022 roku spółka stowarzyszona przekazała informację o złożeniu na podstawie art. 328 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 roku – Prawo restrukturyzacyjne przez Zarząd ETFL ENERGO-UTECH S.A. w Sądzie Rejonowym Poznań-Stare Miasto w Poznaniu wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego spółki stowarzyszonej w trybie uproszczonym.

**Po dniu bilansowym:**

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Emitent nie otrzymał żadnych nowych informacji od spółki stowarzyszonej w zakresie wyżej opisanego wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego

Po dacie sprawozdania Spółka zawarła umowę w dniu 28 kwietnia 2023 roku na podstawie której, akcje spółki stowarzyszonej ETFL Energo-Utech S.A., będące zabezpieczeniem emisji obligacji, zostaną zbyte na rzecz obligatariuszy zgodnie z nowymi warunkami WEO. Niniejszym Spółka ETFL Energo-Utech S.A. przestała być spółką stowarzyszoną, stając się spółką niepowiązaną.

**7.4.2. w odniesieniu do Jednostki dominującej (działalność holdingowa w grupie, nieklasyfikowana odrębnie jako segment w sprawozdaniu skonsolidowanym)**

W jednostce dominującej, na dzień bilansowy 31 grudnia 2022 roku zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 30.657 tys. zł (na 31 grudnia 2021 roku 7.308 tys. zł).

Zarząd Spółki dominującej pomimo istnienia niepewności przedstawionych poniżej uważa, że prawdopodobieństwo zrealizowania negatywnego dla Spółki dominującej scenariusza wydarzeń jest ograniczone, stąd przyjął, że kontynuacja działalności Spółki jest możliwa i istnieje tytuł do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zgodnie z założeniem kontynuowania działalności. W sytuacji negatywnego rozstrzygnięcia wskazanych stanów niepewności może to spowodować utratę płynności finansowej i stanowić przesłankę braku kontynuacji działalności ponieważ Spółka nie generuje istotnych przepływów pieniężnych z własnej działalności.

Na dzień sporządzenia Sprawozdania Spółka dominująca nie posiada wymagalnych wierzytelności, które mogłyby nie zostać pokryte, a których niepokrycie mogłoby doprowadzić do konieczności wejścia przez Spółkę w tryb postępowania restrukturyzacyjnego lub upadłościowego.

Dodatkowo w związku z poniesieniem w 2022 roku straty przez Spółkę zależną, Spółka dominująca nie może liczyć na zasilenie w postaci dywidendy w 2023 roku. Jednakże należy wskazać, że realizowany od początku 2023 roku handel węglem energetycznym generuje istotne przepływy pieniężne, które pozwolą zrealizować płatności z tytułu obligacji i pożyczek.

**Obligacje**

Emitent posiada zobowiązania z tytułu emisji Obligacji serii „A”. Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość Obligacji wynosiła 15.780 tys. zł, tj. 1578 szt o wartości nominalnej 10 tys. zł/szt z terminem spłaty do 10 kwietnia 2023 r. Obligacje nie zostały wykupione przez Emitenta w pierwotnie ustalonym Terminie Wykupu.

Do 31 grudnia 2022 roku nastąpiły poniższe zmiany Warunków Emisji Obligacji serii „A” wyemitowanych przez Elektrociepłownię „Będzin” S.A.:

- w dniu 27 kwietnia 2022 roku Zarząd Emitenta podjął Uchwałę w sprawie zmiany Warunków Emisji Obligacji serii „A” (dalej również WEO). Rada Nadzorcza Elektrociepłowni „Będzin” S.A. podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zmianę Warunków Emisji Obligacji serii „A”;
- Warunkami wyrażenia zgody na wydłużenie do 10 kwietnia 2023 roku terminu wykupu Obligacji przez Poznański Bank Spółdzielczy oraz Kujawsko-Dobrzyński Bank Spółdzielczy będących jednocześnie Obligatariuszami Emitenta było zawarcie przez Emitenta w dniu 28 kwietnia 2022 roku porozumienia z ww. bankami obejmującego m.in.:
  - 1) zrzeczenie się przez Emitenta w formie pisemnej z podpisem notarialnie poświadczonym praw wynikających z Opcji Call,
  - 2) podjęcie uchwały w sprawie zmiany statutu spółki stowarzyszonej w ten sposób, iż skreśleniu ulegnie § 8 ust. 2,3, 4 i 5, przy tym Strony zgodnie ustalają, że z prawa osobistego zawartego w

## Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

postanowieniach ww. § 8 ust.2-5 statutu Spółki stowarzyszonej (tzw. „Opcji Call”) Emitent nie ma prawa korzystać bez względu na to czy dokonany zostanie odpowiedni wpis w Krajowym Rejestrze Sądowym w zakresie skreślenia § 8 ust. 2-5 statutu Spółki zależnej, a nadto Emitent oświadczy, że prawa tego zrzeka się z dniem podpisania Porozumienia. Na wykonanie warunków wskazanych w punkcie „1)” i „2)” powyżej wyraziła zgodę Rada Nadzorcza Emitenta w formie uchwały. Szczegółowe zapisy zawartego porozumienia opisane zostały w raporcie bieżącym (RB 31/2022).

- w dniu 29 kwietnia 2022 roku Emitent otrzymał od wszystkich Obligatariuszy podpisane oświadczenia w tym przedmiocie. Zmiana WEO dotyczyła m.in. przesunięcia do dnia 10 kwietnia 2023 roku terminu spłaty Obligacji oraz dokonania Obligatoryjnego Częściowego Wykupu Obligacji przed dniem 31 maja 2022 roku. (RB 33/2022);
- w dniu 9 maja 2022 r. została podjęta uchwała Zarządu Emitenta o Obligatoryjnym Częściowym Wykupu Obligacji serii „A” (RB 36/2022);
- w dniu 18 maja 2022 roku, zgodnie z przyjętymi Warunkami Emisji Obligacji serii „A” [„WEO”] w ramach Częściowego Wykupu Emitent odkupił i umorzył 40 sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej 400 tys. zł, powiększonej o premię za wcześniejszy wykup zgodnej z WEO.

Po dniu bilansowym

W 2023 roku Zarząd Spółki dominującej kontynuował rozmowy z Obligatariuszami zmierzające do restrukturyzacji zobowiązań Spółki wobec Obligatariuszy z tytułu Obligacji m.in.: roztrąszowania spłat, wydłużenia terminu spłaty oraz zmiany zabezpieczenia obligacji.

- 6 lutego 2023 roku Zarząd Emitenta przedstawił propozycję restrukturyzacji zobowiązań Spółki z tytułu obligacji, o której Emitent szerzej informował w RB 21/23. Propozycja przedstawiona przez Zarząd nie została zaakceptowana przez wszystkich Obligatariuszy.
- 31 marca 2023 roku Zarząd Emitenta przedstawił propozycję restrukturyzacji zobowiązań Spółki z tytułu obligacji, o której Emitent szerzej informował w RB 39/23. Propozycja przedstawiona przez Zarząd nie została zaakceptowana przez wszystkich Obligatariuszy.
- 21 kwietnia 2023 roku Zarząd Emitenta zawarł z dwoma największymi Obligatariuszami „term sheet” zakładający nowe, uzgodnione przez Emitenta i Banki założenia spłaty Obligacji. oraz wstrzymał do czasu zakończenia negocjacji zamiar Zarządu Emitenta wystąpienia z wnioskiem o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego (RB 45/23).
- 24 kwietnia 2023 roku Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. dokonał uzgodnienia z dwoma bankami, będącymi Obligatariuszami treści podstawowego dokumentu niezbędnego do finalizacji procesu restrukturyzacji zobowiązań Spółki w drodze zmiany Warunków Emisji Obligacji tj. treści oświadczenia Obligatariusza o wyrażeniu zgody na zmianę WEO.

W związku z bazowymi uzgodnieniami poczynionymi z Bankami, Zarząd Emitenta przekazał 24 kwietnia 2024 roku, Obligatariuszom Wzór Oświadczenia Obligatariusza, w treści którego zawarte zostały przedstawione Obligatariuszom przez Emitenta zmodyfikowane warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki, zakładające m. in. częściowe zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy z tytułu Obligacji w drodze zamiany części przysługujących poszczególnym Obligatariuszom względem Emitenta wierzytelności z tytułu Obligacji na posiadane przez Emitenta akcje – w łącznej liczbie 1.040 sztuk – spółki stowarzyszonej Energetyczne Towarzystwa Finansowo-leasingowe Energo–Utech S.A. z siedzibą w Poznaniu

Nowe (zmodyfikowane) propozycje restrukturyzacji zobowiązań Spółki z tytułu Obligacji zakładają m.in.:

1. przedłużenie terminu wykupu Obligacji do 31 grudnia 2024 r. [„Data Wykupu Obligacji”],
2. dokonanie przez Emitenta przed 31 grudnia 2024 r. obligatoryjnego częściowego wykupu Obligacji w następujących transzach i na następujących zasadach:
  - a) 27 kwietnia 2023 r. Emitent wykupi od każdego z Obligatariuszy po 4 (cztery) Obligacje – na skutek tego wykupu nastąpi aktualizacja liczby Obligacji posiadanych przez każdego Obligatariusza (liczba Obligacji posiadanych według stanu na 26 kwietnia 2023 r. zostanie w przypadku każdego z Obligatariuszy umniejszona o 4 Obligacje) i tak zaktualizowana liczba Obligacji stanowić będzie wartość wyjściowej (bazowej) liczby Obligacji uwzględnianą przy wykupie Obligacji w ramach dalszych transz [„Bazowa Liczba Obligacji”],
  - b) 27 kwietnia 2023 r. Emitent wykupi od każdego Obligatariusza posiadającego więcej niż 4 (cztery) Obligacje również dodatkowe Obligacje w liczbie odpowiadającej 30% Bazowej Liczby Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza,
  - c) 10 października 2023 r. Emitent wykupi od każdego Obligatariusza Obligacje w liczbie odpowiadającej 15% Bazowej Liczby Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza,
  - d) 31 grudnia 2023 r. Emitent wykupi od każdego Obligatariusza Obligacje w liczbie odpowiadającej 10% Bazowej Liczby Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza,

- e) 10 kwietnia 2024 r. Emitent wykupi od każdego Obligatariusza Obligacje w liczbie odpowiadającej 20% Bazowej Liczby Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza,
- f) 10 października 2024 r. Emitent wykupi od każdego Obligatariusza Obligacje w liczbie odpowiadającej 15% Bazowej Liczby Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza, przy czym Obligacje w liczbie pozostałej do wykupu na skutek zrealizowania opisanego powyżej obligatoryjnego częściowego wykupu Obligacji, zostaną wykupione przez Emitenta w Dacie Wykupu Obligacji,
3. ustalenie dodatkowych okresów odsetkowych,
4. częściowe zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy z tytułu Obligacji w drodze zamiany części przysługujących poszczególnym Obligatariuszom względem Emitenta wierzytelności z tytułu wykupu Obligacji na posiadane przez Emitenta Akcje, z uwzględnieniem zasady, zgodnie z którą zamiana wierzytelności z Obligacji na Akcje nastąpi proporcjonalnie do liczby Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza, przez co rozumieć należy, że konkretna liczba przekazywanych danemu Obligatariuszowi Akcji ustalona zostanie z uwzględnieniem tej samej proporcji obliczonej jako stosunek łącznej wartości Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza do łącznej wartości wszystkich Obligacji pozostających do wykupu przez Emitenta od wszystkich Obligatariuszy według stanu na 28 kwietnia 2023 r.,
5. wyrażenie przez Obligatariuszy zgody na:
- a) na całkowitą spłatę przez Emitenta 27 kwietnia 2023 r. 1 (jednego) Obligatariusza (wykup wszystkich posiadanych przez tego Obligatariusza Obligacji), przy jednoczesnej jedynie częściowej spłacie w tym samym terminie pozostałych 13 (trzynastu) Obligatariuszy,
- b) zniesienie wcześniej ustanowionych na rzecz Obligatariuszy zabezpieczeń Obligacji polegających na ustanowieniu zastawów rejestrowych na Akcjach, wykreślenie zastawów rejestrowych ustanowionych na Akcjach oraz zaakceptowanie przez Obligatariuszy faktu, iż na skutek zniesienia tych zabezpieczeń Obligacje staną się obligacjami niezabezpieczonymi,
6. cofnięcie przez Banki skierowanych do Emitenta 16 stycznia 2023 roku żądań natychmiastowego wykupu Obligacji,
7. wprowadzenie dodatkowych wymaganych prawem oświadczeń Obligatariuszy w zakresie dokonanych zmian WEO (RB 46/23).
- 28.04.2023 roku Emitent uzyskał od wszystkich Obligatariuszy Spółki zgody w zakresie propozycji restrukturyzacji zobowiązań Spółki z tytułu Obligacji. Wszyscy Obligatariusze wyrazili zgodę na zmianę zaproponowanych Warunków Emisji Obligacji Kluczowe, nowe propozycje restrukturyzacji zobowiązań Spółki z tytułu Obligacji zaakceptowane przez wszystkich Obligatariuszy, zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 46/2023.
- Jednocześnie w dniu 28.04.2023 roku, Zarząd Spółki zgodnie z warunkami złożył dyspozycję dokonania wypłat i przelał środki finansowe na konto agenta emisji tj. Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. na wypłatę na rzecz wszystkich Obligatariuszy tytułem wykupu (spłaty) po 4 szt. Obligacji oraz spłatę 30% kapitału pozostałych posiadanych Obligacji zgodnie z warunkami przyjętymi w zmienionych w dniu dzisiejszym Warunkach Emisji Obligacji ( RB nr 53/2023).

O kolejnych zdarzeniach związanych z podejmowanymi decyzjami w przedmiotowym zakresie Emitent będzie informował w trybie właściwych raportów.

**7.4.3. W odniesieniu do sektora energetycznego (odpowiadającego działalności prowadzonej przez jednostkę zależną Elektrociepłownia BĘDZIN sp. z o.o. oraz EC Nowy Będzin Sp. z o.o.), Zarząd Jednostki dominującej widzi następujące niepewności dotyczące kontynuacji działalności:**

Ze względu na straty ponoszone w sektorze energetycznym Zarząd podjął drastyczne działania mające na celu przywrócenie płynności w sektorze oraz zamierza realizować plan przejścia na alternatywne źródła paliwa do produkcji ciepła i energii elektrycznej, gdyż obecna sytuacja związana z polityką Unii Europejskiej w celu ograniczenia emisji dwutlenku węgla oraz spekulacyjny charakter rynku praw do emisji CO<sub>2</sub> powoduje, iż produkcja ze źródeł konwencjonalnych stała się nieopłacalna. Strata netto w 2022, w tym sektorze wyniosła 199.280 tys. zł.

**Założenia dotyczące spłaty zadłużenia z tytułu CO<sub>2</sub> za lata 2020-2022**

Bezprecedensowy wzrost kosztów zakupu uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> i konieczność umorzenia 1.433.904 ton uprawnień do emisji EUA za lata 2020 - 2022 stworzyły dla Spółki zagrożenie związane z ryzykiem utraty płynności. Ceny certyfikatów EUA na koniec 2022 roku wzrosły o ponad 53 euro za

1 sztukę w stosunku do końca 2020 roku, co spowodowało konieczność zweryfikowania założeń finansowych z roku 2020.

Spółka zależna Elektrociepłownia BĘDZIN sp. z o.o. zobligowana jest do dokonania wykupu EUA do końca kwietnia po upływie danego roku obrotowego.

Na dzień bilansowy Spółka ujęła rezerwę na koszty przypadających na rok 2020, 2021 i 2022 praw do emisji CO<sub>2</sub>. Za rok 2020 dokonano wyceny 484.571 ton, a za rok 2021 – 522.501 ton, a za 2022 rok dokonano wyceny 426.832 ton. Rezerwa ta została wyceniona w cenie praw 84,10 euro/tonę z 19 grudnia 2022 roku i kursie euro 4,6899 z 30 grudnia 2022 roku i wynosiła łącznie 565.561 tys. zł. Spółka zależna do dnia sporządzenia sprawozdania nie dokonała innych umorzeń uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> poza opisanymi powyżej.

Na 30 kwietnia 2021 roku Spółka powinna była dokonać umorzenia około 585 tys. ton uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> za rok 2020. Ostatecznie na ten dzień roku Spółka zakupiła i umorzyła 12,5% uprawnień EUA (70 tys. ton wydatkując kwotę 15.257 tys. zł oraz 1 tys. ton z darmowego przydziału).

28 kwietnia 2022 roku Spółka umorzyła 30.000 sztuk zakupionych w 2022 roku uprawnień z 3 fazy ETS i zgodnie z prawem zostały one zaliczone na poczet najstarszych zaległości tj. za 2020 rok oraz 52.216 sztuk otrzymanych darmowych uprawnień z 4 fazy ETS, które zostały z kolei zaliczone na poczet emisji z 2021 roku.

#### **Zdarzenia po dacie sprawozdania**

12 kwietnia 2023 roku Spółka otrzymała na rachunek uprawnień przydział darmowych jednostek w ilości 15.682 szt.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Elektrociepłownia BĘDZIN sp. z o.o. nie umorzyła uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> za 2022 rok.

Spółka zależna otrzymała w dniu 8 marca 2023 roku zawiadomienie z Ministerstwa Klimatu i Środowiska, o wszczęciu z urzędu postępowania administracyjnego w sprawie zwrotu równowartości 9.661 uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> (EUA) wydanych w 2022 roku prowadzącemu instalację na rachunek w rejestrze Unii.

Jednocześnie spółka zależna w dniu 26 kwietnia 2023 roku złożyła do Sądu Okręgowego w Katowicach przeciwko właściwemu organowi administracji publicznej pozew o zapłatę kwoty 4.283.988,00 zł (słownie: cztery miliony dwieście osiemdziesiąt trzy tysiące dziewięćset osiemdziesiąt osiem złotych 00/100) na rzecz spółki zależnej.

Pozew został złożony w ślad za decyzją organu w sprawie zwrotu równowartości nadmiernie pobranych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> (EUA) w liczbie 9.661. Równocześnie w dniu 26 kwietnia 2023 roku spółka zależna przekazała informację o złożeniu do właściwego organu wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy.

Należy nadmienić, że w przypadku zagrożenia kontynuacji działalności Spółki Prezes URE ma narzędzia, aby wymóc na Spółce kontynuację produkcji pokrywając jednocześnie koszty uzasadnione produkcji energii generowanej przez Elektrociepłownię BĘDZIN sp. z o.o.

#### **Stanowisko odnośnie kar administracyjnych**

Zgodnie z art. 104 ust. 1 Ustawy ETS prowadzący instalację, który nie dokonał rozliczenia wielkości emisji w terminie, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lub 5, podlega administracyjnej karze pieniężnej w wysokości równej iloczynowi liczby uprawnień do emisji, która nie została umorzona, i jednostkowej stawki administracyjnej kary pieniężnej za rok okresu rozliczeniowego, za który to rozliczenie powinno nastąpić. Zgodnie z art. 202 ww. ustawy w sprawach dotyczących administracyjnych kar pieniężnych stosuje się odpowiednio przepisy działu III Ordynacji podatkowej, z tym że uprawnienia organu podatkowego przysługują wojewódzkiemu inspektorowi ochrony środowiska.

Na podstawie art. 67a § 1 Ordynacji podatkowej organ podatkowy na wniosek podatnika (uzasadniony ważnym interesem podatnika lub interesem publicznym) może:

- odroczyć termin płatności podatku lub rozłożyć zapłatę podatku na raty;
- odroczyć lub rozłożyć na raty zapłatę zaległości podatkowej wraz z odsetkami za zwłokę lub odsetki od nieuregulowanych w terminie zaliczek na podatek;
- umorzyć w całości lub w części zaległości podatkowe, odsetki za zwłokę lub opłatę prolongacyjną.

Organem administracji państwowej, który przeprowadza kontrolę naruszenia oraz wymierza karę jest Wojewódzki Inspektorat Ochrony Środowiska (WIOŚ).

23 września 2021 roku Spółka została poinformowana o wszczęciu z urzędu przez organ postępowania administracyjnego w związku z niedokonaniem rozliczenia wielkości emisji w ustawowym terminie za rok 2020. Aktualnie z uwagi na skomplikowany charakter sprawy nadal trwa postępowanie administracyjne w ww. sprawie. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania organ nie wydał decyzji.

Zarząd spółki podejmuje szereg czynności zmierzających do zminimalizowania konsekwencji nałożonej kary i konieczności objęcia certyfikatów EUA za 2020 i 2021 rok poprzez planowane zawnioskowanie

o nadzwyczajne złagodzenie kary poprzez umorzenie jej w całości lub części i rozłożenie pozostałej części na raty, a także możliwości zamiany ewentualnej kary za nieumorzone certyfikaty EUA na proces inwestycyjny. Rozważane są także scenariusze dostępne na gruncie prawa restrukturyzacyjnego.

W wypadku niepowodzenia powyższych działań, kontynuacja działalności w dłuższym okresie może być zagrożona.

11 kwietnia 2022 roku WIOŚ przesłał pismo informujące o zakończeniu zbierania materiału dowodowego

w sprawie nałożenia administracyjnej kary pieniężnej za niedokonanie rozliczenia emisji w terminie. 20 i 21 kwietnia 2022 roku Spółka wystąpiła o wydanie materiałów dowodowych do WIOŚ i je otrzymała drogą elektroniczną.

4 kwietnia 2023 roku WIOŚ wydał kolejne postanowienie wydłużające termin załatwienia sprawy do 8 maja 2023 roku. Zarząd Spółki przewiduje kolejne przedłużenia terminu wydania decyzji o nałożeniu kary.

Na dzień sprawozdania po dokonanych umorzeniach posiadanych uprawnień dotyczących 2020, 2021 i 2022 roku Zarząd szacuje wartość kar odpowiednio za rok 2020 - 48.457 tys. euro (co stanowi 227.021 tys. zł), za rok 2021 - 52.250 tys. euro (odpowiednio 244.791 tys. zł), a za rok 2022 - 42.683 tys. euro (odpowiednio około 199.969 tys. zł).

Dnia 11 kwietnia 2022 roku WIOŚ przesłał pismo informujące o zakończeniu zbierania materiału dowodowego w sprawie nałożenia administracyjnej kary pieniężnej za niedokonanie rozliczenia emisji w terminie. 20 i 21 kwietnia br. Spółka wystąpiła o wydanie materiałów dowodowych do WIOŚ i je otrzymała drogą elektroniczną. Obecnie Spółka przygotowuje odpowiedź na temat zebranych dowodów.

4 kwietnia 2023 roku WIOŚ wydał kolejne postanowienie wydłużające termin załatwienia sprawy do 8 maja 2023 roku. Zarząd Spółki przewiduje kolejne przedłużenia terminu wydania decyzji o nałożeniu kary.

Na dzień sporządzenia sprawozdania po dokonanych umorzeniach posiadanych uprawnień dotyczących 2020, 2021 i 2022 roku Zarząd szacuje wartość kar odpowiednio za rok 2020 - 48.457 tys. euro (co stanowi 227.021 tys. zł), za rok 2021 - 52.250 tys. euro (odpowiednio 244.791 tys. zł), a za rok 2022 - 42.683 tys. euro (odpowiednio około 199.969 tys. zł).

### **Spór z Polską Grupą Górniczą**

14 stycznia 2021 roku Spółka otrzymała pismo z Polskiej Grupy Górniczej S.A. (PGG) w kwestii nieodebranego wolumenu węgla z Umowy na dostawę węgla wypowiedzianej przez Elektrociepłownię BĘDZIN sp. z o.o. 31 sierpnia 2020 roku. PGG S.A. wskazuje na niezrealizowanie Umowy na poziomie 125 tys. ton i oszacował roszczenia wynikające z kary umownej, kosztów składowania nieodebranego wolumenu, poniesionych kosztów produkcji węgla oraz innych kosztów.

27 lipca 2021 roku do Spółki wpłynęło oświadczenie o odstąpieniu od Umowy ze strony PGG S.A. w części niezrealizowanej zawierającej informację, iż odstąpienie ma miejsce z przyczyn leżących po stronie Spółki. W ocenie Spółki ww. umowa została prawidłowo oraz w sposób wiążący wypowiedziana przez Spółkę na skutek czego umowa uległa rozwiązaniu z końcem 2020 roku bez obowiązków odszkodowawczych

dla żadnej ze Stron (§ 18 ust. 3 in fine). Intencją Elektrociepłowni BĘDZIN sp. z o.o. pozostaje uzgodnienie z PGG zasad rozliczenia dotychczasowej współpracy oraz zobowiązań umownych jak również wyjaśnienie rozbieżności interpretacyjnych w tym zakresie.

Pomimo, że Zarząd Spółki prowadził rozmowy z Zarządem PGG w celu wypracowania formuły współpracy i zakończenia sporu, 27 maja 2022 roku do Spółki wpłynął nakaz zapłaty z 16 maja 2022 roku wydany przez Sąd Okręgowy w Katowicach XIV Wydział Gospodarczy, zgodnie z którym Sąd nakazał Spółce aby zapłaciła ma rzecz PGG S.A. kwoty 6.509 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie licznymi od 5 października 2021 roku oaz kwotę 207 tys. zł, w tym 7 tys. zł tytułem kosztów zastępstwa procesowego z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia zastępstwa procesowego z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia uprawomocnienia się nakazu zapłaty tytułem kosztów procesu. Od powyższego nakazu 10 czerwca 2022 roku został złożony sprzeciw od nakazu zapłaty do Sądu Okręgowego w Katowicach. Spółka czeka na wyznaczenie terminów i dalszych czynności przez Sąd. Zarząd Spółki podtrzymuje wcześniej wyrażone stanowisko dotyczące PGG, dlatego nie utworzył rezerwy na ww. roszczenia PGG. Jednocześnie Zarząd Spółki podejmuje działania w celu wypracowania w najbliższym czasie formuły współpracy z PGG i zakończenia sporu.

Zarząd Spółki zależnej pomimo wystąpienia ujemnego kapitału własnego, niepewności i zagrożeń, które zostały opisane poniżej, uważa że prawdopodobieństwo zrealizowania negatywnego dla Spółki scenariusza wydarzeń jest niskie, stąd przyjął, że kontynuacja działalności Spółki zależnej jest możliwa i jest tytuł do sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z założeniem kontynuowania działalności. W sytuacji negatywnego rozstrzygnięcia dla Spółki zależnej wskazanych stanów niepewności może nastąpić utrata płynności finansowej. Utrata płynności może stanowić przesłankę braku kontynuacji działalności Spółki i jednocześnie wydanie nakazu działalności przez prezesa URE.

#### **7.4.4. w odniesieniu do segmentu finansowego (odpowiadającego w zdecydowanej części działalności prowadzonej przez jednostkę stowarzyszoną (jednostką zależną do 31 marca 2021 roku) ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji;**

Zgodnie z informacją zawartą we wstępie w dniu 31 marca 2021 roku został sprzedany kontrolny pakiet akcji ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji i w związku z powyższym Spółka stała się po tym dniu spółką stowarzyszoną i nie podlega pełnej konsolidacji, jest ujmowana obecnie metodą praw własności.

Po dacie sprawozdania Emitent zawarł umowę w dniu 28 kwietnia 2023 roku na podstawie której, akcje spółki stowarzyszonej, będące zabezpieczeniem emisji obligacji, zostaną zbyte na rzecz obligatariuszy zgodnie z nowymi warunkami WEO.

### **7.5 Dokonane osądy i oszacowania**

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Jednostki dominującej osądów, szacunków i założeń, wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanej.

7.5.1. W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły znaczące zmiany stosowanych metod przeprowadzonych szacunków:

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Założenia i szacunki oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących i przyszłych zdarzeń i działań. Rzeczywiste wyniki mogą się jednak różnić od przewidywanych. Podstawowe obszary, w których szacunki Zarządu mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe to:

- a) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości - Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy, czy nastąpiły obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika niefinansowych aktywów trwałych. W ramach analizy wystąpienia przesłanek analizowane są zarówno czynniki zewnętrzne, jak i wewnętrzne. W trakcie przeprowadzania testu na utratę wartości Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. Oszacowanie wartości użytkowej jednostek generujących przepływy pieniężne odbywa się w oparciu o ich przyszłe przepływy pieniężne, które następnie przy zastosowaniu stopy dyskontowej koryguje się do wartości bieżącej. W ramach kalkulacji wartości użytkowej przyjmuje się szereg założeń, o czym szerzej w Nocie 19.
- b) świadczenia pracownicze w trakcie i po okresie zatrudnienia – przyjęto wycenę rezerw na świadczenia pracownicze sporządzoną poprzez określenie salda zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego z tytułu przewidywanych przyszłych wypłat świadczeń, obliczoną w sposób aktuarialny; stopa dyskontowa oraz tempo długookresowego wzrostu wynagrodzeń mają wpływ na dokonany szacunek (nota 33),
- c) okresy amortyzacji rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych - wysokość odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych. Okresy ekonomicznego użytkowania są weryfikowane przynajmniej raz w ciągu roku obrotowego. Stosowane okresy amortyzacji zostały przedstawione w notach 8.7 i 8.8 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Weryfikacja przeprowadzona w roku bieżącym nie skutkowałą zmianami okresów amortyzacji.
- d) odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe – odpis z tytułu utraty wartości należności określony jest na podstawie oczekiwanych strat kredytowych. Oczekiwane straty kredytowe uwzględniają zarówno zaistniałe już zdarzenia niewykonania zobowiązania przez kontrahentów, jak również potencjalne, oszacowane straty kredytowe (nota 35.2). Potencjalne straty kredytowe szacowane są z uwzględnieniem rodzaju, wieku, etapu egzekwowania należności, przy czym etapy postępowania to: należność bieżąca, należność przeterminowana przed przekazaniem do sądu, należność w postępowaniu sądowym lub komorniczym, należność w upadłości lub ugodzie sądowej. Należności odpisywane są w koszty na podstawie obowiązujących wewnętrznych regulacji z uwzględnieniem zapisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych;
- e) niezafakturowane przychody ze sprzedaży na koniec okresu obrotowego – oszacowanie wielkości sprzedaży energii nierozliczonej odbywa się na podstawie odczytu produkcji energii elektrycznej w okresie od dnia ostatniego rozliczenia do końca okresu obrotowego. Na 31.12.2022 brak takiej sytuacji.
- f) rezerwa na zakup praw do emisji CO<sub>2</sub> – osądy obejmują założenie co do realizacji zakupu niezbędnych praw do emisji za dany rok obrotowy (Nota 33)
- g) odzyskiwalność aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego – są one wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment zrealizowania składnika aktywów. Grupa rozpoznaje aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zakładając, że w przyszłości osiągnie zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie (Nota 21).

## **8. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

8.1 Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2022 rok.

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane:

- MSSF 17: Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

- Zmiany do MSR 1 i Zasad Praktyki MSSF 2: Ujawnianie zasad rachunkowości, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 lutego 2021 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiana do MSR 8: Definicja szacunków księgowych, została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 lutego 2021 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczoney dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji, zostały opublikowane 7 maja 2021 – obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 17: Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później).

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

- MSSF 14: Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony.
- Zmiany do MSR 1: Klasyfikacja zobowiązań na krótko- i długoterminowe, zostały opublikowane przez RMSR 23 stycznia 2020 roku. W dniu 15 lipca 2020 roku RMSR opublikowała zmianę, która zapewnia jednostkom ulgę operacyjną poprzez odroczenie daty wejścia w życie zmian do Standardu o jeden rok na roczne okresy sprawozdawcze rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.

Wyżej wymienione standardy oraz zmiany do istniejących standardów w ocenie Grupy nie będą miały istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe za 2022 r.

Wyżej wymienione zmiany nie miały wpływu na kwoty wykazane w poprzednich okresach i nie należy się spodziewać ich istotnego wpływu na bieżący okres lub przyszłe okresy.

## 8.2 Zasady konsolidacji

### *Jednostki zależne*

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Jednostkę dominującą. Kontrola ma miejsce w przypadku, gdy Jednostka dominująca z tytułu swojego zaangażowania podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad jednostką zależną. Przy ocenie stopnia kontroli bierze się pod uwagę wpływ istniejących i potencjalnych praw głosu, które na dzień bilansowy mogą zostać zrealizowane lub mogą podlegać konwersji.



Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez Jednostkę dominującą do czasu jej ustania.

#### *Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane*

Jednostki stowarzyszone są to jednostki gospodarcze, na których politykę operacyjną i finansową Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz ich nie kontroluje. Zakłada się, że znaczący wpływ występuje, gdy Grupa posiada między 20%, a 50% praw głosu w innej jednostce.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności (inwestycje rozliczane metodą praw własności), a w momencie początkowego ujęcia ujmowane są po cenie nabycia. Inwestycje Grupy zawierają wartość firmy rozpoznaną w momencie nabycia, pomniejszoną o wartość skumulowanych strat z tytułu utraty wartości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy w zyskach i stratach oraz w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności (po ujednoczeniu stosowanych zasad rachunkowości), od momentu uzyskania znaczącego wpływu lub wspólnej kontroli do momentu ich wygaśnięcia.

W przypadku, gdy udział Grupy w stratach przewyższa wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej lub współkontrolowanej, wartość bilansowa (z uwzględnieniem długoterminowych inwestycji) zostaje zredukowana do zera. Wówczas ujmowanie wszelkich dodatkowych strat jest zaniechane, za wyjątkiem strat wynikających z przyjęcia na siebie przez Grupę prawnych lub zwyczajowych obowiązków lub z faktu dokonania płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej lub współkontrolowanej.

#### *Jednostki współkontrolowane*

Jednostki współkontrolowane są to jednostki, nad których działalnością Grupa sprawuje współkontrolę, której podział jest określony w umowie oraz w przypadku których strategiczne decyzje operacyjne i finansowe wymagają jednomyślnej zgody stron.

Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych rozliczane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności (inwestycje rozliczane metodą praw własności), a w momencie początkowego ujęcia ujmowane są po cenie nabycia. Inwestycje Grupy zawierają wartość firmy rozpoznaną w momencie nabycia, pomniejszoną o wartość skumulowanych strat z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach przewyższa wartość udziałów w jednostce współkontrolowanej, wartość bilansowa (z uwzględnieniem długoterminowych inwestycji) zostaje zredukowana do zera. Wówczas ujmowanie wszelkich dodatkowych strat jest zaniechane, za wyjątkiem strat wynikających z przyjęcia na siebie przez Grupę prawnych lub zwyczajowych obowiązków lub z faktu dokonania płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej lub współkontrolowanej.

#### *Metoda praw własności:*

Zgodnie z metodą praw własności, inwestycje są początkowo ujmowane wg kosztu, a następnie korygowane, tak aby ująć udział Grupy w wyniku oraz w zmianach innych całkowitych dochodów jednostki, w której dokonano inwestycji, dotyczących okresu po nabyciu.

Dywidendy otrzymane lub należne od jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wykazywane są jako zmniejszenie wartości bilansowej inwestycji.

Gdy udział Grupy w stratach inwestycji wykazywanej metodą praw własności jest równy albo przekracza jej udział w danej jednostce (zawierający wszystkie pozostałe niezabezpieczone należności długoterminowe), Grupa nie ujmuje dalszych strat, chyba że zaciągnęła zobowiązania lub dokonała płatności w imieniu jednostki.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsięwzięciami są eliminowane w stopniu odzwierciedlającym udziały Grupy w tych jednostkach. Niezrealizowane straty również są eliminowane, chyba że transakcja dostarcza dowodu na utratę wartości przeniesionego składnika aktywów. Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości inwestycji wykazywanych metodą praw własności zostały zmienione tak, aby były zgodne z zasadami rachunkowości Grupy.

#### *Procedury konsolidacyjne*

W celu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosuje się następujące procedury konsolidacyjne:

- wyłączenie na dzień nabycia wartości księgowej inwestycji Jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi Jednostki dominującej,
- określenie udziałów niesprawujących kontroli w kapitale własnym jednostek zależnych oraz w wyniku finansowym konsolidowanych jednostek zależnych za dany okres sprawozdawczy,
- wyłączenie rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy,
- wyłączenie wszelkich niezrealizowanych zysków powstałych na transakcjach w obrębie Grupy,
- wyłączenie niezrealizowanych strat powstałych na transakcjach w obrębie Grupy, ale wyłącznie w przypadku, gdy nie występują przesłanki wskazujące na utratę wartości,
- wyłączenie przychodów oraz kosztów związanych z transakcjami wewnątrz Grupy.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek Grupy sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej. Jednostkowe sprawozdania finansowe spółek Grupy sporządzone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości zostały skorygowane do spójnych zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę.

### 8.3 Waluty obce

#### *Transakcje w walucie obcej*

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w walucie funkcjonalnej z zastosowaniem kursu kupna lub kursu sprzedaży walut z dnia zawarcia transakcji.

Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na koniec okresu sprawozdawczego według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych stanowią różnice pomiędzy wyceną według zamortyzowanego kosztu w walucie funkcjonalnej na początku okresu sprawozdawczego, skorygowaną o naliczone odsetki i dokonane płatności w trakcie okresu sprawozdawczego, a wartością według zamortyzowanego kosztu w walucie obcej przeliczonego według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

Różnice kursowe z przeliczenia uznaje się jako zysk lub strata bieżącego okresu. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej Grupa przelicza używając kursu wymiany z dnia zawarcia transakcji.

### 8.4 Instrumenty finansowe

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody;

Grupa ujawnia wartość bilansową każdej z określonych poniżej kategorii określonych w MSSF 9 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej lub w informacji dodatkowej:

- a) aktywa finansowe wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy, wykazując odrębnie (i) składniki aktywów finansowych wyznaczone jako wyceniane w ten sposób w momencie początkowego ujęcia albo później zgodnie z paragrafem 4.1.5 MSSF 9 oraz (ii) składniki aktywów finansowych obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9;
- b) zobowiązania finansowe wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy, wykazując odrębnie (i) zobowiązania finansowe wyznaczone jako wyceniane w ten sposób w momencie początkowego ujęcia albo później zgodnie z paragrafem 4.2.2 MSSF 9 oraz (ii) zobowiązania finansowe obowiązkowo spełniające definicję przeznaczonych do obrotu zawartą w MSSF 9;
- c) aktywa finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie;
- d) zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie;

## **Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)*

---

- e) aktywa finansowe wyceniane są w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, wykazując odrębnie (i) składniki aktywów finansowych wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z paragrafem 4.1.2 A MSSF 9; oraz (ii) inwestycje w instrumenty kapitałowe wyznaczone jako wyceniane w ten sposób w momencie początkowego ujęcia zgodnie z paragrafem 5.7.5 MSSF 9.

Jednostka ujawnia analizę zysków lub strat ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i wynikających z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, wykazując odrębnie zyski i straty wynikające z zaprzestania ujmowania tych aktywów finansowych. Ujawnienie to obejmuje informacje dotyczące przyczyn zaprzestania ujmowania tych aktywów finansowych.

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Grupę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Grupa dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

Na podstawie przeprowadzonych w Grupie testów modelu biznesowego oraz SPPI (ang. solely payments of principal and interest - wyłączne płatności kapitału i odsetek) aktywa finansowe zostały zakwalifikowane do instrumentów wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Aktywa finansowe, które występują w Grupie i kwalifikują się do tego modelu, obejmują następujące pozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: należności handlowe, pożyczki udzielone, pozostałe należności oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Na dzień 31 grudnia 2021 Grupa nie posiadała aktywów finansowych, które kwalifikowałyby się do modeli wyceny do wartości godziwej.

**Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu**

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu pozyskania umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI”, ang. solely payment of principal and interest), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadami rachunkowości wskazanymi w nocie 8.11.

### *Moment ujęcia oraz zaprzestanie ujmowania*

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, w którym Grupa staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Grupa zaprzestaje ujmować aktywa finansowe w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego aktywa, lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności, a transfer ten spełnia definicję wygaśnięcia. Każdy udział w przekazywanym aktywie finansowym, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Grupy jest traktowany jako osobne aktywo lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Grupa posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Udzielone pożyczki są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych dodatkowo o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, stanowiące integralną część systemu zarządzania środkami pieniężnymi Grupy.

Grupa dokonuje oceny modyfikacji aktywów i zobowiązań w zakresie modyfikacji istotnych (skutkujących zaprzestaniem ujmowania) jak i nie istotnych (kontynuacja ujęcia).

#### *Zobowiązania finansowe*

Zobowiązania finansowe będące wyceniane w zamortyzowanym koszcie oraz zobowiązania wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, w której Grupa staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Grupa wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Grupa posiada następujące zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi: zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są według wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

#### *Kapitał własny*

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych i prezentuje w sprawozdaniu finansowym z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa. Do kapitałów własnych Grupy zalicza się: kapitał zakładowy, kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy, kapitał z tytułu przeszacowania rezerwy z tytułu programu określonych świadczeń oraz zyski zatrzymane.

### 8.5 Umowy leasingowe

Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy na podstawie zawartej umowy przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Grupa ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami:

- a) prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz
- b) prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów. Jeżeli Grupa ma prawo do sprawowania kontroli nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów jedynie przez część okresu obowiązywania umowy, umowa zawiera leasing w odniesieniu do tej części okresu

W przypadku gdy Grupa jest leasingodawcą umowy leasingowe są klasyfikowane jako leasing finansowy jeżeli następuje przeniesienie na leasingobiorcę zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. W pozostałych przypadkach umowy leasingowe są klasyfikowane jako leasing operacyjny.

#### *Umowy leasingu finansowego, w których Grupa jest leasingodawcą*

Należności z tytułu umów leasingowych ujmowane są początkowo w wartości równej inwestycji leasingowej netto, definiowanej jako wartość bieżąca minimalnych należnych opłat leasingowych oraz wartości końcowej przedmiotu leasingu. Wartość bieżącą ustala się poprzez zdyskontowanie minimalnych należnych opłat leasingowych oraz niegwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu przy użyciu stopy procentowej umowy leasingu.

W dacie rozpoczęcia opłaty leasingowe uwzględnione w wycenie inwestycji leasingowej netto obejmują następujące opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które nie są otrzymane w dacie rozpoczęcia:

a) stałe opłaty leasingowe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe określone w paragrafie MSSF 16: B42), pomniejszone o zachęty leasingowe przypadające do zapłaty,

b) zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,

c) wszelkie gwarantowane wartości końcowe udzielone leasingodawcy przez leasingobiorcę, podmiot powiązany z leasingobiorcą lub niezależną osobę trzecią zdolną finansowo do wywiązania się ze swoich zobowiązań w ramach tej gwarancji,

d) cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji (ocenionej z uwzględnieniem czynników określonych w paragrafach MSSF 16: B37) oraz

e) kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w okres leasingu uwzględnia fakt, iż leasingobiorca wykorzysta opcję zakończenia leasingu.

Stopa procentowa umowy leasingu jest stopą, która na dzień zawarcia umowy leasingu dyskontuje sumę minimalnych należnych opłat leasingowych oraz niegwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu do wartości godziwej przedmiotu leasingu powiększonej o koszty bezpośrednie poniesione w związku z zawarciem umowy leasingu.

W przypadku umowy, która zawiera element leasingu i jeden lub więcej dodatkowych elementów leasingowych lub elementów nieleasingowych, leasingobiorca alokuje wynagrodzenie w umowie stosując się do paragrafów 73-90 MSSF 15. Przychody z tytułu umów leasingowych są ujmowane w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu z inwestycji leasingowej netto. Otrzymane płatności z tytułu umów leasingowych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w części odpowiadającej stopie zwrotu z inwestycji leasingowej netto, podczas gdy pozostała część płatności pomniejsza należności z tytułu umów leasingowych.

W momencie początkowego ujęcia należności z tytułu leasingu, Grupa zaprzestaje ujmować składnik aktywów będący przedmiotem leasingu. Różnica pomiędzy wartością należności z tytułu leasingu a wartością składnika aktywów będącego przedmiotem leasingu ujmowana jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Po początkowym ujęciu Grupa ujmuje dochody finansowe w okresie leasingu w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu z inwestycji leasingowej netto dokonanej przez Grupę w ramach leasingu finansowego.

Opłaty leasingowe dotyczące danego okresu zmniejszają inwestycję leasingową brutto, obniżając zarówno należność główną, jak i kwotę niezrealizowanych dochodów finansowych.

Grupa stosuje do inwestycji leasingowej netto wymogi w zakresie zaprzestania ujmowania oraz wymogi w zakresie utraty wartości przewidziane w MSSF 9. Leasingodawca dokonuje weryfikacji oszacowanych niegwarantowanych wartości końcowych wykorzystywanych do obliczania inwestycji leasingowej brutto. Jeżeli nastąpiło zmniejszenie szacunkowej niegwarantowanej wartości końcowej, leasingodawca modyfikuje sposób rozliczenia w czasie przychodów w okresie leasingu i niezwłocznie ujmuje ewentualne zmniejszenie odroczonej kwoty.

W przypadku przejęcia przedmiotu leasingu w wyniku wypowiedzenia umowy leasingu lub jej zakończenia i ostatecznego rozliczenia z leasingobiorcą przed terminem wynikającym z umowy, przedmiot leasingu stanowi zabezpieczenie nieotrzymanej części należności z tytułu leasingu i jest ujmowany w ewidencji jako zapas lub środek trwałe (w zależności od przeznaczenia przedmiotu zabezpieczenia).

*Umowy leasingu operacyjnego, w których Grupa jest leasingodawcą*

W przypadku umów leasingu operacyjnego, Grupa kontynuuje ujmowanie składników aktywów będących przedmiotem umów leasingu zgodnie z charakterem tych aktywów.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są metodą liniową przez okres trwania umowy. Koszty bezpośrednio poniesione w związku z zawarciem umowy leasingu zwiększają wartość aktywów będących przedmiotem leasingu i są odpisywane w koszty metodą liniową przez okres trwania umowy.

Ewentualne dodatkowe korzyści przekazane leasingobiorcy w związku z zawarciem lub przedłużeniem umowy leasingu ujmowane są jako zmniejszenie łącznych przychodów z tytułu umowy leasingu i rozliczane liniowo przez okres trwania umowy.

#### *Umowy leasingowe, w których Grupa jest leasingobiorcą*

##### Identyfikacja leasingu

Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania bazowych składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu.

Początkowe ujęcie i wycena Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu. W dacie rozpoczęcia Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu. Koszt składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania obejmuje:

- a) kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- c) wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez Grupę, oraz
- d) szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez Grupę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

Opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują: - stałe opłaty leasingowe; - zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia; - kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej; - cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa skorzysta z opcji kupna; - kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, chyba że można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa nie skorzysta z opcji wypowiedzenia. Opłaty zmienne, które nie zależą od indeksu lub stawki nie są wliczane do wartości zobowiązania z tytułu leasingu. Opłaty te są ujmowane w rachunku wyników w okresie zaistnienia zdarzenia, które powoduje ich wymagalność. W dacie rozpoczęcia, zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowych stóp procentowych leasingobiorcy. Grupa nie dyskontuje zobowiązań z tytułu leasingu przy użyciu stóp procentowych leasingu, gdyż dla celów określenia tej stopy wymagane byłyby informacje na temat niegwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu jak również bezpośrednich kosztów poniesionych przez leasingodawcę, czyli informacji, które mogą być znane tylko leasingodawcy.

## 8.6 Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część pośrednich kosztów produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

#### 8.7 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

#### 8.8 Rzeczowe aktywa trwałe

##### *Ujęcie oraz wycena*

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdadnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania, a także wynagrodzeń bezpośrednich.

Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów.

Koszt wytworzenia składnika rzeczowych aktywów trwałych oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia, jest aktywowane jako część tego urządzenia.

Koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem lub wytworzeniem określonych aktywów zwiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia tych aktywów.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Zyski i straty ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością sprawozdawczą zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto jako zysk lub strata bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub koszty operacyjne.

##### *Nakłady ponoszone w terminie późniejszym*

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Grupa osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wartość bilansowa usuniętych części składnika rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg.

Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane jako zysk lub strata bieżącego okresu w momencie poniesienia.

##### *Amortyzacja*

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w odniesieniu do wartości podlegającej amortyzacji, którą jest cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszone o jego wartość rezydualną. Odpisów amortyzacyjny dokonuje się od kolejnego miesiąca po przyjęciu aktywów do użytkowania.

Koszt amortyzacji ujmuje się jako zysk lub strata bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Grupę okresu użytkowania danego składnika rzeczowych

aktywów trwałych, co możliwie najlepiej odzwierciedla sposób realizacji przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z użytkowaniem danego składnika aktywów. Składniki aktywów użytkowanych na podstawie umowy leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze umarza się przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania, chyba że Grupa posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu. Grunty nie są amortyzowane.

Grupa zakłada poniższe stawki amortyzacyjne dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

budynki i budowle 1,5% - 17%  
maszyny i urządzenia 3,34% - 63,16%  
środki transportu 7% - 33,33%  
pozostałe rzeczowe aktywa trwałe 8,28% - 25%

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

## 8.9 Wartości niematerialne

### *Wartości niematerialne*

Wartości niematerialne nabyte przez Grupę o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

### *Nakłady poniesione w terminie późniejszym*

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady, w tym nakłady na wytworzone we własnym zakresie: znaki towarowe, wartość firmy i markę, są ujmowane jako zysk lub strata bieżącego okresu w momencie poniesienia.

### *Amortyzacja*

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w odniesieniu do ceny nabycia składnika aktywów lub wartości jej równoważnej. Odpisów amortyzacyjny dokonuje się od kolejnego miesiąca po przyjęciu aktywów do użytkowania.

Koszt amortyzacji ujmuje się jako zysk lub strata bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Grupę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania, co możliwie najlepiej odzwierciedla sposób realizacji przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z użytkowaniem danego składnika aktywów.

Grupa zakłada poniższe stawki amortyzacyjne dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

oprogramowanie komputerowe 10% - 50%

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

## 8.10 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjną posiadaną na własność ujmuje się jako składniki aktywów gdy:

- a) uzyskanie przyszłych korzyści gospodarczych związanych z tą nieruchomością jest prawdopodobne; oraz
- b) można wiarygodnie wycenić jej cenę nabycia lub koszt wytworzenia.

Nieruchomość inwestycyjną posiadaną na własność początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji.

Po początkowym ujęciu Grupa stosuje model oparty na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia zgodnie z wymogami przewidzianymi w MSR 16.



8.11 Należności handlowe oraz pozostałe

Należności handlowe oraz pozostałe początkowo ujmują się według ceny transakcyjnej, (zdefiniowanej przez MSSF 15) jeżeli należności nie zawierają znaczącego komponentu finansowego (według MSSF 15).

8.12 Prawa do emisji CO<sub>2</sub>

Prawa do emisji CO<sub>2</sub>

*Prawa do emisji nabyte nieodpłatnie*

Przyznane nieodpłatnie prawa do emisji (przydział roczny) ujmowane są jako wartości niematerialne i prawne. Otrzymane nieodpłatnie uprawnienia ujmują się i prezentuje w szyku rozwartym w korespondencji z dotacją według MSR nr 20 w wartości godziwej ustalonej na dzień ich zarejestrowania.

W przypadku braku rejestracji uprawnień za dany okres w rejestrach, Grupa ujmuje jako wartości niematerialne i prawne, w korespondencji z przychodami przyszłych okresów, spodziewany należny przydział darmowych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> oszacowany jako iloczyn oczekiwanego przydziału na dany rok i wartości godziwej uprawnień na dzień bilansowy.

Opłaty za przyznanie praw łącznie z opłatą za wpisanie do rejestru nie stanowią wartości tych praw i są rozliczane w czasie. Wniesione opłaty są odnoszone w koszt własny sprzedaży proporcjonalnie do ich wykorzystania w danym okresie rozliczeniowym.

*Prawa do emisji zakupione*

Zakupione prawa do emisji prezentowane są w wartościach niematerialnych i prawnych i są ujmowane według ceny nabycia oraz wyceniane w bieżącej cenie podawanej na portalu branżowym.

*Rozchód/umorzenie*

Rezerwy wynikające z emisji zanieczyszczeń do powietrza są ujmowane jako koszt własny sprzedaży i wyceniane następująco:

- jeżeli Grupa posiada ilość praw wystarczającą do pokrycia swojego zobowiązania wynikającego z emisji: jako iloczyn ilości praw niezbędnych do umorzenia w związku z dokonaną emisją oraz jednostkowego kosztu praw do emisji posiadanych przez Grupę oraz należnych na dzień bilansowy. Skonsolidowany koszt uprawnień dla pokrycia szacowanej emisji jest obliczany według metody FIFO.
- jeżeli Grupa nie posiada ilości praw wystarczającej do pokrycia swojego zobowiązania wynikającego z emisji: jako iloczyn ilości brakujących praw oraz jednostkowego kosztu tych praw na dzień bilansowy.

Dotację z tytułu rozliczenia przyznaných praw ujmują się w systematyczny sposób w poszczególnych okresach sprawozdawczych, aby zapewnić współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. W konsekwencji, koszt utworzenia rezerwy w sprawozdaniu z zysków lub strat jest kompensowany zmniejszeniem salda dotacji z uwzględnieniem proporcji ilości emisji (narastająco) do szacowanej ilości emisji rocznej.

Otrzymane/nabyte uprawnienia do emisji podlegają umorzeniu w ciężar wartości księgowej rezerwy, jako jej rozliczenie w momencie umorzenia uprawnień do emisji za poprzedni rok w odpowiednim rejestrze.

**Instrumenty finansowe**

**Zasady kwalifikacji i wyceny aktywów i zobowiązań finansowych**

*Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena.*

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od:

- modelu zarządzania aktywami finansowymi przez jednostkę oraz
- charakterystyki oczekiwanych przepływów pieniężnych z tytułu danego składnika aktywów.

Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany do wycenianych według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:

- aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz
- jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

W przyjętym modelu biznesowym aktywa finansowe Grupy charakteryzują się przepływami pieniężnymi odpowiadającymi spłacie kapitału i odsetek oraz utrzymywane są w celu pozyskania przepływów pieniężnych.

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza następujące pozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: należności handlowe, pożyczki udzielone, pozostałe należności oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Należności handlowe o terminie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

#### 8.13 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

Odpis aktualizujący wartość aktywów obliczany jest zgodnie z MSSF 9 z zastosowaniem modelu oczekiwanych strat kredytowych. Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

Na potrzeby ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności Grupy pogrupowano na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego (wyodrębnione zostały następujące grupy: należności handlowe, należności leasingowe i udzielone pożyczki).

W przypadku krótkoterminowych należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Grupa stosuje podejście uproszczone i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia.

Odpis z tytułu utraty wartości aktywa dla każdej pozycji oblicza się w oparciu o algorytm:

Odpis z tytułu utraty wartości =

- (a) Ekspozycja na moment niewypełnienia zobowiązania x
- (b) Strata w przypadku niewypełnienia zobowiązania (w %) x
- (c) Krańcowe prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania (w %) x
- (e) Czynniki dyskontujący.

Ekspozycja na moment niewypełnienia zobowiązania odpowiada wartości bilansowej danego aktywa finansowego.

Strata w przypadku niewypełnienia zobowiązania stanowi różnicę pomiędzy ekspozycją na moment niewypełnienia zobowiązania i szacowaną wartością zabezpieczeń ustanowionych dla danego aktywa.

Za pomocą modelu statystycznego i danych rynkowych wprowadzonych do modelu szacowany jest rating wewnętrzny dłużnika wierzytelności na podstawie podstawowych danych finansowych pozyskanych z dostępnych źródeł. Wpływ na ocenę wewnętrzną (rating) mają poniższe informacje:

- zewnętrzna ocena dłużnika (jeśli istnieje), model przypisuje prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania na podstawie krzywych skumulowanych prawdopodobieństw niewypełnienia

zobowiązania, dostarczanych przez uznane agencje ratingowe; ostateczne krzywe skumulowanego prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania zastosowane w modelu zostały oszacowane jako średnia krzywych uznanych agencji ratingowych;

- dane finansowe dłużnika, w tym następujące mierniki: przychody netto ze sprzedaży, zysk brutto, amortyzacja, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa ogółem, kapitał własny.

Model przypisuje ocenę wewnętrzną między A1 - F, gdzie A1 jest najwyższą, a F najniższą możliwą. Co do zasady oceny te odpowiadają ocenom przyznawanym przez Moody's, S&P lub Fitch.

Po oszacowaniu ratingu wewnętrznego, szacuje się skumulowane prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania dłużnika (PD) dla każdego kolejnego roku. Krzywe skumulowanego prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania (CPD) w modelu zostały oszacowane jako średnia krzywych wspomnianych agencji ratingowych. Na podstawie skumulowanego prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania, krańcowe prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania oblicza się oddzielnie dla każdego kolejnego roku. Krańcowym prawdopodobieństwem niewypełnienia zobowiązania jest różnica między skumulowanym prawdopodobieństwem niewykonania w danym roku a skumulowanym prawdopodobieństwem niewykonania w poprzednim roku. Krańcowe prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania jest następnie wykorzystywane jako jeden z czynników do obliczenia oczekiwanej straty kredytowej (odpisu z tytułu utraty wartości aktywa).

Czynnik dyskontujący obliczany jest w oparciu o warunki finansowe analizowanego aktywa finansowego.

Wykorzystywany przez Grupę model obliczania odpisu z tytułu utraty wartości dla aktywów finansowych wyróżnia trzystopniową klasyfikację należności leasingowych, handlowych i udzielonych pożyczek:

- Stopień 1 – salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia; dla których nie występuje opóźnienie w płatnościach powyżej 30 dni oraz nie ma innych przesłanek do obniżenia ratingu. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita strata kredytowa wynikająca ze zdarzeń niewypełnienia zobowiązania możliwych w ciągu 12 miesięcy po dacie bilansowej);
- Stopień 2 – obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości; dla których występuje opóźnienie w płatnościach powyżej 30 i poniżej 90 dni i/lub występują inne przesłanki do obniżenia ratingu do Stopnia 2. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa;
- Stopień 3 – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości. Do przesłanek tych należą:
  - wystąpienie znacznych trudności finansowych dłużnika;
  - naruszenie umowy, takie jak zdarzenie niewykonania zobowiązania lub niedokonanie płatności w wymaganym terminie w tym, w szczególności, opóźnienie w płatnościach powyżej 90 dni;
  - przyznanie dłużnikowi przez Grupę, ze względów ekonomicznych lub umownych wynikających z trudności finansowych dłużnika, udogodnienia (udogodnień), którego w innym przypadku Grupa by nie udzieliła;
  - prawdopodobieństwo, że nastąpi upadłość lub inna reorganizacja finansowa dłużnika;
  - zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe;
  - kupno lub powstanie składnika aktywów finansowych z dużym dyskontem odzwierciedlającym poniesione straty kredytowe.

W przypadku zakwalifikowania danego aktywa finansowego do Stopnia 1 lub 2 Grupa ustala odpis z tytułu utraty jego wartości w oparciu o przedstawiony powyżej algorytm.

## **Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)*

---

W przypadku zakwalifikowania danego aktywa finansowego do Stopnia 3 Grupa przeprowadza dodatkową analizę pozycji przy założeniu, że prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania jest równe 1, i ustala odpis z tytułu utraty jego wartości zestawiając saldo z szacowaną wartością zabezpieczeń ustanowionych dla danego aktywa lub klienta przy uwzględnieniu innych przesłanek mogących mieć wpływ na wynik analizy a wynikających z historii i aktualnego stanu rozliczeń z dłużnikiem.

W zakresie w jakim zgodnie z powyższym modelem konieczna jest ocena czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego, Grupa uwzględnia następujące przesłanki przy dokonywaniu tej oceny:

- dochodzi do opóźnienia w płatnościach powyżej 30 dni;
- analiza wyników finansowych dłużnika polegająca na zebraniu najbardziej aktualnych danych finansowych kontrahenta i weryfikacji czy nie uległy znaczącemu pogorszeniu, analiza ta przeprowadzana jest kwartalnie lub półrocznie (w zależności od istotności kontrahenta i dostępności wyników);
- nastąpiły zmiany legislacyjne, technologiczne lub makroekonomiczne, które mają znaczący negatywny wpływ na sytuację dłużnika;
- pojawiły się informacje o znaczącym niekorzystnym zdarzeniu dotyczącym aktywa finansowego lub innego aktywa finansowego tego samego dłużnika od innego wierzyciela, np. wypowiedzenie umowy, naruszenie jej warunków czy renegotjacja warunków ze względu na trudności finansowe itp.
- dłużnik stracił znaczącego klienta lub dostawcę albo doświadczył innych niekorzystnych zmian na swoim rynku.

Wystąpienie powyższych przesłanek stanowi podstawę do przekwalifikowania aktywa finansowego do drugiego Stopnia.

Aktywa finansowe są spisywane, w całości lub w części, w oparciu o wynik przeprowadzonej analizy wystąpienia przesłanek ryzyka kredytowego..

Polityka dotycząca odpisów z tytułu utraty wartości szerzej została opisana w punkcie 35.2 (Ryzyko kredytowe).

### *Aktywa niefinansowe*

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów bądź ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana każdego roku w tym samym terminie.

Wartość odzyskiwalna aktywów definiowana jest jako większa z ich wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów.

Grupa dokonuje oceny utraty wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczebel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tą ocenę, odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Grupa monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane jako zysk lub strata bieżącego okresu.

Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany w przypadku wzrostu szacowanej wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do

wysokości wartości początkowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

#### 8.14 Świadczenia pracownicze

##### *Program określonych składek*

Grupa zobowiązana jest, na mocy obowiązujących przepisów, do pobierania i odprowadzania składek na świadczenia emerytalne pracowników. Świadczenia te, zgodnie z MSR nr 19, stanowią program państwowy oraz mają charakter programu określonych składek. W związku z powyższym, zobowiązanie Grupy za każdy okres jest szacowane na podstawie kwot składek do wniesienia za dany rok i ujmowane jest jako koszt świadczeń pracowniczych obciążając rachunek zysków i strat okresu, w którym pracownicy świadczyli pracę.

##### *Program określonych świadczeń*

Zobowiązanie Grupy z tytułu programu określonych świadczeń jest obliczane oddzielnie dla każdego planu poprzez oszacowanie wartości bieżącej przyszłych świadczeń, które pracownicy wypracowali w bieżącym i poprzednich okresach. Koszty bieżącego zatrudnienia ujmowane są w rachunku zysków i strat jako koszty wynagrodzeń. Odsetki od zobowiązań programu ujmowane są w rachunku zysków i strat jako koszty finansowe. Przeszacowanie zobowiązania z tytułu programu ujemne się w innych całkowitych dochodach (dotyczy odpraw emerytalnych, rentowych oraz pośmiertnych).

##### *Odprawy emerytalne (program określonych świadczeń)*

Grupa zobowiązana jest na podstawie obowiązujących przepisów do wypłaty odpraw emerytalnych w wysokości zgodnej z przepisami kodeksu pracy. Wysokość odpraw emerytalnych wynika z przepisów kodeksu pracy obowiązujących na dzień wypłaty odprawy emerytalnej.

Zobowiązanie Grupy wynikające z odpraw emerytalnych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik osiągnie wiek emerytalny oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej odprawy emerytalnej. Odprawy te są dyskontowane do wartości bieżącej. Stopę dyskontową otrzymuje się na podstawie rynkowej stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego. Zobowiązanie z tytułu odpraw emerytalnych ujmowane jest proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia pracy przez danego pracownika.

Kalkulacja przeprowadzana jest przez uprawnionego aktuarium przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości.

##### *Odprawy rentowe (program określonych świadczeń)*

Pracownicy przechodzący na rentę uprawnieni są do otrzymania odpraw emerytalnych w formie gratyfikacji pieniężnych. Wysokość tych odpraw zależy od stażu pracy oraz wysokości otrzymywanego przez pracownika wynagrodzenia. Do oszacowania zobowiązań z tego tytułu stosuje się metody aktuarialne.

##### *Odprawy pośmiertne (program określonych świadczeń)*

Do oszacowania zobowiązań z tego tytułu stosuje się metody aktuarialne. Do kalkulacji rezerw na odprawy pośmiertne przyjęto następujące założenia:

- obliczenia dokonane zostały w złotych polskich,
- podstawą do obliczenia rezerwy są przewidywane kwoty, jakie Grupa zobowiązana jest wypłacić na podstawie kodeksu pracy,
- kwota odprawy obliczana jest jako iloczyn następujących czynników: przewidywanej kwoty podstawy wymiaru odprawy pośmiertnej zgodnie z zapisami kodeksu pracy, przewidywanego wzrostu wymiaru do momentu przewidywanego otrzymania odprawy pośmiertnej, współczynnika uzależnionego od stażu pracy w Grupie w momencie przewidywanego otrzymania odprawy i prawdopodobieństwa zgonu pracownika w danym roku pracy,
- obliczone kwoty są dyskontowane na dzień bilansowy,

## Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

---

- stopa dyskonta finansowego została ustalona na podstawie rynkowych stóp procentowych zwrotu z obligacji skarbowych, których waluta i termin wykupu są zbieżne z walutą i szacunkowym terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

### *Inne długoterminowe świadczenia pracownicze*

Grupa oferuje zatrudnionym pracownikom nagrody jubileuszowe, których wysokość zależy od długości stażu pracy pracownika uzyskanego w trakcie zatrudnienia w Grupie oraz od wysokości wynagrodzenia pracownika w momencie nabycia prawa do nagrody jubileuszowej. Do oszacowania zobowiązań z tego tytułu stosuje się metody aktuarialne. Wycena świadczeń jest dokonywana przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Zyski i straty aktuarialne z wyceny zobowiązania na dzień sprawozdawczy ujmowane są w rachunku zysków lub strat.

### *Krótkoterminowe świadczenia pracownicze*

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.

Grupa ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Grupie ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat, na podstawie usług świadczonych przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

## 8.15 Rezerwy

Rezerwa zostaje ujęta wtedy, gdy na Grupie ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, który można wiarygodnie wycenić i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym zobowiązaniem. Rozliczanie dyskonta ujmowane jest jako koszt finansowy.

## 8.16 Oprocentowane kredyty i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

## 8.17 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe początkowo ujmuje się w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu ujmuje się je według zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

W przypadku zobowiązań o terminie zapadalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, gdy różnica pomiędzy wartością według zamortyzowanego kosztu i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie jest istotna, zobowiązania te wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

## 8.18 Przychody

Przeprowadzona została analiza umów z klientami w zakresie prawidłowego ustalania przychodów zgodnie z MSSF 15:

1. Identyfikacja umowy z klientem – ustalenia umowne regulują prowadzoną przez Grupę sprzedaż energii cieplnej i energii elektrycznej do klientów strategicznych. Sprzedaż energii elektrycznej prowadzona jest również poprzez rynek giełdowy.

2. Identyfikacja zobowiązania do wykonania świadczenia – obowiązująca umowa z klientami strategicznymi zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia, które dotyczy dostaw ciepła lub energii elektrycznej w określonym przedziale czasowym. Naliczenie przychodów ma miejsce dla dostaw zrealizowanych w danym okresie sprawozdawczym, na podstawie szczegółowej ewidencji dostarczonych wolumenów energii.
3. Określenie ceny transakcyjnej – cena umowna w zakresie energii cieplnej oparta jest o obowiązujące taryfy, ceny energii elektrycznej ustalane są w oparciu o indeksy giełdowe, odrębnie dla każdej dostawy. Nie obowiązują inne ustalenia, mające wpływ na ustaloną cenę transakcyjną.
4. Alokacja ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia – Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr i usług klientowi.
5. Ujęcie przychodu w momencie spełnienia zobowiązania wynikającego z umowy - Przychód jest rozpoznawany w momencie, gdy aktywa i usługi są przekazane klientowi oraz uzyskuje on kontrolę nad aktywem – w momencie przekazania identyfikowalnych wolumenów energii do sieci energetycznych lub ciepłowniczych. Przychody rozpoznawane są w kwocie równej cenie transakcyjnej.

a) Przychody z umów z klientami

*Przychody ze sprzedaży ciepła*

Sprzedaż ciepła prowadzona jest na podstawie zawartych umów sprzedaży ciepła z odbiorcami instytucjonalnymi. Spełnienie świadczenia, na podstawie umowy długoterminowej na dostawę ciepła z Tauron Ciepło Sp. z o.o. ma charakter ciągły (dostawa energii cieplnej opłata za moc zamówioną na bazie miesięcznej). Usługi te nie są rozdzielne, gdyż jedna jest zależna od drugiej i Grupa nie jest w stanie realizować usługi dostawy ciepła bez mocy zamówionej i odwrotnie. Wysokość cen (taryf) ustalana jest raz w roku przez Urząd Regulacji Energetyki (za 1 MWh mocy zamówionej oraz za 1 GJ energii cieplnej).

Opłaty zmienne tj. nośnik ciepła i ciepło wystawiane są cyklicznie na podstawie odczytów kroczących z ostatnim dniem odczytowym, zgodnie ze stawkami wynikającymi z zatwierdzonej taryfy.

*Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej*

Sprzedaż energii elektrycznej prowadzona jest na podstawie zawartych umowy sprzedaży z pośrednikiem pomiędzy Grupą a Towarową Giełdą Energii (jedno zobowiązanie umowne). Cena energii elektrycznej ustalana jest w sposób ciągły w ramach indeksu giełdy na Towarowej Giełdzie Energii S.A. i Grupa nie ma wpływu na jej ustalenie. Sprzedaż ma charakter ciągły, dostawy wolumenów w określonej jednostce czasu.

Sprzedaż energii bilansującej dostarczanej na rynek bilansujący ma charakter ciągły (gotowość do dostarczenia energii) i jest dokonywana jest w oparciu o raporty z systemu bilansującego sprzedaż w Krajowym Systemie Elektroenergetycznym. Rozliczenia dokonywane są w cyklu dekadowym.

a) Inne przychody

*Przychody z tytułu umów leasingu finansowego oraz umów pożyczek*

Przychody z tytułu odsetek wynikające z zawartych umów leasingu finansowego oraz umów pożyczek, rozliczane są przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przychody te w rachunku zysków lub strat prezentowane są w pozycji przychody.

*Przychody z tytułu umów leasingu operacyjnego i wynajmu*

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego i wynajmu ujmowane są liniowo przez okres umowy jako zysk lub strata bieżącego okresu w pozycji przychody.

*Sprzedaż praw do emisji*

W przypadku sprzedaży praw (przyznanych lub nabytych), przychody z tytułu sprzedaży ujmowane są jako przychody ze sprzedaży. W przypadku sprzedaży praw (przyznanych lub nabytych) rozpoznawany jest koszt własny sprzedaży tych praw w wysokości ceny nabycia, który odnoszony jest

na koszt własny sprzedaży. Dodatkowo, w przypadku sprzedaży praw przyznaných rozliczana jest odpowiednia część dotacji ujętej w przychodach przyszłych okresów.

#### *Przychody z tytułu faktoringu*

Przychody z tytułu odsetek wynikające z zawartych umów faktoringu, rozliczane są przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przychody te w rachunku zysków lub strat prezentowane są w pozycji przychody.

#### *Dotacje rządowe*

Przychody otrzymane z tytułu realizowanych przez Państwo programów wsparcia przedsiębiorców.

### 8.19 Przychody (koszty) finansowe netto

Przychody (koszty) finansowe obejmują wynik na różnicach kursowych, dywidendę, odsetki od należności innych niż z tytułu leasingu finansowego oraz odsetki od środków pieniężnych.

Przychody z tytułu odsetek wykazuje się w rachunku zysków i strat według zasady memoriałowej, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Dochód z tytułu dywidend ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy Grupa nabywa prawo do jej otrzymania.

### 8.20 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest jako zysk lub strata bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat ubiegłych.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Grupa na poziomie jednostek posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową, na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego związane z nierozliczoną stratą podatkową i ujemnymi różnicami przejściowymi, są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich realizację. Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ponownej ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

### 8.21 Koszty rodzajowe

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo



zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

Grupa w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów prezentuje następujące pozycje kosztów rodzajowych:

- Koszt finansowania działalności operacyjnej
- Amortyzacja,
- Koszt obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>
- Zużycie materiałów i energii,
- Usługi obce,
- Pozostałe podatki i opłaty,
- Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze,
- Pozostałe koszty rodzajowe.
- Wartość sprzedanych towarów i materiałów

Koszt finansowania działalności operacyjnej stanowi koszty odsetkowe od kredytów, pożyczek i innych umów finansujących transakcje segmentu finansowego.

#### 8.22 Ustalenie wartości godziwej

W niektórych przypadkach przyjęte przez Grupę zasady rachunkowości i ujawnień wymagają określenia wartości godziwej zarówno finansowych, jak i niefinansowych aktywów i zobowiązań. Dalsze informacje na temat założeń przyjętych do określenia wartości godziwej przedstawiono w notach objaśniających dotyczących poszczególnych aktywów i zobowiązań.

### 9. Wynik na transakcji zbycia akcji w spółce zależnej.

Zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 6. „Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej” 31 marca 2021 roku Jednostka dominująca zbyła pakiet akcji 54% ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji. W następstwie 1 kwietnia 2021 roku Jednostka dominująca utraciła kontrolę nad jednostką zależną i związku z tym wyłączyła aktywa (w tym wartość firmy) oraz zobowiązania jednostki zależnej w ich wartości bilansowej na dzień utraty kontroli oraz wartość bilansową udziałów niekontrolujących byłej jednostki zależnej na dzień utraty kontroli (0 zł ze względu na dokonane odpisy aktualizujące w poprzednich latach).

<b>Wynik na transakcji zbycia pakietu akcji ETFL Energo-Utech S.A.</b>	<b>Za okres 01.01.2021- 31.12.2021</b>
(+) Wartość godziwa otrzymanej zapłaty wynikającej z transakcji	20
(-) Aktywa (w tym wartość firmy) oraz zobowiązania jednostki zależnej na dzień utraty kontroli - wartość netto	781
<b>Wynik na transakcji zbycia udziałów</b>	<b>801</b>

### 10. Zarządzanie ryzykiem biznesowym

Grupa jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko stopy procentowej.

Informacje na temat ekspozycji Grupy na dany rodzaj ryzyka, cele, zasady oraz procedury pomiaru i zarządzania ryzykiem przyjęte przez Grupę, jak też informacje o zarządzaniu kapitałem przez Grupę zostały zaprezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. (nota 35.2)

Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość krótkoterminowych zobowiązań Grupy wynosiła 388 689 tys. złotych i była o 315 004 tys. złotych wyższa od aktywów obrotowych. Na 31 grudnia 2021 roku nadwyżka wynika głównie z założonej rezerwy na koszty dotyczące praw emisji CO<sub>2</sub>.

Zarząd spółki dominującej świadomy istnienia istotnej niepewności co do kontynuacji działalności, podjął działania mające na celu przywrócenie płynności. Zarząd Spółki dominującej rozpoczął w 2021 rozmowy z obligatariuszami, którym celem było przedłużenie terminu wykupu obligacji. Przygotowana została min. propozycja Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A. do obligatariuszy w zakresie zamiany obligacji na akcje spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo -Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji.

Ostatecznie w dniu 27 kwietnia 2022 roku Zarząd Emitenta podjął Uchwałę w sprawie zmiany Warunków Emisji Obligacji serii „A” (dalej również WEO). W dniu 29 kwietnia 2022 roku po otrzymaniu od wszystkich Obligatariuszy podpisanych oświadczeń w tym przedmiocie, Rada Nadzorcza Elektrociepłowni „Będzin” S.A. podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zmianę Warunków Emisji Obligacji serii „A”. Przedmiotowa zmiana WEO dotyczy m.in. przesunięcia do dnia 10 kwietnia 2023 roku terminu spłaty Obligacji oraz Obligatoryjnego Częściowego Wykupu Obligacji przed dniem 31 maja 2022 roku łącznie 40 sztuk Obligacji o wartości nominalnej 400 tys. zł powiększonej o premię za wcześniejszy wykup zgodnej z WEO (RB 33/2022). W dniu 29 kwietnia 2022 roku po otrzymaniu przez Emitenta od Obligatariuszy Spółki wszystkich oświadczeń w sprawie wyrażenia zgody na zmianę Warunków Emisji Obligacji serii „A”, wydłużeniu uległ termin spłaty Obligacji do dnia 10 kwietnia 2023 roku.

Zarząd spółki przedstawił na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2021 roku nową strategię Grupy w dokumencie pod nazwą „Transformacja w kierunku niskoemisyjnej kogeneracji” Zarząd aktywnie poszukuje rozwiązań umożliwiających pozyskanie finansowania przyszłych inwestycji, pierwotnie poprzez plan podziału, a następnie przez utworzenie w dniu 3 listopada 2021 roku spółki EC Nowy Będzin sp. z o.o.

## 11. Wartość firmy

15 kwietnia 2015 roku Elektrociepłownia „Będzin” S.A. objęła kontrolę nad Energetycznym Towarzystwem Finansowo-Leasingowym ENERGO-UTECH S.A. Podstawowym przedmiotem działalności Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH S.A. jest działalność finansowo-usługowa w zakresie wdzierzawiania, leasingowania i udostępniania w innej formie składników majątku trwałego.

### *Cena nabycia*

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nabyła 100% akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH S.A. za kwotę 49.600,32 tys. zł, płatną w ratach. Uwzględniając terminy płatności transz oszacowano, iż na dzień nabycia łączna wartość godziwa zapłaty wyniosła 48.044,06 tys. zł.

	<b>Na dzień</b>
<b>Wartość firmy</b>	<b>przejęcia kontroli</b>
Cena nabycia	48 044
Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów netto	(46 107)
<b>Wartość firmy</b>	<b>1 937</b>

Zdaniem Zarządu Grupy rozpoznana wartość firmy wynikała przede wszystkim z posiadanego doświadczenia i wiedzy specjalistycznej w sektorze finansowym, reputacji nabytej spółki, ustalonych procesów i projektów biznesowych w obszarze finansowym oraz dostępności do rynków.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Zarząd Grupy przeprowadził test na wartość odzyskiwaną posiadanego aktywa. Test oparty został na szacunkowej prognozie przepływów pieniężnych, w okresie 5 lat. Przy sporządzaniu tego testu, Spółka założyła kontynuację działalności, realizację

posiadanych aktywów w wartościach przedstawionych w bilansie, spłatę zobowiązań zgodnie z terminami umownymi oraz w wartościach przedstawionych w sprawozdaniu finansowym oraz stopniowy powrót do działalności operacyjnej od połowy roku 2021. Przeprowadzony test wykazał, iż skumulowane przepływy mają wartość ujemną.

Ze względu na ujemne przepływy finansowe związane z załamaniem płynności finansowej, negatywnym wynikiem finansowym za rok 2020 oraz 2021 jednostka stowarzyszona bez redukcji zadłużenia nie jest w stanie regulować zobowiązań w związku z czym 12 lutego 2020 roku weszła w przyspieszone postępowanie restrukturyzacyjne. W związku z tym Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoznaniu odpis wartości firmy w pełnej wysokości, utrzymany na 31 grudnia 2021 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

31 marca 2021 roku została zawarta umowa pomiędzy Spółką a Poznańskim Bankiem Spółdzielczym (Bank 1) i Kujawsko-Dobrzańskim Bankiem Spółdzielczym (Bank 2) na podstawie, której nastąpiła zamiana wierzytelności z tyt. obligacji Spółki na akcje ETFL Energo-Utech S.A. z Bankiem 1 i Bankiem 2. Łączna ilość nabytych w wyniku zamiany akcji wynosi odpowiednio: przez Bank 1 – 600 szt. i Bank 2 – 600 szt., co stanowi 54% kapitału zakładowego. W wyniku zawartej umowy Grupa utraciła kontrolę nad ETFL Energo-Utech S.A. i na 31 grudnia 2021 roku wartość firmy nie jest uwzględniana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## 12. Sprawozdawczość segmentów działalności

Grupa prezentuje informacje finansowe w podziale na dwa segmenty działalności: segment energetyka, obejmujący wytwarzanie energii elektrycznej i ciepła ze źródeł konwencjonalnych oraz segment finansowy, który w okresie 1 stycznia - 31 marca 2021 roku obejmował działalność finansowo-usługową w zakresie wydzierżawiania, leasingowania lub udostępniania w innej formie składników majątku trwałego.

Ze względu na utratę kontroli nad spółką ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji od 1 kwietnia 2021 roku Grupa nie uwzględnia wyników segmentu finansowego od tej daty.

W ramach działalności Grupy nie występuje zróżnicowanie geograficzne, cała działalność Grupy prowadzona jest na terenie Polski, w związku z tym nie dokonano podziału działalności na obszary geograficzne.

Segmenty operacyjne za okres 01.01.2022 - 31.12.2022	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	321 845	236	322 081
Pozostałe przychody operacyjne	8 922	108	9 030
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>330 767</b>	<b>344</b>	<b>331 111</b>
Koszty finansowania działalności operacyjnej	-	-	-
Amortyzacja	(11 942)	-	(11 942)
Amortyzacja praw do emisji CO2	(162 112)	-	(162 112)
Zużycie materiałów i energii	(246 656)	(23)	(246 679)
Usługi obce	(20 913)	(309)	(21 222)
Podatki i opłaty	(3 124)	(19)	(3 143)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(18 859)	(627)	(19 486)
Pozostałe koszty rodzajowe	(261)	(75)	(336)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(12 485)	-	(12 485)
Pozostałe koszty operacyjne	(53 632)	(411)	(54 043)
<b>Wynik segmentu na działalności operacyjnej</b>	<b>(199 218)</b>	<b>(1 120)</b>	<b>(200 337)</b>

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku*  
*(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)*

Przychody finansowe	116	21	137
Koszty finansowe	(221)	(5 363)	(5 585)
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(199 323)</b>	<b>(6 462)</b>	<b>(205 785)</b>
Podatek dochodowy	43	(23)	20
<b>Zysk/ strata netto</b>	<b>(199 280)</b>	<b>(6 485)</b>	<b>(205 765)</b>

Aktywa i zobowiązania segmentów na 31.12.2022	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Aktywa segmentu	214 385	240	214 625
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>214 385</b>	<b>240</b>	<b>214 625</b>
Zobowiązania segmentu	508 315	126 908	635 223
Kapitały ogółem	(293 930)	(126 668)	(420 598)
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>214 385</b>	<b>240</b>	<b>214 625</b>

Segmenty operacyjne za okres 01.01.2021 - 31.12.2021	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	241 698	2 597	244 295
Pozostałe przychody operacyjne	3 247	113	3 360
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>244 945</b>	<b>2 710</b>	<b>247 655</b>
Koszty finansowania działalności operacyjnej	-	(2 006)	(2 006)
Amortyzacja	(11 546)	(216)	(11 762)
Amortyzacja praw do emisji CO2	(184 802)	-	(184 802)
Zużycie materiałów i energii	(90 002)	(38)	(90 040)
Usługi obce	(13 234)	(1 099)	(14 333)
Podatki i opłaty	(3 662)	(221)	(3 883)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(18 162)	(965)	(19 127)
Pozostałe koszty rodzajowe	(374)	(346)	(720)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(5 774)	-	(5 774)
Pozostałe koszty operacyjne	(105 978)	(312)	(106 290)
<b>Wynik segmentu na działalności operacyjnej</b>	<b>(188 589)</b>	<b>(2 493)</b>	<b>(191 082)</b>
Przychody finansowe	141	93	234
Koszty finansowe	(5 759)	(3 178)	(8 937)
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji	-	801	801
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(194 207)</b>	<b>(4 777)</b>	<b>(198 984)</b>
Podatek dochodowy	(11 648)	2	(11 646)
<b>Zysk/ strata netto</b>	<b>(205 855)</b>	<b>(4 775)</b>	<b>(210 630)</b>

Aktywa i zobowiązania segmentów na 31.12.2021	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
---	--------------------	-------------------	-------

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Aktywa segmentu	196 744	368	197 112
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>196 744</b>	<b>368</b>	<b>197 112</b>
Zobowiązania segmentu	291 394	120 185	411 579
Kapitały ogółem	(94 650)	(119 817)	(214 467)
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>196 744</b>	<b>368</b>	<b>197 112</b>

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w segmencie energetyka w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku wyniosły 4.282 tys. zł, podczas gdy w segmencie finansowym miały one wartość 0 zł.

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w segmencie energetyka w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku wyniosły 1 330 tys. zł, podczas gdy w segmencie finansowym miały one wartość 0 zł.

<b>Przychody segmentu energetyka z tytułu</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Energii elektrycznej	205 400	170 569
Energii ciepłej	100 836	64 058
Pozostałe	15 609	7 071
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>321 845</b>	<b>241 698</b>

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

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

<b>Przychody segmentu finansowego z tytułu</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Leasingu, dzierżawy	10	2 019
Odsetek od udzielonych pożyczek, faktoringu	-	461
Pozostałe	226	117
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>236</b>	<b>2 597</b>

*Transakcje między segmentami działalności w 2022 roku*

<b>Przychody/ Koszty</b>	<b>segment energetyka</b>	<b>segment finansowy</b>
<b>segment energetyka</b>	-	25
<b>segment finansowy</b>	398	-

<b>Należności/ Zobowiązania</b>	<b>segment energetyka</b>	<b>segment finansowy</b>
<b>segment energetyka</b>	-	-
<b>-segment finansowy</b>	-	-

*Transakcje między segmentami działalności w 2021 roku*

<b>Przychody/ Koszty</b>	<b>segment energetyka</b>	<b>segment finansowy</b>
<b>segment energetyka</b>	-	16
<b>segment finansowy</b>	877	-

<b>Należności/ Zobowiązania</b>	<b>segment energetyka</b>	<b>segment finansowy</b>
<b>segment energetyka</b>	-	-
<b>-segment finansowy</b>	-	-

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

segment energetyka	-	-
segment finansowy	-	-

Działalność segmentu energetyka charakteryzuje się koncentracją ryzyka kredytowego - większość przychodów ze sprzedaży realizowana jest z tytułu sprzedaży produktów do podmiotów Grupy Tauron Polska Energia S.A. oraz na Towarową Giełdę Energii.

Działalność segmentu energetyka podlega sezonowości, związanej ze sprzedażą ciepła. Rentowność prowadzonej działalności w zakresie sprzedaży ciepła charakteryzuje się obniżoną rentownością aktywów w okresie letnim, na skutek zmniejszonego zapotrzebowania na ciepło.

### 13. Przychody

Jedynymi kontrahentami, którzy generują przychody powyżej 10% przychodów Grupy są podmioty z Grupy Tauron Polska Energia S. A. (wartość w 2022: 114.671 tys. zł; wartość w 2021: 66.881 tys. zł;) oraz Noble Securities (pośrednik w handlu energią elektryczną) (wartość w 2022: 192.936 Tys. zł; wartość w 2021: 160.379 tys. zł).

Przychody	Za okres 01.01.2022 - 31.12.2022	Za okres 01.01.2021 - 31.12.2021
<b>Przychody z umów z klientami razem</b>	<b>320 628</b>	<b>240 596</b>
usług rozpoznawane w sposób ciągły, w tym:	306 236	234 627
sprzedaż energii	205 400	170 569
sprzedaż ciepła	100 836	64 058
ze sprzedaży towarów i materiałów rozpoznawane jedorazowo	14 392	5 969
<b>Pozostałe usługi</b>	<b>1 453</b>	<b>3 699</b>
<b>Łącznie przychody</b>	<b>322 081</b>	<b>244 295</b>

Przychody z tytułu leasingu	Za okres 01.01.2022 - 31.12.2022	Za okres 01.01.2021 - 31.12.2021
Przychody- leasing finansowy	10	1 706
Opłaty za korzystanie z przedmiotu leasingu operacyjnego	-	313
<b>Przychody z tytułu leasingu razem</b>	<b>10</b>	<b>2 019</b>

Przychody z tytułu udzielonych pożyczek i faktoringu	Za okres 01.01.2022 - 31.12.2022	Za okres 01.01.2021 - 31.12.2021
Przychody odsetkowe	-	461
<b>Przychody z tytułu udzielonych pożyczek razem</b>	<b>-</b>	<b>461</b>

Informacje na temat faktoringu znajdują się także w nocie nr 16.

### 14. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres 01.01.2022 - 31.12.2022	Za okres 01.01.2021 - 31.12.2021
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-	2
Rozwiązanie rezerw	9	-
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	38	106
Aktualizacja wartości należności	-	-

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Otrzymane odszkodowania i kary umowne	4	34
Pozostałe przychody, w tym:	8 979	3 218
<i>Nadwyżki inwentaryzacyjne</i>	8 070	-
<i>Dotacja</i>	-	2 547
<i>Przychody z dzierżaw rzeczowych aktywów trwałych</i>	479	454
<i>Pozostałe</i>	430	671
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>9 030</b>	<b>3 360</b>

Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności dotyczy zmiany szacunku, w zakresie ryzyka należności leasingowych od części kontrahentów. Zmiana szacunku podyktowana jest uregulowaniem przez większość kontrahentów wymagalnych sald.

**15. Pozostałe koszty operacyjne**

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>Za okres 01.01.2022 - 31.12.2022</b>	<b>Za okres 01.01.2021 - 31.12.2021</b>
Utworzenie odpisu aktualizującego zapasy	(640)	(86)
Kary, odszkodowania zapłacone	(139)	(34)
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-	(299)
Utworzenie rezerw na przyszłe koszty	(53 123)	(103 062)
Pozostałe koszty	(141)	(2 809)
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>(54 043)</b>	<b>(106 290)</b>

**16. Przychody i koszty finansowe**

<b>Przychody i koszty finansowe</b>	<b>Za okres 01.01.2022 - 31.12.2022</b>	<b>Za okres 01.01.2021 - 31.12.2021</b>
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	-	-
Przychody z tytułu odsetek od należności innych niż należności z tytułu umów leasingu	-	93
Pozostałe przychody finansowe, w tym:	137	141
<i>inne przychody finansowe</i>	137	141
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>137</b>	<b>234</b>
Dyskonto od rezerw aktuarialnych	-	(86)
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	-	(22)
Odsetki zapłacone	(732)	(2 491)
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-
Pozostałe koszty finansowe	(4 853)	(6 338)
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>(5 585)</b>	<b>(8 937)</b>
<b>Wynik na sprzedaży akcji spółki zależnej</b>	<b>-</b>	<b>801</b>
<b>Przychody/(Koszty) finansowe netto ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu</b>	<b>(5 448)</b>	<b>(7 902)</b>

<b>Przychody odsetkowe z aktywów i zobowiązań wycenianych metodą efektywnej stopy procentowej</b>	<b>Za okres 01.01.2022 - 31.12.2022</b>	<b>Za okres 01.01.2021 - 31.12.2021</b>
Przychody z tytułu odsetek od należności innych niż należności z tytułu umów leasingu	-	93
Przychody odsetkowe od środków na rachunkach bankowych	-	-
Przychody odsetkowe - leasing finansowy	-	2 268
Przychody odsetkowe - udzielone pożyczki	-	461



**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku*  
*(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)*

Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	-	(2 376)
	-	<b>446</b>

Informacja o przychodzie odsetkowym zawarta jest również w nocie nr 13.

### 17. Koszty świadczeń pracowniczych

Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	Za okres 01.01.2022 - 31.12.2022	Za okres 01.01.2021 - 31.12.2021
Wynagrodzenia	(15 359)	(14 791)
Ubezpieczenia społeczne (programy określonych składek)	(2 915)	(2 751)
Koszty odpraw emerytalnych (program określonych świadczeń) netto	(95)	(139)
Koszty zobowiązań z tytułu nagród jubileuszowych netto	339	(72)
Pozostałe świadczenia pracownicze	(1 456)	(1 374)
<b>Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze razem</b>	<b>(19 486)</b>	<b>(19 127)</b>

### 18. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie bieżącego okresu	Za okres 01.01.2022 - 31.12.2022	Za okres 01.01.2021 - 31.12.2021
<b>Podatek dochodowy (część bieżąca)</b>		
Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	20	(11 648)
<b>Podatek dochodowy (część odroczone)</b>		
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	-	2
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>20</b>	<b>(11 646)</b>

Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	Za okres 01.01.2022 - 31.12.2022	Za okres 01.01.2021 - 31.12.2021
Zyski (straty) aktuarialne dla programów określonych świadczeń	86	(93)
<b>Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach</b>	<b>86</b>	<b>(93)</b>

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej	Za okres 01.01.2022 - 31.12.2022	Za okres 01.01.2021 - 31.12.2021
Zysk netto za okres sprawozdawczy	(205 765)	(210 630)
Podatek dochodowy	(20)	11 646
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(205 785)</b>	<b>(198 984)</b>

Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową 19%	39 098	37 807
Efekt podatkowy przychodów trwale niebędących przychodami według przepisów podatkowych	1 335	1 858
Efekt podatkowy kosztów przejściowo niestanowiących kosztów wg przepisów podatkowych, od których nie utworzono aktywa na podatek odroczoney	(3 852)	(2 720)
Pozostałe (+/-)	(36 561)	(48 591)



**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku*  
*(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)*

<b>Podatek dochodowy</b>	<b>20</b>	<b>(11 646)</b>
<b>Efektywna stawka podatku</b>	<b>0%</b>	<b>-6%</b>

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

### 19.1 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	31.12.2022	31.12.2021
Wartość	-	967
Sprzedaż	-	(967)
<b>Wartość na 31.12.2021/2020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Inwestycje długoterminowe obejmowały grunty inwestycyjne w wysokości 967 tys. zł. Grunty zostały sprzedane w 2021 roku.

### 19.2 Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

Wartość prawa z tytułu użytkowania nieruchomości na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi 1 746 tys. zł (na 31 grudnia 2021 roku wynosiła 1 769 tys. zł) i dotyczy gruntów użytkowanych przez spółkę zależną.

	Grunty, budynki i budowle	Pojazdy	Razem
<b>WARTOŚĆ POCZĄTKOWA</b>			
<b>Na dzień 01.01.2021</b>	<b>5 980</b>	<b>918</b>	<b>6 898</b>
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji	(4 140)	(468)	(4 608)
<b>Na dzień 31.12.2021</b>	<b>1 840</b>	<b>450</b>	<b>2 290</b>
Na dzień 01.01.2022	1 840	450	2 290
<b>Na dzień 31.12.2022</b>	<b>1 840</b>	<b>450</b>	<b>2 290</b>
<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>			
Na dzień 01.01.2021	599	333	932
Amortyzacja za okres	63	64	127
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji	(591)	(297)	(888)
<b>Umorzenie i utrata wartości na 31.12.2021</b>	<b>71</b>	<b>100</b>	<b>171</b>
Na dzień 01.01.2022	71	100	171
Amortyzacja za okres	23	203	226
<b>Umorzenie i utrata wartości na 31.12.2022</b>	<b>94</b>	<b>303</b>	<b>397</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>			
<b>Na dzień 31.12.2021</b>	<b>1 769</b>	<b>350</b>	<b>2 119</b>
<b>Na dzień 31.12.2022</b>	<b>1 746</b>	<b>147</b>	<b>1 893</b>

### 19.3 Rzeczowe aktywa trwałe

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku*  
*(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)*

Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
<b>Wartość brutto na 01.01.2021</b>	<b>71 253</b>	<b>210 614</b>	<b>2 073</b>	<b>1 591</b>	<b>491</b>	<b>286 022</b>
Nabycie	226	1 120	-	1	1 334	2 681
Sprzedaż	-	(42)	-	-	-	(42)
Likwidacja	-	(32)	-	(1)	-	(33)
Zaniechanie inwestycji	-	-	-	-	(340)	(340)
Dekonsolidacja Energo-Utech	(250)	1 389	(410)	(139)	(4)	586
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	(426)	-	(1 273)	-	(1 362)	(3 061)
<b>Wartość brutto na 31.12.2021</b>	<b>70 803</b>	<b>213 049</b>	<b>390</b>	<b>1 452</b>	<b>119</b>	<b>285 813</b>
<b>Wartość brutto na 01.01.2022</b>	<b>70 803</b>	<b>213 049</b>	<b>390</b>	<b>1 452</b>	<b>119</b>	<b>285 813</b>
Nabycie	182	3 883	-	24	4 282	8 371
Sprzedaż	-	(12)	(256)	-	-	(268)
Likwidacja	-	(50)	-	(7)	-	(57)
Zaniechanie inwestycji	-	-	-	-	(340)	(340)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	-	-	-	(4 092)	(4 092)
<b>Wartość brutto na 31.12.2022</b>	<b>70 985</b>	<b>216 870</b>	<b>134</b>	<b>1 469</b>	<b>309</b>	<b>289 767</b>

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2021</b>	<b>34 166</b>	<b>107 416</b>	<b>4 414</b>	<b>1 344</b>	-	<b>147 340</b>
Amortyzacja	2 594	8 619	192	67	-	11 472
Sprzedaż	-	(42)	-	-	-	(42)
Likwidacja	-	(32)	-	(1)	-	(33)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Dekonsolidacja Energo-Utech	(17)	66	3 935	(136)	-	3 848
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	-	(1 274)	-	-	(1 274)
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2021</b>	<b>39 457</b>	<b>123 828</b>	<b>384</b>	<b>1 367</b>	-	<b>165 036</b>
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2022</b>	<b>39 457</b>	<b>123 828</b>	<b>384</b>	<b>1 367</b>	-	<b>165 036</b>
Amortyzacja	2 519	8 958	6	56	-	11 539
Przeniesienie do kosztów operacyjnych	426	-	-	-	-	426
Sprzedaż	-	(12)	(256)	-	-	(268)
Likwidacja	-	(50)	-	(7)	-	(57)
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2022</b>	<b>42 402</b>	<b>132 724</b>	<b>134</b>	<b>1 416</b>	-	<b>176 676</b>
<b>Wartość netto</b>						
01.01.2022	31 346	89 221	6	85	119	120 777
<b>31.12.2022</b>	<b>28 583</b>	<b>84 146</b>	<b>-</b>	<b>53</b>	<b>309</b>	<b>113 091</b>

**Odpisy z tytułu utraty wartości i ich późniejsze odwracanie**

Zarząd Spółki przeprowadził wycenę wartości udziałów w Elektrociepłowni BĘDZIN sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Szacunkowa prognoza przyszłych przepływów pieniężnych została przeprowadzona przy uwzględnieniu szczegółowych projekcji na lata 2023-2039. Okres projekcji odpowiada cyklowi trwania aktywa bez poniesienia znaczących nakładów na turbinę. W wycenie zastosowano średnioważony

koszt kapitału w wysokości 10,18%. Do testu tego Zarząd przyjął na bazie najlepszej wiedzy parametry kosztowe dotyczące cen energii elektrycznej, ciepła, paliwa, praw do emisji CO<sub>2</sub>. Oszacowana wartość dochodowa jest wyższa od sumy wartości środków trwałych i kapitału obrotowego netto, która na datę oszacowania wynosi – 399 429 tys. PLN, co oznacza, że nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości aktywów i tym samym podstaw do odpisu udziałów Spółki zależnej.

W ramach analizy wystąpienia przesłanek analizowane są zarówno czynniki zewnętrzne, jak i wewnętrzne. Głównymi przesłankami do wykonania testu były:

- a) Znaczący wzrost cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>,
- b) Znaczący wzrost cen węgla w 2022 roku,
- c) Wahania cen energii elektrycznej,
- d) Pogłębienie się straty netto Spółki zależnej jako konsekwencja powyższego.

Kluczowe założenia przyjęte w teście:

- a) cena ciepła wynika z obowiązującej taryfy, która jest pochodną min ceny uprawnień Co<sub>2</sub> i kosztu paliwa,
- b) ścieżki cen energii elektrycznej, węgla oraz CO<sub>2</sub> na poszczególne lata okresu projekcji przyjęto na podstawie najlepszej wiedzy specjalistów z tej dziedziny
- c) uwzględniono wdrożenie mechanizmu rynku mocy
- d) uwzględniono utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku przeprowadzenia niezbędnych inwestycji o charakterze odtworzeniowym
- e) przyjęto poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) w wysokości 10,18%

Jednostka zależna Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o., w której udziały są wycenione na dzień bilansowy w kwocie 33.951 tys. zł, poniosła w roku 2022 istotną stratę, głównie w wyniku ograniczenia zamówienia mocy cieplnej od głównego odbiorcy energii cieplnej, fluktuacjom cen energii elektrycznej, ciągłym wzrostem cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> oraz istotnemu wzrostowi ceny paliwa.

Spółka zależna jako kluczowy uczestnik systemu energetycznego śląsko-dąbrowskiej aglomeracji, kładzie nacisk na zapewnienie ciągłości dostaw ciepła dla mieszkańców, w związku z czym pozostające do dyspozycji środki pieniężne w pierwszym rzędzie zostały przeznaczone na zabezpieczenie płatności za węgiel oraz pozostałe materiały do produkcji oraz bezwzględnie konieczne prace remontowe w czasie przestoju letniego. Podjęto również działania w kontekście ograniczenia emisji w roku 2022 i kolejnych latach poprzez wprowadzenie współspalania biomasy oraz bardziej efektywne wykorzystanie istniejącej instalacji w stosunku do ekonomiki produkcji w kogeneracji. Problem rosnących cen praw do emisji jest problemem dotyczącym wiele podmiotów z branży energetycznej i oczekiwane jest kompleksowe podejście do rozwiązania tematu, gdyż branży może grozić widmo upadłości mniejszych i średnich podmiotów wytwórczych.

Należy nadmienić, że w przypadku zagrożenia kontynuacji działalności Spółki Prezes URE ma narzędzia, aby wymóc na Spółce zależnej kontynuację produkcji pokrywając jednocześnie koszty uzasadnione produkcji energii generowanej przez Elektrociepłownię BĘDZIN sp. z o.o., Należy podkreślić, że Tauron Ciepło nie jest w stanie w krótkim czasie pokryć zapotrzebowania na ciepło obsługiwanych przez Elektrociepłownię BĘDZIN sp. z o.o. mieszkańców.

Dodatkowo Zarząd spółki zależnej podejmuje szereg czynności zmierzających do zminimalizowania konsekwencji nałożonej kary i konieczności objęcia certyfikatów EUA za 2020, 2021 i 2022 rok. Rozważane są także scenariusze dostępne na gruncie prawa restrukturyzacyjnego. W wypadku niepowodzenia powyższych działań, kontynuacja działalności w dłuższym okresie może być zagrożona. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd uznaje, że ryzyko niepowodzenia jest niskie i tym samym uważa, iż ujęty w sprawozdaniu odpis aktualizujący udziały w spółce zależnej jest wystarczający.

### **Zadania inwestycyjne**

Poniesione nakłady w okresie od 1 stycznia roku do 31 grudnia 2022 roku wynoszą 4.282 tys. zł (w 2021 roku 1.333 tys. zł) i obejmują nakłady na środki własne i leasingowane (bez nakładów na CO<sub>2</sub>):

- na nowo powstałe środki trwałe oraz modernizację już istniejących związane z produkcją podstawową – 4.147 tys. zł,
- komputery i oprogramowanie – 91 tys. zł,
- wyposażenie techniczne i biurowe – 25 tys. zł,

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

- modernizacja sieci teletechnicznej i środki teletechniczne – 19 tys. zł.

Planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego: 2.186 tys. zł, w tym: środowisko (bez nakładów na prawa do emisji CO<sub>2</sub>) – 1.000 tys. zł.

## 20. Wartości niematerialne

Wartość brutto wartości niematerialnych	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Prawo do emisji CO <sub>2</sub>	Ogółem
<b>Wartość brutto na 01.01.2021</b>	1 677	5 512	72 407	79 596
Nabycie	13	-	15 257	15 270
Otrzymanie(nieodpłatny przydział)	-	-	7 139	7 139
Likwidacja	(36)	-	-	(36)
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji	(664)	(5 512)	-	(6 176)
<b>Wartość brutto na 31.12.2021</b>	<b>990</b>	<b>-</b>	<b>94 803</b>	<b>95 793</b>
<b>Wartość brutto na 01.01.2022</b>	990	-	94 803	95 793
Nabycie	3	-	10 271	10 274
Otrzymanie(nieodpłatny przydział)	-	-	6 239	6 239
Reklasyfikacja	-	-	-	-
Likwidacja	(24)	-	-	(24)
<b>Wartość brutto na 31.12.2022</b>	<b>969</b>	<b>-</b>	<b>111 313</b>	<b>112 282</b>

  

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Prawo do emisji CO <sub>2</sub>	Ogółem
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2021</b>	971	5 512	72 325	78 808
Amortyzacja	191	-	15 339	15 530
Likwidacja	(36)	-	-	(36)
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji	(662)	(5 512)	-	(6 174)
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2021</b>	<b>464</b>	<b>-</b>	<b>87 664</b>	<b>88 128</b>
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2022</b>	464	-	87 664	88 128
Amortyzacja	464	-	87 664	88 128
Sprzedaż	177	-	23 649	23 826
Likwidacja	-	-	-	-
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2022</b>	<b>617</b>	<b>-</b>	<b>111 313</b>	<b>111 930</b>

  

Wartość netto				
01.01.2022	526	-	7 139	7 665
<b>31.12.2022</b>	<b>352</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>352</b>

Amortyzacja wartości niematerialnych wykazywana jest łącznie z amortyzacją rzeczowych aktywów trwałych w pozycji „Amortyzacja” w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

### Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania

W Grupie nie występują wartości materialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

### Zabezpieczenia

Grupa nie posiadała w okresie sprawozdawczym zabezpieczeń na wartościach niematerialnych.

## 21. Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Aktywa		Zobowiązania	
	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 31.12.2021
Rzeczowe aktywa trwałe	826	854	(1 574)	(505)
Wartości niematerialne	-	-	-	-
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-
Należności z tytułu umów leasingu	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	(165)	(156)
Należności handlowe oraz pozostałe	-	-	-	-
Zapasy	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	15	16	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 281	1 283	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	53	47	-	-
Rezerwy	107 461	68 672	-	-
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach	1 476	1 187	-	-
Odpis aktualizujący wartość aktywa	(109 373)	(71 398)	-	-
<b>Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 739</b>	<b>661</b>	<b>(1 739)</b>	<b>(661)</b>
Kompensata	(1 739)	(661)	1 739	661
<b>Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Zmiana różnic przejściowych w okresie sprawozdawczym

Zmiana różnic przejściowych w okresie sprawozdawczym	Stan na 01.01.2021	Zmiana różnic przejściowych ujęta jako zysk lub strata bieżącego okresu	Zmiana różnic przejściowych w związku ze zbyciem jednostki zależnej	Stan na 31.12.2021	Zmiana różnic przejściowych ujęta jako zysk lub strata bieżącego okresu	Stan na 31.12.2022
Rzeczowe aktywa trwałe	(3 692)	5 240	(1 199)	349	(1 097)	(748)
Wartości niematerialne	(19)	19	-	-	-	-
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu umów leasingu	444	-	(444)	-	-	-
Udzielone pożyczki	(473)	(156)	473	(156)	(9)	(165)
Należności handlowe oraz pozostałe	-	-	-	-	-	-
Zapasy	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1 134	(190)	(928)	16	(1)	15
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 529	(221)	(25)	1 283	(2)	1 281
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	59	(6)	(6)	47	6	53
Rezerwy	15 839	52 808	25	68 672	38 789	107 461
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach	3 466	(2 279)	-	1 187	289	1 476
Odpis aktualizujący wartość aktywa	(18 342)	(55 215)	2 159	(71 398)	(37 975)	(109 373)
	<b>(55)</b>	<b>-</b>	<b>55</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 22. Należności z tytułu umów leasingu

Należności z tytułu umów leasingu	31.12.2022	31.12.2021
Długoterminowe należności z tytułu umów leasingu	-	-
Krótkoterminowe należności z tytułu umów leasingu	-	189
	<u>-</u>	<u>189</u>

Zmiana wartości należności z tytułu umów leasingu wynika ze spłaty należności leasingowych oraz w dniu 1 kwietnia 2021 roku należności leasingowe dotyczące umów zawartych przez ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji zostały wyłączone z bilansu Grupy roku w ramach dekonsolidacji aktywów Jednostki stowarzyszonej.

Wszystkie należności leasingowe są zawarte w walucie krajowej.

Należności z tytułu umów leasingu netto	31.12.2022	31.12.2021
Należności z tytułu umów leasingu brutto	-	189
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu umów leasingu	-	-
	<u>-</u>	<u>189</u>

Struktura należności z tytułu umów leasingu brutto według walut (po przeliczeniu na PLN)	31.12.2022	31.12.2021
PLN	-	189
	<u>-</u>	<u>189</u>

Należności z tytułu umów leasingu brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu odsetek	31.12.2022	31.12.2021
Należności brutto z tytułu umów leasingu	-	189
Niezrealizowane przychody finansowe	-	-
	<u>-</u>	<u>189</u>

Należności z tytułu umów leasingu brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu rat leasingowych, według terminów zapadalności	31.12.2022	31.12.2021
do 1 roku	-	189
	<u>-</u>	<u>189</u>

Na 31 grudnia 2021 roku całość należności z tytułu umów leasingu stanowiła zabezpieczenie zobowiązań finansowych. Ekspozycja na ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko płynności została przedstawiona w nocie 35. Na koniec 2022 roku grupa nie posiada należności z tytułu leasingu.

### 23. Należności z tytułu pożyczek i faktoringu

Grupa udzielała pożyczek długoterminowych, finansujących zakup przez kontrahentów rzeczowych aktywów trwałych oraz świadczy usługi krótkoterminowego faktoringu niepełnego poprzez jednostkę stowarzyszoną ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji - do 31 marca 2021 roku jednostka zależna.

Wszystkie należności z tytułu udzielonych pożyczek oraz z tytułu umów faktoringowych były zawarte w walucie krajowej.

Zmiana wartości należności z tytułu umów pożyczek wynika ze spłaty należności oraz w dniu 1 kwietnia 2021 roku należności leasingowe dotyczące umów zawartych przez ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji zostały wyłączone z bilansu Grupy roku w ramach dekonsolidacji aktywów jednostki stowarzyszonej.

Należności z tytułu pożyczki wykazane na dzień 31 grudnia 2022 roku w kwocie brutto 941 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 r.: 904 tys. zł) dotyczą wyłącznie pożyczki udzielonej Jednostce stowarzyszonej i są objęte całkowitym odpisem aktualizującym.

Należności z tytułu pożyczek netto	31.12.2022	31.12.2021
Należności brutto z tytułu pożyczek	941	904
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu pożyczek	(941)	(904)
	-	-

Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu pożyczek	31.12.2022	31.12.2021
Portfel oceniany indywidualnie	(941)	(904)
Portfel oceniany kolektywnie	-	-
	(941)	(904)

Należności z tytułu pożyczek brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu odsetek	31.12.2022	31.12.2021
Należności brutto z tytułu pożyczek	726	726
Niezrealizowane przychody finansowe	219	178
	941	904

Należności z tytułu pożyczek brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu odsetek, według terminów zapadalności	31.12.2022	31.12.2021
do 1 roku	941	904
powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
	941	904

Ekspozycja na ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej, oraz ryzyko płynności została przedstawiona w nocie 35.2.

## 24. Należności handlowe oraz pozostałe

Należności handlowe oraz pozostałe	31.12.2022	31.12.2021
Należności handlowe od jednostek powiązanych	-	-
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych	35 653	14 309
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	20 122	17
Pozostałe należności	1 202	984
	<b>56 977</b>	<b>15 310</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	56 977	15 310
Należności handlowe oraz pozostałe netto	31.12.2022	31.12.2021
Należności handlowe oraz pozostałe brutto	56 993	15 325
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych i pozostałych	(16)	(15)
	<b>56 977</b>	<b>15 310</b>

Należności handlowe od jednostek niepowiązanych na 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku dotyczyły przede wszystkim należności handlowych z tytułu sprzedaży energii elektrycznej oraz ciepła.

Ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe i ryzyko walutowe oraz odpisy aktualizujące wartość należności handlowych i pozostałych przedstawione są w nocie 35.

## 25. Zapasy

Na 31 grudnia 2022 roku odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 1.592 tys. zł (na 31 grudnia 2021 roku wyniósł on 952 tys. zł). W zyskach i stratach w pozycji pozostałe p koszty operacyjne z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów w 2022 roku ujęto 640 tys. zł (zawiązanie) (w 2021 r. 86 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2022 roku, Grupa nie posiadała zapasów, które stanowiły zabezpieczenie zobowiązań finansowych (31 grudnia 2021 roku: 0 tys. zł).

Zapasy	31.12.2022	31.12.2021
Towary	450	-
Materiały	27 552	5 122
Świadectwa pochodzenia energii	-	-
Zaliczki na poczet dostaw	9 838	2 504
	<b>37 840</b>	<b>7 626</b>



## 26. Środki pieniężne i inne aktywa finansowe

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne w kasie	2	2
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	334	43 332
Lokaty krótkoterminowe i inne środki pieniężne	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem</b>	<b>336</b>	<b>43 334</b>
<b>Inne aktywa finansowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	336	43 334
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	1 502

Na dzień 31 grudnia 2022r. środki o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą środków na rachunkach VAT (31 tys. zł), Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (223 tys. zł).

## 27. Kapitał własny

Kapitał podstawowy	31.12.2022	31.12.2021
Ilość akcji na początek okresu	3 149 200	3 149 200
<b>Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacone)</b>	<b>3 149 200</b>	<b>3 149 200</b>

Kapitał własny na	31.12.2022	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	Wartość bilansowa (w tys. złotych)
Seria akcji A		3 149 200	5	15 746
<b>Liczba akcji razem</b>		<b>3 149 200</b>		
Kapitał zakładowy wartość nominalna				15 746
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania hiperinflacji				21 982
<b>Razem kapitał zakładowy</b>				<b>37 728</b>
Kapitał zapasowy				67 613
Kapitał rezerwowy				44 843
Niepodzielony wynik finansowy				(570 278)
<b>Razem zyski zatrzymane</b>				<b>(457 822)</b>
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń				(504)
<b>Razem kapitał własny</b>				<b>(420 598)</b>

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku*  
*(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)*

Kapitał własny na 31.12.2021	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	Wartość bilansowa (w tys. złotych)
Seria akcji A	3 149 200	5	15 746
<b>Liczba akcji razem</b>	<b>3 149 200</b>		
Kapitał zakładowy wartość nominalna			15 746
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania hiperinflacji			21 982
<b>Razem kapitał zakładowy</b>			<b>37 728</b>
Kapitał zapasowy			67 613
Kapitał rezerwowy			44 843
Niepodzielony wynik finansowy			(364 513)
<b>Razem pozostałe kapitały</b>			<b>(252 057)</b>
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń			(138)
<b>Razem kapitał własny</b>			<b>(214 467)</b>

Wartość kapitału zakładowego Jednostki dominującej na 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku wynosiła 37 728 tys. zł. Grupa prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako kapitał podstawowy wartość nominalną wyemitowanych i objętych akcji oraz wartość przeszacowania związanego z zastosowaniem MSR 29 w kwocie 21 982 tys. zł.

Wszystkie akcje Jednostki dominującej stanowi seria A, w której nie występuje żadne uprzywilejowanie w stosunku do głosu i dywidendy.

Jednostka dominująca oraz jednostki zależne nie posiadają zakupionych akcji Jednostki Dominującej.

MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w gospodarkach hiperinflacyjnych wymaga, by jednostki, które prowadziły działalność gospodarczą w okresie hiperinflacji, przeliczyły składniki kapitału własnego z zastosowaniem ogólnego wskaźnika inflacji.

Posiadacze akcji zwykłych są uprawnieni do otrzymywania uchwalonych dywidend oraz mają prawo do jednego głosu na akcję podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Wszystkie akcje uprawniają w jednakowym stopniu do majątku Jednostki dominującej w przypadku podziału majątku.

*Struktura własności kapitału zakładowego Jednostki dominującej na 31 grudnia 2022 roku*

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział (%)
Waldemar Witkowski	1 111 867	5 559	35,31%
Grupa Altum sp. z o.o.	646 184	3 231	20,52%
Krzysztof Kwiatkowski	446 462	2 232	14,18%
Autodirect - Grzegorz Kwiatkowski	258 037	1 290	8,19%
Skarb Państwa	157 466	787	5,00%
Pozostali akcjonariusze	529 184	2 646	16,80%
	<b>3 149 200</b>	<b>15 746</b>	<b>100,00%</b>

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku*  
*(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)*

*Struktura własności kapitału zakładowego Jednostki dominującej na 31 grudnia 2021 roku*

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Ilość akcji</b>	<b>Wartość nominalna akcji</b>	<b>Udział (%)</b>
Waldemar Witkowski	700 512	3 503	22,25%
Value FIZ oraz Familiar SA, SICAV-SIR	646 184	3 231	20,52%
Krzysztof Kwiatkowski	326 462	1 632	10,36%
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	1 557	9,89%
Autodirect/ Grzegorz Kwiatkowski	258 037	1 290	8,19%
Skarb Państwa	157 466	787	5,00%
Pozostali akcjonariusze	749 184	3 745	23,78%
	<b>3 149 200</b>	<b>15 746</b>	<b>100,00%</b>

*Struktura własności kapitału zakładowego Jednostki dominującej na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego*

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Ilość akcji</b>	<b>Wartość nominalna akcji</b>	<b>Udział (%)</b>
Waldemar Witkowski	547 409	2 737	17,38%
Grupa Altum sp. z o.o.	1 354 925	6 774	43,02%
Krzysztof Kwiatkowski	446 462	2 232	14,18%
Autodirect- Grzegorz Kwiatkowski	258 037	1 290	8,19%
Skarb Państwa	157 466	787	5,00%
Pozostali akcjonariusze	384 901	1 924	12,22%
	<b>3 149 200</b>	<b>15 746</b>	<b>100,00%</b>

*Dywidendy*

Jednostka dominująca w latach 2022 oraz 2021 nie wypłacała dywidendy.

*Kapitał zapasowy*

Jednostka dominująca na podstawie § 396 Kodeksu Spółek Handlowych jest zobowiązana utrzymywać zyski zatrzymane (tzw. kapitał zapasowy) do wysokości 1/3 kapitału zakładowego z przeznaczeniem wyłącznie na pokrycie ewentualnych strat finansowych. Musi przeznaczyć na ten cel minimalnie 8% zysku bieżącego do czasu zgromadzenia wymaganej równowartości 1/3 kapitału zakładowego. Na 31 grudnia 2022 roku kapitał ten wynosił 67.613 tys. zł (31 grudnia 2021 roku: 67 613 tys. zł).

*Pozostałe kapitały rezerwowe*

Pozostałe kapitały rezerwowe stanowią głównie kwoty przekazane decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki Dominującej w ramach podziału wyniku finansowego. W szczególności na kapitał rezerwowy Grupy składają się kapitały rezerwowe Jednostki dominującej i jednostki zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o. o.

*Zyski zatrzymane*

Pozycja obejmuje niepodzielone zyski i straty z lat poprzednich a także korekty wynikające z ustalenia kosztu zakładanego rzeczowych aktywów trwałych (według wartości godziwej) na moment przejścia na MSSF.

*Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń*

Kapitał stanowią głównie zyski / straty aktuarialne rozpoznane w innych całkowitych dochodach z tytułu aktualizacji rezerw na świadczenia pracownicze (program określonych świadczeń).

W dniu 28 czerwca 2022 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Elektrociepłowni „Będzin” S.A., które m.in. zatwierdziło jednostkowe Sprawozdanie Elektrociepłowni „Będzin” S.A. za 2021 rok oraz Skonsolidowane Sprawozdanie Grupy Elektrociepłownia „Będzin” S.A. za 2021 rok.

Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie zaopiniowania Sprawozdania Rady Nadzorczej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. za lata obrotowe 2021.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Elektrociepłowni „Będzin” S.A. podjęło także uchwałę w sprawie kontynuacji działalności Elektrociepłowni „Będzin” S.A. oraz uchwałę o pokryciu straty netto za 2021 rok w wysokości 1.488 tys. zł z przyszłych zysków.

## 28. Zysk na 1 akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Jednostki dominującej, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jak również w roku poprzednim nie wystąpiły czynniki rozwadniające, w związku z tym zysk podstawowy na akcję jest równy zyskowi rozwodnionemu na akcję.

	31.12.2022	31.12.2021
Liczba akcji na początek okresu	3 149 200	3 149 200
Liczba akcji na koniec okresu	3 149 200	3 149 200
<b>Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji</b>	<b>3 149 200</b>	<b>3 149 200</b>

	31.12.2022	31.12.2021
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej (tys. zł)	(205 765)	(210 630)
Liczba akcji	3 149 200	3 149 200
<b>Podstawowy zysk na akcje (zł/akcje)</b>	<b>(65,3)</b>	<b>(66,9)</b>

## 29. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz innych zobowiązań finansowych

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Informacje odnośnie ekspozycji Grupy na ryzyko kursowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko płynności przedstawia nota 35.2.

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych	31.12.2022	31.12.2021
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	6 899	16 405
Subwencja z PFR	1 539	1 684
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	239
	<b>8 438</b>	<b>18 328</b>

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty i pożyczki	-	988
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	9 254	-
Subwencja z PFR	130	476
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	238	349
Inne zobowiązania finansowe	1 107	-
	<b>10 729</b>	<b>1 813</b>

Inne zobowiązania finansowe	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu IRS (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	-

Jednostka dominująca posiada zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie 15.780 tys. zł oraz naliczone na dzień bilansowy odsetki w kwocie 373 tys. zł

### Obligacje

Dokładny opis dotyczący rozliczenia zobowiązań z tytułu obligacji został opisane w pkt. 7.4.2 niniejszego sprawozdania.

### 30. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na początek okresu	2 940	4 333
Koszty bieżącego zatrudnienia	119	139
Koszty odsetek	96	48
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu programu określonych świadczeń rozpoznane w innych całkowitych dochodach	453	(488)
Wyplacone świadczenia	(203)	(433)
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji	-	(659)
<b>Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu</b>	<b>3 405</b>	<b>2 940</b>

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na początek okresu	3 825	3 739
Koszty bieżącego zatrudnienia	1 636	1 339
Koszty odsetek	76	37
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu innych świadczeń pracowniczych rozpoznane w zysku lub stracie bieżącego okresu	(480)	(82)
Wyplacone świadczenia	(1 733)	(1 481)
Rozwiązanie	(35)	(254)
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji	-	527
<b>Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na koniec okresu</b>	<b>3 289</b>	<b>3 825</b>

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

### Założenia aktuarialne

Główne założenia aktuarialne przyjęte na dzień sprawozdawczy (wyrażone jako wartości średnioważone):

	Rok zakończony 31 grudnia 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
Stopa dyskontowa na 31 grudnia	6,7%	3,2%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	9,8%	3,3%

**Założenia dotyczące przyszłej śmiertelności są oparte na publikowanych statystykach oraz tabelach śmiertelności**

Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe zobowiązania	Razem
Stan na 01.01.2022	2 338	2 818	1 609	6 765
Utworzenie	169	208	1 550	1 927
Wykorzystanie	(475)	(203)	(1 258)	(1 936)
Rozwiązanie	(480)	-	(35)	(515)
Przeszacowanie rezerw ujęte w innych całkowitych dochodach	-	462	(9)	453
<b>Stan na 31.12.2022</b>	<b>1 552</b>	<b>3 285</b>	<b>1 857</b>	<b>6 694</b>
- rezerwy długoterminowe	1 405	2 742	107	4 254
- rezerwy krótkoterminowe	147	543	1 750	2 440

Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe zobowiązania	Razem
Stan na 01.01.2021	2 707	3 311	2 054	8 072
Utworzenie	154	173	1 236	1 563
Wykorzystanie	(441)	(376)	(1 012)	(1 829)
Rozwiązanie	(82)	-	(254)	(336)
Przeszacowanie rezerw ujęte w innych całkowitych dochodach	-	(228)	(260)	(488)
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji	-	(62)	(155)	(217)
<b>Stan na 31.12.2021</b>	<b>2 338</b>	<b>2 818</b>	<b>1 609</b>	<b>6 765</b>
- rezerwy długoterminowe	1 940	2 492	113	4 545
- rezerwy krótkoterminowe	398	326	1 496	2 220

**W pozycji pozostałe zobowiązania prezentowane są między innymi: rezerwy na odprawy pośmiertne, rezerwy na odpis ZFŚS, rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz rezerwy na nagrody roczne dla pracowników i Zarządu Jednostki Dominującej i jednostek zależnych.**

Okresy wypłaty	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe	Odprawy pośmiertne	Suma
2023	515 351	515 351	515 351	515 351	515 351
2024	0	29 088	169 604	12 017	210 709
2025	387 740	25 469	207 887	10 815	631 911
2026	248 148	24 441	176 755	10 308	459 652
2027	184 152	23 816	172 824	9 932	390 724
Pozostała część	1 631 809	187 131	678 136	64 433	2 561 509
<b>Razem</b>	<b>2 967 200</b>	<b>317 901</b>	<b>1 552 075</b>	<b>119 435</b>	<b>4 956 611</b>

**Analiza wrażliwości kluczowych zmiennych:**

Tytuł rezerwy	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstawy	
	-0,5 p.p.	+0,5 p.p.	-0,5 p.p.	+0,5 p.p.
Odprawy emerytalne	2 600 100	2 404 990	2 397 145	2 621 154
Odprawy rentowe	333 056	304 553	300 070	338 378
Nagrody jubileuszowe	2 403 798	2 273 764	2 267 042	2422 264
Odprawy pośmiertne	127 096	117 435	117 338	127 790
<b>Rezerwy łącznie</b>	<b>5 464 050</b>	<b>5 100 742</b>	<b>5 081 595</b>	<b>5 509 586</b>

**31. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe**

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania handlowe wobec jednostek niepowiązanych	38 605	4 716
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 240	6 857
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	558	438
Przychody przyszłych okresów	-	35
Inne zobowiązania	148	191
<b>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania razem</b>	<b>40 551</b>	<b>12 237</b>
- część długoterminowa	3	17
- część krótkoterminowa	40 548	12 220

Ekspozycja na ryzyko związane z płynnością w odniesieniu do zobowiązań została przedstawiona w nocie 35.2.

### 32. Rezerwy

Rezerwy	Rezerwa na prawa do emisji CO <sub>2</sub>	Pozostałe rezerwy	Ogółem
<b>Wartość na 01.01.2022</b>	<b>368 428</b>	<b>214</b>	<b>368 642</b>
Utworzenie	241 819	3 250	245 069
Wykorzystanie	(43 902)	(141)	(44 043)
Rozwiązanie	(784)	(73)	(857)
<b>Wartość na 31.12.2022</b>	<b>565 561</b>	<b>3 250</b>	<b>568 811</b>
-część krótkoterminowa	565 561	3 250	568 811

Rezerwy	Rezerwa na prawa do emisji CO <sub>2</sub>	Pozostałe rezerwy	Ogółem
<b>Wartość na 01.01.2021</b>	<b>83 494</b>	<b>140</b>	<b>83 634</b>
Utworzenie	302 523	214	302 737
Wykorzystanie	(7 519)	(117)	(7 636)
Rozwiązanie	(10 070)	-	(10 070)
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji	-	(23)	(23)
<b>Wartość na 31.12.2021</b>	<b>368 428</b>	<b>214</b>	<b>368 642</b>
-część krótkoterminowa	368 428	214	368 642

#### *Rezerwa na prawa emisji CO<sub>2</sub>*

Rezerwa utworzona jest na zobowiązania wynikające z emisji zanieczyszczeń do powietrza, które są wyceniane jako iloczyn ilości praw niezbędnych do umorzenia w związku z dokonaną emisją oraz jednostkowego kosztu praw do emisji posiadanych przez Grupę oraz należnych na dzień bilansowy. Jednostkowy koszt uprawnień dla pokrycia szacowanej emisji jest obliczany według metody FIFO. Grupa jest zobowiązana do umorzenia odpowiedniej ilości praw do emisji do końca kwietnia kolejnego roku.

#### *Pozostałe rezerwy*

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe w Spółce zależnej dotyczą rezerw na zobowiązanie z tytułu kosztów przypadających na lata 2020-2022 praw do emisji CO<sub>2</sub>. Za rok 2020 dokonano wyceny 484.571 ton, za rok 2021 – 522.501 ton, a za 2022 roku dokonano wyceny 426.832 ton. Rezerwa ta została wyceniona w cenie praw 84,10 euro/tonę z 19 grudnia 2022 roku i kursie euro 4,6899 z 30 grudnia 2022 roku i wynosiła łącznie za lata 2020-2022 565.561 tys. zł.

### 33. Dotacje

4 maja 2020 roku Spółka zależna otrzymała pozytywną decyzją w sprawie przyznania subwencji pomocowej z Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. 5 maja 2020 roku na rachunek Spółki wpłynęła pomoc w ramach Programu Rządowego - Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Mikro, Małych i Średnich Firm w kwocie 3.500 tys. zł.

W czerwcu 2021 roku Spółka otrzymała decyzję z Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. o zwolnieniu z obowiązku zwrotu subwencji finansowej w kwocie 2.547 tys. zł (na dzień bilansowy pozostało do spłaty 238 tys. zł).



### 34. Zarządzanie kapitałami

Celem zarządzania ryzykiem kapitałowym przez Grupę jest utrzymanie możliwości kontynuowania działalności tak, by zapewnić korzyści swoim akcjonariuszom oraz innym podmiotom związanym z działalnością, jak również utrzymaniem optymalnej struktury kapitału.

Spółki zależne mają za zadanie utrzymanie co najmniej pozytywnego kapitału własnego.

Grupa zarządza funduszami również w kontekście odpowiedniej struktury finansowania dłużnego. Ze względu na trudną sytuację finansową, w jakiej spółki z grupy się znalazły, trudno jest zakładać efektywne podejście do nowych form zadłużenia.

Grupa nie identyfikuje zewnętrznych czynników wpływających na zakres zarządzania kapitałami, z wyjątkiem wymogów dotyczących minimalnego poziomu kapitału akcyjnego określonego w Kodeksie Spółek Handlowych.

Równocześnie zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych kapitał zapasowy powinien być utrzymywany do wysokości 1/3 kapitału zakładowego.. Stan kapitału zapasowego Jednostki dominującej na 31 grudnia 2022 oraz 31 grudnia 2021 roku osiągał wymagany poziom.

#### 34.1 Kategorie i klasy instrumentów finansowych

<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Pożyczki, faktoring	-	-
Pozostałe należności	36 663	15 293
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	336	43 334
	<b>36 999</b>	<b>58 627</b>

#### **Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:**

Należności handlowe oraz pozostałe	36 663	15 293
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	336	43 334
Udzielone pożyczki	-	-
	<b>36 999</b>	<b>58 627</b>

<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	57 920	25 521
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
	<b>57 920</b>	<b>25 521</b>

#### **Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:**

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	8 438	18 328
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	10 729	1 813
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	38 753	5 380
	<b>57 920</b>	<b>25 521</b>

Część zobowiązań finansowych finansuje rzeczowe aktywa trwałe spółek operacyjnych Grupy.

#### 34.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Grupa narażona jest na szereg ryzyk finansowych związanych z instrumentami finansowymi. Główne ryzyka obejmują: ryzyko kredytowe, ryzyko płynności finansowej, ryzyko cen sprzedaży i kosztów strategicznych oraz ryzyko stopy procentowej. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie jest ograniczanie ryzyk oraz zminimalizowanie wpływu czynników rynkowych na wyniki finansowe Grupy.

##### *Ryzyko kredytowe*

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi, udzielonymi pożyczkami oraz należnościami z tytułu umów leasingu. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności. Stosowana przez Grupę Kapitałową w tym zakresie polityka bieżącego monitorowania klientów, pozwala na identyfikację ryzyka kredytowego zarówno na etapie ofertowym, jak i w trakcie realizacji kontraktów.

*Ryzyko kredytowe w odniesieniu do kategorii aktywów finansowych (bez uwzględnienia posiadanych zabezpieczeń)*

	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa finansowe, w tym:	36 999	58 627
udzielone pożyczki i faktoring	-	-
należności handlowe oraz pozostałe	36 663	15 293
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	336	43 334
	<b>36 999</b>	<b>58 627</b>

##### *Zabezpieczenia ustanowione na rzecz Grupy*

Ustanowienie zabezpieczeń na rzecz Grupy stanowi warunek zawarcia umowy leasingu. Korzystający zobowiązany jest do ustanowienia odpowiednio zabezpieczenia w formie weksła in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteki, poręczenia, cesji wierzytelności lub kaucji.

##### *Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z umowami leasingu w ujęciu geograficznym*

	31.12.2022	31.12.2021
Polska	-	189
	-	<b>189</b>

##### *Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z umowami leasingu w ujęciu branżowym*

	31.12.2022	31.12.2021
Transport kolejowy	-	-
Przemysł spożywczy	-	-
Energetyka	-	-
Pozostałe	-	189
	-	<b>189</b>

*Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z umowami leasingu wg największych zaangażowania*

	31.12.2022	31.12.2021
Klient A	-	-
Klient B	-	-
Klient C	-	-
Klient D	-	-
Klient E	-	-
Pozostali	-	189
	<u>-</u>	<u>189</u>

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Grupa szacowała podwyższone ryzyko kredytowe wybranym kontrahentem, co opisane jest w nocie 22.

Należności handlowe 31.12.2022	Wskaźnik niewykonania zobowiązania	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Nieprzeterminowane		35 583	-	35 584
Przeterminowane 1-30 dni		1	-	1
Przeterminowane 31-60 dni		21	-	21
Przeterminowane 61-180 dni		26	-	26
Przeterminowane 180 do roku		2	-	2
Przeterminowane powyżej roku		16	16	-
<b>Stan na koniec okresu</b>		<b>35 649</b>	<b>16</b>	<b>35 633</b>

Należności handlowe 31.12.2021	Wskaźnik niewykonania zobowiązania	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Nieprzeterminowane		14 302	-	14 302
Przeterminowane 1-30 dni		4	-	4
Przeterminowane 31-60 dni		3	-	3
Przeterminowane 61-180 dni		-	-	-
Przeterminowane 180 do roku		-	-	-
Przeterminowane powyżej roku		15	15	-
<b>Stan na koniec okresu</b>		<b>14 324</b>	<b>15</b>	<b>14 309</b>

*Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych*

Klasyfikacja aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu do poszczególnych stopni utraty wartości została przedstawiona poniżej:

	MSSF 9 31.12.2022				MSSF 9 31.12.2021			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto</b>								
<b>w tym:</b>	<b>35 584</b>	<b>66</b>	<b>941</b>	<b>36 591</b>	<b>14 491</b>	<b>22</b>	<b>904</b>	<b>15 417</b>
Należności handlowe	35 584	66	-	35 650	14 302	22	-	14 324
Należności leasingowe	-	-	-	-	189	-	-	189
Udzielone pożyczki	-	-	941	941	-	-	904	904
<b>Odpisy aktualizujące</b>	<b>-</b>	<b>(16)</b>	<b>(941)</b>	<b>(957)</b>	<b>-</b>	<b>(15)</b>	<b>(904)</b>	<b>(919)</b>
Należności handlowe	-	(16)	-	(16)	-	(15)	-	(15)
Należności leasingowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	(941)	(941)	-	-	(904)	(904)
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>35 584</b>	<b>50</b>	<b>-</b>	<b>35 634</b>	<b>14 491</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>14 498</b>

Poniżej przedstawiono zmianę stanu należności handlowych, leasingowych oraz pożyczek w podziale na poszczególne stopnie:

	Należności handlowe 31.12.2022				
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem	
<b>Saldo na początek okresu</b>		14 302	22	-	14 324
Transfer do Stopnia 1	-	-	-	-	-
Transfer do Stopnia 2	-44	44	-	-	-
Transfer do Stopnia 3	-	-	-	-	-
Zmiany z tytułu nabycia lub wydzielenia	-	-	-	-	-
Zmiany w ekspozycji istniejącego portfela	21 326	-	-	-	21 325
Zmiany z tytułu wyłączenia z bilansu inne niż spisania	-	-	-	-	-
Spisania	-	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>35 584</b>	<b>66</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35 650</b>

	Należności handlowe 31.12.2021				
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem	
<b>Saldo na początek okresu</b>		14 378	-	98	14 476
Transfer do Stopnia 1	-	-	-	-	-
Transfer do Stopnia 2	-	-	-	-	-
Transfer do Stopnia 3	-	-	-	-	-
Zmiany z tytułu nabycia lub wydzielenia	-	-	-	-	-
Zmiany w ekspozycji istniejącego portfela	4 566	154	-	-	4 720
Zmiany z tytułu wyłączenia z bilansu inne niż spisania	-	-	-	-	-
Spisania	-	(132)	-	-	(132)
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji	(4 642)	-	-	(98)	(4 740)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>14 302</b>	<b>22</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 324</b>

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

	Należności leasingowe 31.12.2022			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
<b>Saldo na początek okresu</b>	189	-	-	189
Transfer do Stopnia 1	-	-	-	-
Transfer do Stopnia 2	-	-	-	-
Transfer do Stopnia 3	-	-	-	-
Zmiany z tytułu nabycia lub wydzielenia	-	-	-	-
Zmiany w ekspozycji istniejącego portfela	(189)	-	-	(189)
Zmiany z tytułu wyłączenia z bilansu inne niż spisania	-	-	-	-
Spisania	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	-	-	-

	Należności leasingowe 31.12.2021			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
<b>Saldo na początek okresu</b>	30 289	31 209	99 400	160 898
Transfer do Stopnia 1	-	-	-	-
Transfer do Stopnia 2	-	-	-	-
Transfer do Stopnia 3	-	-	-	-
Zmiany z tytułu nabycia lub wydzielenia	-	-	-	-
Zmiany w ekspozycji istniejącego portfela	(106)	-	-	(106)
Zmiany z tytułu wyłączenia z bilansu inne niż spisania	-	-	-	-
Spisania	-	-	-	-
"Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji"	(29 994)	(31 209)	(99 400)	(160 603)
<b>Stan na koniec okresu</b>	189	-	-	189

Sektor finansowy, który w głównej mierze obejmował portfel leasingowy w grupie rozpatrywany był przez Emitenta do dnia 31 marca 2021 roku tj. do czasu konsolidacji spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. w restrukturyzacji.

W związku z pogorszeniem się portfela leasingowego (sytuacja finansowa klientów) w 2019 i 2020 dokonano rewaluacji możliwości płatniczych klientów i oceny zabezpieczeń. Dla wypowiedzianych umów przejęto przedmioty zabezpieczeń i ujęto jako majątek rzeczowy, Dla umów niewypowiedzianych aktywa sklasyfikowano do stopnia 3 i rozpoznano oczekiwaną stratę kredytową. Łączny wpływ odpisu rozpoznanego w 2020 roku w sprawozdaniu z całkowitych dochodów to 839 tys. zł (przychód) zaprezentowany w per saldo w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”.

	Należności handlowe		
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3
<b>Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 01.01.2022</b>	-	(15)	-
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku finansowym	-	(1)	-
Odwrócenie niewykorzystanych odpisów	-	-	-
Należności spisane jako nieściągalne	-	-	-
<b>Bilans zamknięcia na 31.12.2022</b>	-	(16)	-

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku*  
*(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)*

<b>Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 01.01.2021</b>	(97)	-	(98)
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku finansowym	-	(147)	-
Odwrócenie niewykorzystanych odpisów	-	-	-
Należności spisane jako nieściągalne Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji	-	132	-
	97	-	98
<b>Bilans zamknięcia na 31.12.2021</b>	-	(15)	-

	Należności leasingowe		
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3
<b>Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 01.01.2022</b>	-	-	-
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku finansowym	-	-	-
Odwrócenie niewykorzystanych odpisów	-	-	-
Należności spisane jako nieściągalne Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji	-	-	-
<b>Bilans zamknięcia na 31.12.2022</b>	-	-	-

<b>Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 01.01.2021</b>	(101)	(211)	(38 629)
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku finansowym	-	-	-
Odwrócenie niewykorzystanych odpisów	-	-	-
Należności spisane jako nieściągalne Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji	-	-	-
	101	211	38 629
<b>Bilans zamknięcia na 31.12.2021</b>	-	-	-

	Pożyczki		
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3
<b>Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 01.01.2022</b>	-	-	(904)
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku finansowym	-	-	(37)
Odwrócenie niewykorzystanych odpisów	-	-	-
Należności spisane jako nieściągalne Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji	-	-	-
<b>Bilans zamknięcia na 31.12.2022</b>	-	-	941

<b>Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 01.01.2021</b>	(233)	-	(3 077)
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku finansowym	-	-	(36)
Odwrócenie niewykorzystanych odpisów	-	-	-
Należności spisane jako nieściągalne Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji	-	-	-
	233	-	2 209
<b>Bilans zamknięcia na 31.12.2021</b>	-	-	904

Odpisy aktualizujące wartość należności	
<b>BO 31.12.2021, w tym</b>	<b>909</b>
należności handlowe	5
należności leasingowe	-
należności z tytułu pożyczek	904
<b>Zwiększenia odpisów, w tym</b>	<b>41</b>
należności handlowe	1
należności leasingowe	-
należności z tytułu pożyczek	37
<b>Zmniejszenia odpisów, w tym</b>	<b>-</b>
należności handlowe	-
należności leasingowe	-
należności z tytułu pożyczek	-
<b>BZ 31.12.2022, w tym</b>	<b>957</b>
należności handlowe	16
należności leasingowe	-
należności z tytułu pożyczek	941

#### *Ryzyko płynności*

Ryzyko płynności definiowane jest jako ryzyko, że Grupa nie będzie zdolna do regulowania swoich finansowych zobowiązań gotówką lub innym aktywem finansowym. Celem zarządzania płynnością przez Grupę jest zapewnienie wystarczającej zdolności do regulowania wymaganych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez niepotrzebnego narażania Grupy na straty i podważenie reputacji.

Podstawowym narzędziem zarządzania płynnością finansową jest polityka zawierania umów finansujących umowy z tytułu leasingu finansowego, których terminy płatności są jak najbardziej zbliżone do terminów płatności umów leasingu. W ten sposób Grupa zapewnia wpływ środków wtedy, gdy zobowiązania finansowe stają się wymagalne.

W Spółce Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o., ze względu na znaczące obciążenie finansowe wynikające z konieczności wykupienia i umorzenia certyfikatów CO2 kwestię płynności szerzej opisano w punkcie 7.4.4. i 7.5.3.

Na dzień 31.12.2022	Wartość bieżąca	Przepływy pieniężne wynikające z umowy, ogółem	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	od 6 do 9 miesięcy	od 9 miesięcy do roku	od roku do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	Powyżej do 5 lat
Aktywa finansowe:	36 999	36 999	36 999							
<i>należności z tytułu umów leasingu</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>udzielone pożyczki</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>należności handlowe oraz pozostałe</i>	36 663	36 663	36 663	-	-	-	-	-	-	-
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	336	336	336	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(58 478)	(58 478)	(40 834)	(91)	(5 337)	(18)	(3 916)	(7 020)	(182)	(1 080)
<i>zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	(19 167)	(19 167)	(1 526)	(91)	(5 337)	(18)	(3 916)	(7 017)	(182)	(1 080)
<i>zobowiązania z tytułu leasingu</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</i>	(39 311)	(39 311)	(39 308)	-	-	-	-	(3)	-	-
	<b>(21 479)</b>	<b>(21 479)</b>	<b>(3 835)</b>	<b>(91)</b>	<b>(5 337)</b>	<b>(18)</b>	<b>(3 916)</b>	<b>(7 020)</b>	<b>(182)</b>	<b>(1 080)</b>

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku*  
*(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)*

Na dzień 31.12.2021	Wartość bieżąca	Przepływy pieniężne wynikające z umowy, ogółem	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	od 6 do 9 miesięcy	od 9 miesięcy do roku	od roku do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	Powyżej do 5 lat
Aktywa finansowe:	58 816	58 816	58 816							
<i>należności z tytułu umów leasingu</i>	189	189	189	-	-	-	-	-	-	-
<i>udzielone pożyczki</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>należności handlowe oraz pozostałe</i>	15 293	15 293	15 293	-	-	-	-	-	-	-
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	43 334	43 334	43 334	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(25 711)	(25 711)	(23 181)	(90)	(136)	(136)	(228)	(512)	(241)	(1 187)
<i>zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	(20 141)	(20 141)	(17 628)	(90)	(136)	(136)	(228)	(495)	(241)	(1 187)
<i>zobowiązania z tytułu leasingu</i>	(190)	(190)	(190)	-	-	-	-	-	-	-
<i>pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</i>	(5 380)	(5 380)	(5 363)	-	-	-	-	(17)	-	-
	<b>33 105</b>	<b>(10 229)</b>	<b>(7 699)</b>	<b>(90)</b>	<b>(136)</b>	<b>(136)</b>	<b>(228)</b>	<b>(512)</b>	<b>(241)</b>	<b>(1 187)</b>

Przepływy pieniężne wynikające z umowy zostały ustalone w oparciu o stopy procentowe obowiązujące odpowiednio na 31 grudnia 2021 i 31 grudnia 2020 roku.

Grupa nie oczekuje, że spodziewane przepływy pieniężne, zawarte w analizie terminów wymagalności, mogą wystąpić znacząco wcześniej lub w znacząco innych kwotach.

Poza transakcjami w zakresie nabywania uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> Grupa nie jest narażona na ryzyko walutowe z tytułu realizowanych transakcji kupna i sprzedaży w różnych walutach z uwagi na dokonywanie transakcji w ramach prowadzonej działalności gospodarczej na rynku krajowym w walucie krajowej.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe.

#### *Ryzyko stopy procentowej*

Ryzyko zmiany stóp procentowych dotyczy głównie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, aktywów finansowych, jak również pożyczek i kredytów bankowych (do 31 marca 2021 r.) oraz umów leasingowych (do 31 marca 2021 r.).

Grupa zasadniczo nie zawiera umów leasingu finansowego opartego o stałą stopę procentową.

W związku z tym podstawowym ryzykiem Grupy jest narażenie na zmienność przepływów pieniężnych na skutek zmian stopy referencyjnej. Grupa minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez refinansowanie każdej z umów leasingowych w banku, przy czym oprocentowanie zobowiązania finansowego służącego sfinansowaniu umowy leasingu jest oparte na tej samej stopie bazowej. W rezultacie, zmiany przepływów pieniężnych z tytułu umów leasingu na skutek zmian stóp bazowych są równoważone przez odpowiadające im zmiany przepływów pieniężnych dotyczących zobowiązań finansowych.

Sektor finansowy, odpowiedzialny za zawieranie umów leasingu, rozpatrywany był przez Emitenta do dnia 31 marca 2021 roku tj. do czasu konsolidacji spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. w restrukturyzacji.



*Struktura oprocentowanych instrumentów finansowych*

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Instrumenty o zmiennej stopie procentowej</b>		
Aktywa finansowe, w tym:	336	43 523
<i>należności z tytułu umów leasingu</i>	-	189
<i>udzielone pożyczki i faktoring</i>	-	-
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	336	43 334
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(18 946)	(19 395)
<i>zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i pozostałych instrumentów dłużnych</i>	(18 946)	(19 395)
	(18 610)	24 128
<b>Instrumenty o stałej stopie procentowej</b>		
Aktywa finansowe, w tym:	36 663	15 293
<i>należności handlowe oraz pozostałe</i>	36 663	15 293
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(39 532)	(6 126)
<i>zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i pozostałych instrumentów dłużnych</i>	(221)	(746)
<i>pozostałe zobowiązania</i>	(39 311)	(5 380)
	2 869	9 167

*Aktywa i zobowiązania oparte na zmiennej stopie procentowej*

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Aktywa</b>		
Należności i pożyczki oparte na WIBOR	-	189
	-	189
<b>Zobowiązania</b>		
Zobowiązania oparte na WIBOR	(18 946)	(19 395)
	(18 946)	(19 395)
<b>Luka</b>		
Należności (- zobowiązania) oparte na WIBOR	(18 946)	(19 206)
	(18 946)	(19 206)

*Analiza wrażliwości przepływów pieniężnych instrumentów o zmiennej stopie procentowej*

Zmiana o 100 punktów bazowych w stopie procentowej zmniejszyłaby kapitał własny i zysk przed opodatkowaniem o kwotę 158 tys. zł. Poniższa analiza opiera się na założeniu, że inne zmienne, pozostaną na stałym poziomie.

	Kapitał własny bez zysku lub straty bieżącego okresu	Zysk lub strata bieżącego okresu
<b>31.12.2022</b>		
WIBOR (wzrost o 100 pb)	-	158
<b>31.12.2021</b>		
WIBOR (wzrost o 100 pb)	-	241

*Aktywa i zobowiązania oparte na stałej stopie procentowej*

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Aktywa</b>		
Należności w PLN	36 663	15 293
	36 663	15 293
<b>Zobowiązania</b>		
Zobowiązania w PLN	(39 532)	(6 126)
	(39 532)	(6 126)
<b>Luka</b>		
Należności (- zobowiązania) w PLN	(2 869)	(9 167)
	(2 869)	(9 167)

*Ryzyko cen sprzedaży*

Odpowiednia polityka, struktura organizacyjna i procedury oraz działania związane z zarządzaniem ryzykiem wspierają proces negocjowania i ustalania cen produktów Spółki na poziomie optymalnym. Podobnie jak w roku ubiegłym Spółka była narażona na ryzyko cenowe w zakresie sprzedaży energii elektrycznej i zakupu węgla. W celu dywersyfikacji ryzyka i zabezpieczenia korzystnych cen sprzedaży energii Spółka zawierała kontrakty terminowe na sprzedaż energii elektrycznej.

W zakresie sprzedaży ciepła głównym odbiorcą był TAURON Ciepło Sp. z o.o. Taryfa dla ciepła podlegała zatwierdzeniu przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki. W zakresie zaopatrzenia w surowców do produkcji przyjęta przez Spółkę strategia ma przeciwdziałać zaburzeniom w dostawach surowców poprzez dywersyfikację ich źródeł zaopatrzenia z jednoczesnym wykorzystaniem możliwości rynkowych w zakresie obniżenia cen na dostawy surowców.

*Ryzyko kosztów strategicznych*

Ścieżka cenowa energii elektrycznej i ciepłej będzie znacząco uzależniona od kosztów pozyskania paliwa produkcyjnego jak i ceny notowanych na giełdzie uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>. Sytuacja w sektorze i konieczność jego restrukturyzacji w okresie średnioterminowym przełoży się niewątpliwie na zmianę cen paliw produkcyjnych. Kierunek zmian w sektorze nie jest jednoznaczny. Wobec powyższego oraz z uwagi na fakt, że paliwo produkcyjne stanowi główny składnik kosztu produkcji energii generuje to dodatkowe ryzyka w procesie zawierania umów na dostawy paliwa produkcyjnego zwłaszcza w długim terminie.

**35. Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Grupa posiada instrumenty finansowe w bilansie, które nie są wyceniane w wartości godziwej. Dla wszystkich tych instrumentów dokonano analizy, która wskazała, iż wartość godziwa nie odbiega w sposób istotny od wartości księgowej. Pod uwagę wzięto należności z tytułu leasingów, pożyczek, zobowiązania z tytułu kredytów oraz pożyczek oraz zobowiązania z tytułu obligacji, które są oparte o rynkowe stopy procentowe (WIBOR) lub bliskie nim oraz rynkowe marże, a także w dużej części krótkoterminowe (ze względu na przekwalifikowanie zobowiązań długoterminowych na krótkoterminowe w związku ze złamaniem kowenantów).

Na podstawie analizy stwierdzono, iż brak istotnych różnic ze względu na charakter instrumentów (kredyty, pożyczki, obligacje, należności z tytułu leasingów), dla których brak ustrukturyzowanego rynku, który w sposób rzetelny określiłby wartość godziwą takich instrumentów

### 36. Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych:

Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu wynikająca z bilansu	189	121 768
Korekta należności z tytułu umów leasingu o przemieszczenia środków bezgotówkowo	-	(5)
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji	-	(107 465)
<b>Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu</b>	<b>189</b>	<b>14 298</b>

Zmiana stanu udzielonych pożyczek	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Zmiana stanu udzielonych pożyczek	-	20 443
Inne korekty	-	-
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A. -284 w restrukturyzacji	-	(20 684)
<b>Zmiana stanu udzielonych pożyczek</b>	<b>-</b>	<b>(241)</b>

Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	28 314	(24 483)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(102)	510
Zmiana zobowiązań z tytułu weksli	1 107	-
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji	-	4 889
<b>Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych</b>	<b>29 319</b>	<b>(19 084)</b>

Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	(41 475)	(1 029)
Zmiana należności z tytułu podatku dochodowego	(4 136)	
Pozostałe	106	(113)
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji	-	(2 348)
<b>Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych</b>	<b>(45 504)</b>	<b>(3 490)</b>

Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Bilansowa zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	200 098	283 701
Zmiana stanu rezerw odniesiona na kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	(452)	488
Inne korekty	448	(7 274)
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji	-	(129)
<b>Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych</b>	<b>200 094</b>	<b>276 786</b>

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**  
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku*  
*(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)*

<b>Podatek dochodowy zapłacony</b>	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.12.2021</b>
Podatek dochodowy bieżący	20	(11 648)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	(4 136)	21
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(3 794)	3 523
Podatek dochodowy z poprzedniego okresu	842	(124)
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji	-	271
<b>Podatek zapłacony w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(7 068)</b>	<b>(7 957)</b>

	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.12.2021</b>
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w budowie	(4 311)	(1 331)
<b>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>(4 311)</b>	<b>(1 331)</b>

Grupa stosuje uproszczenie polegające na zaliczeniu do pozycji „Odsetki otrzymane” wszystkich przychodów odsetkowych ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody. Stosowane uproszczenie nie zniekształca materialnie skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Pozycja „Inne korekty” dotyczy w większości otrzymanych dotacji.

### **37. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych**

W latach 2022 i 2021 nie zostały zaciągnięte zobowiązania w celu nabycia aktywów trwałych i wartości niematerialnych

### **38. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem**

Udziały jednostki zależnej i akcje jednostki stowarzyszonej stanowią zabezpieczenie uzyskanego finansowania udzielonego Spółce, w postaci ustanowionych zastawów rejestrowych.

Dodatkowo, Spółka posiada następujące zobowiązania warunkowe:

1. W dniu 22 lipca 2016 r. Spółka przystąpiła do długu spółki zależnej Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH S.A. wynikającego z zawartych w dniu 22 lipca 2016 r. trzech Umów faktoringowych w zakresie nabywania i finansowania należności leasingowych o numerach: 879/07/2016, Nr 880/07/2016 oraz 881/07/2016, na podstawie których PKO BP Faktoring S.A. 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 wymagalnego na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosło 1.596 tys. zł. PKO Faktoring wykonał zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych. Wysokość pozostałego do spłaty zobowiązania jest kwestionowana przez Spółkę stowarzyszoną.
2. 28 lutego 2019 Spółka wystawiła weksel in blanco z deklaracją wekslową, jako zabezpieczenie spłaty kredytu obrotowego w kwocie 1.300 tys. zł, udzielonego spółce Energetycznemu Towarzystwu Finansowo-Leasingowemu ENERGO- UTECH S.A. przez Poznański Bank Spółdzielczy. zł. Kredyt nie był regulowany w związku z wejściem Spółki stowarzyszonej w proces restrukturyzacji. W związku z powyższym w dniu 15 czerwca Spółka otrzymała zawiadomienie o wypełnieniu weksla oraz wezwanie do zapłaty o wartości 1.107 tys. zł. Saldo kredytu obrotowego na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosło 551 tys.
3. 19 czerwca 2019 Spółka wystawiła weksel in blanco z deklaracją wekslową, jako zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 6.612 tys. zł, udzielonego spółce

## **Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)*

---

zależnej Energetycznemu Towarzystwu Finansowo-Leasingowemu ENERGO- UTECH S.A. przez mBank S.A. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosło 4.629 tys. zł. Kredyt został zabezpieczony na jej aktywach, których szacowana wartość na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi 3.303 tys. zł. To oznacza, że potencjalna ekspozycja Spółki z tytułu udzielonej gwarancji spłat po uwzględnieniu stanu zobowiązań na dzień bilansowy wynosi 1.326 tys. zł. Kredyt nie jest regulowany na bieżąco.

Łączna wartość udzielonych gwarancji spłaty zobowiązań spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. wynosi 27.912 tys. zł.

Kredyty udzielone jednostce stowarzyszonej zostały zabezpieczone na jej aktywach, Zarząd szacuje, że wartość tych aktywów na dzień bilansowy wynosi 3.303 tys. zł co oznacza, że potencjalna ekspozycja spółki z tytułu udzielonych gwarancji spłat po uwzględnieniu stanu zobowiązań na 31 grudnia 2022 roku tj. 7.333 tys. zł wynosi 4.030 tys. zł.

W wyniku analizy ryzyka Spółka ujęła rezerwy na kwotę poręczeń w kwocie 2.923 tys. zł. oraz ujęła zobowiązanie z tytułu zawiadomienia o wypełnieniu weksla oraz wezwaniu do jego zapłaty na kwotę 1.107 tys. zł.

### **Zdarzenia po dacie sprawozdania**

28 kwietnia Spółka podpisała porozumienie dotyczące zniesienia zabezpieczenia udzielonego w formie poręczenia za zobowiązania ETFL Energo-Utech S.A., na mocy którego Poznański Bank Spółdzielczy zwolni z długu wekslowego Emitenta. Zwolnienie z długu nastąpi po rejestracji przeniesienia akcji ETFL Energo-Utech SA na Obligatariuszy. Niniejszym to zobowiązanie wygaśnie.

### **Postępowania toczące się przed sądem**

1. Pozwem z dnia 30 lipca 2021 r. otrzymanym przez Spółkę 30 sierpnia 2021 r. Waldemar Organista złożył pozew przeciwko spółce Elektrociepłownia Będzin S.A. o stwierdzenie nieważności (ewentualnie uchylenie) uchwały 8b Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2021 r. w sprawie kontynuacji działalności Elektrociepłowni „Będzin” S.A. i sanowania sytuacji ekonomicznej i prawnej Spółki, w zakresie § 2 ppkt. a uchwały. W dniu 30 marca 2022 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu wydał wyrok, w którym stwierdził nieważność uchwały nr 8b oraz orzekł o kosztach procesu. W dniu 26 kwietnia 2022 r. zostało odebrane uzasadnienie od ww. wyroku. W dniu 10 maja 2022 r. Emitent złożył apelację. Postanowieniem z dnia 24 czerwca 2022 roku oddalono wniosek o zwolnienie od kosztów sądowych, w tym opłaty od apelacji. Zgodnie z dyspozycją Zarządu EC Będzin S.A. nie została uiszczona opłaty od apelacji. Postanowieniem z dnia 30 sierpnia 2022 roku Sąd Apelacyjny Wydział I Cywilny i Własności Intelektualnej w Poznaniu odrzucił apelację spółki EC Będzin S.A. Sprawa została zakończona.
2. Pozwem z dnia 30 lipca 2021 r. otrzymanym przez Spółkę 30 sierpnia 2021 r. Paweł Wilczyński złożył pozew przeciwko spółce Elektrociepłownia Będzin S.A. o stwierdzenie nieważności (ewentualnie uchylenie) uchwały 8b Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2021 r. w sprawie kontynuacji działalności Elektrociepłowni „Będzin” S.A. i sanowania sytuacji ekonomicznej i prawnej Spółki. Sąd połączył sprawę do wspólnego rozpoznania ze sprawą Waldemara Organisty. W dniu 30 marca 2022 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu wydał wyrok, w którym stwierdził nieważność uchwały nr 8b oraz orzekł o kosztach procesu. Ww. wyrok nie jest prawomocny i przysługuje od niego apelacja. W dniu 26 kwietnia 2022 r. Emitent odebrał uzasadnienie od ww. wyroku. W dniu 10 maja 2022 r. została złożona apelacja. Postanowieniem z dnia 24 czerwca 2022 roku oddalono wniosek o zwolnienie od kosztów sądowych, w tym opłaty od apelacji. Zgodnie z dyspozycją Zarządu EC Będzin S.A. nie została uiszczona opłaty od apelacji. Postanowieniem z dnia 30 sierpnia 2022 roku Sąd Apelacyjny Wydział I Cywilny i Własności Intelektualnej w Poznaniu odrzucił apelację spółki EC Będzin S.A. Sprawa została zakończona.
3. 15 września 2021 r. wpłynął do Spółki pozew przeciwko Spółce o stwierdzenie nieważności (ewentualnie uchylenie) Uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2021 r.:
  - a) Uchwały nr 4 w sprawie zatwierdzenia Jednostkowego sprawozdania finansowego Elektrociepłowni „Będzin” S.A. za 2020 r.

**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)*

---

- b) Uchwały nr 5 w sprawie zatwierdzenia Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. za 2020 r.
- c) Uchwały nr 6 w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu Jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. w 2020 r. (uwzględniającego wymogi ujawnień dla Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki Dominującej za ww. okres),
- d) Uchwały nr 9 w sprawie przyjęcia koncepcji dalszego funkcjonowania Grupy Kapitałowej Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

oraz o uchylenie:

- a) Uchwały nr 11 w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. za rok 2020, oraz
- b) Uchwały nr 23 w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. z wykonania obowiązków w roku 2020.

W dniu 14 października 2021 r. została złożona w imieniu Emitenta odpowiedź na ww. pozew. Sprawa jest obecnie prowadzona przed Sądem Okręgowym w Poznaniu, IX Wydziałem Gospodarczym, pod sygn. akt IX GC 630/21/6. W dniu 16 listopada 2021 r. powód złożył replikę na odpowiedź na pozew. W dniu 5 kwietnia 2022 r. wpłynął wniosek powodów o dopuszczenie i przeprowadzenie dowodu z dokumentu „Sprawozdania rewidenta ds. szczególnych”. Sąd wyznaczył termin rozprawy na dzień 21 września br. w Sądzie Okręgowym w Poznaniu. Po dniu bilansowym tj. 31 marca 2023 roku Spółka powzięła informację, że w dniu 29 marca 2023 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu wydał postanowienie w przedmiocie umorzenia postępowania (na skutek cofnięcia pozwu – RB 38/2023).

- 4. W dniu 16 listopada 2021 r. wpłynęło do Spółki postanowienie Sądu Rejonowego Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy KRS w sprawie z wniosku Value Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym SUBFUNDUSZEM 1 oraz FAMILIAR S.A., SICAV-SIF z dnia 11 sierpnia 2021 r. o wyznaczenie spółki pod firmą TRUSTWAY AUDIT sp. z o.o. jako rewidenta do spraw szczególnych dla spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. Postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu z dnia 10 listopada 2021 r. referendarz sądowy postanowił wyznaczyć spółkę TRUSTWAY AUDIT sp. z o.o. jako rewidenta do spraw szczególnych dla spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. celem zbadania sposobu prowadzenia spraw spółki, określonych szczegółowo w ww. postanowieniu. W dniu 16 marca 2022 roku Spółka otrzymała Sprawozdanie rewidenta ds. szczególnych, które zostało opublikowane przez Emitenta raportem bieżącym nr 22/2022. W dniu 25 lipca Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu wydał postanowienie, w którym określił wynagrodzenie rewidenta do spraw szczególnych. Spółka EC Będzin S.A. w dniu 14 czerwca 2022 roku opłaciła fakturę firmy TRUSTWAY AUDIT. Sprawa została zakończona.
- 5. 17 lutego 2022 r. wpłynął do Spółki pozew z dnia 16 listopada 2021 r. PKO Faktoring S.A., który wniósł o zasądzenie od Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH S.A. oraz Elektrociepłowni Będzin S.A. solidarnie do zapłaty 1.596.310,32 zł wraz z ustawowymi odsetkami z tytułu umowy faktoringowej w zakresie nabywania i finansowania należności leasingowych, w związku z niewywiązaniem się przez ETFL ENERGO-UTECH S.A. z obowiązku spłaty zadłużenia. PKO Faktoring S.A. wezwał Emitenta jako dłużnika solidarnego do spłaty ww. kwoty zadłużenia. Niniejsze zawiadomienie zostało skierowane do Emitenta na podstawie Umowy o przystąpieniu do długu zawartej pomiędzy PKO Faktoring S.A., Energetycznym Towarzystwem Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji (obecnie spółka stowarzyszona) a Emitentem, jako przystępującym do długu spółki stowarzyszonej. W dniu 9 marca 2022 r. skierowana została odpowiedź na pozew. Postanowieniem z dnia 14 kwietnia 2022 r. Sąd skierował strony do mediacji. Postępowanie mediacyjne w toku (przedłużone do 31 maja 2023 r.).

6. 8 marca 2022 r. wpłynął do Spółki pozew wniesiony przez Value Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym SUBFUNDUSZEM 1, FAMILIAR S.A., SICAV-SIF o stwierdzenie nieważności, ew. uchylenie:
- a) uchwały nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 13 stycznia 2022 r. w sprawie powołania do Rady Nadzorczej Spółki Grzegorza Kwiatkowskiego;
  - b) uchwały nr 13 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 13 stycznia 2022 r. w sprawie powołania do Rady Nadzorczej Spółki Kazimierza Toboła;
  - c) uchwały nr 14 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 13 stycznia 2022 r. w sprawie powołania do Rady Nadzorczej Spółki Pawła Wojtali (RB nr 21/2022).

W dniu 8 kwietnia 2022 r. została złożona odpowiedź na pozew. Sąd Okręgowy w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy wydał postanowienie w sprawie z powództwa: VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym SUBFUNDUSZEM 1 z siedzibą w Warszawie oraz FAMILIAR S.A., SICAV-SIF z siedzibą w Luksemburgu (Powodowie) przeciwko Emitentowi w zakresie oddalenia wniosku Powodów o udzielenie zabezpieczenia w ww. pozwie. Na powyższe postanowienie Fundusze złożyły zażalenie. W dniu 22 kwietnia 2022 r. kancelaria reprezentująca Emitenta skierowała replikę na to zażalenie. W dniu 11 maja 2022 r. wpłynęła odpowiedź na replikę od strony przeciwnej. W dniu 17 sierpnia 2022 roku Spółka otrzymała postanowienie sądu z dnia 12 sierpnia 2022 roku o oddaleniu zażalenia Powodów w sprawie ustanowienia zabezpieczenia. 26 stycznia 2023 roku Spółka powzięła informację, że w dniu 18 stycznia 2023 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu wydał postanowienie w przedmiocie umorzenia postępowania (na skutek cofnięcia pozwu) – RB 15/2023.

#### **Po dniu bilansowym:**

##### **Informacja dotycząca Umowy z PGG S.A.**

Zarząd Spółki zależnej podtrzymuje wcześniej wyrażone stanowisko dotyczące PGG, dlatego nie utworzył rezerwy na ww. roszczenia PGG. Jednocześnie Zarząd Spółki podejmuje działania w celu wypracowania w najbliższym czasie formuły współpracy z PGG i zakończenia sporu.

##### **Informacja nt. otrzymania zawiadomienia z WIOŚ**

11 kwietnia 2022 roku WIOŚ przesłał pismo informujące o zakończeniu zbierania materiału dowodowego w sprawie nałożenia administracyjnej kary pieniężnej za niedokonanie rozliczenia emisji w terminie. 20 i 21 kwietnia 2022 roku Spółka wystąpiła o wydanie materiałów dowodowych do WIOŚ i je otrzymała drogą elektroniczną.

4 kwietnia 2023 roku WIOŚ wydał kolejne postanowienie wydłużające termin załatwienia sprawy do 8 maja 2023 roku. Zarząd Spółki przewiduje kolejne przedłużenia terminu wydania decyzji o nałożeniu kary.

#### **39. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Podmioty powiązane to podmioty powiązane kapitałowo ze spółkami stanowiącymi grupę kapitałową oraz osobowo poprzez właścicieli, współwłaścicieli oraz Członków Zarządu i RN.

##### *Transakcje z kadrą kierowniczą*

W ciągu okresu sprawozdawczego kończącego się 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym nie udzielono zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji lub innych umów zobowiązujących do świadczeń.

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej Jednostki dominującej w Grupie kształtowało się w sposób następujący:

	31.12.2022	31.12.2021
Wynagrodzenia zasadnicze	323	162
Premia	0	0
	<b>323</b>	<b>162</b>

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi były realizowane na warunkach rynkowych.

#### **40. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego**

##### **Pożyczki**

W dniu 27 stycznia 2023 roku została zawarta umowa pożyczki na podstawie której Emitent przełał spółce zależnej EC Nowy Będzin Sp. z o.o. kwotę 120 tys. zł z terminem zwrotu do 31 grudnia 2024 roku. Oprocentowanie zostało ustalone na poziomie 8% w skali roku.

W latach 2019-2020 spółka zależna Elektrociepłownia BĘDZIN sp. z o.o. udzieliła pożyczek podmiotowi powiązanemu (obecnie stowarzyszony) - Energetycznemu Towarzystwu Finansowo-Leasingowemu „Energo-Utech” S.A.

Na mocy porozumienia z 10 lutego 2020 roku pomiędzy Elektrociepłownią BĘDZIN sp. z o.o., Energetycznym Towarzystwem Finansowo-Leasingowym „Energo-Utech” S.A. i Elektrociepłownią „Będzin” S.A. pożyczkę w kwocie 5.000 tys. zł wraz z naliczonymi odsetkami za Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe „Energo-Utech” S.A. przejęła Elektrociepłownia „Będzin” S.A. Pozostała kwota po odliczeniu kompensat z zobowiązaniem Spółki stanowiła dalej należność od Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego „Energo-Utech” S.A. z tytułu pożyczek.

Z Elektrociepłownią „Będzin” S.A. podpisane zostały stosowne aneksy (ostatni z 27 maja 2022 roku) o wydłużeniu terminu spłaty należności do 30 czerwca 2023 roku.

6 kwietnia 2021 Spółka udzieliła Elektrociepłowni „Będzin” S.A. pożyczkę w kwocie 350 tys. zł z terminem spłaty do 30 czerwca 2023 roku.

15 lutego 2022 roku Spółka udzieliła Elektrociepłowni „Będzin” S.A. pożyczkę w kwocie 4.500 tys. zł, płatną w 6 ratach, z terminem spłaty do 31 grudnia 2023 roku. Do momentu zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka w ramach niniejszej umowy pożyczki przełała na rzecz Elektrociepłowni „Będzin” S.A. 4.250 tys. zł.

Na 31 grudnia 2022 roku należność od Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego „Energo-Utech” S.A. z tytułu pożyczek wynosiła 726 tys. zł plus odsetki wycenione na 108 tys. zł oraz 107 tys. zł wynikające z rozliczenia porozumienia, a od Elektrociepłowni „Będzin” S.A. 9.370 tys. zł plus odsetki wycenione na 1.268 tys. zł.

W dniu 6 kwietnia 2023 roku Spółka zależna Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. udzieliła Emitentowi na podstawie umowy z dnia 6 października 2022 roku pożyczki w kwocie 1.500 tys. zł z terminem spłaty do 31 grudnia 2024 roku.

##### **Umowa przelewu wierzytelności**

W dniu 7 kwietnia 2023 roku Spółka otrzymała od Zarządu spółki zależnej Elektrociepłownia BĘDZIN sp. z o.o.] informację o zawarciu przez spółkę zależną w dniu 6 kwietnia 2023 r. umowy przelewu wierzytelności [„Umowa”] ze spółką pod firmą V-Project S.A. z siedzibą w Warszawie [Cesjonariusz]. Cedentowi przysługuje wierzytelność w łącznej kwocie 9.020 tys. zł powiększona o należności z tytułu odsetek a podmiotem zobowiązany do jej spełnienia był Emitent.

Na ww. wierzytelność składają się kwoty:

- 4.770 tys. zł wynikająca z porozumienia z dnia 10 lutego 2020 roku pomiędzy EC BĘDZIN sp. z o.o., ETF-L Energo Utech S.A. i Elektrociepłownią „Będzin” S.A. oraz
- 4.250 tys. zł. wynikająca z umowy pożyczki z dnia 15 lutego 2022 r., którą Elektrociepłownia BĘDZIN sp. z o.o. zawarła z Elektrociepłownią „Będzin” S.A., powiększone o należności uboczne, o których Spółka informowała w ww. raportach.



Zgodnie z umową Cedent przenosi na Cesjonariusza ww. wierzycelności za cenę w wysokości odpowiadającej 100 % należności głównej tj. 9.020 tys. zł .

Zapłata wynagrodzenia na rachunek Cedenta dokonana będzie w następujących terminach:

- 4.770 tys. zł w terminie do dnia 30.06.2023 roku
- 4.250 tys. zł w terminie do dnia 31.12.2023 roku.

### **Wniosek do URE o zmianę taryfy**

Działalność w sektorze energetycznym podlega regulacjom Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki (URE), jako organu wydającego decyzje, zatwierdzającego taryfy i kontrolującego ich stosowanie. Posiadane przez Prezesa URE kompetencje regulacyjne i kontrolne stwarzają możliwości wywierania wpływu na działalność spółki zależnej Elektrociepłownia BĘDZIN sp. z o.o.

W związku ze zmianą Rozporządzenia taryfowego dla ciepła, zwłaszcza w zakresie kalkulacji cen taryfowych dla ciepła z kogeneracji, 8 grudnia 2022 roku spółka zależna Elektrociepłownia BĘDZIN sp. z o.o. wystąpiła do Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z wnioskiem o kolejną zmianę taryfy dla ciepła.

16 grudnia 2022 roku Decyzją nr OKA.42.10.157.2022.AZa Prezes URE zatwierdził wnioskowaną zmianę taryfy dla ciepła. Przyrost średniej wskaźnikowej ceny dla ciepła w wodzie wyniósł 12,39%, dla ciepła w parze 62,61%.

W grudniu 2022 roku spółka zależna Elektrociepłownia BĘDZIN sp. z o.o. wystąpiła z wnioskiem o zatwierdzenie nowej taryfy dla ciepła. Decyzją nr OKA.4210.160.2022.CW z dnia 12 kwietnia 2023 roku Prezes URE zatwierdził taryfę dla ciepła Elektrociepłowni BĘDZIN sp. z o.o.

### **Darmowe przydziały uprawnień do emisji CO2**

Spółka zależna otrzymała w dniu 8 marca 2023 roku zawiadomienie z Ministerstwa Klimatu i Środowiska, o wszczęciu z urzędu postępowania administracyjnego w sprawie zwrotu równowartości 9.661 uprawnień do emisji CO2 (EUA) wydanych w 2022 roku prowadzącemu instalację na rachunek w rejestrze Unii.

Jednocześnie spółka zależna w dniu 26 kwietnia 2023 roku złożyła do Sądu Okręgowego w Katowicach przeciwko właściwemu organowi administracji publicznej pozew o zapłatę kwoty 4.283.988,00 zł (słownie: cztery miliony dwieście osiemdziesiąt trzy tysiące dziewięćset osiemdziesiąt osiem złotych 00/100) na rzecz spółki zależnej.

Pozew został złożony w ślad za decyzją organu w sprawie zwrotu równowartości nadmiernie pobranych uprawnień do emisji CO2 (EUA) w liczbie 9.661. Równocześnie w dniu 26 kwietnia 2023 roku spółka zależna przekazała informację o złożeniu do właściwego organu wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy.

12 kwietnia 2023 roku Spółka otrzymała na rachunek uprawnień przydział darmowych jednostek w ilości 15.682 szt.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Elektrociepłownia BĘDZIN sp. z o.o. nie umorzyła uprawnień do emisji CO2 za 2022 rok.

## **41. Zatrudnienie**

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

	31.12.2022	31.12.2021
Stanowiska robotnicze	92	87
Stanowiska nierobotnicze	53	51
	<b>145</b>	<b>138</b>

## **42. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do czynności rewizji finansowej**

15 czerwca 2021 roku zawarto z UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k z siedzibą w Warszawie, (nr KRS 0000418856) umowę o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego. Zakres usług dotyczących sprawozdań finansowych obejmuje lata 2021-2022 (zakończone 31 grudnia) i w ich skład wchodzi badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego, przegląd śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania. Umowne wynagrodzenie wynosi 110 tys. zł plus VAT za każdy rok zakończony 31 grudnia.

#### **43. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej 2 maja 2023 roku.