

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
za III kwartał 2022 r.

obejmujący okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 roku

zawierający m.in.:

- skrócone, śródroczne skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 roku zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE
- jednostkowe sprawozdanie finansowe Elektrociepłownia „Będzin” S.A. za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 roku.

Spis treści

1. Informacje ogólne.....	4
2. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	5
3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
4. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	8
5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	10
6. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
7. Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej.....	12
7.1. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta.....	13
7.2. Proces połączenia Emitenta z Elektrociepłownią BĘDZIN sp. z o.o.	14
7.3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Emitenta.....	14
8. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
8.1. Oświadczenie zgodności	16
8.2. Podstawa wyceny	16
8.3. Waluta funkcjonalna i prezentacyjna	16
8.4. Kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej.....	16
8.5. Dokonane osądy i oszacowania	22
9. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	22
10. Zarządzanie ryzykiem biznesowym – opis czynników wpływających na wyniki.....	23
11. Sprawozdawczość segmentów działalności	25
12. Przychody.....	27
13. Podatek dochodowy.....	27
14. Nieruchomości inwestycyjne, prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i rzeczowe aktywa trwałe.....	28
15. Wartości niematerialne	32
16. Należności z tytułu pożyczek	33
17. Należności handlowe oraz pozostałe	33
18. Zapasy	34
19. Prawa do emisji CO ₂	34
20. Środki pieniężne i inne aktywa finansowe.....	34
21. Rozliczenia międzyokresowe	35
22. Kapitał własny	35
23. Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego.....	36
24. Zysk na 1 akcję	38
25. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz innych zobowiązań finansowych	39
26. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.	40
27. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	40
28. informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	42
29. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	42
30. Rezerwy	42
31. Kategorie i klasy instrumentów finansowych	43
32. Informacje o istotnych transakcjach i zobowiązaniach z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	44
33. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej	44
34. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem lub organem administracji publicznej	44
35. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych;.....	48
36. Zabezpieczenia na majątku	48
37. Informacja dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.....	48
38. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	48
39. Pozostałe zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego.....	50
40. Zatrudnienie	50
41. Inne informacje	51

41.1. Wpływ wojny w Ukrainie	52
41.2. Wpływ Covid 19	52
42. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących oraz nietypowe zdarzenia wpływające na wyniki	52
43. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	53
44. Stanowisko Zarządu dotyczące możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	53
45. Stan posiadania i zmiany w strukturze własności akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące	53
46. Informacje o udzielonych poręczeniach, pożyczkach i gwarancjach	54
47. Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki dla rozwoju przedsiębiorstwa	54
48. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	55
49. Kwartalna informacja finansowa Elektrociepłowni „Będzin” S.A.	55
49.1. Stosowane metody i zasady rachunkowości	55
49.2. Wybrane dane finansowe Elektrociepłowni „Będzin” S.A.	56
49.3. Bilans	57
49.4. Rachunek zysków i strat	59
49.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym	60
49.6. Rachunek przepływów pieniężnych	61

1. Informacje ogólne

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 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. (Grupa Kapitałowa), 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 30 września 2022 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okresy trzech oraz sześciu miesięcy kończące się 30 września 2022 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku,
- informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Sebastian Chęciński
Prezes Zarządu

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

Poznań, dnia 24 listopada 2022 roku.

2. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

WBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	3 kwartały narastająco / 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-09-30	3 kwartały narastająco / 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-09-30	3 kwartały narastająco / 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-09-30	3 kwartały narastająco / 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	216 746	145 493	46 234	31 917
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-59 002	-61 197	-12 586	-13 425
III. Zysk (strata) brutto	-63 806	-70 245	-13 610	-15 410
IV. Zysk (strata) netto	-63 684	-73 269	-13 584	-16 073
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-35 086	42 739	-7 484	9 376
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 813	-345	-813	-76
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 995	-21 106	-426	-4 630
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-40 894	21 288	-8 723	4 670
SKONSOLIDOWANE POZYCJE BILANSOWE*	2022-09-30	2021-12-31	2022-09-30	2021-12-31
IX. Aktywa trwałe, ogółem	196 453	197 112	40 341	42 856
X. Aktywa obrotowe, ogółem	474 604	411 579	97 459	89 485
XI. Zobowiązania długoterminowe	9 042	22 890	1 857	4 977
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	465 562	388 689	95 602	84 509
XIII. Kapitał własny	-278 151	-214 467	-57 118	-46 629
XIV. Kapitał zakładowy	37 728	37 728	7 747	8 203
XV. Liczba akcji (w szt.)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-20,22	-14,2	-4,31	-3,12
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-20,22	-14,2	-4,31	-3,12
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	-88,32	-68,10	-18,14	-14,81
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	-88,32	-68,10	-18,14	-14,81
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	0,00	0,00	0,00	0,00

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na euro według następujących zasad:

1. Poszczególne pozycje aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań na dzień 30 września 2022 roku - według średniego kursu obowiązującego na dzień 30 września 2022 roku - 4,8698 złotych/euro;
2. Poszczególne pozycje aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2021 roku - według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2021 roku - 4,5994 złotych/euro;
3. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres dziewięciu miesięcy 2022 roku – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia do 30 września 2022 roku - 4,6880 złotych/euro;
4. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych porównywalnych danych finansowych za okres dziewięciu miesięcy 2021 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia do 30 września 2021 roku - 4,5585 złotych/euro.

3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień 30.09.2022	Na dzień 31.12.2021
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	14.3	115 964	120 777
Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych	14.2	1 926	2 119
Wartości niematerialne	15	395	526
Należności z tytułu umów leasingu		-	-
Udzielone pożyczki i należności z tytułu umów faktoringu		-	-
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Pozostałe inwestycje długoterminowe		-	5
Należności pozostałe		-	-
Aktywa trwałe ogółem		118 285	123 427
Aktywa obrotowe			
<u>Aktywa obrotowe – inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</u>		<u>78 168</u>	<u>73 685</u>
Zapasy	18	36 704	7 626
Prawa do emisji CO2 do umorzenia	19	-	7 139
Należności z tytułu umów leasingu		-	189
Udzielone pożyczki i należności z tytułu umów faktoringu	16	-	-
Należności handlowe i pozostałe	17	34 727	15 310
Należności z tytułu podatku dochodowego		4 093	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	2 440	43 334
Rozliczenia międzyokresowe	21	204	87
Inne aktywa finansowe		-	-
<u>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</u>		<u>-</u>	<u>-</u>
Aktywa obrotowe ogółem		78 168	73 685
Aktywa ogółem		196 453	197 112

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

	Nota	Na dzień 30.09.2022	Na dzień 31.12.2021
Pasywa			
Kapitał własny	22		
<u>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</u>		(278 151)	(214 467)
Kapitał zakładowy		37 728	37 728
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń		(138)	(138)
Zyski zatrzymane		(315 741)	(252 057)
<u>Udziały niekontrolujące</u>		-	-
Kapitał własny ogółem		(278 151)	(214 467)
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	25	1 569	18 328
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27	4 545	4 545
Zobowiązania pozostałe	29	5	17
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			-
Rezerwy	30	2 923	-
Zobowiązania długoterminowe ogółem		9 042	22 890
Zobowiązania krótkoterminowe			
<u>Zobowiązania związane z aktywami obrotowymi innymi niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</u>		465 562	388 689
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	25	17 052	1 813
Zobowiązania handlowe i pozostałe	29	18 354	12 220
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27	1 383	2 220
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	3 794
Rezerwy	30	428 773	368 642
<u>Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</u>		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		465 562	388 689
Zobowiązania ogółem		474 604	411 579
Pasywa ogółem		196 453	197 112

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

4. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Za okres 01.01.2022 – 30.09.2022	Za okres 01.07.2022 – 30.09.2022	Za okres 01.01.2021 – 30.09.2021	Za okres 01.07.2021 – 30.09.2021
Działalność kontynuowana					
Przychody	12	216 746	70 450	145 493	43 723
Pozostałe przychody operacyjne		16 974	15 379	3 183	212
Koszty działalności operacyjnej		(292 722)	(38 899)	(209 873)	(69 778)
Koszty finansowania działalności operacyjnej		-	-	(2 006)	-
Amortyzacja		(8 916)	(2 965)	(8 788)	(3 248)
Amortyzacja praw do emisji CO2		(93 965)	(12 088)	(112 434)	(38 608)
Zużycie materiałów i energii		(145 190)	(65 530)	(53 714)	(15 440)
Usługi obce		(15 878)	(5 778)	(10 057)	(3 989)
Pozostałe podatki i opłaty		(2 319)	(787)	(2 676)	(794)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze		(14 456)	(4 959)	(13 828)	(4 462)
Pozostałe koszty rodzajowe		(193)	(83)	(608)	(103)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(11 248)	(1 243)	(3 656)	(2 241)
Pozostałe koszty operacyjne		(557)	54 534	(2 106)	(893)
Zysk na działalności operacyjnej		(59 002)	46 930	(61 197)	(25 843)
Przychody finansowe		221	28	522	122
Koszty finansowe		(5 025)	(391)	(10 371)	(779)
Wynik na sprzedaży akcji spółki zależnej		-	-	801	-
Przychody/(Koszty) finansowe netto		(4 804)	(363)	(9 048)	(657)
Udział w stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności		-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem		(63 806)	46 567	(70 245)	(26 500)
Podatek dochodowy	13	122	1 892	(3 024)	(2 036)
Zysk/ strata netto		(63 684)	48 459	(73 269)	(28 536)
Zysk/ strata netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Z tego zysk/ strata netto:					
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		(63 684)	48 459	(73 269)	(28 536)
przypadający na udziały nie kontrolujące		-	-	-	-
Zysk netto przypadający na 1 akcję		(63 684)	48 459	(73 269)	(28 536)
		<i>Za okres</i> 01.01.2022 - 30.09.2022	<i>Za okres</i> 01.07.2022 - 30.09.2022	<i>Za okres</i> 01.01.2021 - 30.09.2021	<i>Za okres</i> 01.07.2021 - 30.09.2021
Podstawowy (zł)	24	(20,22)	15,39	(23,27)	(9,06)
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej		(20,22)	15,39	(23,27)	(9,06)
Zysk na akcję z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Rozwodniony (zł)	24	(20,22)	15,39	(23,27)	(9,06)
Rozwodniony z działalności kontynuowanej		(20,22)	15,39	(23,27)	(9,06)
Rozwodniony z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk netto za okres sprawozdawczy		(63 684)	48 459	(73 269)	(28 536)

Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat przed opodatkowaniem	-	-	-	-
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i>	-	-	-	-
Inne całkowite dochody, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego przed opodatkowaniem	-	-	-	-
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń	-	-	-	-
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego</i>	-	-	-	-
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	-	-	-	-
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	(63 684)	48 459	(73 269)	(28 536)
Z tego całkowity dochód:				
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(63 684)	48 459	(73 269)	(28 536)
przypadający na udziały nie kontrolujące	-	-	-	-

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał z przeszacow ania programu określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem – akcjonariusz e Jednostki Dominującej	Udziały niekontrol ujące	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2022	37 728	(138)	(252 057)	(214 467)	-	(214 467)
Zyski za okres sprawozdawczy						
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	(63 684)	(63 684)	-	(63 684)
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	(63 684)	(63 684)	-	(63 684)
Zmiana kapitału własnego	-	-	(63 684)	(63 684)	-	(63 684)
Kapitał własny na 30.09.2022 niebadane	37 728	(138)	(315 741)	(278 151)	-	(278 151)

Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał z przeszacowani a programu określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem – akcjonariusz ze Jednostki Dominującej	Udziały niekontrol ujące	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2021	37 728	(533)	(41 427)	(4 232)	-	(4 232)
Zyski za okres sprawozdawczy						
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	(73 431)	(73 431)	-	(73 431)
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	(73 431)	(73 431)	-	(73 431)
Zmiana kapitału własnego	-	-	(73 431)	(73 431)	-	(73 431)
Kapitał własny na 30.09.2021	37 728	(533)	(114 858)	(77 663)	-	(77 663)

6. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2022 - 30.09.2022	za okres 01.01.2021 - 30.09.2021
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	(63 806)	(70 407)
<i>Korekty</i>	28 531	102 089
<i>Naliczenie podatku odroczonego</i>	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	8 785	8 649
Amortyzacja wartości niematerialnych	131	139
Utworzenie/(Odwrocenie) odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	(36)	247
(Zysk)/Strata netto na sprzedaży akcji spółki zależnej	-	(801)
Koszty finansowania działalności operacyjnej	-	1 709
Przychody/(Koszty) finansowe netto oraz przychody odsetkowe z działalności operacyjnej	1 403	(813)
Zmiana stanu udzielonych pożyczek	-	(241)
Zmiana stanu zapasów	(29 078)	(187)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	(23 101)	747
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	5 717	(8 073)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	69 352	101 432
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(117)	(49)
Inne korekty	2 527	(2 372)
Odsetki zapłacone	-	1 431
Odsetki otrzymane	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	(7 052)	1 827
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A.	-	(2 369)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(35 275)	31 682
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	189	11 057
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej z uwzględnieniem zmiany stanu należności z tytułu należności z umów leasingu	(35 086)	42 739
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(3 813)	(1 242)
Nabycie wartości niematerialnych	-	-
Nabycie pozostałych inwestycji	-	-
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	-	655
Wpływy z tytułu spłaconych pożyczek udzielonych	-	242
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 813)	(345)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-	-
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	-
Wydatki na spłatę kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(1 748)	(16 678)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(235)	(226)
Odsetki zapłacone	(12)	(4 202)
Otrzymane dotacje	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 995)	(21 106)
Przepływy pieniężne netto ogółem (przed wpływem różnic kursowych)	(40 894)	21 288
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Przepływy pieniężne netto ogółem	(40 894)	21 288
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	43 334	27 528
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 440	48 816
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	58	30 799

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

7. Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej

Nazwa jednostki dominującej: Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Adres siedziby: ul. Bolesława Krzywoustego 7, 61-144 Poznań

Państwo rejestracji: Polska

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności:

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest spółką holdingową, która w głównej mierze prowadzi nadzór nad spółkami z Grupy Kapitałowej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. oraz świadczy na ich rzecz usługi doradcze związane np. z ochroną środowiska.

Głównym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

- i) produkcja ciepła (pary wodnej i gorącej wody),
- ii) wytwarzanie energii elektrycznej.

Działalność produkcyjna prowadzona jest w zakresie wytwarzania ciepła i energii elektrycznej w kogeneracji w spółce zależnej w Elektrociepłowni BĘDZIN sp. z o.o. Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki lub innych danych identyfikacyjnych: brak zmian

Forma prawna jednostki: spółka akcyjna

Nazwa jednostki: Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla: Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Poznań

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. (dalej: „Spółka”, „Emitent” lub „Jednostka dominująca”) jest Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A., notowaną od 8 grudnia 1998 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (nr ISIN: PLECBDZ00013).

Śródroczne, skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych (zwanym 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 22.

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 Kapitałowej jest nieoznaczony.

Jednostki zależne na 30 września 2022 roku

Nazwa jednostki i siedziba	Metoda konsolidacji	Kraj	Udział %	
			30.09.2021	31.12.2020
Elektrociepłownia BĘDZIN sp. z o.o. ul. Małobądzka 141, Będzin	Pełna	Polska	100,00	100,00
EC Nowy Będzin sp. z o.o.* ul. Małobądzka 141, Będzin	Pełna	Polska	100,00	100,00

*) W ujęciu grupy udział łączny wynosi 100% w kapitale zakładowym spółki zależnej, gdyż 60% udziałów znajduje się w posiadaniu Emitenta a 40% udziałów jest w posiadaniu Elektrociepłownia BĘDZIN sp. z o.o. (spółki zależnej od Emitenta).

Jednostka stowarzyszona, w której Spółka ma udział na 30 września 2022 roku

Nazwa jednostki i siedziba	Kraj	Udział %	
		30.09.2021	31.12.2020
Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A.* ul. Bolesława Krzywoustego 7, Poznań	Polska	46,43	100,00

**) Podpisanie w dniu 31 marca 2021 roku pomiędzy Emitentem a dwoma bankami (Poznańskim Bankiem Spółdzielczym i Kujawsko-Dobrzyńskim Bankiem Spółdzielczym) umowy 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 ETF-L Energo-Utech S.A. i tym samym przeniesienie akcji podlegających zamianie. Łączna ilość nabytych w wyniku zamiany akcji wynosi odpowiednio: przez PBS – 600 szt. i KDBS – 600 szt., co stanowi łącznie 1200 akcji i stanowi 53,57% kapitału zakładowego ETF-L Energo-Utech S.A.*

W następstwie zawarcia 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 ETF-L 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 ETF-L Energo-Utech S.A. wynosi 3.870.000 zł. Banki zobowiązały się do zapewnienia ETF-L 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 ETF-L Energo-Utech S.A. z dniem 1 kwietnia 2021 roku Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A. utraciła kontrolę nad tą spółką. W bieżącym sprawozdaniu finansowym dane finansowe jednostki stowarzyszonej ETF-L Energo-Utech S.A. nie podlegają pełnej konsolidacji, są ujmowane metodą praw własności.

Z uwagi na fakt, że udział Spółki w stratach jednostki stowarzyszonej ETF-L Energo-Utech S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 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.

W dniu 28 kwietnia 2022 roku Zarząd Jednostki dominującej zawarł z Poznańskim Bankiem Spółdzielczym oraz Kujawsko-Dobrzyńskim Bankiem Spółdzielczym będącymi jednocześnie Obligatariuszami Emitenta porozumienie w zakresie:

- zrzeczenia się przez Emitenta Opcji Call w zakresie prawa do wykupu akcji spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo Leasingowe Energo-Utech S.A. (spółka stowarzyszona) opisanej w RB 4/2021 z 1 kwietnia 2021 r.;*
- warunkowego wyrażenia przez ww. Obligatariuszy zgody na zmianę Warunków Emisji Obligacji polegającą m.in. na zmianie (wydłużeniu) terminu wykupu Obligacji do 10 kwietnia 2023 r. (RB 31/2022).*

7.1. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta

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. W III kwartale 2022 roku Spółka EC Nowy Będzin sp. z o.o. podjęła działalność operacyjną. Dominujący zakres działalności spółki zależnej obejmuje przygotowanie do realizacji przedsięwzięcia inwestycyjnego polegającego na budowie nowego bloku energetycznego opalanego paliwami alternatywnymi, które opisano w RB nr 53/2022 i 62/2022.

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%.

9 sierpnia 2022 roku Zgromadzenie Wspólników EC Nowy Będzin sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki zależnej o kwotę 150.000,00 zł do kwoty 155.000,00 zł. Wobec powyższego kapitał zakładowy EC Nowy Będzin sp. z o.o. dzieli się na 10 udziałów, z których każdy, po podwyższeniu kapitału, ma wartość 15.500,00 zł. Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. oraz Zarząd Elektrociepłowni BĘDZIN sp. z o.o. (spółka zależna od Emitenta) podpisały oświadczenia o objęciu podwyższonej wartości nominalnej udziałów w spółce EC Nowy Będzin sp. z o.o. Emitent objął podwyższoną wartość nominalną swoich istniejących 6 udziałów do kwoty 93 000,00 zł, a Elektrociepłownia BĘDZIN sp. z o.o. objęła podwyższoną wartość nominalną swoich istniejących 4 udziałów do kwoty 62 000,00 zł. Wkłady pieniężne na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego

Spółki zależnej zostały w całości wniesione przez wszystkich wspólników oraz został złożony wniosek o wpis zmian do Krajowego Rejestru Sądowego. Podwyższenie kapitału zakładowego następuje z chwilą wpisania do odpowiedniego rejestru (RB 49/2022).

Z zastrzeżeniem informacji związanych z procesem połączenia o którym mowa w pkt 7.2 poniżej w okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej.

7.2. Proces połączenia Emitenta z Elektrociepłownią BĘDZIN sp. z o.o.

W dniu 26 maja 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na rozpoczęcie procesu połączenia Emitenta oraz Spółki Zależnej z zachowaniem wszystkich wymogów wskazanych w art. 498 i n. Kodeksu spółek handlowych, a także statutach i umowach spółek oraz ich dokumentach wewnętrznych.

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. i Elektrociepłowni BĘDZIN sp. z o.o. uzgodniły i opublikowały w dniu 27 lipca 2022 roku plan połączenia oraz dokonały pierwszego zawiadomienia akcjonariuszy o połączeniu Emitenta ze spółką zależną Elektrociepłownia BĘDZIN sp. z o.o. (RB 48/2022).

W dniu 10 listopada 2022 roku Zarząd Emitenta przekazał drugie zawiadomienie Akcjonariuszy o zamiarze połączenia Emitenta ze spółką zależną Elektrociepłownią BĘDZIN sp. z o.o. (RB 63/2022).

Połączenie Spółki ze Spółką zależną nastąpi w sposób wskazany w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. w drodze przejęcia, czyli przeniesienia całego majątku Spółki zależnej na Spółkę bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki, a to w związku z faktem, iż Spółka posiada wszystkie udziały Spółki zależnej (połączenie w drodze przejęcia jednoosobowej spółki zależnej przez spółkę dominującą). Z uwagi na fakt, iż Spółka jest jedynym wspólnikiem Spółki zależnej, posiadającym 100% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników Spółki zależnej, a tym samym Spółka zależna jest jednoosobową spółką zależną od Emitenta, połączenie przeprowadzane jest w trybie uproszczonym, zgodnie z art. 516 § 6 KSH.

Zarządy łączących się spółek widzą potrzebę połączenia, mając na celu uporządkowanie i uproszczenie struktury spółek w ramach Grupy Kapitałowej, w której Emitent jest spółką dominującą, a w tym mając na celu zwiększenie efektywności zarządzania, dążenie do centralizacji funkcji gospodarczych w jednym podmiocie, uproszczenie relacji i rozliczeń w ramach Grupy Kapitałowej oraz obniżenie kosztów funkcjonowania Grupy Kapitałowej.

Zarząd Emitenta zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki na dzień 7 grudnia 2022 roku w celu podjęcia uchwał m.in. o zatwierdzeniu Planu połączenia i zmian w Statucie Spółki (RB 60/2022). Połączenie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia każdej z łączących się spółek.

7.3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Emitenta

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

Zarząd:

31 grudnia 2021 roku Zarząd Spółki funkcjonował w składzie: Sebastian Chęciński – Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

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.

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.

W dniu 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, jednocześnie uchylając uchwałę nr 04/X/2022 z dnia 21 stycznia 2022 roku.

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

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Rada Nadzorcza X kadencji funkcjonowała w następującym składzie:

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

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.

W dniu 13 stycznia 2022 roku podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki powołano z tym samym dniem do składu Rady Nadzorczej X kadencji trzech członków Rady Nadzorczej pana Grzegorza Kwiatkowskiego, pana Kazimierza Tobałę oraz pana Pawła Wojtala.

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.

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

W okresie od 21 stycznia 2022 roku Rada Nadzorcza X kadencji funkcjonowała w następującym składzie:

1. Waldemar Witkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Grzegorz Kwiatkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Marcin Śledzikowski – Członek Rady Nadzorczej,
4. Paweł Wojtala – Członek Rady Nadzorczej,
5. Kazimierz Tobała – Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień podpisania sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

Po dniu bilansowym tj. 24 października 2022 roku Pan Marcin Śledzikowski – Członek Rady Nadzorczej spółki Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna złożył na ręce Pan Waldemara Witkowskiego – Przewodniczącego Rady Nadzorczej spółki Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna swoją rezygnację z pełnionej funkcji Członka Rady Nadzorczej spółki Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki zwołanego na podstawie żądania uprawnionych akcjonariuszy, opublikowanego przez Spółkę w drodze raportu bieżącego nr 55/2022 w dniu 12 października 2022 roku, a Pan Waldemar Witkowski oświadczył, że ww. rezygnację przyjmuje. Pan Marcin Śledzikowski nie podał przyczyn swojej rezygnacji (RB nr 59/2022).

Komitet Audytu działający w ramach Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Komitet Audytu działający w ramach Rady Nadzorczej Spółki X kadencji funkcjonował w następującym składzie:

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

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 Komitet Audytu działający w ramach Rady Nadzorczej Spółki X kadencji funkcjonował w następującym składzie:

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

Na dzień podpisania sprawozdania finansowego skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

8. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

8.1. Oświadczenie zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską („UE”) oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku (Dz.U.2018 poz. 512 i 685) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

8.2. Podstawa wyceny

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

8.3. 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.

8.4. 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, które zostały szczegółowo opisane poniżej:

Kontynuacja działalności

Zarząd Spółki dominującej pomimo wystąpienia ujemnych kapitałów własnych, niepewności i zagrożeń, które zostały opisane poniżej, uważa że prawdopodobieństwo zrealizowania negatywnego dla spółki dominującej i spółki zależnej scenariusza wydarzeń jest ograniczone, stąd przyjął, że kontynuacja działalności Spółki i Grupy jest możliwa i istnieje tytuł do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego na dzień 30 września 2022 roku zgodnie z założeniem kontynuowania działalności jednostki dominującej i grupy kapitałowej. W sytuacji jednak negatywnego rozstrzygnięcia wskazanych stanów niepewności może to spowodować utratę płynności finansowej i stanowić przesłankę braku kontynuacji działalności spółki zależnej i spółki dominującej, która nie generuje istotnych przepływów pieniężnych z własnej działalności.

8.4.1. w odniesieniu do całej Grupy Kapitałowej;

Nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych ponad wartość krótkoterminowych aktywów Grupy na dzień 30 września 2022 roku wynosi 387.394 tys. zł, powstała głównie wskutek założenia rezerwy na koszty dot. praw emisji CO₂.

Na dzień 30 września 2022 roku wartość krótkoterminowych zobowiązań Grupy Kapitałowej wynosiła 465.562 tys. złotych i była o 387.394 tys. złotych wyższa od aktywów obrotowych. Na dzień 30 września 2022 roku nadwyżka wynika głównie z założonej rezerwy na koszty dotyczące praw emisji CO₂.

W dniu 31 marca 2021 roku został sprzedany kontrolny pakiet akcji ETF-L Energo-Utech S.A. 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 dniu 21 października 2021 roku Emitent otrzymał od spółki stowarzyszonej ETF-L Energo-Utech S.A. 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 ETF-L Energo-Utech S.A. Zarząd ETF-L Energo-Utech S.A. 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.

W dniu 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 ETF-L Energo – Utech S.A., 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 ETF-L 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.

8.4.2. w odniesieniu do Jednostki dominującej (działalność holdingowa w grupie, nie klasyfikowana odrębnie jako segment w sprawozdaniu skonsolidowanym)

W jednostce dominującej, na dzień 30 września 2022 roku zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 17.189 tys. zł.

Na 31 grudnia 2021 roku zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 7.308 tys. zł.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Spółka dominująca posiada wymagalną wierzytelność. Emitent ujął w ewidencji księgowej zobowiązanie w kwocie 1,1 mln zł, z tytułu weksla in blanco wystawionego na rzecz Poznańskiego Banku Spółdzielczego przez spółkę stowarzyszoną ETF-L Energo-Utech S.A., jako zabezpieczenie umowy o kredyt obrotowy z dnia 28 lutego 2019 roku, a poręczonego przez Emitenta (RB 45/2022). Powyższe może doprowadzić do konieczności wejścia przez Spółkę w tryb postępowania restrukturyzacyjnego lub upadłościowego.

Dodatkowo w związku z poniesieniem w 2021 oraz w 2022 roku straty przez Spółkę zależną, Spółka dominująca nie może liczyć na zasilenie w postaci dywidendy.

Obligacje

Emitent posiada zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji serii „A” w kwocie 15 780 tys. zł. oraz naliczone na dzień bilansowy odsetki w kwocie 787 tys. zł. Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji ma charakter krótkoterminowy, z terminem realizacji przypadającym na miesiąc kwiecień 2023 roku.

W obecnej sytuacji Spółka 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, niemniej jednak, należy wskazać, iż dochód z dotychczasowej działalności w sektorze energetycznym spółki zależnej z uwagi na dynamiczny wzrost

cen uprawnień do emisji CO₂ – nie pokryje zobowiązań z obligacji w przewidywanym terminie ich zapadalności tj. w kwietniu 2023r.

Do 30 września 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”;
- 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 Wykupie Obligacji serii „A”;
- 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.

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 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 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).

Transformacja energetyczna, która została zapoczątkowana przez Zarządy Spółek z Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. wymaga czasu i środków na jej skuteczne przeprowadzenie. Zapoczątkowany proces transformacji powinien pozwolić z biegiem czasu na redukcję zobowiązań i wypracowanie wolnych środków niezbędnych na spłatę obligacji.

W związku z powyższym Zarząd Emitenta w celu wyeliminowania ryzyka default’u obligacji analizuje obecnie możliwe rozwiązania w zakresie kolejnej zmiany terminu zapadalności obligacji (wydłużenie terminu spłaty) wraz z roztrąszowaniem spłat, zmniejszeniem wysokości oprocentowania czy ustanowieniem dodatkowego zabezpieczenia obligacji.

Zarząd Emitenta ma nadzieję, że obligatariusze kierując się dobrem spółki a także najlepszym zabezpieczeniem swoich interesów, wyrażą zgodę na zmianę WEO, co pozwoli na zachowanie płynności w Spółce i kontynuowanie jej działalności.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie otrzymała odpowiedzi od wszystkich obligatariuszy na przekazane obligatariuszom pismo z prośbą o zajęcie stanowiska w zakresie możliwości dokonania kolejnej zmiany WEO.

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

Spółka zależna – EC BĘDZIN sp. z o.o., poniosła w 2021 oraz w 2022 roku istotną stratę, przede wszystkim w wyniku utworzenia rezerw na uprawnienia do emisji CO₂, sytuacji makro i mikroekonomicznej, w tym niespotykanego wcześniej wzrostu cen uprawnień, paliw i utrudnionego

dostęp do tych paliw na rynku oraz utrzymująca się niższa zamówiona przez głównego odbiorcę moc ciepła.

Ze względu na straty ponoszone w sektorze energetycznym Zarząd EC Nowy Będzin sp. z o.o. podjął uchwałę w sprawie przyjęcia wybranych kierunków inwestycyjnych w EC Nowy Będzin sp. z o.o. na lata 2022-2030, realizowanych w ramach przyjętej przez ZWZ Spółki „Transformacji w kierunku niskoemisyjnej kogeneracji”. Zgodnie z przyjętą uchwałą, priorytetem inwestycyjnym Spółki Zależnej będzie realizacja przedsięwzięcia inwestycyjnego pod tytułem: „Budowa bloku energetycznego w wysokosprawnej kogeneracji opalanego paliwami alternatywnymi”. Realizacja ww. inwestycji ma na celu poprawę rentowności sektora energetycznego, gdyż obecna sytuacja związana z polityką Unii Europejskiej zmierzającą do ograniczania emisji dwutlenku węgla oraz spekulacyjny charakter rynku praw do emisji CO₂ powoduje, iż produkcja ze źródeł konwencjonalnych stała się nieopłacalna.

W dniu 28 października 2022 roku Zarząd EC Nowy Będzin sp. z o.o. podjął uchwałę w sprawie przyjęcia koncepcji techniczno-ekonomicznej projektu budowy bloku energetycznego w wysokosprawnej kogeneracji opalanego paliwami alternatywnymi („Koncepcja”) w Będzinie, na terenie dzierżawionym przez Spółkę Zależną od spółki Elektrociepłownia BĘDZIN sp. z o.o. (RB 62/2022)

Przyjęta przez Zarząd Spółki Zależnej Koncepcja stanowi realizację 2 etapu przedsięwzięcia inwestycyjnego pod tytułem: „Budowa bloku energetycznego w wysokosprawnej kogeneracji opalanego paliwami alternatywnymi” („Przedsięwzięcie”). W Koncepcji, zanalizowano m.in. otoczenie projektu, tj. uwarunkowania prawne, uwarunkowania lokalizacyjne i techniczne projektu, możliwości lokalnego wykorzystania potencjału energetycznego kalorycznych frakcji wydzielonych z odpadów komunalnych, oraz dokonano przeglądu dostępnych technologii. Celem opracowanej Koncepcji było dokonanie wstępnej oceny celowości realizacji bloku energetycznego w Będzinie wraz z oceną uzasadnienia Przedsięwzięcia z perspektywy: systemów gospodarowania odpadami, systemu ciepłowniczego i elektroenergetycznego, uwarunkowań lokalizacyjnych, możliwości technologicznych oraz projekcji ekonomiczno-finansowych.

W planowanym Przedsięwzięciu jako podstawowe paliwo do instalacji bloku energetycznego (Instalacja) przewiduje się wykorzystanie odpadów palnych, wytworzonych z odpadów komunalnych, tzw. RDF (residue derived fuel) o kodzie 19 12 10 oraz pre-RDF, stanowiące najczęściej frakcję nadsitową z mechanicznego przetwarzania odpadów komunalnych [kod 19 12 12].

Przedsięwzięcie polegające na budowie bloku energetycznego, do spalania odpadów pre-RDF/RDF o wydajności 100 000 Mg/rok

Zarząd Spółki Zależnej planuje pozyskać, na realizację Przedsięwzięcia, finansowanie zewnętrzne (dotacja, pożyczka), w tym również ze środków NFOŚiGW oraz kredytu komercyjnego.

Na zlecenie Zarządu Spółki Zależnej opracowywany jest również Raport Oddziaływania na Środowisko ww. Przedsięwzięcia, celem złożenia wraz z wnioskiem o wydanie decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach i rozpoczęciu postępowania administracyjnego oceny oddziaływania Przedsięwzięcia na środowisko.

Ze względu na straty ponoszone przez EC BĘDZIN sp. z o.o. Zarząd Emitenta dostrzega poniższe istotne niepewności dotyczące kontynuacji działalności przez Elektrociepłownię BĘDZIN sp. z o.o.:

- permanentny wzrost cen paliw,
- możliwość nałożenia kary administracyjnej przez WIOŚ z tytułu niewykupienia wymagalnej ilości uprawnień do emisji CO₂,
- utrzymanie obecnego lub wzrost poziomu cen uprawnień do emisji CO₂,
- wprowadzenie prawnych regulacji ograniczających wzrostu cen ciepła (co dla Spółki zależnej może oznaczać brak możliwości pokrycia kosztów wytworzenia ciepła).

Strata netto w tym sektorze za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku wyniosła 61.706 tys. zł (w 2021 wyniosła 209.538 tys. zł.).

Założenia dotyczące spłaty zadłużenia z tytułu CO₂ za lata 2020- 2021 i III kwartał 2022 roku

Bardzo wysokie koszty zakupu uprawnień do emisji CO₂ koniecznych do umorzenia ponad pół miliona emisji CO₂ były dla Spółki zagrożeniem związanym z ryzykiem utraty płynności. Wysokie ceny uprawnień do emisji CO₂ utrzymywały się w III kwartale 2022 roku. W 2022r. Spółka umorzyła 82 216 EUA z całkowitej ilości ok. 1,15 mln EUA koniecznych do umorzenia za lata 2020-21. Zarząd spółki prowadzi rozmowy z właściwymi organami administracji publicznej w sprawie możliwości rozłożenia w czasie zobowiązania z tytułu umorzenia EUA oraz nadzwyczajnego złagodzenia kary, która może być nałożona za nieumorzenie uprawnień do emisji w terminie.

O trudnej sytuacji finansowej w kontekście braku wykupu i umorzenia EUA w pełnej wysokości za lata 2020 i 2021 Zarząd spółki zależnej poinformował głównego odbiorcę ciepła – Tauron Ciepło sp. z o.o. oraz polską administrację publiczną o skali i przyczynach problemu.

Spółka, na chwilę obecną, jest jedynym dostawcą ciepła do Sosnowca, oprócz skrajnych wschodnich dzielnic, gdzie jest dostawcą rezerwowym, oraz części Będzina. Stan ten oraz układ sieci powoduje, iż w razie jakichkolwiek przerwy w produkcji ciepła przez EC BĘDZIN sp. z o.o., istnieje zagrożenie dostaw ciepła dla mieszkańców. Spółka kieruje się więc przede wszystkim koniecznością zapewnienia ciągłości dostaw ciepła, w związku z czym pozostające do dyspozycji środki pieniężne w pierwszym rzędzie przeznaczają na zapewnienie ciągłości działalności operacyjnej, tj. zabezpieczenie płatności za węgiel i inne materiały do produkcji, wynagrodzenia załogi oraz bezwzględnie konieczne prace remontowe. Spółka podjęła również działania mające na celu ograniczenia emisji CO₂ w roku 2022 i kolejnych latach poprzez współspalanie biomasy oraz bardziej efektywną eksploatację istniejących jednostek, wykorzystując w pełni ekonomikę produkcji w kogeneracji, co w efekcie będzie skutkowało obniżaniem emisji.

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 EC BĘDZIN sp. z o.o. Podkreślić trzeba, że Tauron Ciepło nie jest w stanie w krótkim czasie pokryć zapotrzebowania na ciepło obsługiwanych przez EC BĘDZIN sp. z o.o. mieszkańców.

Istotnymi czynnikami mającymi wpływ na decyzję Zarządu Spółki w sprawie częściowego umorzenia uprawnień do emisji EUA przez Spółkę są także wzrost kursu euro, wojna na Ukrainie i związany z tym zdarzeniem permanentny wzrost cen węgla i innych paliw oraz trudności na rynku związane z ich dostępnością. Zarząd Spółki podjął działania mające na celu zabezpieczenie odpowiednich rezerw węgla potrzebnych do zapewnienia niezakłóconych dostaw ciepła w obecnym sezonie grzewczym, pomimo drastycznego spadku opłacalności produkcji.

Spółka zależna w dniu 29 kwietnia 2022 roku potwierdziła w Rejestrze Unii umorzenie dodatkowych 30.000 sztuk uprawnień z 3 fazy ETS zakupionych w 2022 roku i zgodnie z prawem zostały one zaliczone na poczet najstarszych zaległości za 2020 rok. W związku z powyższym łączna ilość uprawnień EUA umorzonych za 2020 rok wynosi 100.783, co stanowi 17,2% EUA wymaganych do umorzenia za ten rok.

Ponadto do dnia 30 kwietnia 2022 roku Spółka powinna umorzyć dodatkowo 565.056 uprawnień do emisji CO₂ za 2021 rok. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka zależna potwierdziła w Rejestrze Unii umorzenie 52.216 otrzymanych darmowych uprawnień z 4 fazy ETS, które zostały zaliczone na poczet emisji z 2021 roku, co stanowi 9,2% EUA wymaganych do umorzenia w 2021 roku.

Opis	za 2020 rok	za 2021 rok
Emisja CO ₂	585 354	565 056
Umorzenie	100 783	52 216
Pozostałe do umorzenia	484 571	512 840
Pozostałe do umorzenia narastająco	484 571	997 411

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie dokonała zakupu ani umorzenia dodatkowych uprawnień do emisji CO₂.

Emitent informuje, że w związku z zaistniałą sytuacją na rynku CO₂ Zarząd Spółki zależnej podejmuje wszelkie prawem przewidziane działania mające na celu zminimalizowanie możliwych negatywnych konsekwencji i ryzyk wynikających z nieobjęcia ww. praw do emisji.

Ponadto należy wskazać, iż wobec informacji o potencjalnych sankcjach gospodarczych, które mogą być nałożone na eksport poszczególnych paliw z Rosji, zwiększa się także poziom ryzyka zakłócenia dostaw węgla do Spółki zależnej. W związku z powyższym Zarząd Spółki zależnej podjął możliwe działania mające na celu zabezpieczenie odpowiednich rezerw węgla potrzebnych do zapewnienia niezakłóconych dostaw ciepła w obecnym sezonie grzewczym.

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 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: 1) odroczyć termin płatności podatku lub rozłożyć zapłatę podatku na raty; 2) odroczyć lub rozłożyć na raty zapłatę zaległości podatkowej wraz z odsetkami za zwłokę lub odsetki od nieuregulowanych w terminie zaliczek na podatek; 3) 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).

Zarząd spółki zależnej zakłada, że opisana powyżej kara administracyjna, zostanie w wyniku podjętych rozmów z WIOŚ umorzona w części lub w całości, a pozostała jej część zostanie przeznaczona na inwestycje pozwalające na zmniejszenie emisji CO₂. Brak realizacji tego założenia oznacza, że w praktyce Spółka po wydaniu decyzji nie będzie w stanie dalej kontynuować działalności. 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.

W dniu 15 listopada 2022 roku Spółka zależna otrzymała postanowienie WIOŚ dotycząc wyznaczenia nowego terminu załatwienia sprawy dotyczącej wymierzenia Spółce administracyjnej kary pieniężnej za niedokonanie rozliczenia wielkości emisji w terminie do dnia 5 grudnia 2022 roku. Zarząd Spółki przewiduje kolejne przedłużenia terminu wydania decyzji o nałożeniu kary.

Na 30 września 2022 roku po dokonanych umorzeniu posiadanych uprawnień dotyczących 2020 i 2021 roku Zarząd szacuje wartość kar na poziomie 51.457 tys. euro (co stanowi 234.330 tys. zł), przy czym Zarząd Spółki podejmie działania mające na celu zmniejszenie ewentualnej kary za 2020 rok o ilość umorzonych 28 kwietnia br. uprawnień do emisji, tj. kwota kary byłaby mniejsza o 3.000 tys. euro (136.617 tys. zł). Natomiast szacunek dotyczący kary za niepełne dokonanie rozliczenia emisji CO₂ za rok 2021 wynosi 51.284 tys. euro (odpowiednio 240.599 tys. zł).

Spór z Polską Grupą Górniczą

14 stycznia 2021 roku Spółka zależna 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 zależnej 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 zależnej. W ocenie Spółki zależnej ww. umowa została prawidłowo oraz w sposób wiążący wypowiedziana przez Spółkę zależną 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. W dniu 27 maja 2022 do Spółki zależnej wpłynął wydany przez Sąd Okręgowy w Katowicach XIV Wydział Gospodarczy, nakaz zapłaty wydany w postępowaniu upominawczym, zobowiązującego Spółkę zależną do zapłaty na rzecz PGG kwoty 6.509.334,59 zł wraz z odsetkami ustawowymi oraz kwoty 207.217,00 zł tytułem kosztów procesu, w związku z pozwem o zapłatę złożonym przez PGG. W związku z otrzymanym pozwem oraz nakazem zapłaty Zarząd Spółki zależnej wyraził opinię, iż nie uznaje zasadności złożonego pozwu oraz wydanego nakazu zapłaty czego dowodem jest złożony w dniu 10 czerwca 2022 roku sprzeciw od nakazu zapłaty do Sadu Okręgowego w Katowicach. Spółka oczekuje na wyznaczenie terminów i dalszych czynności przez Sąd Zarząd podtrzymuje swoje stanowisko w przedmiocie skutecznego wypowiedzenia umowy ze skutkiem na 28.02.2021 roku (o czym informował w raportach bieżących i przygotowuje stosowny sprzeciw od nakazu zapłaty).

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji Sąd nie wyznaczył jeszcze sędziego odpowiedzialnego za prowadzenie sprawy.

Zarząd Spółki zależnej pomimo wystąpienia ujemnego kapitału własnego, niepewności i zagrożeń, które zostały opisane powyżej, 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.

8.4.4. 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 dniu 31 marca 2021 roku został sprzedany kontrolny pakiet akcji ETF-L Energo-Utech S.A. i w związku z powyższym Spółka stała się po tym dniu spółką stowarzyszoną i nie podlega pełnej konsolidacji, jest ujmowana obecnie metodą praw własności.

8.5. 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 2021.

9. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania za 2021 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.

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

Standardy i interpretacje, które weszły w życie i obowiązują od 1 stycznia 2022 roku

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku, za wyjątkiem zastosowania następujących nowych standardów, zmian do istniejących standardów oraz nowej interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 roku:

- Roczne Zmiany do Standardów 2018-2020; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – Wpływy przed Planowanym Użyciem – zmiany zabraniają jednostce odliczania od kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych kwot otrzymanych ze sprzedaży składników wytworzonych w trakcie przygotowywania aktywa do zamierzonego użytkowania. Zamiast tego jednostka rozpoznaje takie przychody ze sprzedaży i powiązane koszty w rachunku zysków i strat; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – Umowy rodzące obciążenia – koszty wykonania umowy – zmiany precyzują koszty jakie należy uwzględnić przy szacowaniu kosztu wykonania umowy na potrzeby oszacowania czy umowa jest umową rodzącą obciążenia; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,

- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych – odniesienie do Ram Konceptyjnych z 2018 roku; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez RMSR, z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień 28 kwietnia 2022 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany; prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo,
- zmiana do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – zmiany mają wpływ na wymogi dotyczące prezentacji zobowiązań, w szczególności wyjaśniają jedno z kryteriów klasyfikacji zobowiązania jako długoterminowe; obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- zmiana do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja szacunków księgowych; obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych i Zasad Praktyki MSSF 2 – ujawnianie zasad rachunkowości; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w UE mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez UE.

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

10. Zarządzanie ryzykiem biznesowym – opis czynników wpływających na wyniki

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 2021 w nocie 35.2) oraz w półrocznym raporcie w pkt. 6.3.

Na dzień 30 września 2022 roku wartość krótkoterminowych zobowiązań Grupy Kapitałowej wynosiła 465.562 tys. złotych i była o 387.394 tys. złotych wyższa od aktywów obrotowych. Na 30 września 2022 roku nadwyżka wynika głównie z założonej rezerwy na koszty dotyczące praw emisji CO₂.

Zarząd spółki dominującej świadomy istnienia istotnej niepewności co do kontynuacji działalności, podjął działania mające na celu przywrócenie płynności.

Zarząd Spółki dominującej prowadzi rozmowy z Obligatariuszami, których celem jest uzyskanie zgody na kolejną zmianę WEO. Do najważniejszych postulatów spółki zaliczyć należy: roztranszowanie spłat, i wydłużenie terminu spłaty oraz zmiana zabezpieczenia obligacji.

11. Sprawozdawczość segmentów działalności

Grupa Kapitałowa 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. Na dzień bilansowy Segment finansowy związany jest z działalnością holdingową.

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

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 01.01.2022 - 30.09.2022	Segment energetyka	Segment finansowy i holding	Razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	216 359	387	216 746
Pozostałe przychody operacyjne	16 901	73	16 974
Przychody segmentu ogółem	233 260	460	233 720
Koszty finansowania działalności operacyjnej	-	-	-
Amortyzacja	(8 916)	-	(8 916)
Amortyzacja praw do emisji CO2	(93 965)	-	(93 965)
Zużycie materiałów i energii	(145 176)	(14)	(145 190)
Usługi obce	(15 225)	(653)	(15 878)
Podatki i opłaty	(2 295)	(24)	(2 319)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(13 969)	(487)	(14 456)
Pozostałe koszty rodzajowe	(132)	(61)	(193)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(11 248)	-	(11 248)
Pozostałe koszty operacyjne	(544)	(13)	(557)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	(58 210)	(792)	(59 002)
Przychody finansowe	200	21	221
Koszty finansowe	(37)	(4 988)	(5 025)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(58 047)	(5 759)	(63 806)
Podatek dochodowy	129	(7)	122
Zysk/ strata netto	(57 918)	(5 766)	(63 684)

Aktywa i zobowiązania segmentów na 30.09.2022	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Aktywa segmentu	195 824	629	196 453
Aktywa ogółem	195 824	629	196 453
Zobowiązania segmentu	348 392	126 212	474 604
Kapitały ogółem	(152 568)	(125 583)	(278 151)
Zobowiązania i kapitały ogółem	195 824	629	196 453

Aktywa i zobowiązania segmentów na 31.12.2021	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Aktywa segmentu	196 744	368	197 112
Aktywa ogółem	196 744	368	197 112
Zobowiązania segmentu	291 394	120 185	411 579
Kapitały ogółem	(94 650)	(119 817)	(214 467)
Zobowiązania i kapitały ogółem	196 744	368	197 112

Segmenty operacyjne za okres 01.01.2021 - 30.09.2021	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	142 899	2 594	145 493
Pozostałe przychody operacyjne	3 067	116	3 183
Przychody segmentu ogółem	145 966	2 710	148 676
Koszty finansowania działalności operacyjnej	-	(2 006)	(2 006)
Amortyzacja	(8 572)	(216)	(8 788)
Amortyzacja praw do emisji CO2	(112 434)	-	(112 434)
Zużycie materiałów i energii	(53 675)	(39)	(53 714)
Usługi obce	(9 229)	(828)	(10 057)
Podatki i opłaty	(2 456)	(220)	(2 676)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(12 928)	(900)	(13 828)
Pozostałe koszty rodzajowe	(277)	(331)	(608)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 656)	-	(3 656)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 794)	(312)	(2 106)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	(59 055)	(2 142)	(61 197)
Przychody finansowe	409	113	522
Koszty finansowe	(9 603)	(768)	(10 371)
Przychody / koszty finansowe nieprzypisane	-	-	-
Dekonsolidacja ETFL – Energo-Utech S.A.	-	801	801
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(68 249)	(1 996)	(70 245)
Podatek dochodowy	(3 026)	2	(3 024)
Zysk/ strata netto	(71 275)	(1 994)	(73 269)

Aktywa i zobowiązania segmentów na 30.09.2021	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Aktywa segmentu	192 088	355	192 443
Aktywa ogółem	192 088	355	192 443
Zobowiązania segmentu	213 640	56 304	269 944
Kapitały ogółem	(21 552)	(55 950)	(77 501)
Zobowiązania i kapitały ogółem	192 088	355	192 443

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w segmencie energetyka w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku wyniosły 3.869 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.

Przychody segmentu energetyka z tytułu	Za okres	Za okres
	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Energii elektrycznej	147 101	94 760
Energii ciepłej	55 389	43 476
Pozostałe	13 869	4 663
Stan na koniec okresu	216 359	142 899

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	Za okres	Za okres
	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Leasingu, dzierżawy	10	1 993
Odsetek od udzielonych pożyczek, faktoringu		461
Pozostałe	377	140
Stan na koniec okresu	387	2 594

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.

12.Przychody

Przychody	Za okres	Za okres
	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Przychody z umów z klientami razem	179 488	120 647
usług rozpoznawane w sposób ciągły, w tym:	175 421	120 119
sprzedaż energii	147 101	94 760
sprzedaż ciepła	28 320	25 359
ze sprzedaży towarów i materiałów rozpoznawane jednorazowo	4 067	528
Pozostałe usługi	37 258	24 846
Łącznie przychody	216 746	145 493

13.Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie bieżącego okresu	Za okres	Za okres
	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021

Podatek dochodowy (część bieżąca)		
Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	129	(3 026)

Podatek dochodowy (część odroczone)		
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	-	2

Podatek dochodowy	129	(3 024)
--------------------------	------------	----------------

	Za okres 01.01.2022 - 30.09.2022	Za okres 01.01.2021 - 30.09.2021
Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach		

Zyski (straty) aktuarialne dla programów określonych świadczeń	-	-
--	---	---

Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	-	-
--	---	---

	Za okres 01.01.2022 - 30.09.2022	Za okres 01.01.2021 - 30.09.2021
Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej		

Zysk netto za okres sprawozdawczy	(63 684)	(70 245)
-----------------------------------	----------	----------

Podatek dochodowy	(122)	(3 024)
-------------------	-------	---------

Zysk przed opodatkowaniem	(63 806)	(73 269)
----------------------------------	-----------------	-----------------

Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową 19%	12 123	13 704
---	--------	--------

Efekt podatkowy przychodów trwale niebędących przychodami według przepisów podatkowych	2 004	498
--	-------	-----

Efekt podatkowy kosztów przejściowo niestanowiących kosztów wg przepisów podatkowych, od których nie utworzono aktywa na podatek odroczone	(3 228)	(874)
--	---------	-------

Pozostałe (+/-)	(10 777)	(16 352)
-----------------	----------	----------

Podatek dochodowy	122	(3 024)
--------------------------	------------	----------------

Efektywna stawka podatku	0%	4%
---------------------------------	-----------	-----------

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

14.1. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	30.09.2022	31.12.2021
Wartość na 01.01.2022/01.01.2021	-	967
Sprzedaż	-	(967)
Wartość na 30.09.2022/31.12.2021	-	-

Na dzień 1 stycznia 2021 roku Inwestycje długoterminowe obejmowały grunty inwestycyjne w wysokości 967 tys. zł. Grunty zostały sprzedane w 2021 roku.

14.2. Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

W ramach leasingu na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa użytkuje jeden samochód.

Wartość prawa z tytułu użytkowania nieruchomości na dzień 30 września 2022 r. 1.752 tys. zł (31 grudnia 2021 roku wynosi 1.769 tys. zł).

	Grunty, budynki i budowle	Pojazdy	Razem
WARTOŚĆ POCZĄTKOWA			
Na dzień 01.01.2021	5 980	918	6 898
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji	(4 140)	(468)	(4 608)
Na dzień 31.12.2021	1 840	450	2 290
Na dzień 01.01.2022	1 840	450	2 290
Na dzień 30.09.2022	1 840	450	2 290
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI			
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)
Umorzenie i utrata wartości na 31.12.2021	71	100	171
Na dzień 01.01.2022	71	100	171
Amortyzacja za okres	17	176	193
Umorzenie i utrata wartości na 30.09.2022	88	276	364
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 31.12.2021	1 769	350	2 119
Na dzień 30.09.2022	1 752	174	1 926

14.3. 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 01.01.2021	71 253	210 614	2 073	1 591	491	286 022
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)
Wartość brutto na 31.12.2021	70 803	213 049	390	1 452	119	285 813
Wartość brutto na 01.01.2022	70 803	213 049	390	1 452	119	285 813
Nabycie	158	2 592	-	20	3 869	6 639
Sprzedaż	-	(10)	-	-	-	(10)
Likwidacja	-	(42)	-	(2)	-	(44)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	(319)	-	-	-	(2 541)	(2 860)
Wartość brutto na 30.09.2022	70 642	215 589	390	1 470	1 447	289 538

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 01.01.2021	34 166	107 416	4 414	1 344	-	147 340
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)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2021	39 457	123 828	384	1 367	-	165 036
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2022	39 457	123 828	384	1 367	-	165 036
Amortyzacja	1 917	6 621	6	48	-	8 592
Sprzedaż	-	(10)	-	-	-	(10)
Likwidacja	-	(42)	-	(2)	-	(44)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 30.09.2022	41 374	130 397	390	1 413	-	173 574
Wartość netto						
01.01.2021	34 373	95 397	4 542	154	491	134 957
31.12.2021	31 346	89 221	6	85	119	120 777
01.01.2022	31 346	89 221	6	85	119	120 777
30.09.2022	29 268	85 192	-	57	1 447	115 964

Odpisy z tytułu utraty wartości i ich późniejsze odwracanie

Zgodnie z przyjętą zasadą Zarząd Spółki przeprowadza co najmniej raz w roku ocenę utraty wartości aktywów. Ostatnia wycena wartości udziałów w Elektrociepłowni BĘDZIN sp. z o.o. została przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2021 roku i w związku z brakiem przesłanek do zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych nie przeprowadzono jej aktualizacji na dzień 30 września 2022 roku.

W związku z gwałtownymi zmianami cen zarówno po stronie przychodów Spółki, związanymi z produkcją energii elektrycznej i ciepłej, jak i po stronie podstawowych kosztów, do których należą koszty związane z zakupem węgla i jak i obowiązkiem umarzenia praw do emisji CO₂,i w związku z niemożnością sporządzenia kalkulacji nieobarczonej istotnym błędem, Zarząd Spółki postanowił wykorzystać wyniki wyceny udziałów przygotowanej przez zewnętrznego eksperta w tej dziedzinie. Wycenę przeprowadzono przy wykorzystaniu następujących metod:

- metodą mnożników rynkowych,
- metodą transakcji porównywalnych.

1. Metoda mnożników rynkowych

Oszacowanie wartości kapitałów własnych Spółki w ramach podejścia rynkowego (porównywalne spółki) zakłada porównanie wartości spółek działających w tej samej branży. Mnożniki wartości spółek porównywalnych określa się na podstawie kapitalizacji giełdowej. Po ustaleniu, jakie mnożniki są najbardziej reprezentatywne w danej branży oraz dla danej spółki, pod kątem jej etapu rozwoju, aplikuje się je do wybranych wielkości finansowych i operacyjnych spółki będącej przedmiotem analizy. Iloczyn poszczególnych mnożników finansowych (lub wskaźników operacyjnych specyficznych dla danej branży) i odpowiednich wielkości spółki będącej przedmiotem analizy pozwalają określić zakres jej wartości (wartości kapitałów własnych bądź wartości przedsiębiorstwa, w zależności od konstrukcji mnożnika). Kluczowym czynnikiem warunkującym jakość oszacowania wartości tą metodą jest istnienie odpowiednich spółek porównywalnych oraz dostępność mnożników reprezentujących podstawowe charakterystyki dla danego przedsiębiorstwa. Wykorzystywane dla potrzeb kalkulacji mnożników kapitalizacje giełdowe porównywalnych spółek zostały obliczone na podstawie ich notowań giełdowych oraz liczby akcji na Datę Wyceny, tj. 31 grudnia 2021 roku. Wartość Spółki została oszacowana przy zastosowaniu klasycznej metody spółek porównywalnych w oparciu o wyniki finansowe na poziomie

EBITDA (mnożniki EV/EBITDA, EV/przychody ze sprzedaży) oraz dane techniczno-finansowe (mnożniki EV i kapitalizacji odniesione do: mocy przeliczeniowej, sprzedaży energii elektrycznej i sprzedaży ciepła).

2. Metoda transakcji porównywalnych

Wycena według metody transakcji porównywalnych polega na porównywaniu wskaźników ekonomiczno-finansowych wycenianej spółki ze wskaźnikami innych spółek z danej branży, które były przedmiotem transakcji (w całości, bądź część udziałów/akcji) w analizowanym okresie.

Na podstawie dostępnych baz danych zakwalifikowano 3 transakcje w okresie 2017-2019 w branży energetycznej do dalszych porównań. Lista została zweryfikowana pod kątem porównywalności transakcji, przejmowanych pakietów etc. Dane finansowe spółek zostały zaczerpnięte z serwisów internetowych oraz innych publicznie dostępnych baz danych. Rozważano włączenie do analizy następujących wskaźników, wartość transakcji w odniesieniu do:

- przychodów ze sprzedaży,
- wielkości produkcji,
- EBITDA,
- EV (kapitały zaangażowane),
- mocy zainstalowanej.

Z uwagi na dostępność danych ostatecznie przedstawiono kalkulację wskaźników opartych na:

- wartość transakcji / EBITDA,
- wartość transakcji / EV (kapitały zaangażowane),
- wartość transakcji / mocy przeliczeniowej.

3. Podsumowanie

Zgodnie z ustaleniami wycena została przeprowadzona przy wykorzystaniu dwóch metod:

- Metodę mnożników rynkowych - metoda polega na odniesieniu wybranych danych ekonomiczno-finansowych do wyceny wartości spółek notowanych na GPW,
- Metodę transakcji porównywalnych – metoda bazująca na oszacowaniu wartości Spółki na podstawie dostępnych transakcji rynkowych odniesionych do parametrów technicznych i ekonomicznych.

W niniejszej wycenie ustalono, że wartość Elektrociepłowni Będzin sp. z o.o. kształtuje się na poziomie wartości średniej z otrzymanych w poszczególnych podejściach do wyceny tj.: 38 532,8 tys. zł.

Spółka zależna jako producent ciepła dla mieszkańców Zagłębia kieruje się koniecznością zapewnienia ciągłości dostaw ciepła, w związku z czym zabezpiecza ciągłość działalności operacyjnej (zakup paliwa, inne materiały do produkcji, wynagrodzenia załogi oraz bezwzględnie konieczne prace remontowe). Ponadto Zarząd Spółki zależnej kontynuuje pracę nad transformacją źródeł produkcyjnych w ramach Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. na niskoemisyjne oraz prowadzi rozmowy z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w zakresie dostępnych programów i wsparcia przedsięwzięć z branży energetycznej.

Spółka zależna podjęła również działania mające na celu ograniczenie emisji CO₂ poprzez wprowadzenie współspalania biomasy oraz bardziej efektywną eksploatację istniejących jednostek, wykorzystując w pełni ekonomikę produkcji w kogeneracji, co w efekcie będzie skutkowało obniżeniem emisji. W wyniku wojny w Ukrainie ceny biomasy również drastycznie wzrastają, co niweluje efekt ekonomiczny wynikający z obniżenia emisji i konieczności kupowania mniejszej ilości certyfikatów EUA.

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 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.

Zadania inwestycyjne

Poniesione nakłady w okresie od 1 stycznia roku do 30 września 2022 roku wynoszą 3.869 tys. zł i obejmują nakłady na środki własne i leasingowane (bez nakładów na CO₂):

- na nowo powstałe środki trwałe oraz modernizację już istniejących związane z produkcją podstawową – 3.768 tys. zł
- komputery i oprogramowanie – 68 tys. zł
- wyposażenie techniczne i biurowe – 20 tys. zł
- modernizacja sieci teletechnicznej i środków teletechniczne – 13 tys. zł

Planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 6 miesięcy od dnia bilansowego: 467 tys. zł, w tym: środowisko (bez nakładów na prawa do emisji CO₂) – 76 tys. zł.

15. Wartości niematerialne

Wartość brutto wartości niematerialnych	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Ogółem
Wartość brutto na 01.01.2021	1 677	5 512	7 189
Nabycie	13	-	13
Otrzymanie (nieodpłatny przydział)	-	-	-
Likwidacja	(36)	-	(36)
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji	(664)	(5 512)	(6 176)
Wartość brutto na 31.12.2021	990	-	990
Wartość brutto na 01.01.2022	990	-	990
Likwidacja	(24)	-	(24)
Wartość brutto na 30.09.2022	966	-	966

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2021	971	5 512	6 483
Amortyzacja	191	-	191
Likwidacja	(36)	-	(36)
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji	(662)	(5 512)	(6 174)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2021	464	-	464
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2022	464	-	464
Amortyzacja	131	-	131
Likwidacja	(24)	-	(24)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 30.09.2022	571	-	571
Wartość netto			
01.01.2021	706	-	706
31.12.2021	526	-	526
01.01.2022	526	-	526
30.09.2022	395	-	395

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 Kapitałowej nie występują wartości materialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

Zabezpieczenia

Grupa Kapitałowa nie posiadała w okresie sprawozdawczym zabezpieczeń na wartościach niematerialnych.

16. Należności z tytułu pożyczek

Należności z tytułu pożyczki ujęte w księgach na dzień 30 września 2022 r. w kwocie brutto 931 tys. zł (31 grudnia 2021 roku 904 tys. zł) dotyczą wyłącznie pożyczki udzielonej przez spółkę zależną jednostce stowarzyszonej i są objęte całkowitym odpisem aktualizującym.

17. Należności handlowe oraz pozostałe

Należności handlowe oraz pozostałe	30.09.2022	31.12.2021
Należności handlowe od jednostek powiązanych		
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych	23 527	14 309
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	10 792	17
Pozostałe należności	408	984
	34 727	34 727
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	34 727	15 310

Należności handlowe oraz pozostałe netto	30.09.2022	31.12.2021
Należności handlowe oraz pozostałe brutto	34 742	15 325
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych i pozostałych	(15)	(15)
	34 727	15 310

Należności handlowe od jednostek niepowiązanych na 30 września 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku dotyczyły przede wszystkim należności handlowych z tytułu sprzedaży energii elektrycznej oraz ciepła.

Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko kredytowe i ryzyko walutowe oraz odpisy aktualizujące wartość należności handlowych i pozostałych przedstawione są rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 2021 w notce 35.2.

18. Zapasy

Na 30 września 2022 roku odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto 952 tys. zł (na 31 grudnia 2021 roku wynosił on 952 tys. zł).

Na dzień 30 września 2022 r. ani 31 grudnia 2021 roku, Grupa nie posiadała zapasów, które stanowiły zabezpieczenie zobowiązań finansowych.

Zapasy	30.09.2022	31.12.2021
Materiały	15 452	5 122
Zaliczki na poczet dostaw	21 252	2 504
	36 704	7 626

19. Prawa do emisji CO₂

Wartość brutto wartości niematerialnych	Prawo do emisji CO ₂	Ogółem
Wartość brutto na 01.01.2021	72 407	72 407
Nabycie	15 257	15 257
Otrzymanie (nieodpłatny przydział)	7 139	7 139
Wartość brutto na 31.12.2021	94 803	94 803
Wartość brutto na 01.01.2022	94 803	94 803
Nabycie	10 271	10 271
Nabycie	9 150	9 150
Wartość brutto na 30.09.2022	115 055	115 055

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości	Prawo do emisji CO ₂	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2021	72 325	72 325
Amortyzacja	15 339	15 339
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2021	87 664	87 664
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2022	87 664	87 664
Amortyzacja	27 391	27 391
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 30.09.2022	115 055	115 055
Wartość netto		
01.01.2021	82	82
31.12.2021	7 139	7 139
01.01.2022	7 139	7 139
30.09.2022	-	-

20. Środki pieniężne i inne aktywa finansowe

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2022	31.12.2021
------------------------------------	------------	------------

Środki pieniężne w kasie	2	2
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	2 438	43 332
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	2 440	43 334
Inne aktywa finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	2 440	43 334
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	58	1 502

21. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	30.09.2022	31.12.2021
Rozliczenia z tytułu ubezpieczenia przedmiotów leasingu	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe	204	87
	204	87

22. Kapitał własny

Kapitał podstawowy	30.09.2022	31.12.2021
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 30.09.2022	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	Wartość bilansowa (w tys. złotych)
Seria akcji A	3 149 200	5	15 746
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
Niepodzielony wynik finansowy			(428 197)
Razem zyski zatrzymane			(315 741)
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń			(138)
Razem kapitał własny			(278 151)

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
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
Niepodzielony wynik finansowy	(364 513)
Razem zyski zatrzymane	(252 057)
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	(138)
Razem kapitał własny	(214 467)

Wartość kapitału zakładowego Jednostki dominującej na 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku oraz na 30 września 2022 r. wynosiła 37.728 tys. zł Grupa Kapitałowa 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 2. 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.

23. Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego.

Struktura własności kapitału zakładowego Jednostki dominującej na 30 września 2022 roku

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji w tys. zł	Udział (%) na Walnym Zgromadzeniu	Udział (%) w kapitale zakładowym
Waldemar Witkowski	800 512	4 003	25,42%	25,42%
Value FIZ oraz Familiar SA, SICAV-SIR	646 184	3 231	20,52%	20,52%
Krzysztof Kwiatkowski	326 462	1 632	10,37%	10,37%
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	1 557	9,89%	9,89%
Autodirect/ Grzegorz Kwiatkowski	258 037	1 290	8,19%	8,19%
Skarb Państwa	157 466	787	5,00%	5,00%
Pozostali akcjonariusze	649 184	3 246	20,61%	20,61%
	3 149 200	15 746	100,00%	100,00%

Struktura własności kapitału zakładowego Jednostki dominującej na dzień przekazania poprzedniego raportu za I półrocze 2022 roku

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji w tys. zł	Udział (%) na Walnym Zgromadzeniu	Udział (%) w kapitale zakładowym
Waldemar Witkowski	800 512	4 003	25,42%	25,42%
Value FIZ oraz Familiar SA, SICAV-SIR	646 184	3 231	20,52%	20,52%
Krzysztof Kwiatkowski	326 462	1 632	10,37%	10,37%
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	1 557	9,89%	9,89%
Autodirect/ Grzegorz Kwiatkowski	258 037	1 290	8,19%	8,19%
Skarb Państwa	157 466	787	5,00%	5,00%
Pozostali akcjonariusze	649 184	3 246	20,61%	20,61%
	3 149 200	15 746	100,00%	100,00%

Struktura własności kapitału zakładowego Jednostki dominującej na dzień przekazania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2022 roku

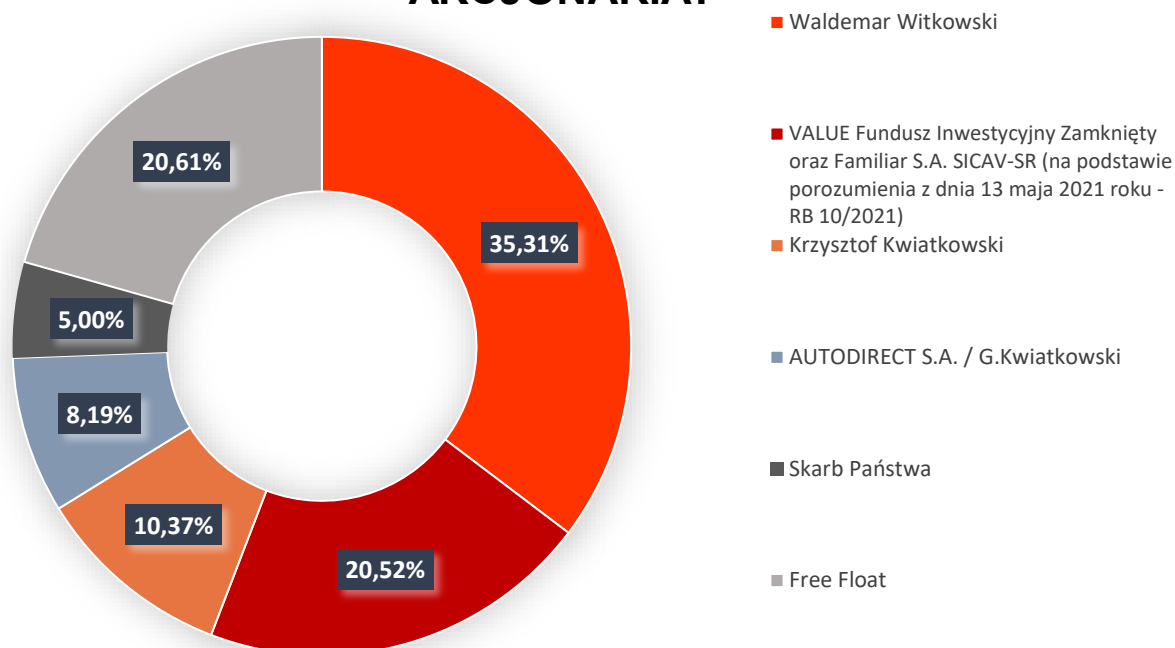
Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji w tys. zł	Udział (%) na Walnym Zgromadzeniu	Udział (%) w kapitale zakładowym
Waldemar Witkowski	1 111 867	5 559	35,31%	35,31%
Value FIZ oraz Familiar SA, SICAV-SIR	646 184	3 231	20,52%	20,52%
Krzysztof Kwiatkowski	326 462	1 632	10,37%	10,37%
Autodirect- Grzegorz Kwiatkowski	258 037	1 290	8,19%	8,19%
Skarb Państwa	157 466	787	5,00%	5,00%
Pozostali akcjonariusze	649 184	3 246	20,61%	20,61%
	3 149 200	15 746	100,00%	100,00%

Od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego za I półrocze 2022 roku nastąpiły poniższe zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki:

- w dniu 12 października 2022 roku zbycie wszystkich akcji Spółki przez Bank Gospodarstwa Krajowego (zbycie 311 355 akcji, stanowiących 9,89% kapitału zakładowego Spółki)
- w dniu 12 października 2022 roku nabycie przez Pana Waldemara Witkowskiego 311 355 akcji Spółki stanowiących 9,89% kapitału zakładowego Spółki i przekroczenia progu 33⅓% kapitału zakładowego Spółki (po transakcji Pan Waldemar Witkowski posiada 1 111 867 akcji Spółki, stanowiących 35,31% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu) – Raporty bieżące nr 56/2022, 57/2022 oraz 61/2022.

Struktura akcjonariatu Elektrociepłowni „Będzin” S.A. na dzień publikacji sprawozdania za III kwartał 2022 roku według informacji otrzymanych przez Spółkę od znaczących akcjonariuszy:

AKCJONARIAT



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 30 września 2022 roku kapitał ten wynosił 61 663 tys. zł (31 grudnia 2021 roku: 61 663 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 Kapitałowej składają się kapitały rezerwowe Jednostki dominującej i jednostki zależnej Elektrociepłownia Będzin sp. z o. o.

Zyski zatrzymane

Pozycja obejmuje również 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 Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. za 2021 rok.

W dniu 28 czerwca 2022 roku Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w sprawie zaopiniowania Sprawozdania Rady Nadzorczej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. za 2021 rok.

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.

24. 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.

	30.09.2022	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
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji	3 149 200	3 149 200

	30.09.2022	31.12.2021
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej (tys. zł)	(63 684)	(210 630)
Liczba akcji	3 149 200	3 149 200
Podstawowy zysk na akcje (zł/akcje)	(20,22)	(66,88)

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

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy Kapitałowej z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Informacje odnośnie ekspozycji Grupy Kapitałowej na ryzyko kursowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko płynności przedstawia nota 35.2 w rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy za 2021 rok.

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych	30.09.2022	31.12.2021
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	16 405
Subwencja z PFR	-	239
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 569	1 684
	1 569	18 328
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki	-	988
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	16 567	-
Subwencja z PFR	128	476
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	357	349
	17 052	1 813

Jednostka dominująca posiada zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie 15.780 tys. zł. oraz naliczone na dzień bilansowy odsetki w kwocie 787 tys. zł (na dzień 31.12.2021 r.: 16.180 tys. zł obligacji i naliczone odsetki w kwocie 225 tys. zł).

Zawarcie porozumienia z dwoma bankami spółdzielczymi

Zarząd Emitenta zawarł w dniu 28 kwietnia 2022 roku z Poznańskim Bankiem Spółdzielczym oraz Kujawsko-Dobrzyńskim Bankiem Spółdzielczym będącymi jednocześnie Obligatariuszami Emitenta porozumienie w zakresie:

- 1) warunkowego wyrażenia przez ww. Obligatariuszy zgody na zmianę Warunków Emisji Obligacji polegającą m.in. na zmianie terminu wykupu Obligacji do 10 kwietnia 2023 r.,
- 2) zrzeczenia się przez Emitenta Opcji Call w zakresie prawa do wykupu akcji spółki ETF-L Energo-Utech S.A. (spółka stowarzyszona) opisanej w RB 4/2021 z 1 kwietnia 2021 r. (RB 31/2022).

Porozumienie z pożyczkodawcą

W marcu 2021 r. Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zawarła porozumienie z jednym z pożyczkodawców (osoba fizyczna), na podstawie którego odroczone płatność kwoty 673 tys. zł do 30 czerwca 2022 r. 10 maja 2022 roku Strony zawarły porozumienie, na podstawie którego Spółka dominująca zobowiązała się zapłacić kwotę 310 tys. zł do dnia 11 maja 2022 roku, a pozostałą część wierzytelności w kwocie 363 tys. zł (pomniejszoną o kwotę 20 tys. zł z tytułu wcześniejszej spłaty) tj. kwotę 343 tys. zł do dnia 25 maja 2022 roku. Spółka dominująca wywiązała się z ww. porozumienia i zapłaciła w terminie należne kwoty.

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

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2020 roku dotyczyła głównie zobowiązań finansujących działalność ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji, które na dzień 1 kwietnia 2021 roku zostały wyłączone z bilansu Grupy Kapitałowej roku w ramach dekonsolidacji aktywów jednostki stowarzyszonej.

W pkt 34 niniejszego sprawozdania opisano szerzej zobowiązania warunkowe wynikające m.in. z przystąpienia przez Elektrociepłownię „Będzin” S.A. do długu spółki ETF-L Energo-Utech S.A. z tytułu zawarcia umów faktoringowych z PKO Faktoring S.A., udzielenia przez Emitenta poręczenia weksla in blanco oraz wystawienia weksla in blanco na zabezpieczenie zobowiązań ETF-L Energo-Utech S.A.

27. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na początek okresu	2 940	4 333
Koszty bieżącego zatrudnienia	-	-
Koszty odsetek	-	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu programu określonych świadczeń rozpoznane w innych całkowitych dochodach	-	-
Wyplacone świadczenia	(151)	(357)
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech	-	(659)
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu	2 789	3 317

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na początek okresu	3 825	3 739
Koszty bieżącego zatrudnienia	992	913
Koszty odsetek	-	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu innych świadczeń pracowniczych rozpoznane w zysku lub stracie bieżącego okresu	-	-
Wyplacone świadczenia	(1 655)	(1 244)
Rozwiązanie	(23)	(230)
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech	-	527
Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na koniec okresu	3 139	3 705

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) pozostały na poziomie prezentowanym w rocznym sprawozdaniu finansowym:

	Rok zakończony 30 września 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
Stopa dyskontowa na dzień sprawozdawczy	3,2%	3,2%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	3,3%	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	-	-	634	634
Wykorzystanie	(87)	(151)	(1 258)	(1 496)
Rozwiązanie	-	-	(23)	(23)
Stan na 30.09.2022	2 251	2 667	962	5 880
- rezerwy długoterminowe	1 940	2 492	113	4 545
- rezerwy krótkoterminowe	311	175	849	1 335

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 ETF-L Energo-Utech S.A.	-	(62)	(155)	(217)
Stan na 31.12.2021	2 338	2 818	1 609	6 765
- 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
2022	302 632	22 542	396 762	9 526	731 462
2023	240 502	20 085	153 259	8 757	422 603
2024	0	22 137	199 886	9 348	231 371
2025	252 252	19 823	229 268	8 636	509 979
2026	168 216	19 704	208 371	8 569	404 860
Pozostała część	1 535 803	213 960	1 149 586	77 268	2 976 617
Razem	2 499 405	318 251	2 337 132	122 104	5 276 892

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	2 422 264
Odprawy pośmiertne	127 096	117 435	117 338	127 790
Rezerwy łącznie	5 464 050	5 100 742	5 081 595	5 509 586

28. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W III kwartale 2022 roku Jednostka Dominująca nie dokonywała żadnych operacji związanych z emisjami, wykupem i spłatą dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W dniu 9 maja 2022 r. została podjęta uchwała Zarządu Emitenta o Obligatoryjnym Częściowym Wykupie Obligacji serii „A”. W dniu 18 maja 2022 roku, zgodnie z przyjętymi, przez wszystkich Obligatariuszy Spółki, zmienionymi Warunkami Emisji Obligacji serii „A” (WEO), w ramach realizacji Obligatoryjnego Częściowego Wykupu Obligacji Emitent odkupił i umorzył 40 sztuk Obligacji serii „A” o łącznej wartości nominalnej 400 tys. zł, powiększonej o premię za wcześniejszy wykup, zgodnej z WEO (RB 36/2022).

W Jednostce Dominującej nie funkcjonują programy akcji pracowniczych.

29. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	30.09.2022	31.12.2021
Zobowiązania handlowe wobec jednostek niepowiązanych	16 267	4 716
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 513	6 857
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	468	438
Przychody przyszłych okresów	-	35
Inne zobowiązania	111	191
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania razem	18 359	12 237
- część długoterminowa	5	17
- część krótkoterminowa	18 354	12 220

30. Rezerwy

Rezerwy	Rezerwa na prawa do emisji CO2	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Wartość na 01.01.2022	368 428	214	368 642
Utworzenie	109 064	2 923	111 987
Wykorzystanie	(47 645)	(141)	(47 786)
Rozwiązanie	(1 100)	(47)	(1 147)
Wartość na 30.09.2022	428 747	2 949	431 696
- część długoterminowa	-	2 923	2 923
- część krótkoterminowa	428 747	26	428 773

Rezerwy	Rezerwa na prawa do emisji CO ₂	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Wartość na 01.01.2021	83 494	140	83 634
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)
Wartość na 31.12.2021	368 428	214	368 642
-część krótkoterminowa	368 428	214	368 642

Rezerwa na prawa emisji CO₂

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 Kapitałową oraz należnych na dzień bilansowy. Jednostkowy koszt uprawnień dla pokrycia szacowanej emisji jest obliczany według metody FIFO. Grupa Kapitałowa jest zobowiązana do umorzenia odpowiedniej ilości praw do emisji do końca kwietnia kolejnego roku.

Pozostałe rezerwy

Pozycja dotyczy rezerw na zobowiązania w zakresie związanym z podstawową działalnością Grupy. Na dzień bilansowy na pozycję składają się głównie rezerwy emitenta na ewentualne zobowiązania wynikające z udzielonych spółce stowarzyszonej poręczeń i gwarancji. Kwestia została opisana w pkt. 34.

31. Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	30.09.2022	31.12.2021
Pozostałe należności	23 935	15 293
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 440	43 334
	26 375	58 627
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Należności handlowe oraz pozostałe	23 935	15 293
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 440	43 334
	26 375	58 627
Zobowiązania finansowe	30.09.2022	31.12.2021
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	35 467	25 521
	35 467	25 521
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1 569	16 405
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	17 052	988
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	16 846	5 380
	35 467	25 521

Część zobowiązań finansowych finansuje rzeczowe aktywa trwałe spółek operacyjnych Grupy Kapitałowej.

32. Informacje o istotnych transakcjach i zobowiązaniach z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Do końca III kwartału 2022 roku nie zostały zawarte transakcje oraz nie zostały zaciągnięte zobowiązania w celu nabycia aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

33. Objasnienia 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.

34. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem lub organem administracji publicznej

W okresie sprawozdawczym Spółka lub jednostki od niej zależne nie udzielały i nie otrzymywały nowych poręczenia ani gwarancji.

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 ETF-L 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 30 czerwca 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. Postępowanie sądowe w tym temacie jest w toku.

2. 28 lutego 2019 Spółka wystawiła weksel in blanco z deklaracją wekslową, jako zabezpieczenie spłaty kredytu obrotowego w kwocie 1.300 tys. zł, udzielonego spółce zależnej ETF-L ENERGO- UTECH S.A. przez Poznański Bank Spółdzielczy.

W dniu 15 czerwca 2022 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie z Poznańskiego Spółdzielczego Banku z siedzibą w Poznaniu o wypełnieniu weksla oraz wezwanie Emitenta do zapłaty. Bank poinformował Emitenta, że w związku z poręczeniem przez Spółkę weksla in blanco wystawionego przez spółkę stowarzyszoną ENERGO- UTECH S.A., jako zabezpieczenie umowy o kredyt obrotowy z dnia 28 lutego 2019 roku udzielony spółce stowarzyszonej, Bank wypełnił weksel własny, z klauzulą bez protestu, z miejscem płatności w Poznaniu i z datą płatności na dzień 24 czerwca 2022 roku na kwotę 1.107 tys. zł, odpowiadającą zadłużeniu z tytułu ww. umowy o kredyt obrotowy. Jednocześnie Bank wskazał, że po bezskutecznym upływie ww. terminu płatności skieruje sprawę na drogę postępowania sądowego bez dalszych wezwań, co narazi Spółkę na dodatkowe koszty sądowe oraz ewentualne koszty postępowania egzekucyjnego.

Kredyt nie był regulowany w związku z wejściem Spółki stowarzyszonej w proces restrukturyzacji. Obecnie pomimo umorzenia postępowania restrukturyzacyjnego Spółka stowarzyszona nadal nie wywiązuje się z obowiązku spłaty. W dniu 31 sierpnia 2022 roku wygasło zabezpieczenie kredytu (poręczenie udzielone przez Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.).

Na dzień publikacji raportu (wg wiedzy Spółki) nie zostały podjęte przez Bank działania w tej kwestii.

3. 19 czerwca 2019 Spółka wystawiła weksel in blanco z deklaracją wekslową, jako zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 6.612 tys. zł, udzielonego spółce zależnej Energetycznemu Towarzystwu Finansowo-Leasingowemu ENERGO- UTECH S.A. przez mBank S.A. Saldo kredytu na dzień 30 września 2022 roku wyniosło 4.629 tys. zł. Kredyt został zabezpieczony na jej aktywach, których szacowana wartość na dzień 30 września 2022 roku wynosi 3.176 tys. zł. To oznacza, że potencjalna ekspozycja Spółki z tytułu udzielonej gwarancji spłat po uwzględnieniu stanu zobowiązań na dzień bilansowy wynosi 1.453 tys. zł. Kredyt nie jest regulowany na bieżąco.

W sprawozdaniu finansowym prezentowane są rezerwy na poręczenia wynikające z przystąpienia do długu z tytułu umów faktoringowych z PKO Faktoring S.A. oraz weksla in blanco będącego zabezpieczeniem spłaty kredytu inwestycyjnego w mBank w łącznej kwocie 2.923 tys. zł. Emitent w dniu 15 czerwca ujął w księgach zobowiązanie z tytułu zawiadomienia o wypełnieniu weksla na kwotę 1.107 tys. wynikającego z zabezpieczenia spłaty kredytu obrotowego w Poznańskim Spółdzielczym Banku, a poręczonego przez Emitenta.

Postępowania toczące się przed sądem

Postępowania toczące się przed sądem dotyczące Elektrociepłowni „Będzin” S.A. stan na 30 września 2022 roku:

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 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 Intelktualnej 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 Intelktualnej 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.
 - 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:
 - i) Uchwały nr 11 w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. za rok 2020, oraz

- ii) 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.

W dniu 1 września 2022 roku spółka EC Będzin S.A. złożyła pismo procesowe – wykonanie zobowiązania Sądu wraz z pytaniami do świadków. W dniu 5 września 2022 roku powodowie Value Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydziałym SUBFUNDUSZEM 1 oraz FAMILIAR S.A., SICAV-SIF również złożyli pismo procesowe – wykonanie zobowiązania Sądu wraz z pytaniami do świadków. W dniu 26 września 2022 roku wskutek zobowiązania Sądu podczas posiedzenia w dniu 21 września 2022 roku, spółka EC Będzin S.A. złożyła pismo procesowe, w którym wskazała adresy świadków w celu doręczenia korespondencji. Tożsame pismo złożył Value Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydziałym SUBFUNDUSZEM 1 oraz FAMILIAR S.A., SICAV-SIF. Obecnie rozprawa została odroczone, a jej nowy termin zostanie wyznaczony z urzędu. Sprawa w toku.

4. 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 ETF-L 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. (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 na okres dwóch miesięcy. W dniu 2 czerwca 2022 r. odbyło się spotkanie z mediatorem. Postępowanie mediacyjne w toku.
5. 8 marca 2022 r. wpłynął do Spółki pozew wniesiony przez Value Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydziałym 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. W dniu 11 maja 2022 r. otrzymaliśmy replikę na odpowiedź na pozew. Postępowanie w toku.

Postępowania sądowe i administracyjne dotyczące Elektrociepłowni BĘDZIN sp. z o.o. (jednostka zależna) stan na 30 września 2022 roku:

1. W dniu 27 maja 2022 do Spółki zależnej wpłynął wydany przez Sąd Okręgowy w Katowicach XIV Wydział Gospodarczy, nakaz zapłaty wydany w postępowaniu upominawczym, zobowiązującego Spółkę zależną do zapłaty na rzecz PGG kwoty 6.509.334,59 zł wraz z odsetkami ustawowymi oraz kwoty 207.217,00 zł tytułem kosztów procesu, w związku z pozwem o zapłatę złożonym przez PGG. W związku z otrzymanym pozwem oraz nakazem zapłaty Zarząd Spółki zależnej wyraził opinię, iż nie uznaje zasadności złożonego pozwu oraz wydanego nakazu zapłaty czego dowodem jest złożony w dniu 10 czerwca 2022 roku sprzeciw od nakazu zapłaty do Sadu Okręgowego w Katowicach. Zarząd podtrzymuje swoje stanowisko w przedmiocie skutecznego wypowiedzenia umowy ze skutkiem na 28.02.2021 roku (o czym informował w raportach bieżących i przygotowuje stosowny sprzeciw od nakazu zapłaty.

2. 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. W postanowieniu WIOŚ z dnia 4 maja 2022 roku dotyczącego wyznaczenia nowego terminu załatwienia sprawy dotyczącej wymierzenia Spółce zależnej administracyjnej kary pieniężnej za niedokonanie rozliczenia wielkości emisji do dnia 3 czerwca 2022 roku. W dniu 4 listopada 2022 roku WIOŚ wydał kolejne postanowienie wydłużające termin załatwienia sprawy do dnia 5 grudnia 2022 roku. Zarząd spółki zależnej przewiduje kolejne przedłużenia terminu wydania decyzji o nałożeniu kary.

Spółka stowarzyszona ETF-L Energo-Utech S.A. jako wierzyciel występuje:

- I. w postępowaniach restrukturyzacyjnych dwóch kontrahentów:
- postępowanie sanacyjne. Kwota wierzytelności objęta z mocy prawa układem – 26.516.887,10 zł. Postępowanie restrukturyzacyjne zostało umorzone – umorzenie nie jest prawomocne. Spółka złożyła uproszczony wniosek o upadłość kontrahenta – wniosek nie został do tej pory przez sąd rozpoznany. Spółka zwróciła się do zarządcy o wydanie przedmiotu leasingu z umowy i zapłatę odszkodowania z tytułu bezumownego korzystania w kwocie 3.517.813,48 zł. Spółka otrzymała pismo informujące o zajęciu linii przez prokuraturę na rzecz podmiotu trzeciego i oddaniu na przechowanie linii do zarządcy oraz podjęciu przez prokuraturę działań w celu ustalenia właściciela. Zarząd ETFL Energo-Utech S.A. uznaje, że posiadane dokumenty potwierdzają własność przedmiotu leasingu. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego kwestia ta nie została rozstrzygnięta. Na zlecenie prokuratury przeprowadzone zostały przez biegłego rzeczoznawcę oględziny linii. Opinia biegłego będzie stanowiła dla prokuratury podstawę do wydania linii właścicielowi, którym według ustaleń prokuratury jest z wysokim prawdopodobieństwem Energo-Utech, na dowód czego Prokurator oddał rzeczy (przedmiot leasingu) na przechowanie pełnomocnikowi Energo-Utech. Spółka skierowała do sądu pozwy przeciwko poręczycielom i uzyskała nakaz zapłaty solidarnie przez dwóch poręczycieli kwoty 1.652.938,76 zł – nakaz zapłaty oczekuje na stwierdzenie prawomocności i nadanie klauzuli wykonalności przez sąd oraz uzyskała nakaz zapłaty solidarnie przez dwóch poręczycieli kwoty 582.367,69 zł – przeciwko jednemu z poręczycieli wszczęto egzekucję komorniczą, w stosunku do drugiego poręczyciela nakaz zapłaty oczekuje na stwierdzenie prawomocności i nadanie klauzuli wykonalności przez sąd. Spółka wystąpiła również do sądu przeciwko zarządcy i uzyskała nakaz zapłaty z weksla kwoty 177.725,26 zł – po uprawomocnieniu się nakazu zapłaty skierowany zostanie do komornika wniosek o wszczęcie egzekucji. W związku z upadłością jednego poręczyciela, Spółka zgłosiła wierzytelności w postępowaniu upadłościowym poręczyciela – zgłoszona kwota 5.700.516,21 zł.
 - przyspieszone postępowanie układowe drugiego kontrahenta zostało prawomocnie umorzone. Kwota wierzytelności uczestnicząca w postępowaniu – 6.017.653,75 zł z czego kwota 1.097.791,12 zł dotyczy zobowiązań z tytułu umów leasingu, a kwota 4.872.750 zł – zobowiązań z tytułu poręczenia za innego kontrahenta. Spółka złożyła uproszczony wniosek o upadłość kontrahenta – wniosek nie został do tej pory przez sąd rozpoznany. Spółka uzyskała klauzule wykonalności aktów notarialnych poddania się kontrahenta egzekucji o zapłatę w łącznej kwocie 2.414.900 zł. W związku z uprawomocnieniem się umorzenia postępowania restrukturyzacyjnego, Spółka skierowała do komornika wnioski o wszczęcie egzekucji. Spółka uzyskała również nakaz zapłaty solidarnie przez dwóch poręczycieli kwoty 241.553,88 zł – przeciwko jednemu z poręczycieli wszczęto egzekucję komorniczą, w stosunku do drugiego poręczyciela nakaz zapłaty oczekuje na stwierdzenie prawomocności i nadanie klauzuli wykonalności przez sąd oraz uzyskała prawomocny nakaz zapłaty przez jednego poręczyciela kwoty 582.367,69 zł – przeciwko poręczycielowi wszczęto egzekucję komorniczą.

- II. w postępowaniu upadłościowym jednego kontrahenta:
- kwota wierzytelności uznana przez syndyka i zamieszczona na liście wierzytelności w postępowaniu – 6.985.198,63 zł z czego kwota 3.809.662,80 zł dotyczy zobowiązań z tytułu umowy leasingu, kwota 2.395.833,47 zł dotyczy kary za bezumowne korzystanie z przedmiotu leasingu, a kwota 775.765,36 zł dotyczy odsetek od należności głównej z umowy leasingu.

29 marca 2022 roku Spółka powzięła informację, że Sąd Okręgowy w Poznaniu X Wydział Gospodarczy 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., 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 (RB 23/2022).

12 kwietnia 2022 r. do Spółki wpłynęła informacja o złożeniu w dniu 11 kwietnia 2022 r. przez Zarząd spółki stowarzyszonej, w Sądzie Rejonowym Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, na podstawie art. 328 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 roku – Prawo restrukturyzacyjne, wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego w trybie uproszczonym spółki stowarzyszonej (RB 28/2022).

Na dzień podpisania sprawozdania finansowego wnioski o otwarcie postępowania sanacyjnego nie został rozpoznany.

35. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych;

W dniu 16 listopada 2021 r. wpłynęło do Jednostki dominującej postanowienie Sądu Rejonowego Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy KRS w sprawie z wniosku Value Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydziałym 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 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.

36. Zabezpieczenia na majątku

Nie wystąpiły istotne zmiany w stosunku do 31 grudnia 2021 roku.

37. Informacja dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Jednostka Dominująca nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy oraz nie otrzymała dywidendy (z tytułu podziału zysku od jednostek zależnych i stowarzyszonych).

38. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Transakcje z kadrą kierowniczą

W ciągu okresu sprawozdawczego kończącego się 30 września 2022 roku osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym nie udzielono zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji lub innych umów zobowiązujących do świadczeń.

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień 30.09.2022 r.	Należności	Zobowiązania
Energo-Biomasa sp. z o.o.*	4 508	357
Power Engineering S.A.	657	-
EU Piekarnie Sp. z o.o.	2 004	-
Autodirect S.A.	767	-
Poznański Bank Spółdzielczy	236	17
Kujawsko-Dobrzyński Bank Spółdzielczy	-	-
	8 172	374

Za okres 01.01.2022-30.09.2022 r.	Sprzedaż produktów	Pozostałe przychody	Zakupy
Energo-Biomasa sp. z o.o.*	118	-	1 435
Power Engineering S.A.	207	-	-
EU Piekarnie Sp. z o.o.	99	-	-
Autodirect S.A.	70	-	-
Poznański Bank Spółdzielczy	73	-	736
Kujawsko-Dobrzyński Bank Spółdzielczy	48	-	105
	615	-	2 276

* Spółka Energo-Biomasa sp. z o.o. jest jednostką stowarzyszoną ETF-L Energo – Utech S.A.

Na dzień 31.12.2021 r.	Należności	Zobowiązania
Power Engineering S.A.	1 439	-
EU Piekarnie sp. z o. o.	4 901	-
Autodirect S.A.	796	-
Energo-Biomasa sp. z o. o.	4 566	-
	11 702	-

Za okres 01.01.2021-31.12.2021 r.	Sprzedaż produktów	Pozostałe przychody	Zakupy
Power Engineering S.A.	67	-	-
EU Piekarnie sp. z o. o.	798	-	-
Energo-Biomasa sp. z o. o.	40	-	-
	905	-	-

Za okres 01.01.2021-30.09.2021 r.	Sprzedaż produktów	Pozostałe przychody	Zakupy
Power Engineering S.A.	27	-	-
EU Piekarnie sp. z o. o.	381	-	-
Autodirect S.A.	14	-	-
Energo-Biomasa sp. z o. o.	79	-	-
	501	-	-

Należności oraz sprzedaż wobec podmiotów Power Engineering S.A., EU Piekarnie sp. z o.o., Autodirect S.A. oraz Energo-Biomasa sp. z o.o. dotyczą działalności prowadzonej przez Jednostkę stowarzyszoną – ETF-L Energo-Utech S.A. Natomiast zobowiązania i koszty wobec Energo-Biomasa sp. z o.o. dotyczą działalności prowadzonej przez jednostkę zależną. Pozostałe zakupy stanowią odsetki związane z zobowiązaniami z tytułu kredytów i pożyczek.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi były realizowane na warunkach rynkowych.

39. Pozostałe zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego.

Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. na dzień 7 grudnia 2022 r.

W dniu 25 października 2022 roku, w związku z żądaniem uprawnionych akcjonariuszy złożonym do Spółki w trybie art. 400 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Elektrociepłowni „Będzin” S.A. na dzień 7 grudnia 2022 roku – raport bieżący nr 60/2022.

Przyjęcia koncepcji techniczno-ekonomicznej projektu budowy bloku energetycznego w wysokosprawnej kogeneracji opalanego paliwami alternatywnymi

W dniu 28 października 2022 roku Zarząd Spółki Zależnej podjął uchwałę w sprawie przyjęcia koncepcji techniczno-ekonomicznej projektu budowy bloku energetycznego w wysokosprawnej kogeneracji opalanego paliwami alternatywnymi [Koncepcja] w Będzinie, na terenie dzierżawionym przez Spółkę Zależną od spółki Elektrociepłownia BĘDZIN sp. z o.o.

Przyjęta przez Zarząd Spółki Zależnej Koncepcja stanowi realizację 2 etapu przedsięwzięcia inwestycyjnego pod tytułem: „Budowa bloku energetycznego w wysokosprawnej kogeneracji opalanego paliwami alternatywnymi” [Przedsięwzięcie]. W Koncepcji, zanalizowano m.in. otoczenie projektu, tj. uwarunkowania prawne, uwarunkowania lokalizacyjne i techniczne projektu, możliwości lokalnego wykorzystania potencjału energetycznego kalorycznych frakcji wydzielonych z odpadów komunalnych, oraz dokonano przeglądu dostępnych technologii.

Celem opracowanej Koncepcji było dokonanie wstępnej oceny celowości realizacji bloku energetycznego w Będzinie wraz z oceną uzasadnienia Przedsięwzięcia z perspektywy: systemów gospodarowania odpadami [w kontekście prognoz], systemu ciepłowniczego i elektroenergetycznego, uwarunkowań lokalizacyjnych, możliwości technologicznych oraz projekcji ekonomiczno-finansowych [uwarunkowań ekonomicznych].

W planowanym Przedsięwzięciu jako podstawowe paliwo [wsad] do instalacji bloku energetycznego (Instalacja) przewiduje się wykorzystanie odpadów palnych, wytworzonych z odpadów komunalnych, tzw. RDF [residue derived fuel] o kodzie 19 12 10 oraz pre-RDF, stanowiące najczęściej frakcję nadsitową z mechanicznego przetwarzania odpadów komunalnych [kod 19 12 12]. Przeprowadzona analiza wielokryterialna, zawarta w przyjętej Koncepcji, wskazuje, iż najkorzystniejszą do wykorzystania przy projektowaniu Instalacji jest technologia spalania na ruszcie, która jest rekomendowana do dalszych analiz, w szczególności jako metoda dojrzała, sprawdzona i powszechnie stosowana w UE i na świecie oraz odpowiadającą skali Przedsięwzięcia.

Przedsięwzięcie polegające na budowie bloku energetycznego, do spalania odpadów preRDF/RDF o wydajności 100 000 Mg/rok zgodnie z terminologią określoną w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 10 września 2019 r. w sprawie przedsięwzięć mogących znacząco oddziaływać na środowisko (Dz.U. 2019 poz. 1839) jest Przedsięwzięciem mogąącym zawsze znacząco oddziaływać na środowisko. Dlatego Spółka Zależna jest zobowiązana do sporządzenia raportu oddziaływania na środowisko oraz przeprowadzenie procedury oceny oddziaływania na środowisko.

Zarząd Spółki Zależnej planuje pozyskać, na realizację Przedsięwzięcia, finansowanie zewnętrzne [dotacja, pożyczka], w tym również ze środków NFOŚiGW oraz kredytu komercyjnego.

Na zlecenie Zarządu Spółki Zależnej opracowywany jest również Raport Oddziaływania na Środowisko ww. Przedsięwzięcia, celem złożenia wraz z wnioskiem o wydanie decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach i rozpoczęciu postępowania administracyjnego oceny oddziaływania Przedsięwzięcia na środowisko.

40. Zatrudnienie

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

	30.09.2022	31.12.2021
Stanowiska robotnicze	90	87
Stanowiska nierobotnicze	48	51
	138	138

41. Inne informacje

Energia elektryczna

W III kwartale 2022 roku ceny energii elektrycznej osiągnęły rekordowe poziomy i były wyższe o 185% r/r i o 55% k/k. Głównym powodem takiego stanu rzeczy były wysokie ceny paliw energetycznych związane z ograniczeniem ich dostępności w wyniku trwającej wojny w Ukrainie. Wysokie ceny energii elektrycznej utrzymywały się we wszystkich krajach Europy, na co oprócz wyżej wymienionej przyczyny, dodatkowo wpływ miały:

- wyłączenia znaczącej części bloków elektrowni atomowych we Francji w związku z pracami remontowymi, co skutkowało dostępnością mniej niż połowy mocy zainstalowanej,
- wyłączenie znaczącej części bloków elektrowni atomowych w Niemczech w związku z planem rezygnacji z energetyki jądrowej,
- utrzymywanie się wysokich cen jednostek do emisji CO₂, jako reakcja m.in. na zapowiedź przywrócenia do mixu energetycznego niemieckich elektrowni węglowych.

Ceny węgla

Po ostatnich turbulencjach na międzynarodowym rynku węgla związanych z inwazją Rosji na Ukrainę, wrzesień 2022 roku przyniósł niewielką poprawę nastrojów dla wszystkich jego uczestników zarówno w obszarze Europy jak i Azji-Pacyfiku.

Spadek cen węgla spowodowany był głównie gwałtownym obniżeniem cen gazu ziemnego, którego ceny na przełomie sierpnia i września były bardzo zmienne

Zdaniem analityków, Indie i Chiny, które dotychczas pozostawały liderami w imporcie rosyjskiego surowca i do sierpnia br. zwiększały jego wolumeny, będą go obniżać ze względu na problemy logistyczne. Dłuższy czas oczekiwania statków, rosnące zatory komunikacyjne w regionie Morza Bałtyckiego spowodowane niedoborem energii w Europie oraz trudności z zabezpieczeniem ubezpieczeń – to główne czynniki, które ograniczą import rosyjskiego surowca w najbliższych miesiącach. Od 1 sierpnia br. dostawy węgla z Rosji na rynku europejskim zmniejszyły się o 77 proc. miesięcznie do 1,3 mln ton. Zamiast Europy rosyjskie koncerny węglowe zwiększyły dostawy do Chin i Indii. Węgiel energetyczny w Europie Północno-Zachodniej kosztuje ok. 300 dol. za tonę, a ceny w portach RPA dla najpopularniejszych marek kształtują się na poziomie 255 dol. za tonę.

Miejsce węgla rosyjskiego zajął surowiec sprowadzany z RPA i Kolumbii. Afrykański kraj zwiększył eksport do Europy 3,4-krotnie, do 1,6 mln ton, podczas gdy Kolumbia podwoiła, do 1,4 mln ton. Jednocześnie, przy dostawach porównywalnych z Rosją w sierpniu, koszt importu z RPA i Kolumbii jest wyższy - odpowiednio 543 mln euro i 506 mln euro.

Rynek stoi przed nowym wyzwaniem, gdyż kaloryczność węgla z importu jest mniejsza od krajowego.

Kryzys energetyczny, wywołany rosyjską agresją na Ukrainę, który najbardziej dotknął Europę, a która w ostatnich latach z największą intensywnością realizowała cel dekarbonizacji gospodarki, jest aktualnie największym wyzwaniem z jakim zmagają się politycy ze wszystkich krajów europejskich.

Dlatego mając na celu powyższe, w dniu 30 września 2022 roku ministrowie energii krajów UE podpisali porozumienie w sprawie nadzwyczajnego rozporządzenia, mającego na celu zmniejszenie popytu na energię elektryczną i ograniczenie nadmiernych zysków sektora energetycznego. Zatwierdzono, że limit zysków z wytwarzania energii elektrycznej wyniesie 180 euro/MWh, zarówno dla wytwórców energii jak i pośredników. Limit ten dotyczy produkcji energii ze źródeł odnawialnych, jądrowych oraz węgla brunatnego. Natomiast produkcja energii z gazu i z węgla będzie zwolniona z limitu cenowego. Jeśli natomiast państwa członkowskie uznają to za konieczne, będą mogły ustalić limity cenowe dla wytwarzania energii również i z tych dwóch źródeł. Limit ten będzie obowiązywał do 30 czerwca 2023 roku. Jednocześnie, ustalono, że państwa członkowskie będą miały elastyczność w ustalaniu wyższego pułapu zysków, dalszym ograniczaniu dochodów z rynku oraz ukierunkowaniu na inne technologie i inne podmioty, w tym sprzedawców energii.

Międzynarodowy rynek węgla, mimo wciąż napiętych fundamentów będących konsekwencją inwazji Rosji na Ukrainę, w październiku wszedł w fazę tzw. korekty, mimo iż w ujęciu rocznym ceny większości gatunków węgla zarówno w obszarze Azji-Pacyfiku jak i Atlantyku, osiągały poziomy dotychczas nienotowane, znacznie przekraczające 300 USD/t. Jednak obawy o zaspokojenie popytu w perspektywie krótkoterminowej wydają się coraz mniej uzasadnione, nawet uwzględniając nadchodzącą porę zimową.

Ponadto utrzymujące się wysokie stany zapasów w europejskich portach ARA, również wskazują, że rynek wydaje się nasycony.

Na fluktuację ceny węgla w kolejnych miesiącach wpływać będą także m.in.:

- sytuacja geopolityczna,
- rosnące zapotrzebowanie na ten surowiec w Europie w kontekście nadejścia zimy,
- koszt transportu,
- inflacja,
- kursy walut,
- warunki pogodowe podczas nadchodzącej zimy,
- wahania cenowe na pozostałych rynkach surowcowych.

41.1. Wpływ wojny w Ukrainie

Konflikt zbrojny w Ukrainie, który rozpoczął się w lutym bieżącego roku powoduje napięcia geopolityczne zarówno w Europie, jak i na świecie. W odpowiedzi na zaistniałą sytuację UE wprowadza kolejne pakiety sankcji skierowanych przeciw Federacji Rosyjskiej, które przyjmują szeroką i zróżnicowaną formę, obejmując m.in. środki dyplomatyczne i finansowe, sankcje indywidualne, jak również restrykcje w stosunkach gospodarczych.

W ocenie Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. kluczowe konsekwencje wojny w Ukrainie i wynikające z nich potencjalne ryzyka, które mają i mogą mieć dalszy wpływ na Grupę są następujące:

- kryzys na rynku paliw energetycznych wynikający z ograniczenia wymiany handlowej z Federacją Rosyjską, powodujący zaburzenia podażowe w zakresie paliw kopalnych, a w konsekwencji wpływający na skokowy wzrost zmienności i poziomów cen węgla;
- istotny wzrost cen energii elektrycznej i ich zmienności we wszystkich segmentach rynku zarówno w Polsce, jak i na rynkach europejskich (zmienność cen energii elektrycznej notowanych na rynkach towarowych);
- wzrost inflacji w Polsce, w wyniku czego Rada Polityki Pieniężnej cyklicznie podnosi stopę referencyjną NBP. Zmienność stóp procentowych może wpływać na koszty obsługi finansowania w Grupie;
- podwyższona zmienność kursów walutowych i osłabienie się złotówki;
- wprowadzenie stopnia alarmowego wskazującego na podwyższone ryzyko związane z możliwością wystąpienia zdarzeń o charakterze terrorystycznym oraz dotyczących cyberbezpieczeństwa.

W pozostałych obszarach na chwilę obecną Grupa nie identyfikuje bezpośrednich skutków agresji na własną działalność operacyjną i biznesową, czy ciągłość funkcjonowania procesów biznesowych.

41.2. Wpływ Covid 19

Pandemia COVID-19 wywarła wielki wpływ na gospodarki większości państw a co za tym idzie na zużycie energii na całym świecie. W perspektywie najbliższych miesięcy można oczekiwać prawdopodobieństwa pojawiania się kolejnej fali wzrostu zachorowań na COVID-19 w Polsce i na świecie, co może mieć negatywny wpływ na sytuację ekonomiczną oraz pogłębiać negatywne trendy już występujące w gospodarce międzynarodowej.

Zarząd Emitenta uznaje, że sytuacja związana z pandemią COVID-19 nie miała istotnego wpływu na działalność operacyjną zarówno Emitenta jak i Grypy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w III kwartale 2022 roku.

Zarząd Spółki dominującej jak i Zarządy spółek zależnych na bieżąco monitorują zagrożenia związane z COVID-19 i podejmują odpowiednie działania zaradcze.

42. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących oraz nietypowe zdarzenia wpływające na wyniki

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym raporcie w bieżącym okresie w Spółce nie miały miejsca istotne dokonania lub niepowodzenia.

43. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest beneficjentem przychodów z tytułu posiadanych udziałów i akcji spółek zależnych, a ich wysokość jest uzależniona od wyników finansowych realizowanych przez te spółki. W 2022 roku nie nastąpiły i nie nastąpią przepływy z tego tytułu i Spółka nie pozyska żadnej dywidendy od spółek zależnych czy stowarzyszonych. W kolejnym kwartale br. Spółka będzie osiągała przepływy z tytułu sprzedaży usług dla spółek zależnych oraz otrzymanych pożyczek.

Czynnikami, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Emitenta i Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału 2022 roku będą:

- ceny energii elektrycznej,
- ceny węgla,
- ceny biomasy,
- ceny CO₂,
- kursy walut,
- rozliczenia zobowiązań warunkowych Jednostki dominującej,
- uzyskanie kolejnej zgody od wszystkich Obligatariuszy Spółki na wydłużenie terminu spłaty Obligacji serii „A”, zmniejszenia ich oprocentowania oraz ustalenia ewentualnego dodatkowego zabezpieczenia ww. obligacji,
- wynik toczących się postępowań sądowych i administracyjnych.

44. Stanowisko Zarządu dotyczące możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

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

45. Stan posiadania i zmiany w strukturze własności akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu za III kwartał 2022 roku, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego za I półrocze 2022 roku, odrębnie dla każdej z tych osób:

Osoby zarządzające i nadzorujące	Stan na dzień publikacji raportu za III kwartał 2022 roku		Stan na dzień publikacji raportu za I półrocze 2022 roku	
	Akcje [szt.]	Akcje [%]	Akcje [szt.]	Akcje [%]
Sebastian Chęciński – Prezes Zarządu	0	0	0	0
Waldemar Witkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej*	1 111 867	35,31%	800 512	25,42%
Grzegorz Kwiatkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej**	258 037	8,19%	258 037	8,19%
Marcin Śledzikowski – Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	0
Kazimierz Toboła – Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	0
Paweł Wojtala – Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	0

*) przekroczenie przez pana Waldemara Witkowskiego prognozy 33 1/3% akcji Spółki (RB 56/2022 z dnia 13.10.2022 roku).

***) Pan Grzegorz Kwiatkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej nie posiada bezpośrednio akcji Spółki jednak pełni funkcję Prezesa Zarządu w spółce Autodirect S.A., która posiada 258 037 akcji Elektrociepłowni „Będzin” S.A. stanowiących 8,19% kapitału zakładowego i tym samym pan Grzegorz Kwiatkowski posiada pośrednio 258 037 akcji Elektrociepłowni „Będzin” S.A. stanowiących 8,19% kapitału zakładowego.*

Od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego za I półrocze 2022 roku nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące:

- w dniu 12 października 2022 roku nabycie przez Pana Waldemara Witkowskiego 311 355 akcji Spółki stanowiących 9,89% kapitału zakładowego Spółki i przekroczenia progu 33⅓% kapitału zakładowego Spółki (po transakcji Pan Waldemar Witkowski posiada 1 111 867 akcji Spółki, stanowiących 35,31% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu) – Raporty bieżące nr 56/2022, 57/2022 oraz 61/2022.

46. Informacje o udzielonych poręczeniach, pożyczkach i gwarancjach

Umowa pożyczki ze spółką zależną

W dniu 15 lutego 2022 r. Emitent zawarł ze spółką zależną Elektrociepłownia BĘDZIN spółka z o.o. [„Pożyczkodawca”] umowę pożyczki zgodnie z którą Pożyczkodawca zobowiązał się udzielić Spółce pożyczkę w kwocie 4,5 mln zł [„Pożyczka”], w sześciu ratach płatnych począwszy do dnia 18 lutego 2022 r. do połowy listopada 2022 r.

Pożyczka została udzielona na czas określony, poczynając od dnia w którym Pożyczkodawca wypłaci Emitentowi ostatnią ratę kwoty Pożyczki, do dnia 31 grudnia 2023 roku, a Spłata kapitału i odsetek rozpocznie się od dnia 1 stycznia 2023 r. i będzie dokonywana na koniec każdego kwartału w równych ratach kapitałowych. O powyższym zdarzeniu Emitent informował w raporcie bieżącym nr 17/2022.

W dniu 26 maja 2022 r. Emitent uzyskał zgodę Rady Nadzorczej Spółki na zastawienie czterech udziałów w spółce zależnej EC Nowy Będzin sp. z o.o. jako zabezpieczenia Umowy pożyczki podpisanej z Elektrociepłownią BĘDZIN sp. z o.o.

Po dniu bilansowym

W dniu 6 października 2022 r. Emitent zawarł ze spółką zależną Elektrociepłownia BĘDZIN spółka z o.o. [„Pożyczkodawca”] umowę pożyczki zgodnie, z którą Pożyczkodawca zobowiązał się udzielić Spółce pożyczkę w kwocie 1,5 mln zł na żądanie Emitenta, jednak nie później niż do dnia 30 kwietnia 2023 roku. Pożyczka została udzielona na czas określony, poczynając od Dnia Wypłaty Pożyczki do dnia 31 grudnia 2023 roku. Oprocentowania pożyczki w skali roku będzie liczona wt. stopy WIBOR 3M ustalonej na koniec miesiąca powiększonej o 2,4 p.p. Odsetki będą naliczane miesięcznie wg ww. stawki oprocentowania na ostatni dzień każdego miesiąca lub na dzień spłaty uwzględniając kwotę wykorzystanego kapitału pożyczki.

W pkt 34 niniejszego sprawozdania opisano szerzej zobowiązania warunkowe Emitenta wynikające m.in. z przystąpienia przez Elektrociepłownię „Będzin” S.A. do długu spółki stowarzyszonej ETF-L Energo-Utech S.A. z tytułu zawarcia umów faktoringowych z PKO Faktoring S.A., udzielenia przez Emitenta poręczenia weksla in blanco oraz wystawienia weksla in blanco na zabezpieczenie zobowiązań ETF-L Energo-Utech S.A.

47. Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki dla rozwoju przedsiębiorstwa

Spółka rozpoznaje następujące istotne czynniki:

- stanowiska i decyzje instytucji i urzędów administracji państwowej i europejskiej w odniesieniu do Spółki i jednostek zależnych (m.in. Wojewódzkiego Inspektoratu Ochrony Środowiska, Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Urzędu Regulacji Energetyki, Komisji Europejskiej),
- zintensyfikowanie działań związanych z ochroną środowiska i dążenie do jak najmniejszego oddziaływania na środowisko poprzez wdrażanie w ramach Grupy Kapitałowej technologii zero-bądź niskoemisyjnych (wdrożenie zielonej transformacji),
- sytuacja w sektorze ciepłowniczym i elektroenergetycznym (decyzje Prezesa URE w zakresie zatwierdzania taryf, cena uprawnień do emisji CO₂, zapotrzebowanie na ciepło i energię elektryczną, konkurencja na rynku ciepła i energii),
- zrealizowanie działań zmierzających do ewentualnego pozyskania inwestora, a w tym przyjęcie niezbędnego do realizacji przez Spółkę warunku zawiązania Spółki zależnej, nie obciążonej węglowym źródłem wytwarzania energii, a także dalsze działania w tym zakresie, które mogą być uwarunkowane dysponowaniem przez Spółkę zależną tytułem prawnym do nieruchomości, na której miałyby zostać zrealizowane wspólne przedsięwzięcie energetyczne.

- ryzyko związane z pandemią wirusa COVID-19
- czynniki związane z prowadzeniem działalności gospodarczej
- odstawowe wskaźniki makroekonomiczne
- czynniki o charakterze politycznym
- otoczenie prawne i regulacyjne
- likwidacja niskiej emisji na obszarze możliwy do uciepłownienia poprzez system ciepłowniczy zasilany ze źródła Elektrociepłowni BĘDZIN sp. z o.o.
- Europejski system EU ETS
- Darmowe przydziały uprawnień do emisji CO₂
- Ceny energii elektrycznej
- Zapotrzebowanie na energię elektryczną
- Polityka energetyczna Polski do 2040 roku
- Długofalowy rozwój rynku energii
- Rynek mocy
- Sytuacja w krajowym sektorze górnictwa węgla kamiennego
- Rozporządzenie o Ochronie Danych Osobowych (RODO)
- Konsekwencji dla branży energetycznej w Polsce konfliktu zbrojnego w Ukrainie.

48. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej 24 listopada 2022 roku.

49. Kwartalna informacja finansowa Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Sprawozdanie finansowe Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. oraz porównywalne dane finansowe zostały przedstawione w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach.

Wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach złotych. Ewentualne różnice pomiędzy kwotami ogółem a sumą ich składników wynikają z zaokrągleń.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe dla rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku oraz dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku. Rachunek przepływów środków pieniężnych zawiera dane za okres 9 miesięcy 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy 2021 roku. W przypadku bilansu sporządzonego na dzień 30 września 2022 roku, zawiera on dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 30 września 2021 roku. Zestawienie zmian w kapitale własnym zawiera dane za okres 9 miesięcy 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy 2021 roku.

Spółka sporządziła sprawozdanie przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. Nie wystąpiły w badanym okresie zmiany wielkości szacunkowych.

49.1. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia:

- Ustawa o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz.U.2021 poz. 217 z późn. zm.),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018 poz.757).

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły żadne istotne zmiany wielkości szacunkowych.

49.2. Wybrane dane finansowe Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	3 kwartał(y) narastająco 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-09-30	3 kwartał(y) narastająco 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-09-30	3 kwartał(y) narastająco 2022 okres od 2022-01- 01 do 2022- 09-30	3 kwartał(y) narastająco 2021 okres od 2021-01- 01 do 2021- 09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	366	690	78	151
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-759	-174	-162	-38
III. Zysk (strata) brutto	-6 159	-1 427	-1 314	-294
IV. Zysk (strata) netto	-6 159	-1 427	-1 314	-294
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 049	290	-224	44
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-88	646	-19	142
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 562	-1 188	333	-241
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	425	-252	91	-55
JEDNOSTKOWE POZYCJE BILANSOWE*	2022-09-30	2021-12-31	2022-09-30	2021-12-31
IX. Aktywa razem	34 837	34 319	7 154	7 462
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30 754	24 076	6 315	5 235
XI. Zobowiązania długoterminowe	9 849	16 405	2 022	3 567
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	17 744	7 152	3 644	1 555
XIII. Kapitał własny	4 083	10 243	838	2 227
XIV. Kapitał zakładowy	15 746	15 746	3 233	3 423
XV. Liczba akcji (w szt.)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-1,96	-0,45	-0,42	-0,10
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-1,96	-0,45	-0,42	-0,10
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec	1,30	3,25	0,27	0,71
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na	1,30	3,25	0,27	0,71
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na euro według następujących zasad:

1. Poszczególne pozycje aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań na dzień 30 września 2022 roku - według średniego kursu obowiązującego na dzień 30 września 2022 roku - 4,8698 złotych/euro;
2. Poszczególne pozycje aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2021 roku - według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2021 roku - 4,5994 złotych/euro;
3. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres dziewięciu miesięcy 2022 roku – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia do 30 września 2022 roku - 4,6880 złotych/euro;
4. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych porównywalnych danych finansowych za okres dziewięciu miesięcy 2021 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia do 30 września 2021 roku - 4,5585 złotych/euro.

49.3. Bilans

Tytuł	Na dzień 30.09.2022 niebadane	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 30.09.2021 niebadane
Aktywa				
I. Aktywa trwałe	34 044	33 954	33 956	33 954
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	-	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	4
3. Należności długoterminowe	-	-	-	-
3.1 Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
3.2 Od pozostałych jednostek	-	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	34 044	33 954	33 956	33 950
4.1 Nieruchomości	-	-	-	-
4.2 Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
4.3 Długoterminowe aktywa finansowe	34 044	33 954	33 956	33 950
a) w jednostkach powiązanych	34 044	33 954	33 956	33 950
- udziały lub akcje	99 992	99 902	99 904	99 898
- aktualizacja aktywów finansowych	-65 948	-65 948	-65 948	-65 948
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4.4 Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
5.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
5.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
II. Aktywa obrotowe	793	1 240	363	352
1. Zapasy	-	-	-	-
2. Należności krótkoterminowe	179	155	238	265
2.1 Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.2 Od pozostałych jednostek	179	155	238	265
3. Inwestycje krótkoterminowe	463	918	38	68
3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	463	918	38	68
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	463	918	38	68
3.2 Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	151	167	87	19
Aktywa razem	34 837	35 194	34 319	34 306

Tytuł	Na dzień 30.09.2022 niebadane	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 30.09.2021 niebadane
Pasywa				
I. Kapitał własny	4 083	4 919	10 243	10 304
1. Kapitał zakładowy	15 746	15 746	15 746	15 746
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	61 663	61 663	61 663	61 663
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	15 261	15 261	15 261	15 261
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-82 428	-82 428	-80 939	-80 939
8. Zysk (strata) netto	-6 159	-5 323	-1 488	-1 427
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30 754	30 275	24 076	24 002
1. Rezerwy na zobowiązania	2 951	2 951	75	36
1.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
1.2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2	2	2	2
a) długoterminowa	-	-	-	-
b) krótkoterminowa	2	2	2	2
1.3 Pozostałe rezerwy	2 949	2 949	73	34
a) długoterminowe	-	-	-	-
b) krótkoterminowe	2 849	2 949	73	34
2. Zobowiązania długoterminowe	9 849	7 847	16 405	-
2.1 Wobec jednostek powiązanych	9 849	7 847	-	-
2.2 Wobec pozostałych jednostek	-	-	16 405	-
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	16 405	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
d) inne	-	-	-	-
3. Zobowiązania krótkoterminowe	17 744	19 267	7 152	23 789
3.1 Wobec jednostek powiązanych	-	1 908	5 766	5 673
a) z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
b) inne	-	1 908	5 766	5 673
3.2 Wobec pozostałych jednostek	17 741	17 355	1 383	18 113
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 567	16 210	-	16 656
c) inne zobowiązania finansowe	1 107	1 107	1 177	1 349
d) z tytułu dostaw i usług	67	25	163	31
e) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	-	-	41	67
f) z tytułu wynagrodzeń	-	-	-	-
g) inne	-	13	2	10
3.3 Fundusze specjalne	3	4	3	3
4. Rozliczenia międzyokresowe	210	210	444	177
4.1 Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	210	210	444	177
a) długoterminowe	-	-	-	-
b) krótkoterminowe	210	210	444	177
Pasywa razem	34 837	35 194	34 319	34 306
Wartość księgową	4 083	4 919	10 243	10 304
Liczba akcji	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	1,30	1,56	3,25	3,27
Rozwodniona liczba akcji	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	1,30	1,56	3,25	3,27

Poznań, 24 listopada 2022 roku

Sebastian Chęciński

Prezes Zarządu

49.4. Rachunek zysków i strat

Lp.	Tytuł	3 kwartały 2022 od 01.01.2022 do 30.09.2022	3 kwartał 2022 od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały 2021 od 01.01.2021 do 30.09.2021	3 kwartał 2022 od 01.07.2021 do 30.09.2021
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	366	33	690	245
-	od jednostek powiązanych	356	33	590	232
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	366	33	690	245
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-	-	-
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B	Koszty działalności operacyjnej	1 186	318	954	282
I	Amortyzacja	-	-	-	-
II	Zużycie materiałów i energii	14	11	19	7
III	Usługi obce	618	127	479	149
IV	Podatki i opłaty, w tym:	18	9	29	13
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	452	142	333	93
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23	11	33	9
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	61	18	61	11
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-820	-285	-264	-37
D	Pozostałe przychody operacyjne	73	-	100	-
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	99	-
II	Dotacje	-	-	-	-
III	Inne przychody operacyjne	73	-	1	-
E	Pozostałe koszty operacyjne	12	1	10	1
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	12	1	10	1
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-759	-286	-174	-38
G	Przychody finansowe	21	-	20	-
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Odsetki, w tym:	-	-	-	-
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	21	-	20	-
H	Koszty finansowe	5 421	550	1 273	686
I	Odsetki, w tym:	1 391	550	1 273	686
-	dla jednostek powiązanych	-	-	163	163
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	4 030	-	-	-
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-6 159	-836	-1 427	-724
J	Podatek dochodowy	-	-	-	-
I	część bieżąca	-	-	-	-
II	część odroczone	-	-	-	-
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-6 159	-836	-1 427	-724
	Zysk (strata) netto (zanalizowany)	-6 220	-6 220	-35 906	-35 452
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,96	-1,96	-0,45	-11,26

Poznań, 24 listopada 2022 roku

Sebastian Chęciński

Prezes Zarządu

49.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tytuł	3 kwartały 2022 od 01.01.2022 do 30.09.2022	3 kwartał 2022 od 01.07.2022 do 30.09.2022	rok 2021 od 01.01.2021 do 31.12.2021	3 kwartały 2021 od 01.01.2021 do 30.09.2021
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 243	4 919	11 731	11 731
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	10 243	4 919	11 731	11 731
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	15 746	15 746	15 746	15 746
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	15 746	15 746	15 746	15 746
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-	-	-
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	61 663	61 663	61 663	61 663
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	61 663	61 663	61 663	61 663
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	15 261	15 261	15 261	15 261
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	15 261	15 261	15 261	15 261
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-80 939	-82 428	-48 596	-48 596
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-80 939	-82 428	-48 596	-48 596
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-80 939	-82 428	-48 596	-48 596
a) zwiększenia (z tytułu)	1 488	5 323	-32 343	-32 343
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	1 488	5 323	-32 343	-32 343
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-82 428	-87 751	-80 939	-80 939
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-82 428	-87 751	-80 939	-80 939
8. Wynik netto	-6 159	-836	-1 488	-1 427
a) zysk netto	-	-	-	-
b) strata netto	-6 159	-836	-1 488	-1 427
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	4 083	4 083	10 243	10 305
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 083	4 083	10 243	10 305

Poznań, 24 listopada 2022 roku

Sebastian Chęciński

Prezes Zarządu

49.6. Rachunek przepływów pieniężnych

Tytuł	3 kwartały 2022 od 01.01.2022 do 30.09.2022	3 kwartał 2022 od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały 2021 od 01.01.2021 do 30.09.2021	3 kwartał 2022 od 01.07.2021 do 30.09.2021
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	-6 159	-836	-1 427	-724
II. Korekty razem	5 110	466	1 717	1 135
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
2. Amortyzacja	-	-	-	-
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 391	550	1 184	775
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	-	-99	-
6. Zmiana stanu rezerw	2 876	-	-	-
7. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
8. Zmiana stanu należności	59	-24	82	23
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	968	28	379	160
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-298	16	174	177
11. Inne korekty	114	-104	-3	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-1 049	-370	290	411
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2	-	650	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	650	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	2	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych,	2	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych,	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	90	85	4	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	4	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	90	85	-	-
a) w jednostkach powiązanych	90	85	-	-
- nabycie aktywów finansowych	90	85	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-88	-85	646	-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	3 498	-	350	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	3 498	-	350	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-

II. Wydatki	1 936	-	1 538	852
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	450	225
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	400	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	963	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	188	-	79	27
8. Odsetki	385	-	1 009	600
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 562	-	-1 188	-852
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	425	-455	-252	-441
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	425	-455	-252	-441
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	38	918	320	509
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	463	463	68	68
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3	3	3	3

Poznań, 24 listopada 2022 roku

Sebastian Chęciński

Prezes Zarządu