



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

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2021 ROKU
ZGODNE Z MSR 34
„ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA”**

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

Spis treści

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

29. Informacje o niespełnieniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień kredytu lub pożyczki.....	23
30. Zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	23

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

1. Informacje ogólne

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

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

- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 marca 2021 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres trzech miesięcy kończący się 31 marca 2021 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku,
- informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Bartosz Dryjski
Członek Zarządu

Kamil Kamiński
Członek Zarządu

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

Poznań, 31 maja 2021 roku

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.03.2021 niebadane	31.12.2020
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	11	132 240	134 957
Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych		5 875	5 966
Wartości niematerialne	12	662	706
Należności z tytułu umów leasingu		57 280	68 044
Udzielone pożyczki		6 930	16 443
Pozostałe inwestycje długoterminowe		976	976
Należności pozostałe		4 590	4 253
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Aktywa trwałe ogółem		208 553	231 345
Aktywa obrotowe			
Zapasy		29 327	32 486
Prawa do emisji CO2 do umorzenia		82	82
Należności z tytułu umów leasingu		50 403	53 913
Udzielone pożyczki		13 512	4 000
Należności handlowe i pozostałe		13 050	10 028
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	21
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		52 676	27 528
Rozliczenia międzyokresowe		214	106
Aktywa obrotowe ogółem		159 264	128 164
Aktywa ogółem		367 817	359 509

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

	Nota	31.03.2021 niebadane	31.12.2020
Pasywa			
Kapitał własny	16		
Kapitał zakładowy		37 728	37 728
Kapitał zapasowy		67 613	67 613
Kapitał rezerwowy		44 843	44 843
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń		(533)	(533)
Zyski zatrzymane		(167 900)	(153 883)
Kapitał własny ogółem		(18 249)	(4 232)
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		35 528	36 040
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		317	432
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	5 552	5 552
Zobowiązania pozostałe		501	502
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		53	55
Zobowiązania długoterminowe ogółem		41 951	42 581
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		182 666	198 517
Zobowiązania handlowe i pozostałe		36 109	36 218
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	2 813	2 520
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 691	271
Rezerwy	19	119 836	83 634
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		344 115	321 160
Zobowiązania ogółem		386 066	363 741
Pasywa ogółem		367 817	359 509

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

3.Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2021 - 31.03.2021 niebadane	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane
Działalność kontynuowana		
Przychody	63 429	49 907
<i>w tym przychody odsetkowe rozpoznane metodą ESP</i>	461	404
Pozostałe przychody operacyjne	220	804
Koszty finansowania działalności operacyjnej	(2 006)	(3 373)
Amortyzacja	(3 102)	(3 770)
Koszt obowiązku umorzenia praw do emisji CO2	(36 102)	(8 706)
Zużycie materiałów i energii	(23 507)	(22 501)
Usługi obce	(318)	(4 499)
Podatki i opłaty	(3 041)	(1 328)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(5 045)	(5 149)
Pozostałe koszty rodzajowe	(371)	(707)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(561)	(145)
Pozostałe koszty operacyjne	(194)	(174)
Zysk na działalności operacyjnej	(10 598)	359
Przychody finansowe	239	102
Koszty finansowe	(1 278)	(2 403)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(1 039)	(2 301)
Zysk przed opodatkowaniem	(11 637)	(1 942)
Podatek dochodowy	(2 380)	(136)
Zysk/ strata netto	(14 017)	(2 078)
Z tego zysk/ strata netto:		
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(14 017)	(2 078)
przypadający na udziały nie kontrolujące	-	-
Zysk netto za okres sprawozdawczy	(14 017)	(2 078)
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	(14 017)	(2 078)
Z tego całkowity dochód:		
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(14 017)	(2 078)
przypadający na udziały nie kontrolujące	-	-
Zysk netto przypadający na 1 akcję		
Podstawowy (zł)	(4,45)	(0,66)
Rozwodniony (zł)	(4,45)	(0,66)

Wykazana strata netto w całości przypada akcjonariuszom jednostki dominującej.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2021		37 728	67 613	44 843	(533)	(153 883)	(4 232)
Podział zysku netto		-	-	-	-	-	-
Zyski za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	(14 017)	(14 017)
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy							
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń (skorygowane o efekt podatkowy)	31	-	-	-	-	-	-
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	(14 017)	(14 017)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem		-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 31.03.2021 niebadane		37 728	67 613	44 843	(533)	(167 900)	(18 249)

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2020		37 728	67 613	44 843	(564)	(84 271)	65 349
Podział zysku netto		-	-	-	-	-	-
Zyski lub straty za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	(69 612)	(69 612)
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy							
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń (skorygowane o efekt podatkowy)	31	-	-	-	31	-	31
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	-	31	(69 612)	(69 581)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem		-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 31.12.2020		37 728	67 613	44 843	(533)	(153 883)	(4 232)

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

5. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2021 - 31.03.2021 niebadane	01.01.2020 - 31.03.2020 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	(11 637)	(1 942)
<i>Naliczenie podatku odroczonego</i>	-	34
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 053	3 711
Amortyzacja wartości niematerialnych	49	59
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	(2)	(3)
Koszty finansowania działalności operacyjnej	2 006	
Zmiana stanu udzielonych pożyczek	(241)	8 608
Zmiana stanu zapasów	3 159	6 659
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	(3 359)	3 448
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(310)	(32 277)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	36 495	13 360
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(108)	104
Inne korekty	-	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	29 105	1 761
Przychody/(Koszty) finansowe netto	324	4 451
Odsetki otrzymane	-	(10)
Odsetki zapłacone	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	424
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 429	6 626
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	15 825	16 193
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej z uwzględnieniem zmiany stanu należności z tytułu należności z umów leasingu	45 254	22 819
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	(147)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(108)	(130)
Nabycie pozostałych inwestycji	-	-
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	-	4
Odsetki otrzymane	-	10
Wpływy z tytułu spłaconych pożyczek udzielonych	-	242
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(108)	(21)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(1 607)	7 713
Wydatki na spłatę kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(16 228)	(29 842)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(173)	(276)
Odsetki zapłacone	(2 012)	(2 449)
Dywidendy wypłacone	-	-
Otrzymane dotacje	22	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(19 998)	(24 854)
Przepływy pieniężne netto ogółem	25 148	(2 056)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	27 528	16 806
Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	52 676	14 750
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2 856	8 870

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6. Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. („Jednostka dominująca”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu przy ul. Bolesława Krzywoustego 7.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych (zwanymi łącznie "Grupą Kapitałową").

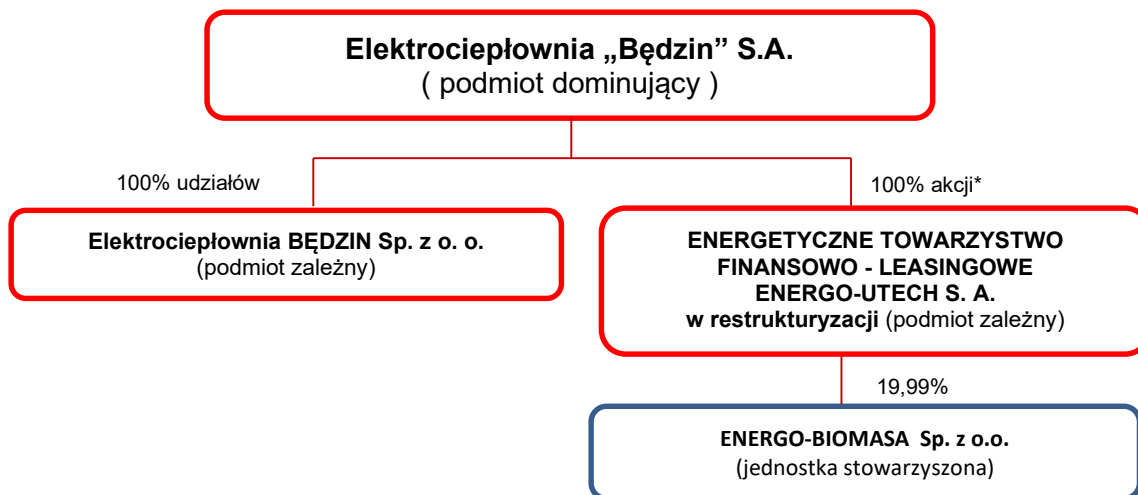
Kapitał zakładowy Jednostki dominującej wynosi 15.746,00 tys. zł i dzieli się na 3.149.200 akcji serii A o wartości nominalnej 5 złotych każda. Kapitał zakładowy został przeszacowany zgodnie z informacjami podanymi w nocie 16.

Jednostka dominująca jest wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000064511 zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Katowicach z 18 grudnia 2001 roku. Posiada numer REGON 271740563 oraz NIP 6250007615. Czas trwania działalności Elektrociepłowni „Będzin” S.A. jako Jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej jest :

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

Jednostki zależne na 31 marca 2021 roku



Nazwa jednostki i siedziba	Kraj	Udział %	
		31.03.2021	31.12.2020
Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. ul. Małobądzka 141, Będzin	Polska	100	100
Energetyczne Towarzystwo Finansowo- Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji ul. Bolesława Krzywoustego 7, Poznań*	Polska	100*	100

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

* Podpisanie umowy inwestycyjnej dot. spółki zależnej ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji

W dniu 31 marca 2021 r. 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. w restrukturyzacji 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 około 54% kapitału zakładowego. Po dniu bilansowym wprowadzone zostały uzgodnione zmiany w Statucie Spółki zależnej tj. zniesienie uprzywilejowania akcji oraz przyznanie Bankom prawa do powołania do 3-osobowej Rady Nadzorczej 2 członków powoduje przejęcie kontroli przez Banki nad ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji. Strony uzgodniły również zasadę zastosowania opcji call, która będzie mogła być zrealizowana w okresie od 31 marca 2025 r. do 31 marca 2026 r. Cena odkupienia akcji, przez dotychczasowego właściciela spółkę Elektrociepłownia „Będzin” S.A. akcji ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji wynosi 3.870.000 zł.

Banki zobowiązały się do zapewnienia ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji finansowania (minimum 12 milionów złotych) dla zabezpieczenia działalności gospodarczej celem wykonania układu z wierzycielami - w przypadku gdy układ ten zostanie zawarty.

Jednostki stowarzyszone, w których Spółka ma udział na 31 marca 2021 roku

Nazwa jednostki i siedziba	Kraj	Udział %	
		31.03.2021	31.12.2020
Energo-Biomasa Sp. z o. o. Suliszewo 97, Drawsko Pomorskie	Polska	19,99	19,99

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz na 31 marca 2021 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej kształtował się następująco:

Zarząd

1. Bartosz Dryjski - Członek Zarządu
2. Kamil Kamiński - Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

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

Komitet audytu działający w ramach Rady Nadzorczej

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

7. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

7.1 Oświadczenie zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 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 Kapitałowej.

7.4 Dokonane osądy i oszacowania

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

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zmiany stosowanych metod przeprowadzonych szacunków w porównaniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020.

7.5 Kontynuacja działalności grupy kapitałowej

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

1. w odniesieniu do całej Grupy Kapitałowej;

Nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych ponad wartość krótkoterminowych aktywów Grupy na dzień 31 marca 2021 roku wynosi 184,851 mln zł. Wynika to głównie z sytuacji w sektorze finansowym (reprezentowanym głównie przez spółkę zależną ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji; kwota obejmuje zobowiązania kredytowe spółki zależnej w wysokości 96,01 mln zł przekwalifikowane z pozycji długoterminowych do krótkoterminowych zobowiązań, jako wynik naruszenia kowenantów bankowych przy jednoczesnym nieuzyskaniu oświadczeń banków, że naruszenie ich nie spowoduje wypowiedzenia umów kredytowych. Zobowiązania kredytowe przekwalifikowane finansują w szczególności należności leasingowe, które w sprawozdaniu prezentowane są w podziale na krótko- i długoterminowe, jak opisano poniżej spółka zależna (odpowiedzialna w sprawozdaniu skonsolidowanym za sektor finansowy) jest w restrukturyzacji i kontynuuje realizację zawartych w poprzednich okresach umów leasingu, jak i finansujących je zobowiązań kredytowych (w ramach zakładanych propozycji układowych). Spółka na chwilę obecną nie zawiera nowych umów leasingowych. Zarząd Spółki dominującej zakłada, że sytuacja grupy związana z ujemnym kapitałem obrotowym zostanie zaadresowana przez zaakceptowanie układu w jednostce zależnej a tym samym restrukturyzację zadłużenia poprzez jego obniżenie i zarazem rozterminowanie w dłuższym okresie czasu. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania Sędzia – komisarz nie wyznaczył terminu głosowania. Spółka zaktualizowała - w związku z prowadzonymi negocjacjami propozycje układowe i tym samym plan restrukturyzacyjny. Jednak dokumenty te nie mają charakteru formalnego. Brak akceptacji układu oznaczać będzie dla grupy możliwą upadłość spółki zależnej

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

W jednostce dominującej, na dzień bilansowy 31 marca 2021 zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 6.708 tys. zł. Zarząd zakłada kontynuację działalności jednostki dominującej, przy uwzględnieniu następujących niepewności:

- w dniu 10 kwietnia 2019 r. zmienione zostały warunki emisji obligacji serii „A” o wartości 16.200 tys. zł w ten sposób, że okres emisji został wydłużony do 10 kwietnia 2022 r. Zarząd jednostki dominującej przeprowadził analizę warunków emisji obligacji w związku ze znaczącą utratą wartości aktywów. Zgodnie z punktem 23.1.17 Umowy o Emisji Obligacji naruszenie warunków emisji następuje w przypadku „utrąty aktywów bilansowych Emitenta o znacznej wartości (...), która to utrata (...) może mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta i jego zdolność do wykonania lub wywiązania się z zobowiązań wynikających z Obligacji”. Zarząd jednostki dominującej uważa, że pomimo niepewności wynikającej z nieprecyzyjnego zapisu umownego, warunek ten jest spełniony. Zdaniem Zarządu, pomimo utraty wartości aktywów przekraczającej 10% sumy bilansowej, istotny jest drugi człon tego warunku, mówiący, iż utrata ta musiałaby prowadzić do negatywnego wpływu na zdolność wywiązywania się ze zobowiązań wynikających z obligacji. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej, w wyniku podjętych działań jednostka posiada wystarczające środki do terminowego wywiązywania się ze zobowiązań odsetkowych, natomiast spłata kapitału obligacyjnego nastąpi w roku 2022 ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. (sprzedaży aktywów segmentu energetycznego). Tym samym poniesiona strata nie wpływa na zdolność jednostki dominującej do regulowania zobowiązań, a sam warunek nie jest złamany. Zarząd jednostki dominującej stoi na stanowisku, iż pomimo znaczącego spadku wartości aktywów, zobowiązania z tytułu Obligacji (płatność odsetek) były i są regulowane na bieżąco.
- jednostka dominująca udzieliła gwarancji spłat 3 kredytów udzielonych swojej jednostce zależnej ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tego tytułu wynosiło 10.332 tys. zł z czego 3.576 tys. zł to część niezabezpieczona na majątku rzeczowym ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji. Przyspieszone postępowanie układowe, o którym mowa powyżej, a które będzie poddane pod głosowanie w najbliższych miesiącach, jest kluczowe w ocenie potencjalnej konieczności spłaty niezabezpieczonej kwoty. Zarząd stoi na stanowisku, że propozycje przedstawione w postępowaniu układowym zostaną zaakceptowane przez wierzycieli jednostki zależnej a tym samym nie dojdzie do konieczności spłaty ww. zobowiązania warunkowego,
- jednostka zależna, reprezentująca sektor energetyczny, w której udziały są wycenione na poziomie sprawozdania jednostkowego podmiotu dominującego na dzień bilansowy w kwocie 33.951 tys. zł, poniosła w roku 2020 istotną stratę, głównie w wyniku ograniczenia zamówienia mocy cieplnej przez głównego kontrahenta Spółki, spadku cen energii elektrycznej w II kwartale 2020 roku jak również istotnego, niebudżetowanego wzrostu cen praw do emisji CO₂. Jednostka ta nie dokonała pełnego umorzenia w ustawowym terminie 30 kwietnia 2021 roku praw związanych z emisją CO₂ w roku 2020 (umorzono 12,5% wymaganych certyfikatów). W związku z brakiem umorzenia 515.000 ton praw do emisji jednostka zależna na podstawie przepisów może być zobligowana do uiszczenia kary administracyjnej w kwocie istotnie wyższej (100 EUR/tonę) niż wartość rynkowa tych praw na dzień bilansowy (31 EUR/tonę) lub też na dzień sporządzenia tego sprawozdania (55 EUR/tonę). Wartość zobowiązania pozostającego do uregulowania z tytułu niewykupionych praw do emisji to około 109 milionów złotych plus około 232 milionów złotych z tytułu potencjalnych kar administracyjnych. Plan Zarządu Spółki zależnej został szerzej przedstawiony w punkcie 7.5.3. Sytuacja jednostki może istotnie wpłynąć na wartość udziałów tej spółki i planowane z ich sprzedaży wpływy finansowe, niezbędne do spłaty zobowiązań obligacyjnych, w dacie ich wymagalności przypadającej na dzień 30 kwietnia 2022 roku.
- na dzień sporządzenia sprawozdania jednostka dominująca prowadzi negocjacje z jednym z kredytodawców, zadłużenie w stosunku do którego wynosi 910 tys. zł, z terminem spłaty w grudniu 2021 roku. Negocjacje dotyczą rozłożenia spłat tej kwoty w ratach, na okres do kwietnia 2022 roku.
- zarząd jednostki dominującej sporządził prognozowane przepływy, przy zachowaniu powyższych kluczowych warunków tj.:

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

- brak wymagalności zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji spłaty kredytów jednostki zależnej,
- restrukturyzacji zadłużenia z tytułu wierzytelności w stosunku do podmiotów powiązanych i niepowiązanych dokonanej po dniu bilansowym,
- uregulowania zobowiązania z tytułu praw do emisji w ciągu 4-5 lat oraz umorzenie lub co najmniej znacząca redukcja kar administracyjnych, co pozwoli na sprzedaż udziałów w jednostce zależnej z sektora energetycznego oraz uregulowanie zobowiązania obligacyjnego w roku 2022;
- pozytywnego zakończenia rozmów z pożyczkodawcą i rozłożeniem spłaty zobowiązania w kwocie 910 tys. zł do kwietnia 2022 roku.

Przy tych założeniach nadwyżka wygenerowanych przepływów pieniężnych zapewni jednostce dominującej bieżące funkcjonowanie i bieżące regulowanie zobowiązań do momentu spłaty zobowiązań obligacyjnych w 2022 roku. Jednocześnie założeniem Zarządu Spółki, jest doprowadzenie do sprzedaży inwestycji w spółce zależnej Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o., z przeznaczeniem tych środków w pierwszej kolejności na zaspokojenie zobowiązań obligacyjnych.

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

Zarząd Spółki – ze względu na wystąpienie na 31 grudnia 2019 r. istotnej nadwyżki krótkoterminowych zobowiązań ponad aktywami obrotowymi, wypowiedzenie umów leasingu, saldo nieuregulowanych zobowiązań wymagalnych a niespłaconych w spółce (4,5 mln zł w stosunku do banków, 6 mln zł w spłacie wobec innych wierzycieli z tytułu pożyczek oraz 3 mln zł z tytułu weksli) - złożył wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego. Z dniem 12 lutego 2020 r. Sąd wydał decyzję o otwarciu tego postępowania, co uchroniło Spółkę przed działaniami egzekucyjnymi wierzycieli. Założenia planu restrukturyzacji opisano w punkcie 7.5.2 w paragrafie „Przyspieszone postępowania układowe w jednostce zależnej ETFL Energo-Utech S.A w restrukturyzacji”.

W odniesieniu do działalności sektora finansowego, Zarząd Grupy widzi następujące istotne niepewności:

- założenia do planu finansowego nie są założeniami ostatecznymi lub potwierdzonymi przez wierzycieli jednostki zależnej. Przedstawione w tym punkcie informacje dotyczą stanu rozmów i negocjacji z wierzycielami spółki zależnej, zgodnie z wiedzą zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Założenia te, w tym w szczególności założenia dotyczące poziomu redukcji zadłużenia, mogą ulec dalszej zmianie w wyniku prowadzonych negocjacji. Ich ostateczny kształt będzie z jednej strony determinował szanse na pozytywne przegłosowanie układu jak również przepływy w kolejnych okresach, na bazie których oparta będzie możliwość kontynuacji działalności tego sektora. Kontynuacja działalności sektora finansowego jest uzależniona od powodzenia planu restrukturyzacyjnego,
- plan restrukturyzacyjny przewiduje, iż sektor finansowy będzie w stanie powrócić do pełnej działalności operacyjnej, w sensie zawierania nowych umów (leasingowych, pożyczek, faktoringowych, innych z sektora finansowego) począwszy od września 2021 roku a poziom zawieranych umów będzie oscylował od poziomu 21 milionów PLN w 2021 do 112 milionów PLN już w roku 2024 i taki też poziom będzie utrzymywany w kolejnych latach. Sytuacji rynkowa spowodowana koronawirusem, spodziewane spowolnienie gospodarcze oraz ryzyko nawrotu pandemii mogą wpłynąć na możliwość realizacji tych założeń a tym samym możliwość wywiązania się z proponowanego układu z wierzycielami,
- w związku z planami powrotu do działalności operacyjnej (opisanej w punkcie powyżej) konieczne będzie pozyskanie nowych źródeł finansowania. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej, właściwe ustrukturyzowanie nowo zawieranych umów w szczególności odpowiednie zabezpieczenia udzielane instytucjom finansowym, pozwolą na pozyskanie finansowania w koszcie nie wyższym niż dotychczasowy koszt finansowania. Brak spełnienia tego założenia może oznaczać dla sektora finansowego konieczność przerzucenia potencjalnie kosztu finansowania i prawdopodobnie wynikające z tego ograniczenie akcji zawierania nowych umów lub też akceptację niższej niż zakładana w planie restrukturyzacji marża. Obydwa przypadki oznaczać mogą niższe niż planowane pozytywne przepływy finansowe oraz niższy niż zakładany wypracowany zysk netto,

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

- w prognozowanych przepływach pieniężnych, uwzględniających pozytywny wynik głosowania nad proponowanym układem z wierzycielami, uwzględniono dodatni przepływ w wysokości 10 mln zł, wynikający z udzielonego przez podmiot niepowiązany zapewnienia spłaty należności. Należność ta (o wartości księgowej netto 9.003,4 tys. zł) na dzień bilansowy jest zabezpieczona cesją wierzytelności, a termin zobowiązania do spłaty datowany jest na dzień 31 grudnia 2021 r.

Kontynuacja działalności sektora finansowego zależna jest od spełnienia powyżej wymienionych warunków, a w pierwszej kolejności od zawarcia układu z wierzycielami – brak zgody wierzycieli na redukcję zobowiązania oznaczać będzie brak możliwości kontynuacji działalności tej jednostki, a w konsekwencji zakończenie działalności w sektorze finansowym. Szczegóły założeń dotyczące zaproponowanego planu restrukturyzacji przedstawione są w punkcie 7.5. „Kontynuacja działalności”, podpunkcie 7.5.2. „Restrukturyzacja sektora finansowego (spółki zależnej ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji)”. W celu wzmocnienia pozycji Spółki w kontekście negocjacji z wierzycielami, Zarząd Spółki dominującej będącej właścicielem ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji podjął negocjacje z podmiotami zainteresowanymi zakupem akcji spółki zależnej. W dniu 31 marca 2021 r. została podpisana umowa trójstronna pomiędzy bankami (2 banki spółdzielcze) oraz Spółką Elektrociepłownia „Będzin” S.A. dotycząca zamiany wierzytelności z tytułu wykupu obligacji Emitenta na akcje spółki zależnej Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji na podstawie, której Banki dokonują zamiany wierzytelności każdego z Banków względem Emitenta odpowiadających wartości po jednej Obligacji wyemitowanych przez Emitenta, na 54% akcji spółki ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji (po 600 dla każdego z Banków), pod warunkiem zwolnienia tych akcji z zastawu rejestrowego. Akcje Spółki ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji są zabezpieczeniem emisji obligacji Elektrociepłowni „Będzin” S.A., a banki spółdzielcze są jednymi z obligatariuszy. Z racji pogorszenia się sytuacji ekonomiczno-płynnościowej Spółki emitenta obligacji i w celu zwiększenia wartości przedmiotu zabezpieczenia obligacji poprzez wzmocnienie ekspektatywy przyjęcia układu przez wierzycieli, banki spółdzielcze w ramach przejęcia akcji Spółki zobowiązały się do przejęcia pakietu większościowego akcji ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji wraz - w przypadku gdy układ ten zostanie zawarty - ze zobowiązaniem się do dofinansowania nowych projektów w kwocie nie mniejszej niż 12 milionów złotych.

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

Ze względu na straty ponoszone przez sektor energetyczny poniósł stratę netto w wysokości 61.482 tys. zł. W ciągu 2020 roku 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 CO₂ powoduje, iż produkcja ze źródeł konwencjonalnych stała się nieopłacalna.

14 stycznia 2021 roku Spółka otrzymała pismo z Polskiej Grupy Górniczej S.A. w kwestii nieodebrania wolumenu węgla z umowy na dostawę węgla wypowiedzianej 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 na około 49 milionów zł. 4 marca 2021 roku Spółka otrzymała notę obciążeniową pro forma na kwotę 41,5 mln zł.

Zarząd stoi na stanowisku, iż roszczenie PGG S.A. jest niezasadne. Zgodnie z Umową „Jeżeli z powodu zmiany stosunków gospodarczych po którejkolwiek ze Stron wykonanie umowy wiązałoby się z nadmiernymi trudnościami albo groziłoby jednej ze Stron rażąco stratą, Strona ta może wystąpić z wnioskiem o renegotiację Umowy. W przypadku braku odpowiedzi drugiej Strony na ww. wniosek lub braku dojścia do porozumienia w terminie 2 miesięcy od dnia otrzymania wniosku o renegotiację Umowy, Stronie wnoszącej o renegotiację przysługuje prawo do rozwiązania niniejszej Umowy z zachowaniem 6 miesięcznego terminu wypowiedzenia (bez obowiązków odszkodowawczych dla żadnej ze Stron)”.

Zdaniem Zarządu Spółki nastąpiło nawet kilka zmian stosunków gospodarczych, które uprawniały ECB do renegotiacji umowy m.in. były to:

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

- wzrost ceny uprawnień do emisji CO₂ (EUA),
- spadek cen sprzedaży energii elektrycznej,
- redukcję rynku sprzedaży ciepła o połowę przez głównego odbiorcę (TAURON Ciepło Sp. z o.o.),
- spadek cen węgla u innych odbiorców na rynku,
- COVID-19.

W przypadku braku dojścia do porozumienia strona, która złożyła wniosek o renegezację była uprawniona do rozwiązania Umowy z zachowaniem 6 miesięcznego terminu wypowiedzenia. Dodatkowo, należy wskazać, iż dalsze wykonywanie umowy wiązałoby się z nadmiernymi trudnościami dla Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. ponieważ jej dalsze wykonywanie doprowadziłoby do stanu niewypłacalności Spółki, a w jego konsekwencji konieczności złożenia wniosku o upadłość lub restrukturyzację. Jednocześnie sformułowanie in fine tj. „bez obowiązków odszkodowawczych” wskazuje na to, iż zamiarem Stron, w przypadku wypowiedzenia Umowy Strony powinny być chronione i nie ponosić z tego tytułu ujemnych konsekwencji, w tym kar umownych. Kary umowne bowiem stanowią zobowiązanie odszkodowawcze. Ze względu na powyższą analizę Zarząd nie utworzył w sprawozdaniu finansowym rezerwy na roszczenia kontrahenta.

W związku z powyższym Zarząd podjął następujące działania:

- wypowiedziano umowę z PGG S.A. (do 31 sierpnia 2020 roku głównym dostawcą węgla) ze względu na nierynkowość cen oraz brak elastyczności w kontekście warunków płatności i zawarto umowy z nowymi dostawcami węgla na rynkowych parametrach oraz z 90-dniowym terminem płatności;
- w związku z wypowiedzeniem powyższej umowy, PGG S.A. wystawiło notę pro forma na kwotę 41,5 mln PLN. Zarząd Spółki uważa, że istniało odpowiednie uzasadnienie do wypowiedzenia tej umowy, które zostało złożone zgodnie z prawem jak opisano wyżej, w związku z tym, nie utworzono w sprawozdaniu żadnej rezerwy na ewentualny negatywny wynik rozmów lub sporu z tym kontrahentem,
- podpisano umowę rezerwową z głównym odbiorcą ciepła gwarantującą przepływy z mocy zamówionej w wysokości dodatkowych 20MW oraz rezerwowania mocy do 100MW;
- przygotowano wniosek taryfowy o zmianę taryfy na ciepło, która częściowo pokryje zwiększone koszty związane ze wzrostem cen uprawnień do emisji CO₂ w końcu 2020 roku i w pierwszym kwartale 2021 roku;
- przygotowano wniosek o zmianę Pozwolenia Zintegrowanego w kontekście możliwości współspalania biomasy do 30% co spowoduje znaczące zmniejszenie emisji CO₂ już w roku 2021;
- rozpatrywane są różne warianty inwestycji, w tym np. w kocioł (węglowy lub gazowy) o mocy do 20 MW, który pozwoli na wyjście poza system uprawnień do emisji;

Zarząd Spółki sporządził prognozę przepływów, przy zachowaniu powyższych kluczowych warunków (tj. obecnych cen zakupu węgla, utrzymania terminów płatności do minimum 90 dni, wprowadzenia współspalania biomasy, wzrostu taryfy na ciepło, wykupienie praw do emisji CO₂ za 2020 rok w ciągu 4-5 lat oraz brak kar administracyjnych związanych z nieumorzeniem praw do emisji CO₂ do 30 kwietnia 2021r.). Przy tych założeniach generowane dodatnie przepływy pieniężne wystarczą na bieżące regulowanie wymagalnych zobowiązań tego sektora w okresie nie krótszym niż jeden rok od dnia bilansowego.

Niespełnienie wymienionych kluczowych zmian związanych z uwzględnieniem wzrostu taryfy na ciepło przez Urząd Regulacji Energetyki, realizacją polityki odchodzenia od węgla jako głównego źródła paliwa oraz utrzymaniem bieżących cen węgla, a przede wszystkim urzeczywistnienie się konsekwencji niewykupienia całości praw do emisji w zapadalnym terminie za 2020 rok w postaci kar w wysokości 100 EUR za każdą nieumorzoną tonę CO₂ (która to kara nie zwalnia z obowiązku umorzenia brakujących praw do emisji) spowoduje utratę płynności finansowej i stanowić będzie istotne zagrożenie dla kontynuacji działalności. Zarząd aktywnie działa w kontekście przeciwdziałania negatywnym konsekwencjom powyższego scenariusza, w szczególności przedstawiając podmiotom odpowiedzialnym za rozliczanie umorzenia emisji plan spłaty nieumorzonej części oraz wskazując na ważny interes społeczny związany z funkcjonowaniem elektrociepłowni, co może być podstawą do odstąpienia lub znacznej redukcji kar, które wymierzane są na zasadzie zgodnej z Ordynacją Podatkową. Pomimo istnienia tych istotnych niepewności, Zarząd Grupy uważa, że przyjęta zasada kontynuacji działalności jest właściwa.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

Podsumowując, kontynuacja działalności grupy kapitałowej Elektrociepłownia Będzin S.A. w niezmienionym istotnie kształcie, zależeć będzie od pozytywnego przegłosowania układu z wierzycielami jednostki zależnej, a także od spełnienia założeń przyjętych przez Zarząd jednostki dominującej o braku konieczności spłaty zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji oraz utrzymania zobowiązań obligacyjnych jako zobowiązań długoterminowych. Dodatkowo w odniesieniu do sektora energetycznego, dalsza jego działalność uzależniona w głównej mierze od przyjęcia planu drastycznego ograniczenia emisji dwutlenku węgla w nadchodzących okresach, oraz pozytywnym zakończeniem prowadzonych rozmów odnośnie rozterminowania zadłużenia z tytułu nieumorzenia zaległych praw do emisji CO₂ oraz umorzeniem lub istotną redukcją kar administracyjnych z tym związanych.

Zarząd jednostki dominującej uważa, prawdopodobieństwo pozytywnego scenariusza jest wysokie i dlatego uznaje, że zasada kontynuacji działalności grupy w niezmienionym istotnie kształcie jest zasadna. Dlatego też skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2020 zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w niezmnieszonej istotnie zakresie.

Zarząd spółki dominującej przewiduje, że podjęte działania naprawcze w sektorze energetycznym, umożliwią sprzedaż 100% udziałów jednostki zależnej ECB Sp. z o.o. pozwolą wygenerować wolne środki pieniężne, które mają być przeznaczone na nowe inwestycje (na wkład własny). Niemniej, w związku z transakcją sprzedaży 54% akcji jednostki reprezentującej segment finansowy (utracie kontroli nad tą jednostką, co zostało opisane w punkcie 42 „Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego”) oraz planu sprzedaży udziałów w jednostce zależnej reprezentującej segment energetyczny, konieczny staje się określenie przedmiotu działalności grupy, jednostki zależnej.

Z racji doświadczenia i znajomości rynku jednostka dominująca planuje samodzielnie oraz przy współpracy z partnerami (większe projekty) inwestować w obszarze wysokosprawnej kogeneracji ze źródeł odnawialnych (biomasa) oraz (w punktach dedykowanych) z gazowych. Spółka analizuje dostępne technologie, w kontekście utylizacji biomasy (spalanie, zgazowanie) drzewnej oraz interesuje się rynkiem biogazowni. W obszarze zainteresowania są również technologie utylizujące RDF.

8. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody wycień jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania za 2020 rok.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz nowa interpretacja zostały wydane przez RMSR, ale nie weszły jeszcze w życie.

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” pt. „Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9” zatwierdzone w UE w dniu 16 grudnia 2020 r. (data wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia z MSSF 9 została przedłużona z 1 stycznia 2021 roku na okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku i później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - Etap 2 zatwierdzone w UE w dniu 13 stycznia 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później).

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

9. Zarządzanie ryzykiem biznesowym

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

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

Informacje na temat ekspozycji Grupy Kapitałowej na dany rodzaj ryzyka, cele, zasady oraz procedury pomiaru i zarządzania ryzykiem przyjęte przez Grupę Kapitałową, jak też informacje o zarządzaniu kapitałem przez Grupę Kapitałową zostały zaprezentowane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok.

Na dzień 31 marca 2021 roku wartość krótkoterminowych zobowiązań Grupy Kapitałowej wynosiła 344.115 tys. złotych i była o 184.851 tys. złotych wyższa od aktywów obrotowych. Nadwyżka wynika przede wszystkim z konieczności przekwalifikowania zobowiązań kredytowych z pozycji długoterminowych zobowiązań. Spółka zależna - w związku z naruszeniem kowenantów bankowych nie uzyskała oświadczeń banków, że naruszenie ich nie spowoduje wypowiedzenia umów kredytowych. Zobowiązania kredytowe przekwalifikowane finansują w szczególności należności leasingowe, które w sprawozdaniu prezentowane są w podziale na krótko- i długoterminowe. Spółka zależna jest w restrukturyzacji i kontynuuje realizację zarówno umów leasingu, jak i finansujących je zobowiązań kredytowych (w ramach propozycji układowych).

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

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

- sprzedaży przewłaszczonych środków z wypowiedzianych umów leasingowych;
- intensyfikacji windykacji zadłużenia przeterminowanego w Energetycznym Towarzystwie Finansowo-Leasingowym ENERGO-UTECH S.A w restrukturyzacji,
- prolongaty terminu wymagalności części zobowiązań finansowych wynikających ze sfinansowania nabycia akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH S.A. w restrukturyzacji,

Powodzenie realizacji powyższych tematów ma kluczowe znaczenie dla płynności finansowej Grupy Kapitałowej.

10. Sprawozdawczość segmentów działalności

Grupa Kapitałowa prezentuje informacje finansowe w podziale na dwa segmenty działalności: segment energetyka, obejmujący wytwarzanie energii elektrycznej i ciepła w źródłach konwencjonalnych oraz segment finansowy, obejmujący działalność finansowo-usługową w zakresie wydzierżawiania, leasingowania lub udostępniania w innej formie składników majątku trwałego.

Na chwilę obecną podział ten odpowiada schematowi raportowania wewnętrznego Grupy Kapitałowej, który wynika ze struktury zarządzania. Podlega on regularnej kontroli przez Zarząd Jednostki dominującej i służy podejmowaniu decyzji o alokacji zasobów, a także ocenie wyników segmentów.

Grupa Kapitałowa realizuje cele biznesowe w obszarze dwóch podstawowych segmentów sprawozdawczych wydzielonych ze względu na odmienne strategie zarządzania (produkcyjna, finansowa) przyjęte w ramach każdego segmentu.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

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

Segmenty operacyjne za okres 01.01.2021 - 31.03.2021	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	60 966	2 463	63 429
Pozostałe przychody operacyjne	204	16	220
Przychody segmentu ogółem	61 170	2 479	63 649
Koszty finansowania działalności operacyjnej	-	(2 006)	(2 006)
Amortyzacja	(2 886)	(216)	(3 102)
Koszt obowiązku umorzenia praw do emisji CO2	(36 102)	-	(36 102)
Zużycie materiałów i energii	(23 480)	(27)	(23 507)
Usługi obce	191	(509)	(318)
Podatki i opłaty	(2 839)	(202)	(3 041)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(4 378)	(667)	(5 045)
Pozostałe koszty rodzajowe	(88)	(283)	(371)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(561)	-	(561)
Pozostałe koszty operacyjne	(182)	(12)	(194)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	(9 155)	(1 443)	(10 598)
Przychody finansowe	146	93	239
Koszty finansowe	(538)	(740)	(1 278)
Przychody / koszty finansowe nieprzypisane			
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(9 547)	(2 090)	(11 637)
Podatek dochodowy	(2 382)	2	(2 380)
Zysk/ strata netto	(11 929)	(2 088)	(14 017)

Aktywa i zobowiązania segmentów na 31.03.2021	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Aktywa segmentu	199 833	167 984	367 817
Aktywa ogółem	199 833	167 984	367 817
Zobowiązania segmentu	162 039	224 027	386 066
Nieprzypisane zobowiązania			-
Kapitały ogółem	37 794	(56 043)	(18 249)
Zobowiązania i kapitały ogółem	199 833	167 984	367 817

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

Segmenty operacyjne za okres 01.01.2021- 31.03.2021	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Przychody od odbiorców zew nętrznych	46 495	3 412	49 907
Pozostałe przychody operacyjne	799	5	804
Przychody segmentu ogółem	47 294	3 417	50 711
Koszty finansow ania działalności operacyjnej	-	(3 373)	(3 373)
Amortyzacja	(3 548)	(222)	(3 770)
Amortyzacja praw do emisji CO2	(8 706)	-	(8 706)
Zużycie materiałów i energii	(22 470)	(31)	(22 501)
Usługi obce	(4 057)	(442)	(4 499)
Podatki i opłaty	(1 066)	(262)	(1 328)
Wynagrodzenia i św iadczenia pracow nicze	(4 258)	(891)	(5 149)
Pozostałe koszty rodzajow e	(85)	(622)	(707)
Wartość sprzedanych tow arów i materiałów	(145)	-	(145)
Pozostałe koszty operacyjne	(174)		(174)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	2 785	(2 426)	359
Przychody finansow e	84	18	102
Koszty finansow e	(2 018)	(385)	(2 403)
Zysk przed opodatkowaniem	851	(2 793)	(1 942)
Podatek dochodow y	(172)	36	(136)
Zysk/ strata netto	679	(2 757)	(2 078)

Aktywa i zobowiązania segmentów na 31.03.2021	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Aktyw a segmentu	234 268	232 987	467 255
Aktywa ogółem	234 268	232 987	467 255
Zobow iązania segmentu	122 384	281 600	403 984
Kapitały ogółem	111 884	(48 613)	63 271
Zobowiązania i kapitały ogółem	234 268	232 987	467 255

Przychody segmentu energetyka z tytułu	31.03.2021	31.03.2020
Energii elektrycznej	34 750	21 287
Energii ciepłej	25 360	24 785
Pellet	-	-
Pozostałe	856	423
Stan na koniec okresu	60 966	46 495

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

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

Przychody segmentu finansowego z tytułu	31.03.2021	31.03.2020
Leasingu, dzierżawy	1 799	3 118
Odsetek od udzielonych pożyczek, faktoringu	461	404
Pozostałe	203	(110)
Stan na koniec okresu	2 463	3 412

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

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

	31.03.2021	31.12.2020
Wartość na 01.01.2021	967	-
Rozpoznanie praw a do użytkow ania zgodnie z MSSF 16	-	116
Przeniesienie z rzeczow ych aktyw ow trw ałych	-	851
Wartość na 31.03.2021	967	967

11.2 Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty, budynki i budowle	Pojazdy	Razem
WARTOŚĆ POCZĄTKOWA			
Wartość brutto na 01.01.2020	5 980	918	6 898
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych			-
Rozpoznanie prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16			-
Wartość brutto na 31.12.2020	5 980	918	6 898
Wartość brutto na 01.01.2021	5 980	918	6 898
Wartość brutto na 31.03.2021	5 980	918	6 898
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI			
Na dzień 01.01.2020	468	149	617
Amortyzacja za okres	131	184	315
Na dzień 31.12.2020	599	333	932
Na dzień 01.01.2021	599	333	932
Amortyzacja za okres	45	46	91
Na dzień 31.03.2021	644	379	1 023
WARTOŚĆ NETTO			
Na 01.01.2020	5 512	769	6 281
Na 31.12.2020	5 381	585	5 966
Na 01.01.2021	5 381	585	5 966
Na 31.03.2021	5 336	539	5 875

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

11.3 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na 01.01.2020	71 683	226 680	3 307	1 615	(1 629)	273 766
Nabycie	-	224	376	8	734	1 342
Sprzedaż	-	1 340	(5 392)	(15)	-	(4 067)
Likwidacja	-	(322)	-	(9)	-	(331)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	(426)	-	2 753	-	(607)	1 720
Wartość brutto na 31.12.2020	71 257	227 922	(1 709)	1 599	(1 502)	272 430
Wartość brutto na 01.01.2021	71 257	227 922	(1 709)	1 599	(1 502)	272 430
Nabycie	-	14	-	-	226	240
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	(3)	-	-	-	(3)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	109	(1 273)	-	(14)	(1 178)
Wartość brutto na 31.03.2021	71 257	227 933	(1 709)	1 599	(1 290)	271 489

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
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2020	34 297	107 114	(9 014)	1 351	-	133 748
Amortyzacja	2 714	8 859	723	116	-	12 412
Sprzedaż	-	(736)	(7 241)	(14)	-	(7 991)
Likwidacja	-	(322)	-	(9)	-	(331)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	-	(365)	-	-	(365)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2020	37 011	114 915	(15 897)	1 444	-	137 473
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2021	37 011	114 915	(15 897)	1 444	-	137 473
Amortyzacja	756	2 073	204	20	-	3 053
Likwidacja	-	(3)	-	-	-	(3)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	-	(1 274)	-	-	(1 274)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.03.2021	37 767	116 985	(16 967)	1 464	-	139 249

Wartość netto						
01.01.2020	37 386	119 566	12 321	264	(1 629)	140 018
31.12.2020	34 246	113 007	14 188	155	(1 502)	134 957
01.01.2021	34 246	113 007	14 188	155	(1 502)	134 957
31.03.2021	33 490	110 948	15 258	135	(1 290)	132 240

12. Wartości niematerialne

Wartość brutto wartości niematerialnych	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Prawo do emisji CO2	Ogółem
Wartość brutto na 01.01.2020	1 677	5 512	72 325	79 514
Nabycie	-	-	-	-
Otrzymanie (nieodpłatny przydział)	-	-	82	82
Wartość brutto na 31.12.2020	1 677	5 512	72 407	79 596
Wartość brutto na 01.01.2021	1 677	5 512	72 407	79 596
Nabycie	5	-	-	5
Likwidacja	(36)	-	-	(36)
Wartość brutto na 31.03.2021	1 646	5 512	72 407	79 565

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Prawo do emisji CO2	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości				
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2020	763	5 512	59 151	65 426
Amortyzacja	208	-	13 174	13 382
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2020	971	5 512	72 325	78 808
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2021	971	5 512	72 325	78 808
Amortyzacja	49	-	-	49
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	(36)	-	-	(36)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.03.2021	984	5 512	72 325	78 821
Wartość netto				
01.01.2020	914	-	13 174	14 088
31.12.2020	706	-	82	788
01.01.2021	706	-	82	788
31.03.2021	662	-	82	744

13. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu umów leasingu

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu umów leasingu	31.03.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	(38 941)	(38 986)
Zwiekszenia	-	45
Stan na koniec okresu	(38 941)	(38 941)

14. Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu pożyczek	31.03.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	(3 310)	(4 197)
Zmniejszenia	-	887
Stan na koniec okresu	(3 310)	(3 310)

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

15. Zapasy

Zapasy	31.03.2021	31.12.2020
Towary	26 638	26 638
Materiały	2 657	5 848
Świadectwa pochodzenia energii	20	-
Zaliczki na poczet dostaw	12	-
	29 327	32 486

Świadectwa pochodzenia energii	31.03.2021	31.12.2020
Stan na 01.01.2021	-	19
Zakup	20	-
Umorzenie	-	(19)
Stan na 31.03.2021	20	-

16. Kapitał własny

Kapitał podstawowy	31.03.2021	31.12.2020
Ilość akcji na początek okresu	3 149 200	3 149 200
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacone)	3 149 200	3 149 200

Kapitał własny na	31.03.2021	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	Wartość bilansowa (w tys. złotych)
Seria akcji A		3 149 200	5	15 746
Liczba akcji razem		3 149 200		
Kapitał zakładowy wartość nominalna				15 746
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania hiperinflacji				21 982
Razem kapitał zakładowy				37 728
Kapitał zapasowy				67 613
Kapitał rezerwowy				44 843
Razem pozostałe kapitały				112 456
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń				(533)
Zyski zatrzymane				(167 900)
Razem kapitał własny				(18 249)

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	Wartość bilansowa (w tys. złotych)
Kapitał własny na 31.12.2020			
Seria akcji A	3 149 200	5	15 746
Liczba akcji razem	3 149 200		
Kapitał zakładowy wartość nominalna			15 746
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania hiperinflacji			21 982
Razem kapitał zakładowy			37 728
Kapitał zapasowy			67 613
Kapitał rezerwowy			44 843
Razem pozostałe kapitały			112 456
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń			(533)
Zyski zatrzymane			(153 883)
Razem kapitał własny			(4 232)

Struktura własności kapitału zakładowego na 31.03.2021 r.

Stan na dzień sporządzenia sprawozdania					
Nazwa podmiotu	Akcje [szt]	Głosy	Akcje [%]	Głosy [%]	Wartość nominalna akcji
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz Familial S.A. SICAV- SIR*	646 184	646 184	20,52	20,52	3 230 920
Krzysztof Kwiatkowski	626 462	626 462	19,89	19,89	3 132 310
Waldemar Witkowski	325 000	325 000	10,32	10,32	1 625 000
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	311 355	9,89	9,89	1 556 775
AUTODIRECT S.A.	258 037	258 037	8,19	8,19	1 290 185
Skarb Państwa	157 466	157 466	5,00	5,00	787 330
Pozostali	824 496	824 496	26,18	26,18	4 122 480
Podsumowanie	3 149 200	3 149 200	100,00	100,00	15 746 000

* na podstawie zawartego w dniu 13 maja 2021 roku porozumienia (RB nr 10/2021 z dnia 14 maja 2021r.)

Nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego skorygowanego raportu okresowego za 2020 rok.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

Dywidendy

Jednostka dominująca w okresie 3 miesięcy 2021 roku nie wypłacała dywidendy.

17. Zysk na 1 akcję

	31.03.2021	31.03.2020
Liczba akcji na początek okresu	3 149 200	3 149 200
Liczba akcji na koniec okresu	3 149 200	3 149 200
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji	3 149 200	3 149 200

	31.03.2021	31.03.2020
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej (tys. zł)	(14 017)	(2 078)
Liczba akcji	3 149 200	3 149 200
Podstawowy zysk na akcje (zł/akcje)	(4,45)	(0,66)

18. Świadczenia pracownicze

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na początek okresu	4 333	4 613
Koszty bieżącego zatrudnienia	-	134
Koszty odsetek	-	80
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu programu określonych świadczeń rozpoznane w innych całkowitych dochodach	-	(39)
Wypłacone świadczenia	-	(455)
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu	4 333	4 333

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na początek okresu	3 739	4 090
Koszty bieżącego zatrudnienia	975	1 356
Koszty odsetek	-	55
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu innych świadczeń pracowniczych rozpoznane w zysku lub stracie bieżącego okresu	-	274
Wypłacone świadczenia	(682)	(1 701)
Rozwiązanie	-	(335)
Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na koniec okresu	4 032	3 739

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	-	-	317	317
Wykorzystanie	-	(21)	-	(21)
Rozwiązanie	-	(13)	(46)	(59)
Stan na 31.03.2021	2 707	3 277	2 325	8 309
- rezerwy długoterminowe	2 413	2 742	397	5 552
- rezerwy krótkoterminowe	379	569	1 865	2 813

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe zobowiązania	Razem
Stan na 01.01.2020	2 621	3 628	2 454	8 703
Utworzenie	167	198	1 236	1 601
Wykorzystanie	(355)	(476)	(1 325)	(2 156)
Rozwiązanie	274	(13)	(298)	(37)
Przeszacowanie rezerw ujęte w innych całkowitych dochodach	-	(26)	(13)	(39)
Stan na 31.12.2020	2 707	3 311	2 054	8 072
- rezerwy długoterminowe	2 413	2 742	397	5 552
- rezerwy krótkoterminowe	379	569	1 572	2 520

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.

19. Rezerwy

Rezerwy	Rezerwa na prawa do emisji CO2	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Wartość na 01.01.2021	83 494	140	83 634
Utworzenie	36 195	20	36 215
Wykorzystanie	-	(13)	(13)
Wartość na 31.03.2021	119 689	147	119 836
-część krótkoterminowa	119 689	147	119 836

Rezerwy	Rezerwa na prawa do emisji CO2	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Wartość na 01.01.2020	60 257	139	60 396
Utworzenie	83 494	140	83 634
Przejęte w ramach nabycia jednostek gospodarczych	-	-	-
Wykorzystanie	(60 236)	(160)	(60 396)
Zmiana klasyfikacji	(21)	21	
Wartość na 31.12.2020	83 494	140	83 634
-część krótkoterminowa	83 494	140	83 634

20. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

Pochodne instrumenty finansowe wyznaczone w ramach powiązań zabezpieczających-zabezpieczenie przepływów pieniężnych, w tym:	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Swapy stopy procentowej	(317)	(432)	(317)	(432)
Razem	(317)	(432)	(317)	(432)

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

Zobowiązania umowne nie występują.

22. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej

Działalność Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jako producenta ciepła i energii elektrycznej charakteryzuje się specyficzną sezonowością. W poszczególnych okresach sprawozdawczych występują różnice w ilości wyprodukowanej energii elektrycznej i ciepła, co związane jest z uzależnieniem wielkości produkcji od pór roku oraz zmian warunków atmosferycznych. W szczególności dotyczy to produkcji i sprzedaży ciepła, która w okresie jesienno-zimowym jest na zdecydowanie wyższym poziomie.

W segmencie finansowym nie występuje efekt sezonowości.

23. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem

Nie wystąpiły istotne zmiany w stosunku do 31 grudnia 2020 roku.

24. Zabezpieczenia na majątku

Nie wystąpiły istotne zmiany w stosunku do 31 grudnia 2020 roku.

25. Informacje o otrzymanej dywidendzie

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Jednostka Dominująca nie otrzymała dywidendy.

26. Transakcje z podmiotami powiązanymi,*Transakcje z kadrą kierowniczą*

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

Wynagrodzenia kadry kierowniczej

Świadczenia pracownicze dotyczące kluczowych członków kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej kształtowało się w sposób następujący:

	31.03.2021	31.12.2020
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	-	410
	-	410

Transakcje z podmiotami powiązanymi:

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

Na dzień 31.03.2021	Należności	Zobowiązania
Power Engineering S.A	1 486	-
EU Piekarnie sp. z o. o.	9 292	-
Autodirect S.A	766	-
Energo-Biomasa sp. z o. o.	4 691	-
	16 235	-

Za okres 01.01.2021- 31.03.2021	Sprzedaż produktów	Pozostałe przychody
Power Engineering S.A	4	-
EU Piekarnie sp. z o. o.	189	-
Autodirect S.A	7	-
Energo-Biomasa sp. z o. o.	11	-
	211	-

27. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego

W dniu 14 maja 2021 r. Zarząd Spółki zależnej otrzymał informację, iż w związku z Przypadkiem Naruszenia umowy kredytowej pomiędzy Energo-Utech SA w restrukturyzacji a bankiem Pekao SA. W związku z powyższym bank Pekao SA skorzystał z dodatkowego zabezpieczenia jakim jest zablokowanie pełnej kwoty zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości 30.584 tys. zł. Zarząd spółki zależnej poszukuje obecnie doradztwa prawnego czy takie zajęcie było zgodne z obecnym stosunkiem prawnym w jakim jest Energo-Utech SA w restrukturyzacji oraz z umową leasingu finansowego wiążącego strony. W przeływach Spółki Zarząd jednak uwzględnił sytuację, iż nie jest w stanie dysponować tą kwotą.

28. Zatrudnienie

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

	31.03.2021	31.12.2020
Stanowiska robotnicze	89	91
Stanowiska nierobotnicze	64	64
	153	155

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

Nie wystąpiły istotne zmiany w stosunku do 31 grudnia 2020 roku.

30. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej 31 maja 2021 roku.