

Raport

Grupa Kapitałowa EC BĘDZIN Spółka Akcyjna
za I kwartał 2024 roku



BĘDZIN
Spółka Akcyjna

Spis treści

1. Informacje ogólne	3
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
6. Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Spółek	10
6.1 Skład organów zarządzających i nadzorujących Emitenta	12
7. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
7.1 Oświadczenie zgodności	14
7.2 Podstawa wyceny	14
7.3 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna	14
7.4 Kontynuacja działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta	14
7.5 Dokonane osądy i oszacowania	22
8. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	23
8.1. Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską	24
8.2 Standardy i interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską	24
9. Wynik na transakcji zbycia akcji w spółce zależnej	25
10. Zarządzanie ryzykiem biznesowym	25
11. Sprawozdawczość segmentów działalności	26
12. Przychody	28
13. Podatek dochodowy	28
14. Nieruchomości inwestycyjne, prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i rzeczowe aktywa trwałe	29
14.1 Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych	29
14.2 Rzeczowe aktywa trwałe	30
15. Wartości niematerialne	31
16. Należności z tytułu pożyczek	32
17. Należności handlowe oraz pozostałe	32
18. Zapasy	32
19. Prawa do emisji CO ₂	33
20. Środki pieniężne i inne aktywa finansowe	33
21. Kapitał własny	34
22. Zysk na 1 akcję	36
23. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz innych zobowiązań finansowych	36
24. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	37
25. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	38
26. Rezerwy	39
27. Zarządzanie kapitałami	39
28. Kategorie i klasy instrumentów finansowych	40
29. Wartość godziwa instrumentów finansowych	40
30. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	40
31. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej	40
32. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania sądowe lub administracyjne	41
33. Zabezpieczenia na majątku	41
34. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	41
35. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego	43
36. Zatrudnienie	43
37. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	43
38. Informacje uzupełniające	43
39. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku	45
40. Bilans	47
41. Rachunek zysków i strat	49
42. Zestawienie zmian w kapitale własnym	50
43. Rachunek przepływów pieniężnych	51

1. Informacje ogólne

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EC BĘDZIN Spółka Akcyjna zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” przyjętym do stosowania w Unii Europejskiej. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są prezentowane w pełnym sprawozdaniu finansowym, w związku z powyższym niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej EC BĘDZIN Spółka Akcyjna za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.

Sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej EC BĘDZIN Spółka Akcyjna, zostało zaakceptowane przez Zarząd EC BĘDZIN Spółka Akcyjna - jednostka dominująca do publikacji i składają się na nie:

- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 marca 2024 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres trzech miesięcy kończący się 31 marca 2024 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku,
- informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień 31.03.2024 Niebadane	Na dzień 31.12.2023
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	13	230	117 973
Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych	13	-	1 814
Wartości niematerialne	14	-	296
Należności z tytułu umów leasingu		-	-
Udzielone pożyczki i należności z tytułu umów faktoringu		-	-
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		10 410	-
Pozostałe inwestycje długoterminowe		32	32
Należności pozostałe		-	12 560
Aktywa trwałe ogółem		10 672	132 675
Aktywa obrotowe			
<u>Aktywa obrotowe – inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</u>		<u>15 146</u>	<u>67 134</u>
Zapasy	17	-	15 805
Prawa do emisji CO2 do umorzenia	18	-	-
Należności z tytułu umów leasingu		-	-
Udzielone pożyczki i należności z tytułu umów faktoringu	15	-	698
Należności handlowe i pozostałe	16	9 004	47 578
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	1 162
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	6 142	1 891
Inne aktywa finansowe		-	-
<u>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</u>		<u>-</u>	<u>-</u>
Aktywa obrotowe ogółem		15 146	67 134
Aktywa ogółem		25 818	199 809

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

	Nota	Na dzień 31.03.2024 Niebadane	Na dzień 31.12.2023
Pasywa			
Kapitał własny	20		
<u>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</u>		13 206	(619 530)
Kapitał zakładowy		37 728	37 728
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń		483	(541)
Zyski zatrzymane		(25 005)	(656 717)
<u>Udziały niekontrolujące</u>		-	-
Kapitał własny ogółem		13 206	(619 530)
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22	127	1 541
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	-	5 468
Zobowiązania pozostałe		-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Zobowiązania długoterminowe ogółem		127	7 009
Zobowiązania krótkoterminowe			
<u>Zobowiązania związane z aktywami obrotowymi innymi niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</u>		12 485	812 330
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22	2 995	20 175
Zobowiązania handlowe i pozostałe	24	7 469	25 610
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	2	3 145
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		355	624
Rezerwy	25	1 664	762 776
<u>Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</u>		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		12 485	812 330
Zobowiązania ogółem		12 612	813 339
Pasywa ogółem		25 818	199 809

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Za okres 01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane	Za okres 01.01.2023 - 31.03.2023 niebadane
Działalność kontynuowana			
Przychody	11	49 001	106 352
Pozostałe przychody operacyjne		51 643	546
Koszty działalności operacyjnej		(47 540)	(176 118)
Koszty finansowania działalności operacyjnej		-	-
Amortyzacja		(1 104)	(2 986)
Amortyzacja praw do emisji CO2		(13 619)	(55 660)
Zużycie materiałów i energii		(15 757)	(76 313)
Usługi obce		(2 277)	(3 771)
Pozostałe podatki i opłaty		(240)	(1 310)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze		(3 143)	(5 585)
Pozostałe koszty rodzajowe		(80)	(87)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(11 136)	(1 268)
Pozostałe koszty operacyjne		(184)	(29 138)
Zysk na działalności operacyjnej		53 104	(69 220)
Przychody finansowe		90	87
Koszty finansowe		(126)	(1 389)
Wynik na sprzedaży akcji spółki zależnej		585 423	-
Przychody/(Koszty) finansowe netto		585 387	(1 302)
Udział w stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności		(5 123)	-
Zysk przed opodatkowaniem		633 368	(70 522)
Podatek dochodowy		(1 656)	(5)
Zysk/ strata netto		631 712	(70 527)
Zysk/ strata netto z działalności zaniechanej		-	-
Z tego zysk/ strata netto:			
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		631 712	(70 527)
przypadający na udziały nie kontrolujące		-	-

Zysk netto przypadający na 1 akcję

Zysk netto przypadający na 1 akcję	Nota	Za okres 01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane	Za okres 01.01.2023 - 31.03.2023 niebadane
Podstawowy (zł)	21	200,59	(22,40)
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej		200,59	(22,40)
Zysk na akcję z działalności zaniechanej		-	-
Rozwodniony (zł)	21	200,59	(22,40)
Rozwodniony z działalności kontynuowanej		200,59	(22,40)
Rozwodniony z działalności zaniechanej		-	-
Zysk netto za okres sprawozdawczy		631 712	(70 527)
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		631 712	(70 527)
Z tego całkowity dochód:			
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		631 712	(70 527)
przypadający na udziały nie kontrolujące		-	-

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem – akcjonariusze Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2024		37 728	(541)	(656 717)	(619 530)	-	(619 530)
Zyski za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	631 712	631 712	-	631 712
Zmniejszenie z tytułu utraty kontroli na jednostką zależną		-	1 024	-	1 024	-	1 024
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	-	-
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	1 024	631 712	632 736	-	632 736
Zmiana kapitału własnego		-	1 024	631 712	632 736	-	632 736
Kapitał własny na 31.03.2024 niebadane		37 728	483	(25 005)	13 206	-	13 206

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem – akcjonariusze Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2023		37 728	(504)	(457 822)	(420 598)	-	(420 598)
Zyski za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	(198 895)	(198 895)	-	(198 895)
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	(37)	-	(37)	-	(37)
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	(37)	(198 895)	(198 932)	-	(198 932)
Zmiana kapitału własnego		-	(37)	(198 895)	(198 932)	-	(198 932)
Kapitał własny na 31.12.2023		37 728	(541)	(656 717)	(619 530)	-	(619 530)

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane	za okres 01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	633 368	(70 522)
<i>Korekty</i>	(618 543)	108 036
<i>Naliczenie podatku odroczonego</i>	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 041	2 912
Amortyzacja wartości niematerialnych	18	45
Utworzenie/(Odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-	-
(Zysk)/Strata netto na sprzedaży akcji spółki zależnej	(585 423)	-
Udział w stratach jednostek wycenianych metodą praw własności	5 123	-
Koszty finansowania działalności operacyjnej	-	-
Przychody/(Koszty) finansowe netto oraz przychody odsetkowe z działalności operacyjnej	118	1 381
Zmiana stanu udzielonych pożyczek	-	-
Zmiana stanu zapasów	3 938	20 893
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	(4 786)	17 381
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	1 494	(17 888)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	(37 954)	83 378
Inne korekty	(193)	(66)
Odsetki zapłacone	-	-
Odsetki otrzymane	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	(1 919)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 825	37 514
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej z uwzględnieniem zmiany stanu należności z tytułu należności z umów leasingu	14 825	37 514
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(5)	(38)
Nabycie wartości niematerialnych	-	-
Nabycie pozostałych inwestycji	-	-
Zbycie akcji i udziałów	(9 566)	-
Wpływy z tytułu spłaconych pożyczek udzielonych	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 571)	(38)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	-
Wydatki na spłatę kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(872)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(122)	(16)
Odsetki zapłacone	(9)	(916)
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 003)	(932)
Przepływy pieniężne netto ogółem (przed wpływem różnic kursowych)	4 251	36 544
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Przepływy pieniężne netto ogółem	4 251	36 544
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 891	336
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 142	36 880

	za okres 01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane	za okres 01.01.2023- 31.03.2023 niebadane
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	3 446

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6. Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Spółek



EC BĘDZIN Spółka Akcyjna – jednostka dominująca
(dalej: „Spółka”, „Jednostka dominująca”, „Emitent”)

Siedziba i adres : ul. Siemońska 3, 42-500 Będzin
REGON: 271740563
KRS: 0000064511
NIP: 6250007615
Adres strony internetowej: www.ecbsa.pl
Adres poczty elektronicznej: kontakt@ecbsa.pl

EC BĘDZIN Spółka Akcyjna jest spółką holdingową, która prowadzi nadzór nad spółkami z Grupy Kapitałowej EC BĘDZIN Spółka Akcyjna oraz spółkami stowarzyszonymi. Dodatkowo od stycznia 2023 roku Spółka rozpoczęła działalność związaną z obrotem surowcami energetycznymi (obecnie węgiel energetyczny). Odbiorcą tego surowca od Emitenta, wg. stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, jest wyłącznie spółka EC BĘDZIN Wytwarzanie sp. z o.o., która do dnia 30 stycznia 2024 roku posiadała status spółki zależnej, zaś obecnie posiada status spółki stowarzyszonej. Począwszy od I kw. 2024 roku Spółka podjęła decyzję o rozszerzeniu działalności handlowej także na podmioty niewchodzące w skład Grupy Kapitałowej. Wszelkie transakcje między Emitentem a spółką EC Będzin Wytwarzanie sp. z o.o. odbywają się na warunkach rynkowych i podlegają obowiązkowemu badaniu w zakresie cen transferowych.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych (zwanymi łącznie "Grupą").

Kapitał zakładowy Jednostki dominującej wynosi 15.746,00 tys. zł i dzieli się na 3.149.200 akcji serii A o wartości nominalnej 5 złotych każda. Kapitał zakładowy został przeszacowany zgodnie z informacjami podanymi w nocie 21.

Czas trwania działalności EC BĘDZIN S.A. oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Jednostka zależna na dzień 31 marca 2024 roku



EC BĘDZIN Czysta Energia sp. z o.o.
(dalej także jako: ECBCE)

Siedziba: 42-500 Będzin, ul. Siemońska 3
REGON: 520365986
KRS: 0000930832
NIP: 6252479821
Kapitał zakładowy: 1.292 tys. zł.
Adres strony internetowej: www.ecbce.pl
Adres poczty elektronicznej: kontakt@ecbce.pl

W związku z wydaniem 12 stycznia 2024 roku przez Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy KRS postanowienia o zarejestrowaniu zmian Umowy Spółki na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 28 grudnia 2023 roku nastąpiła zmiana firmy Spółki:

Stara firma: EC Nowy Będzin spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Nowa firma: EC BĘDZIN Czysta Energia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Ponadto w dniu 12 stycznia 2024 roku, Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach, na mocy w/w postanowienia, zarejestrował podniesienie kapitału zakładowy ECBCE, który od tego dnia wynosi 1.292 tys. zł i dzieli się na 17 udziałów o wartość nominalnej 76 tys. zł. każdy.

ECBCE jest spółką założoną i dedykowana do prowadzenia nowych inwestycji w zakresie wytwarzania ciepła i energii elektrycznej realizowanej w oparciu o nisko i zero emisyjne źródła wytwarzania. Głównym przedmiotem działalności ECBCE zgodnie z PKD jest wytwarzanie energii elektrycznej i ciepła w oparciu o instalacje nisko i bez emisyjne.

Jednostki stowarzyszone na dzień 31 marca 2024 roku



EC BĘDZIN Wytwarzanie sp. z o.o.
(dalej także jako: ECBW)

Siedziba: 42-500 Będzin, ul. Małobądzka 141
REGON: 243526024
KRS: 0000504084
NIP: 6252450705
Kapitał zakładowy: 76.870.000 zł
Adres strony internetowej: www.ecb.com.pl
Adres poczty elektronicznej: kontakt@ecb.com.pl

Według stanu na dzień 31 marca 2024 roku Spółka posiadała 49 % udziałów w kapitale zakładowym ECBW.

EC BĘDZIN Wytwarzanie sp. z o.o. wg. stanu na 29 stycznia 2023 roku była jednostką zależną od EC BĘDZIN Spółka Akcyjna, która posiadała w Spółce 100 % udziałów. Od 30 stycznia 2024 roku (na skutek przeprowadzenia transakcji zbycia części udziałów) struktura udziałowa EC BĘDZIN Wytwarzanie sp. z o.o. przedstawia się następująco:

- 51% kapitału zakładowego Spółki (392.037 udziałów) posiada spółka Grupa Altum spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie,
- 49% kapitału zakładowego Spółki (376.663 udziałów) posiada spółka EC BĘDZIN Spółka Akcyjna z siedzibą w Będzinie.

ECBW jest przedsiębiorstwem energetycznym o strategicznym znaczeniu na lokalnym rynku ciepła. Spółka ta dostarcza ciepło w postaci gorącej wody w celu zaspokojenia potrzeb odbiorców w zakresie ogrzewania i podgrzewania wody wodociągowej (ciepło w wodzie), jak również w postaci pary wodnej (ciepło w parze) do odbiorców w zakresie potrzeb technologicznych. Sprzedaż ciepła w wodzie odbywa się poprzez dystrybutora Tauron Ciepło, natomiast ciepło w parze sprzedawane jest bezpośrednio do Wojewódzkiego Szpitala Specjalistycznego nr 5 w Sosnowcu. Miesięczna moc zamówiona ciepła w wodzie wynosi 148 MWt/mc, sprzedaż ciepła jest na poziomie 1,1 mln GJ rocznie. Moc zamówiona przez szpital wynosi 4 MWt/ mc, sprzedaż około 35 tys. GJ rocznie.

**Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A.**
(dalej także jako: ETFL ENUT)

Siedziba: 61-144 Poznań, ul. Bolesława Krzywoustego 7
REGON: 630774290
KRS: 0000033439
NIP: 7831217711
Kapitał zakładowy: 22 400 000,00 zł
Adres strony internetowej: www.enut.pl
Adres poczty elektronicznej: biuro@enut.pl

Według stanu na dzień 31 marca 2024 roku Spółka posiadała 25,85% akcji w kapitale zakładowym ETFL ENUT.

W dniu 22 lutego 2024 roku na mocy uchwały nr 2/02/2024 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ETFL ENUT wyraziło zgodę na zbycie wszystkich posiadanych przez Emitenta akcji w ETFL ENUT na rzecz osoby fizycznej. Następnie w dniu 8 marca 2024 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o wyrażeniu zgody na zbycie wszystkich posiadanych przez Emitenta Akcji ETFL ENUT. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania transakcja zbycia akcji nie została jeszcze przeprowadzona, zaś rozmowy między stronami pozostają dalej w toku.

ETFL ENUT znajduje się obecnie w trakcie postępowania restrukturyzacyjnego.

W dniu 18 kwietnia 2024 roku zarząd ETFL ENUT poinformował Emitenta, że na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy, z dnia 15 kwietnia 2024 roku, w sprawie pod sygn. akt: PO1P/GRz/141/2023 zatwierdził układ zawarty wierzycielami. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w/w postanowienie sądu nie jest prawomocne.

Z uwagi na fakt, że udział Spółki w stratach jednostki stowarzyszonej ETFL ENUT za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku jest wyższy od jego udziału w jednostce stowarzyszonej, Spółka nie ujmuje swojego udziału w dalszych stratach, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 28 – Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

6.1 Skład organów zarządzających i nadzorujących Emitenta

W okresie od dnia 01 stycznia do dnia 31 marca 2024 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej kształtował się następująco:

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2024 roku w skład Zarządu spółki EC BĘDZIN S.A. wchodził:

- 1) Marcin Chodkowski - Prezes Zarządu,
- 2) Krystian Ortyl - Wiceprezes Zarządu ds. rozwoju,
- 3) Sławomir Wołyniec - Wiceprezes Zarządu ds. handlu.

W dniu 29 lutego 2024 roku pan Sławomir Wołyniec złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie EC BĘDZIN S.A. z powodu objęcia funkcji Prezesa Zarządu w spółce ECBW, ze skutkiem na dzień złożenia rezygnacji.

Od dnia 1 marca 2024 roku w skład Zarządu spółki EC BĘDZIN S.A. wchodzi:

- 1) Marcin Chodkowski - Prezes Zarządu,
- 2) Krystian Ortyl - Wiceprezes Zarządu ds. rozwoju.

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

Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2024 roku w skład Rady Nadzorczej spółki EC BĘDZIN S.A. wchodził:

- 1) Sławomir Rzepecki - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2) Jan Ziemecki - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- 3) Przemysław Bałdyga - Członek Rady Nadzorczej,
- 4) Piotr Kuśnierz - Członek Rady Nadzorczej,
- 5) Sławomir Grzesiak - Członek Rady Nadzorczej,
- 6) Maciej Murgrabia - Członek Rady Nadzorczej,
- 7) Adam Klinert - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 30 stycznia 2024 roku w trakcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, uprawnieni akcjonariusze zawiązali grupę i dokonali wyboru pana Grzegorza Kwiatkowskiego na członka Rady Nadzorczej Spółki nowej kadencji (w drodze głosowania oddzielną grupą zgodnie z art. 385 § 3 Kodeksu spółek handlowych) oraz delegowali w/w wybranego członka Rady Nadzorczej do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

W związku z powyższym wyborem wygasły mandaty wszystkich pozostałych członków Rady Nadzorczej i w dniu 30 stycznia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki EC BĘDZIN S.A. podjęło uchwały w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej Spółki, ustalając ją na 7 członków Rady Nadzorczej oraz w sprawie wyboru członków Rady Nadzorczej Spółki na podstawie art. 385 § 6 Kodeksu spółek handlowych (wybór uzupełniający).

W ramach wyboru uzupełniającego wybrano Piotra Kuśmierza, Przemysława Bałdygę, Adama Klinerta, Macieja Murgrabię, Sławomira Rzepeckiego oraz Sławomira Grzesiaka.

W dniu 8 marca 2024 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powierzając te funkcje odpowiednio Sławomirowi Rzepeckiemu i Sławomirowi Grzesiakowi:

Po ukonstytuowaniu się skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

- 1) Sławomir Rzepecki - Przewodniczący Rady Nadzorczej.
- 2) Sławomir Grzesiak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- 3) Przemysław Bałdyga - Członek Rady Nadzorczej,
- 4) Piotr Kuśnierz - Członek Rady Nadzorczej,
- 5) Adam Klinert - Członek Rady Nadzorczej,
- 6) Grzegorz Kwiatkowski - Członek Rady Nadzorczej,
- 7) Maciej Murgrabia - Członek Rady Nadzorczej.

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

Komitet Audytu działający w ramach Rady Nadzorczej

Na dzień 1 stycznia 2024 roku Komitet Audytu działający w ramach Rady Nadzorczej Spółki funkcjonował w następującym składzie:

- 1) Sławomir Grzesiak - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- 2) Piotr Kuśnierz - Członek Komitetu Audytu,
- 3) Jan Ziemecki - Członek Komitetu Audytu.

W związku z opisanymi powyżej zmianami w składzie Rady Nadzorczej i powołaniu Rady Nadzorczej nowej kadencji, w dniu 8 marca 2024 roku, Rada Nadzorcza powołała i ustaliła skład Komitetu Audytu w składzie:

- 1) Sławomir Grzesiak - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- 2) Adam Klinert - Członek Komitetu Audytu,
- 3) Maciej Murgrabia - Członek Komitetu Audytu.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu Spółki nie uległ zmianie.

7. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

7.1 Oświadczenie zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”). Spółka korzysta ze zwolnienia z obowiązku sporządzania sprawozdania z formacie ESEF na bazie ustawy: Art. 24, Ustawa z dnia 25 lutego 2021 roku o zmianie ustawy- Prawo Bankowe oraz niektórych innych ustaw.

7.2 Podstawa wyceny

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

7.3 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

7.4 Kontynuacja działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Emitenta oraz przez Grupę.

7.4.1 Analiza zasadności przyjęcia założenia kontynuacji działalności Emitenta oraz Grupy Emitenta

Emitent sporządził sprawozdanie przy założeniu kontynuowania przez Emitenta i Grupę Emitenta działalności w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 1 „Prezentacja sprawozdania finansowego” pkt 25 oraz pkt 26, zgodnie z którymi:

"przy sporządzaniu sprawozdania finansowego kierownictwo jednostki dokonuje oceny zdolności jednostki do kontynuowania działalności. Sprawozdanie finansowe sporządza się przy założeniu kontynuacji działalności, z wyjątkiem sytuacji, gdy kierownictwo albo zamierza zlikwidować jednostkę, albo zaniechać prowadzenia działalności gospodarczej, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności."

oraz

Oceniając, czy założenie kontynuacji działalności jest właściwe, kierownictwo bierze pod uwagę wszelkie dostępne informacje dotyczące przyszłości, która odpowiada co najmniej dwunastu miesiącom od końca okresu sprawozdawczego. Zakres analizy sytuacji zależy w każdym przypadku od faktów."

Z treści w/w Standardu wynika zatem zasada (obowiązek) przyjęcia założenia o kontynuacji działalności, chyba że Zarząd Spółki (1) albo zamierza zlikwidować jednostkę, albo zaniechać prowadzenia działalności gospodarczej, albo (2) nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności, innymi słowy likwidacja lub zaniechanie działalności jest jedynym możliwym rozwiązaniem.

Podsumowując należy wskazać, że skoro Zarząd Emitenta nie zamierza zlikwidować Spółki czy Grupy Kapitałowej Emitenta ani zaniechać prowadzenia działalności gospodarczej, zaś przytoczone poniżej okoliczności i fakty, wskazują w sposób nie budzący wątpliwości, że w ocenianej perspektywie czasowej istnieje „alternatywa dla likwidacji lub zaniechania prowadzenia działalności”, to Zarząd Emitenta był zobowiązany do przyjęcia założenia kontynuacji działalności.

Sformułowana powyżej teza została poprzedzona analizą obejmującą zagrożenia i ryzyka zarówno z perspektywy Emitenta jak i Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym w szczególności:

7.4.2 w odniesieniu do Emitenta (działalność holdingowa i handlowa w grupie, sklasyfikowana jako segment finansowo-handlowy)

W jednostce dominującej, na dzień 31 marca 2024 roku zobowiązania krótkoterminowe są niższe od aktywów obrotowych o kwotę 2.339 tys. zł (na 31 grudnia 2022 roku były wyższe o kwotę 21.375 tys. zł).

Zarząd Emitenta uważa, że okresie objętym przedmiotowym sprawozdaniem (z uwzględnieniem zdarzeń po dniu bilansowym) doszło do wyeliminowania niemal wszystkich istotnych ryzyk mogących skutkować barkiem możliwości kontynuacji działalności przez Emitenta. Tym samym, w ocenie Zarządu EC BĘDZIN S.A. tytuł do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zgodnie z założeniem kontynuowania działalności nie powinien budzić wątpliwości.

Sformułowana powyżej teza została poprzedzona analizą obejmującą następujące zagrożenia i niepewności:

7.4.2.1. Ocena ryzyka braku zdolności Emitenta do spłat wynikających z poręczonych przez Emitenta zobowiązań ETFL ENUT

Pierwszą kwestią, która wymagała analizy z perspektywy oceny zasadności przyjęcia założenia o kontynuacji działalności przez Emitenta jest ocena ryzyka braku zdolności Spółki do spłat wynikających z poręczonych przez Emitenta zobowiązań jednostki stowarzyszonej ETFL ENUT.

W omawianym kontekście należy wskazać na następujące okoliczności i zdarzenia jakie miały miejsce w I kwartale 2024 roku (a także po dniu bilansowym):

1. W dniu 19 czerwca 2019 Spółka wystawiła weksel in blanco z deklaracją wekslową, jako zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 6.612 tys. zł, udzielonego spółce ETFL ENUT (wówczas spółce zależnej) przez mBank S.A. W dniu 18 kwietnia 2024 roku, ETFL ENUT poinformował Emitenta, iż w dniu 11 kwietnia 2024 roku zostało przeze ETFL ENUT zawarte porozumienie z mBank S.A., na mocy którego nastąpiło rozliczenie kredytu nr 40/086/19/Z/IW i zwolnienie ustanowionych zabezpieczeń, w tym w postaci weksla in blanco wystawionego przez Emitenta (RB 19/2024). Weksel został następnie zwrócony do Emitenta oraz zniszczony zgodnie z obowiązującą procedurą.

Tym samym zobowiązanie z tego tytułu wygasło, a zatem nie stanowi już jakiegokolwiek ryzyka finansowego dla Emitenta.

2. W dniu 22 lipca 2016 roku Spółka przystąpiła do długu ETFL ENUT (wówczas spółki zależnej) wynikającego z zawartych w dniu 22 lipca 2016 roku 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 ETFL ENUT łącznego limitu finansowania w kwocie 20.000.000 (dwadzieścia milionów) złotych w okresie do dnia 21 lipca 2021 roku. Zgodnie z zawartą umową odpowiedzialność Emitenta jako przystępującego do długu oraz ETFL ENUT jako dłużnika jest odpowiedzialnością solidarną, co oznacza, że faktor może żądać całości lub części świadczenia od obu zobowiązanych łącznie lub od każdego z osobna.

Dnia 17 lutego 2022 roku do Emitenta jako poręczyciela wpłynął pozew z dnia 16 listopada 2021 roku złożony przez PKO Faktoring S.A., którym powód wniósł o zasądzenie od ETFL ENUT oraz od EC BĘDZIN S.A. solidarnie kwoty 1.596.310,32 zł wraz z ustawowymi odsetkami z tytułu umowy faktoringowej w zakresie nabywania i finansowania należności leasingowych, w związku z niewywiązaniem się przez ETFL ENUT z obowiązku spłaty zadłużenia. PKO Faktoring S.A. wezwał Emitenta jako dłużnika solidarnego do spłaty w/w kwoty zadłużenia. Zgodnie z wyrażonym w sprawie stanowiskiem ETFL ENUT przedstawione przez PKO Faktoring S.A. roszczenie jest niezasadne. Postanowieniem z dnia 14 kwietnia 2022 roku Sąd skierował strony do mediacji. W określonym terminie nie doszło między stronami do zawarcia porozumienia, w związku z czym sprawa została skierowana na rozprawę. Na rozprawie, która miała miejsce w maju 2024 roku, na zgodny wniosek stron, Sąd ponownie wyznaczył dwumiesięczny termin na znalezienie przez Strony porozumienia.

Mając na uwadze aktualny etap postępowania sądowego, niezależnie od jego finalnego wyniku, prawdopodobieństwo zakończenia sprawy w terminie do dnia 31 marca 2025 roku, o ile w ogóle istnieją, to jest bliskie zeru.

Tym samym ewentualne zobowiązanie z tego tytułu (o ile jego zasadność zostanie potwierdzone prawomocnym wyrokiem sądu) nie stanowi jakiegokolwiek ryzyka finansowego dla Emitenta w ocenianej perspektywie czasowej. Ponadto wysokość ewentualnego zobowiązania, mając na uwadze aktualną strukturę i wysokość przychodów i zysków Emitenta, również nie stanowi jakiegokolwiek zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Emitenta.

Podsumowując należy stwierdzić, że ryzyko konieczności spłat wynikających z poręczonego przez Emitenta zobowiązania jednostki stowarzyszonej ETFL ENUT nie stanowi zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez EC BĘDZIN S.A. w dającym się przewidzieć horyzoncie czasowym.

7.4.2.2. Ocena ryzyka braku możliwości spłaty zobowiązań z tytułu zawartych przez EC BĘDZIN S.A. umów pożyczek.

Kolejnym aspektem jaki Zarząd Emitenta wziął pod uwagę z perspektywy oceny zasadności przyjęcia założenia o kontynuacji działalności przez EC BĘDZIN S.A. było ryzyko braku możliwości spłaty zobowiązań z tytułu zawartych przez EC BĘDZIN S.A. umów pożyczek.

Według stanu na dzień 1 stycznia 2024 roku Spółka posiadała zobowiązania z tytułu umów pożyczek wynikające z następujących zdarzeń:

W dniu 6 kwietnia 2023 roku w wykonaniu umowy pożyczki z 6 października 2022 roku zawartej przez EC BĘDZIN S.A. z ECBW, pożyczkodawca wypłacił Emitentowi kwotę 1.500 tys. zł. Termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 31 grudnia 2023 roku. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone na poziomie WIBOR 3M + marża 2,4 pp. (Pożyczka 1).

W dniu 14 czerwca 2023 roku EC BĘDZIN S.A. zawarła z ECBW umowę pożyczki na kwotę 10.000 tys. zł z przeznaczeniem na przedterminową dobrowolną spłatę wyemitowanych przez EC BĘDZIN S.A. obligacji. Strony uzgodniły, iż pożyczka będzie spłacana w kwartalnych ratach począwszy od 15 stycznia 2024 roku, zaś termin spłaty ostatniej raty przypadał na dzień 15 października 2028 roku. Pożyczka została wypłacona w dniu 15 października 2023 roku. Oprocentowanie zostało ustalone na poziomie WIBOR 3M + marża 2,0 pp. (Pożyczka 2).

W dniu 30 czerwca 2023 roku EC BĘDZIN S.A. zawarła z ECBW kolejną umowę pożyczki na kwotę 5.700 tys. zł, Strony uzgodniły, iż pożyczka będzie spłacana w kwartalnych ratach począwszy od 15 stycznia 2024 roku, zaś termin spłaty ostatniej raty przypadał na dzień 31 grudnia 2028 roku. Pożyczka została wypłacona w dwóch transzach 7 i 20 lipca 2023 roku. Oprocentowanie zostało ustalone na poziomie WIBOR 3M + marża 2,0 pp. (Pożyczka 3).

W dniu 26 września 2023 roku EC BĘDZIN S.A. zawarła ze spółka Grupa Altum Sp. z o.o. umowę pożyczki na kwotę 2.000 tys. zł z przeznaczeniem na prowadzenie bieżącej działalności Emitenta, w tym działalności operacyjnej związanej z obrotem surowcami energetycznymi. Kwota pożyczki została wypłacona w dniu 26 września 2023 roku. Termin spłaty całości pożyczki został ustalony na dzień 15 lipca 2024 roku. Oprocentowane pożyczki zgodnie z umową wyniosło 13% w skali roku (Pożyczka 4).

Rozliczenie Pożyczki 1, Pożyczki 2, Pożyczki 3 oraz Pożyczki 4

W dniu 11 października 2023 roku EC BĘDZIN S.A. została zawiadomiona przez ECBW o zbyciu przez tą spółkę na rzecz spółki V-Project S.A. wierzytelności jakie przysługiwały ECBW od Emitenta z tytułu Pożyczki 1, Pożyczki 2 oraz Pożyczki 3. Na skutek powyższej transakcji nastąpiła zmiana podmiotowa po stronie wierzyciela (pożyczkodawcy), tj. w miejsce ECBW weszła spółka V-Project S.A.

Następnie w dniu 30 grudnia 2023 roku EC BĘDZIN S.A. została zawiadomiona przez V-Project S.A. o dalszym zbyciu przez tą spółkę na rzecz spółki Grupa Altum sp. z o.o. wierzytelności jakie przysługiwały V-Project S.A. od Emitenta z tytułu Pożyczki 1, Pożyczki 2 oraz Pożyczki 3. Na skutek powyższej transakcji nastąpiła zmiana podmiotowa po stronie wierzyciela (pożyczkodawcy), tj. w miejsce V-Project S.A. weszła spółka Grupa Altum sp. z o.o.

Mając na uwadze powyższe, wg. stanu na dzień 1 stycznia 2024 roku, łączne zadłużenie Emitenta wobec spółki Grupa Altum sp. z o.o. z tytułu umów: Pożyczki 1, Pożyczki 2, Pożyczki 3 i Pożyczki 4 wynosiło łącznie (nie licząc odsetek) 19.200 tys. zł.

W dniu 30 stycznia 2024 roku Spółka zawarła ze spółką Grupa Altum sp. z o.o. umowę sprzedaży 51 % udziałów w kapitale zakładowym spółki EC BĘDZIN Wytwarzanie sp. z o.o. za łączną cenę 16.167 tys. zł. Tym samym Grupa Altum sp. z o.o. stała się dłużnikiem EC BĘDZIN S.A. z tytułu ceny za sprzedane udziały.

Mając na uwadze fakt, iż zawarte przez EC BĘDZIN S.A. a wskazane powyżej umowy pożyczek zawierały postanowienia umożliwiające EC BĘDZIN S.A. dokonanie ich wcześniejszej dobrowolnej spłaty w całości bez żadnych dodatkowych opłat oraz z uwagi na podjęcie przez Zarząd Emitenta decyzji co do tego, że całości środków uzyskanych ze sprzedaży pakietu 51% udziałów w ECBW zostanie przeznaczona na spłatę zobowiązań Emitenta, cena sprzedaży w kwocie 16.167 tys. zł została rozliczona poprzez umowne potrącenie wierzytelności przysługującej EC BĘDZIN S.A. względem spółki Grupa Altum sp. z o.o. z tytułu ceny za udziały z wierzytelnościami spółki Grupa Altum sp. z o.o. względem Spółki EC BĘDZIN S.A. z tytułu w/w umów pożyczek.

Na skutek potrącenia doszło do całkowitej przedterminowej spłaty (wraz z zapadłymi odsetkami) Pożyczki 1, Pożyczki 2 oraz Pożyczki 4. W przypadku Pożyczki 3 doszło natomiast do częściowej spłaty kapitału w wysokości 2.643 tys. zł (bez odsetek).

Po dniu bilansowym:

Następnie w dniu 15 kwietnia 2024 roku Zarząd EC BĘDZIN S.A. podjął decyzję o dobrowolnej przedterminowej spłaty pozostałego kapitału oraz zapadłych odsetek z umowy Pożyczki 3. Środki jakie zostały przeznaczone na przedterminową spłatę Pożyczki 3 pochodziły z bieżącej działalności operacyjnej Emitenta.

Mając na uwadze powyższe, wszelkie zobowiązania z tytułu wszystkich zawartych umów pożyczek wygasły, a zatem ryzyko braku możliwości spłaty zobowiązań z tego tytułu przestało istnieć.

7.4.2.3 Ocena stabilności przychodów z działalności operacyjnej Emitenta

Niezależnie od opisanych powyżej faktów co do wygaśnięcia niemal wszystkich zobowiązań EC BĘDZIN S.A. a tym samym braku ryzyka niemożności ich spełnienia, z perspektywy oceny przyjęcia zasadności kontynuacji działalności przez Emitenta, Zarząd Spółki przeprowadził także analizę w zakresie stabilności przychodów EC BĘDZIN S.A. z prowadzonej i rozwijanej działalności operacyjnej, która to działalność generuje środki na potrzeby zabezpieczenia podstawowych kosztów funkcjonowania Spółki, buduje standing finansowy Emitenta niezbędny do zrealizowania w przyszłości inwestycji w nisko i zeroemisyjne źródła wytwarzania, a nadto generuje zysk dla akcjonariuszy.

W tym kontekście należy zauważyć, że począwszy od stycznia 2023 roku EC BĘDZIN S.A. rozpoczęła działalność operacyjną związaną z obrotem surowcami energetycznymi (obecnie węgiel energetyczny). Na skutek pozytywnej oceny przedmiotowej działalności dokonanej za okres pierwszego półrocza 2023 roku zarząd Emitenta wzorem innych podmiotów funkcjonujących na rynku (np. Grupa PGE, Grupa Veolia, Grupa Tauron, itp.) w dniu 29 września 2023 roku podjął decyzję kierunkową o przesunięciu do Emitenta całości działalności związanej z zakupami surowców energetycznych na potrzeby spółek zależnych.

W wykonaniu w/w decyzji kierunkowej, w dniu 29 września 2023 roku, Emitent zawarł z ECBW (wówczas spółka zależna) umowę ramową oraz Porozumienie Transakcyjne nr 1 (PT 1) dotyczące sprzedaży i dostawy węgla w łącznym wolumenie 250.000 MG (+/- 10%) w okresie od 20 października 2023 roku do 31 grudnia 2024 roku (RB 106/23).

Następnie, w dniu 29 grudnia 2023 roku, Emitent zawarł z ECBW (wówczas spółka zależna) Porozumienie Transakcyjne nr 2 (PT 2) dotyczące sprzedaży i dostawy węgla w łącznym wolumenie 200.000 MG (+/- 10%) w okresie od 01 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku (RB 138/23).

Mając na uwadze fakt, że według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jedynym odbiorcą węgla od EC BĘDZIN S.A. jest właśnie ECBW, Zarząd Emitenta dokonał pogłębionej, wielowymiarowej oceny w zakresie zdolności ECBW do wywiązania się z zawartych z Emitentem umów. W kontekście stabilności przychodów samego Emitenta, horyzont czasowy dokonywanej oceny sytuacji ECBW jest zatem tożsamy z okresem obowiązywania zawartych pomiędzy Emitentem a ECBW umów na dostawy węgla dla ECBW, tj. do dnia 31 grudnia 2025 roku. Zarząd Emitenta wskazuje ponadto, że ocena ryzyka w postaci braku możliwości wywiązania się przez ECBW z zawartych z EC BĘDZIN umów na dostawy węgla, została dokonana przy założeniu najbardziej negatywnego dla ECBW scenariusza skutkującego koniecznością otwarcia przez tę spółkę postępowania restrukturyzacyjnego.

Przeprowadzona analiza oparta o otrzymane przez Zarząd Spółki opinie prawne wskazuje, iż nawet w wypadku konieczności przeprowadzania przez ECBW postępowania restrukturyzacyjnego, bezpieczeństwo dostaw realizowanych przez EC BĘDZIN S.A. oraz możliwość zapłaty przez ECBW za otrzymany surowiec nie doznają istotnego ryzyka. Nawet bowiem w przypadku konieczności przeprowadzenia takiego postępowania ECBW będzie w dalszym ciągu zmuszona do zakupu surowca w postaci węgla stanowiącego podstawowe paliwo dla posiadanych przez ECBW aktywów wytwórczych, zaś zobowiązania powstałe po dniu otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego nie są obejmowane układem i muszą być realizowane na bieżąco.

Na marginesie należy także wskazać, że ECBW na podstawie Decyzji Wojewody Śląskiego nr ZKIII.68.3.1.2015 z dnia 06 marca 2015 roku uznana została jako zakład o działalności polegającej na zapewnianiu **bieżącego i nieprzerwanego** zaspokajania potrzeb ludności i podmiotów w zakresie dostawy ciepła, którego obiekty i urządzenia należą do kategorii obiektów i urządzeń mających istotne znaczenie dla funkcjonowania aglomeracji miejskiej. Ponadto, na podstawie Decyzji Ministra Energii Nr DZK/DUT/2019/1 z dnia 24 października 2019 roku ECBW została uznana za operatora usługi kluczowej: wytwarzanie ciepła. ECBW kwalifikuje się także jako zakład użyteczności publicznej, posiadający aktualne akty prawne pozwalające na jego eksploatację tj.:

- Pozwolenie Zintegrowane udzielone decyzją Marszałka Województwa Śląskiego nr ŚROKUIII/6618/PZ/84/11/05/06 z 30 czerwca 2006 roku z późniejszymi zmianami (ostatnia zmiana wydania PZ w związku ze zmianą nazwy 611/OE/2024),
- Koncesję na wytwarzanie Energii Elektrycznej nr WEE/2959/23716/W/OKA/2014/CW,
- Koncesję na Wytwarzanie Energii Ciepłej nr WCC/1265/23716/W/OKA/2014/CW.

Podsumowując, przeprowadzone analizy pozwalają stwierdzić, że realizacja zawartych pomiędzy EC BĘDZIN S.A. a ECBW umów na dostawy węgla w okresie ich obowiązywania (tj. do 31 grudnia 2025 roku) a tym samym stabilności osiąganych przez Emitenta z tego tytułu przychodów, nie jest istotnie zagrożona.

Niezależnie od tego, że ryzyka niewywiązania się przez ECBW z realizacji zawartych z Emitentem umów na dostawy węgla należy ocenić za niewielkie, Emitent dostrzega potrzebę dywersyfikacji źródeł przychodów Spółki i podejmuje w tym zakresie szereg działań.

W omawianym kontekście Zarząd Emitenta zamierza w dalszym ciągu rozwijać realizowaną obecnie działalność operacyjną. Z tego powodu została podjęta decyzja o dalszym rozwoju działalności Emitenta w obszarze obrotu surowcami energetycznymi poprzez rozpoczęcie obrotu surowcami energetycznymi, na rynku krajowym, jak i zagranicznym, z podmiotami niewchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Emitenta (RB – 3/2024).

W wykonaniu tej decyzji w strukturach Emitenta został utworzony dział handlowy oraz zatrudniono nowe osoby, których zadaniem jest rozwijanie tego kierunku. Dodatkowo w dniu 26 kwietnia 2024 roku pomiędzy ECB S.A. a ECBW została zawarta umowa dzierżawy placu składowego zlokalizowanego na terenie ECBW, na którym Emitent zamierza stworzyć zakład przeróbczy węgla, który z jednej strony pozwoli na dostosowanie przygotowywanych mieszanek węgla na potrzeby ECBW do charakterystyki aktywów wytwórczych tej spółki, oraz pozwoli zmaksymalizować dochodowość tego segmentu działalności operacyjnej, a z drugiej strony wyposaży Emitenta w narzędzia niezbędne do produkcji mieszanek energetycznych, czy świadczenia usług samego przygotowywania mieszanek na rzecz innych podmiotów. W ramach inwestycji w tym zakresie, Emitent zamierza m.in. zakupić specjalną linię mieszalnikową, nabyć maszyny takiej jak ładowarki kołowe, czy spychacze oraz zatrudnić nowych pracowników do obsługi zakładu. Uruchomienie zakładu w pełnym zakresie jest zaplanowane na II kwartał 2024 roku.

Kolejną kluczową kwestią mającą znaczenia dla rozwoju i stabilności finansowej Emitenta jak i Grupy Kapitałowej Emitenta było podjęcie w dniu 26 kwietnia 2024 roku przez Zarząd Emitenta decyzji o aktualizacji strategicznych kierunków rozwoju EC BĘDZIN S.A w celu doprowadzenia do pełnej dekarbonizacji działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta, czyli pełnego przejścia na wytwarzanie energii ze źródeł nisko i zero emisyjnych, zaś w zakresie obrotu surowcami energetycznymi pełnego odejścia od węgla w terminie, do 31 grudnia 2028 r. W ramach działań w kierunku pełnej dekarbonizacji działalności, Emitent zamierza zbyć posiadane 49% udziałów w kapitale zakładowym spółki EC BĘDZIN Wytwarzanie sp. z o. o., co stanowi dalszy etap wyjścia Emitenta z inwestycji w tę spółkę w związku z powziętą strategią dekarbonizacji (RB 23/2024). W zakresie obrotu surowcami energetycznymi, Emitent zamierza rozwijać działalność handlową na rynku biomasy.

W dniu 14 maja 2024 roku do Emitenta wpłynęła oferta spółki Grupa Altum Sp. z o.o. na nabycie 49% udziałów w ECBW za cenę w wysokości 13.000 tys. złotych z terminem jej obowiązywania do dnia 30 czerwca 2024 roku.

Jednocześnie, w celu zabezpieczenia możliwości realizacji inwestycji w nowe aktywy wytwórcze, Emitent w dniu 26 kwietnia 2024 roku zawarł z ECB Wytwarzanie list intencyjny dotyczący zamiaru nabycia od ECBW nieruchomości (prawa użytkowania wieczystego nieruchomości oraz własności budynków i urządzeń stanowiących odrębne od nieruchomości przedmioty własności) wykorzystywanej obecnie w działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta przez ECBCE, którą ECBCE obecnie dzierżawi od ECBW. Nabycie Nieruchomości ma zostać sfinansowane z zysku z działalności operacyjnej Emitenta jak również ze środków uzyskanych ze sprzedaży pozostałych 49% udziałów w ECBW.

Mając na uwadze powyższe, w ocenie Zarządu Emitenta możliwość kontynuacji działalności przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości nie jest zagrożona.

7.4.3. W odniesieniu do całej Grupy Kapitałowej Emitenta;

Przechodząc dalej należy wskazać, że na 31 marca 2023 r. zobowiązania krótkoterminowe są niższe od aktywów obrotowych o kwotę 2.661 tys. zł (na 31 grudnia 2023 r. nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych ponad wartość krótkoterminowych aktywów Grupy Kapitałowej Emitenta, wyniosła 745.195 tys. zł).

Dokonując oceny zasadności przyjęcia założenia o kontynuacji działalności z perspektywy Grupy Kapitałowej Emitenta należy w pierwszej kolejności zauważyć, że istotnym zdarzeniem, które determinuje sposób jej przeprowadzenia jest to, iż w dniu 30 stycznia 2024 roku nastąpiła transakcja zbycia pakietu kontrolnego udziałów tej spółki. Tym samym, od 30 stycznia 2024 roku struktura udziałowa ECBW przedstawia się następująco:

- 51% kapitału zakładowego Spółki (392.037 udziałów) posiada spółka Grupa Altum spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie,
- 49% kapitału zakładowego Spółki (376.663 udziałów) posiada spółka EC BĘDZIN Spółka Akcyjna z siedzibą w Będzinie.

Niezależnie od powyższego, jak już wskazano powyżej, w świetle aktualnej strategii Spółki zakłada pełna dekarbonizację Grupy, co jest związane z planowaną sprzedażą pozostałych 49% udziałów w ECBW (RB 23/2024).

W świetle powyższego, tj. sprzedaży 51 % udziałów w ECBW oraz mając na uwadze planowane zbycie pozostałej części udziałów w ECBW w przyszłości, sytuacja finansowa i ocena zasadności przyjęcia przez zarząd ECBW założenia o kontynuacji działalności tej spółki, ma dla oceny zasadności założenia kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej Emitenta jak i samego Emitenta tylko takie znaczenie, o ile oddziałuje na pozostałe spółki w Grupie Kapitałowej, tj. EC BEDZIN S.A. oraz EC BĘDZIN Czysta Energia sp. z o.o., co w praktyce sprowadza się do oceny możliwości wywiązania się przez ECBW z zawartych z EC BĘDZIN S.A. umów na dostawy węgla, które to kwestia została omówiona w pkt. 7.4.2.3. powyżej.

Dodatkowo należy wskazać, że na potrzeby oceny wpływu sytuacji ECBW na możliwość kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową EC BĘDZIN S.A. Zarząd Emitenta przyjął, że w dającej perspektywie nie ma możliwości uzyskania jakiegokolwiek dywidendy od ECBW. Tym samym z tej perspektywy zdolność ECBW do kontynuacji działalności pozostaje bez wpływu na zdolność kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową EC BĘDZIN S.A. albowiem Emitent w swoich planach i strategii nie uwzględnia jakichkolwiek wpływów z tego tytułu.

Mając na uwadze aktualną strukturę Grupy Kapitałowej Emitenta, oraz fakt, że ECBCE znajduje się obecnie na początkowym etapie rozwoju, to z perspektywy oceny zasadności przyjęcia założenia o kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej kluczowa jest ocena zasadności przyjęcia założenia o kontynuacji działalności wobec samego Emitenta. Skoro zatem, mając na uwadze argumenty opisane szczegółowo w pkt 7.4.2 powyżej, zasadności przyjęcia założenia o kontynuacji działalności przez Emitenta nie powinna budzić jakichkolwiek wątpliwości, to tym samym zasadne jest przyjęcie założenia o kontynuacji działalności wobec Grupy Kapitałowej Emitenta.

7.4.5 W odniesieniu do EC BĘDZIN Czysta Energia Sp. z o.o. (działalność wytwórcza oparta o nisko i zeroemisyjne źródła wytwarzania)

Mając na uwadze aktualny etap rozwoju ECBCE, spółka ta nie generuje istotnych ryzyk z punktu widzenia braku możliwości kontynuacji działalności przez samą spółkę jak i Grupę Kapitałową Emitenta.

Spółka ECBCE w 2023 roku uzyskiwała przychody z najmu powierzchni dla 22 najemców. Teren oraz lokale magazynowe i biurowe Spółka dzierżawi od ECBW. Umowa dzierżawy została podpisana w 2022 roku na okres 20 lat. Dzierżawione tereny oraz infrastruktura mają pozwolić w przyszłości na realizację nowych inwestycji, których celem będzie wytwarzanie energii cieplnej i elektrycznej w nisko i zero emisyjnych źródłach wytwarzania.

W 2023 roku Spółka realizowała działania związane z projektem „Budowa bloku energetycznego w wysokosprawnej kogeneracji opalanego paliwami alternatywnymi”. Zarząd koordynował działania niezbędne

dla uzyskania Decyzji Środowiskowej (DŚ) oraz prowadził rozmowy z NFOŚiGW w sprawie potencjalnego finansowania projektu (wzory umów, gwarancje, pozostałe środki na finansowanie projektów z banków komercyjnych).

W ramach przedsięwzięcia przewidywano zastosowanie Instalacji składającej się z jednej linii technologicznej o wydajności maksymalnej do 12,5 Mg/h, co przy uwzględnieniu nominalnego czasu pracy 8.000 godzin na rok oznacza roczną ilość przekształcanych termicznie odpadów na poziomie 100.000 Mg/rok.

W poniższej tabeli zamieszczone zostały podstawowe parametry dla nowo projektowanego Bloku Energetycznego.

Podstawowe parametry Bloku Energetycznego		
Rodzaj przetwarzanego wsadu	odpady (głównie pre-RDF/RDF)	
Nominalna wydajność	12,5	Mg/h
Nominalny czas pracy	8000	h/rok
Ilość przetwarzanych rocznie odpadów (nominalna)	100000	Mg/rok
Nominalna wartość opałowa wsadu / zakres wartości opałowej	41894	GJ/Mg
Nominalna moc cieplna w palenisku	41,67	MW
Nominalna moc elektryczna brutto (pełna kondensacja)	10,42	MWe
Nominalna moc elektryczna brutto (maksymalna produkcja ciepła)	6	MWe
Nominalna moc cieplna netto	22,92	MWt

W październiku 2023 roku właściciel Spółki zlecił Zarządowi ECBCE analizę projektu „Budowa bloku energetycznego w wysokosprawnej kogeneracji opalanego paliwami alternatywnymi”, a w szczególności: analizę koncepcji, studium wykonalności oraz modelu biznesowego.

Po przeanalizowaniu podstawowych parametrów projektu Zarząd Spółki wskazał, że dane przyjęte do modelu biznesowego są bardzo optymistyczne, w szczególności strumień przychodów i kosztów oraz parametry takie jak:

- cena sprzedaży energii elektrycznej dla zakładów własnych,
- cena sprzedaży energii elektrycznej do sieci (średnia cena),
- cena zakupu uprawnień do emisji CO₂.

Zarząd zidentyfikował ryzyka wynikające z założeń przyjętych do modelu biznesowego, co przekładało się na realizację projektowanych wyników. W związku z powyższą sytuacją Zarząd Spółki ECBCE podjął decyzję o zwrócenie się do niezależnego doradcy zewnętrznego w przedmiocie przygotowania raportu z „Analizy założeń budowy Bloku Energetycznego w Wysokosprawnej Kogeneracji Opalanego Paliwami Alternatywnymi w celu potwierdzenia zasadności realizacji projektu”.

W celu weryfikacji ww. ryzyk doradca zewnętrzny przygotował niezależną opinię, która składała się z dwóch części i dotyczyła:

- Oceny finansowej zasadności budowy instalacji termicznego przekształcania odpadów,
- Oceny założeń technicznych i ekonomicznych budowy instalacji termicznego przekształcania odpadów.

W związku z otrzymaną opinią doradcy zewnętrznego, Zarząd Spółki zdecydował się na przesłanie informacji do NFOŚiGW o zakończeniu procedowania przez Spółkę wniosków o finansowanie projektu z środków funduszu.

Pomimo rezygnacji ECBCE z ubiegania się o środki z NFOŚiGW, wniosek o Wydanie Decyzji Środowiskowej dla planowanego przedsięwzięcia „Budowa bloku energetycznego w wysokosprawnej kogeneracji opalanego

paliwami alternatywnymi” jest cały czas procedowany w Urzędzie Miasta Będzin. Równolegle Zarząd Spółki ECBCE weryfikuje parametry projektu tak, aby zapewnić jego opłacalność i zgodność z wymaganiami rynku. Na dzień 31.12.2023 roku Decyzja Środowiskowa (DŚ) nie została wydana. Spółka cały czas proceduje proces pozyskiwania Decyzji Środowiskowej (DŚ) uzupełniając dokumenty na wezwanie Urzędu Miasta Będzina oraz pozostałych organów administracyjnych.

Zarząd Spółki ECBCE zamierza w 2024 roku podjąć ostateczną decyzję w zakresie sposobu i realizacji projektu „Budowa Bloku Energetycznego w Wysokosprawnej Kogeneracji Opalanego Paliwami Alternatywnymi w EC BĘDZIN Czysta Energia Sp. z o.o.”.

Zarząd będzie rozważał również możliwość realizacji przyszłych projektów z zastosowania technologii opartych na:

- energii jądrowej (SMR),
- odnawialnych źródeł energii (OZE),
- technologii wytwarzania i wykorzystania wodoru,
- zgazowaniu węgla,
- spalaniu biomasy,
- kogeneracji gazowej,
- magazynów energii,

W przypadku wyboru technologii dla przyszłych projektów, istotną kwestią są uregulowania prawne w zakresie przyszłych planów UE w związku z wprowadzeniem unijnego pakietu „Fit for 55” oraz strumień środków zarówno dotacji, jak i pożyczek w zakresie planowanych funduszy np. Funduszu Termomodernizacyjnego, Krajowego Planu Odbudowy, NFOŚiGW, WFOŚiGW, programu Feniks i Regionalnych Programów Operacyjnych.

Spółka ECBCE w 2024 roku w dalszym ciągu planuje uzyskiwać przychody z tytułu umów najmu i dzierżawy powierzchni biurowych i magazynowych. Zarząd planuje również realizację projektów w zakresie budowy instalacji OZE takich jak instalacje PV oraz pompy ciepła u odbiorców przemysłowych.

W kontekście rozwoju ECBW istotną okolicznością jest zawarcie przez Spółkę w dniu 26 kwietnia 2024 roku z ECBW listu intencyjny dotyczącego zamiaru nabycia od ECBW nieruchomości (prawa użytkowania wieczystego nieruchomości oraz własności budynków i urządzeń stanowiących odrębne od nieruchomości przedmioty własności) wykorzystywanej obecnie w działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta przez ECBCE, którą ECBCE obecnie dzierżawi od ECBW. Celem nabycia nieruchomości jest pozyskanie terenu pod inwestycje w nowe źródła wytwarzania realizowane za pośrednictwem ECBW.

7.5 Dokonane osądy i oszacowania

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

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

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Założenia i szacunki oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących i przyszłych zdarzeń i działań. Rzeczywiste wyniki mogą się jednak różnić od przewidywanych. Podstawowe obszary, w których szacunki Zarządu mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe to:

- a) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości - Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy, czy nastąpiły obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika niefinansowych aktywów trwałych. W ramach analizy wystąpienia przesłanek analizowane są zarówno czynniki zewnętrzne, jak i wewnętrzne. W trakcie przeprowadzania testu na utratę wartości Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. Oszacowanie wartości użytkowej jednostek generujących przepływy pieniężne odbywa się w oparciu o ich przyszłe przepływy pieniężne, które następnie przy zastosowaniu stopy dyskontowej koryguje się do wartości bieżącej.
- b) świadczenia pracownicze w trakcie i po okresie zatrudnienia – przyjęto wycenę rezerw na świadczenia pracownicze sporządzoną poprzez określenie salda zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego z tytułu przewidywanych przyszłych wypłat świadczeń, obliczoną w sposób aktuarialny; stopa dyskontowa oraz tempo długookresowego wzrostu wynagrodzeń mają wpływ na dokonany szacunek (nota 24),
- c) okresy amortyzacji rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych - wysokość odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych. Okresy ekonomicznego użytkowania są weryfikowane przynajmniej raz w ciągu roku obrotowego. Stosowane okresy amortyzacji zostały przedstawione w notach 8.7 i 8.8 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Weryfikacja przeprowadzona w roku bieżącym nie skutkowałą zmianami okresów amortyzacji.
- d) odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe – odpis z tytułu utraty wartości należności określony jest na podstawie oczekiwanych strat kredytowych. Oczekiwane straty kredytowe uwzględniają zarówno zaistniałe już zdarzenia niewykonania zobowiązania przez kontrahentów, jak również potencjalne, oszacowane straty kredytowe (nota 35.2). Potencjalne straty kredytowe szacowane są z uwzględnieniem rodzaju, wieku, etapu egzekwowania należności, przy czym etapy postępowania to: należność bieżąca, należność przeterminowana przed przekazaniem do sądu, należność w postępowaniu sądowym lub komorniczym, należność w upadłości lub ugodzie sądowej. Należności odpisywane są w koszty na podstawie obowiązujących wewnętrznych regulacji z uwzględnieniem zapisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych;
- e) niezafakturowane przychody ze sprzedaży na koniec okresu obrotowego – oszacowanie wielkości sprzedaży energii nierozliczonej odbywa się na podstawie odczytu produkcji energii elektrycznej w okresie od dnia ostatniego rozliczenia do końca okresu obrotowego. Na 31 marca 2024 brak takiej sytuacji.
- f) rezerwa na zakup praw do emisji CO₂ – osądy obejmują założenie co do realizacji zakupu niezbędnych praw do emisji za dany rok obrotowy (Nota 26)
- g) odzyskiwalność aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego – są one wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment zrealizowania składnika aktywów. Grupa rozpoznaje aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zakładając, że w przyszłości osiągnie zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie.

8. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody wycień jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania za 2023 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:

8.1. Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

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

- MSSF 17: Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiany do MSR 1 i Zasad Praktyki MSSF 2: Ujawnianie zasad rachunkowości, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 lutego 2021 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiana do MSR 8: Definicja szacunków księgowych, została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 lutego 2021 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji, zostały opublikowane 7 maja 2021 – obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 17: Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później).
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.
- Zmiany do MSR 7: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7: Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania dostawców – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 lub później.

8.2 Standardy i interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską

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

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

- MSSF 14: Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.
- MSSF 18: Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych - Standard ma zastąpić MSR 1 – Prezentacja sprawozdań finansowych. Nowy standard będzie obowiązywał od 1 stycznia 2027 r. Nowy standard to m.in. wynik uwzględnienia w pracach głosu inwestorów, którzy wskazywali, że sprawozdania finansowe nadal nie mają jednolitej formy, często nie przedstawiają istotnych informacji, które są potrzebne do podejmowania decyzji inwestycyjnych. W związku z nowym standardem MSSF 18 planowane są także zmiany w innych standardach ujednolicające wymogi dotyczące ujawnień.

Wyżej wymienione standardy oraz zmiany do istniejących standardów w ocenie Grupy nie będą miały istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe za 1 kwartał 2024 roku.

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

9. Wynik na transakcji zbycia akcji w spółce zależnej

Zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 6. „Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej” 29 stycznia 2024 roku Jednostka dominująca zbyła pakiet udziałów 51% ECBW. W następstwie transakcji 30 stycznia 2024 roku Jednostka dominująca utraciła kontrolę nad jednostką zależną i związku z tym wyłączyła aktywa oraz zobowiązania jednostki zależnej w ich wartości bilansowej na dzień utraty kontroli oraz wartość bilansową udziałów niekontrolujących byłej jednostki zależnej na dzień utraty kontroli (z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość udziałów dokonanych w poprzednich latach).

	Za okres 01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane
(+) Wartość godziwa otrzymanej zapłaty wynikającej z transakcji	16 167
(-) Aktywa oraz zobowiązania jednostki zależnej w ich wartości bilansowej na dzień utraty kontroli - wartość netto	-
Wynik na transakcji zbycia udziałów	569 256
	585 423

10. Zarządzanie ryzykiem biznesowym

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

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko związane z konkurencją w branży energetycznej,
- ryzyko związane z karami administracyjnymi,
- ryzyko związane z nieuzgodnieniem założonej taryfy na ciepło,
- ryzyko związane ze zmianą cen energii elektrycznej,
- ryzyko związane z wolumenem energii
- ryzyko związane z ceną węgla i pozostałych paliw,
- ryzyka związane z istnieniem zobowiązań poręczonych przez Spółkę na rzecz spółki stowarzyszonej,
- związane z czynnikami makroekonomicznymi,

Informacje na temat ekspozycji Grupy na dany rodzaj ryzyka, cele, zasady oraz procedury pomiaru i zarządzania ryzykiem przyjęte przez Grupę, jak też informacje o zarządzaniu kapitałem przez Grupę zostały zaprezentowane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2023 roku. (nota 32.1).

Na dzień 31 marca 2024 roku wartość krótkoterminowych zobowiązań Grupy Kapitałowej wynosiła 15.883 tys. złotych i była o 2.668 tys. złotych niższa od aktywów obrotowych. W związku ze zmianami struktury właścicielskiej, zmianami struktury organizacyjnej oraz zmianami personalnymi Zarząd Spółki dominującej dokona w najbliższym okresie weryfikacji istniejących w Grupie strategii i planów w celu ich aktualizacji. W ślad za tym przygotowana zostanie nowa strategia rozwoju Grupy Kapitałowej EC BĘDZIN S.A.

W związku ze zmianami struktury właścicielskiej, zmianami struktury organizacyjnej oraz zmianami personalnymi Zarząd Spółki dominującej dokona w najbliższym okresie weryfikacji istniejących w Grupie strategii i planów w celu ich aktualizacji. W ślad za tym przygotowana zostanie nowa strategia rozwoju Grupy Kapitałowej EC BĘDZIN S.A.

11. Sprawozdawczość segmentów działalności

Grupa prezentuje informacje finansowe w podziale na dwa segmenty działalności: segment energetyka, obejmujący wytwarzanie energii elektrycznej i ciepła ze źródeł konwencjonalnych w okresie do stycznia 2024 roku oraz segment finansowo-handlowy, obejmujący w głównej mierze handel surowcami energetycznymi przez Emitenta.

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

Segmenty operacyjne za okres 01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane	Segment energetyka	Segment finansowo-handlowy	Razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	32 624	16 377	49 001
Pozostałe przychody operacyjne	51 643	-	51 643
Przychody segmentu ogółem	84 267	16 377	100 644
Koszty finansowania działalności operacyjnej	-	-	-
Amortyzacja	(1 090)	(14)	(1 104)
Amortyzacja praw do emisji CO2	(13 619)	-	(13 619)
Zużycie materiałów i energii	(15 719)	(38)	(15 757)
Usługi obce	(1 740)	(537)	(2 277)
Podatki i opłaty	(235)	(5)	(240)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(2 253)	(890)	(3 143)
Pozostałe koszty rodzajowe	(23)	(57)	(80)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(648)	(10 488)	(11 136)
Pozostałe koszty operacyjne	(184)	-	(184)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	48 756	4 348	53 104
Przychody finansowe	90	-	90
Koszty finansowe	(10)	(116)	(126)
Wynik na zbyciu udziałów w jednostce zależnej	-	585 423	585 423
Udział w stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(5 123)	-	(5 123)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	43 713	589 655	633 368
Podatek dochodowy	(572)	(1 084)	(1 656)
Zysk/ strata netto	43 141	588 571	631 712

Aktywa i zobowiązania segmentów na 31.03.2024 niebadane	Segment energetyka	Segment finansowo-handlowy	Razem
Aktywa segmentu	384	25 434	25 818
Aktywa ogółem	384	25 434	25 818
Zobowiązania segmentu	62	12 550	12 612
Kapitały ogółem	322	12 884	13 206
Zobowiązania i kapitały ogółem	384	25 434	25 818

Segmenty operacyjne za okres 01.01.2023 - 31.03.2023 niebadane	Segment energetyka	Segment finansowo-handlowy	Razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	106 340	12	106 352
Pozostałe przychody operacyjne	546	-	546
Przychody segmentu ogółem	106 886	12	106 898
Koszty finansowania działalności operacyjnej	-	-	-
Amortyzacja	(2 986)	-	(2 986)

Segmenty operacyjne za okres 01.01.2023 - 31.03.2023 niebadane	Segment energetyka	Segment finansowo- handlowy	Razem
Amortyzacja praw do emisji CO2	(55 660)	-	(55 660)
Zużycie materiałów i energii	(76 312)	(16)	(76 328)
Usługi obce	(3 648)	(123)	(3 771)
Podatki i opłaty	(1 294)	(16)	(1 310)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(5 364)	(221)	(5 585)
Pozostałe koszty rodzajowe	(81)	(6)	(87)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 268)	-	(1 268)
Pozostałe koszty operacyjne	(29 138)	-	(29 138)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	(68 865)	(370)	(69 235)
Przychody finansowe	87	-	87
Koszty finansowe	(10)	(1 379)	(1 389)
Dekonsolidacja ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji	-	-	-
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(68 788)	(1 749)	(70 537)
Podatek dochodowy	(5)	-	(5)
Zysk/ strata netto	(68 793)	(1 749)	(70 542)

Aktywa i zobowiązania segmentów na 31.03.2023 niebadane	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Aktywa segmentu	202 315	3 133	205 448
Aktywa ogółem	202 315	3 133	205 448
Zobowiązania segmentu	565 038	131 550	696 588
Kapitały ogółem	(362 723)	(128 417)	(491 140)
Zobowiązania i kapitały ogółem	202 315	3 133	205 448

Aktywa i zobowiązania segmentów na 31.12.2023	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Aktywa segmentu	186 597	13 212	199 809
Aktywa ogółem	186 597	13 212	199 809
Zobowiązania segmentu	476 526	342 813	819 340
Kapitały ogółem	(289 929)	(329 601)	(619 530)
Zobowiązania i kapitały ogółem	186 597	13 212	199 809

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w segmencie energetyka w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku wyniosły 223 tys. zł, podczas gdy w segmencie finansowo-handlowym miały one wartość 0 zł.

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w segmencie energetyka w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku wyniosły 29 tys. zł, podczas gdy w segmencie finansowo-handlowym miały one wartość 0 zł.

Przychody segmentu energetyka z tytułu:	Za okres 01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane	Za okres 01.01.2023 - 31.03.2023 niebadane
Energii elektrycznej	11 838	50 344
Energii ciepłej	20 530	54 322
Pozostałe	256	1 674
Stan na koniec okresu	32 624	106 340

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 finansowo-handlowego z tytułu:	Za okres 01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane	Za okres 01.01.2023 - 31.03.2023 niebadane
Leasingu, dzierżawy	-	-
Odsetek od udzielonych pożyczek, faktoringu	-	-
Pozostałe	16 377	12
Stan na koniec okresu	16 377	12

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

Jedynym kontrahentem, który generuje przychody powyżej 10% Grupy jest spółka EC Będzin Wytwarzanie sp. z o.o., których wartość za okres od lutego do marca 2024 r. wyniosła 20.701 tys. zł.

Przed transakcją zbycia udziałów głównymi kontrahentami, które generowały za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku przychody powyżej 10% były Tauron Polska Energia S. A. (wartość 53.020 tys. zł) oraz Noble Securities, pośrednik w handlu energią elektryczną (wartość w 2023: 49.168 tys. zł).

Przychody	Za okres 01.01.2024 - 31.03.2024	Za okres 01.01.2023 - 31.03.2023
Przychody z umów z klientami razem	36 435	108 733
usług rozpoznawane w sposób ciągły, w tym:	32 368	104 666
sprzedaż energii	11 838	50 344
sprzedaż ciepła	20 530	54 322
ze sprzedaży towarów i materiałów rozpoznawane jednorazowo	-	4 067
Pozostałe usługi	16 633	(2 381)
Łącznie przychody	49 001	106 352

13. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie bieżącego okresu	Za okres 01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane	Za okres 01.01.2023 - 31.03.2023 niebadane
Podatek dochodowy (część bieżąca)		
Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	(1 656)	(5)
Podatek dochodowy (część odroczone)		
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	-	-
Podatek dochodowy	(1 656)	(5)

Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	Za okres 01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane	Za okres 01.01.2023 - 31.03.2023 niebadane
Zyski (straty) aktuarialne dla programów określonych świadczeń	-	-

Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach

-

-

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej	Za okres 01.01.2024 - 31.03.2024 niebadane	Za okres 01.01.2023 - 31.03.2023 niebadane
Zysk netto za okres sprawozdawczy	631 712	(70 527)
Podatek dochodowy	1 646	5
Zysk przed opodatkowaniem	633 358	(70 522)
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową 19%	(120 366)	13 399
Efekt podatkowy przychodów trwale niebędących przychodami według przepisów podatkowych	109 856	41
Efekt podatkowy kosztów przejściowo niestanowiących kosztów wg przepisów podatkowych, od których nie utworzono aktywa na podatek odroczony	554	475
Efekt podatkowy kosztów trwale niestanowiących kosztów wg przepisów podatkowych	7 274	-
Pozostałe (+/-)	1 026	(13 920)
Podatek dochodowy	(1 656)	(5)
Efektywna stawka podatku	0%	0%

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

14.1 Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

Wartość prawa z tytułu użytkowania nieruchomości na dzień 31 marca 2024 roku wynosi 0 tys. zł. Na 31 grudnia 2023 roku wynosiła 1 728 tys. zł i dotyczyła gruntów użytkowanych przez spółkę zależną.

	Grunty, budynki i budowle	Pojazdy	Razem
Wartość brutto			
Na dzień 01.01.2023	1 840	450	2 290
Na dzień 31.12.2023	1 840	450	2 290
Na dzień 01.01.2024	1 840	450	2 290
Zmniejszenie z tytułu utraty kontroli na jednostką zależną	(1 840)	(450)	(2 290)
Wartość brutto na dzień 31.03.2024 niebadane	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości			
Na dzień 01.01.2023	94	303	397
Amortyzacja za okres	18	61	79
Umorzenie i utrata wartości na 31.12.2023	112	364	476
Na dzień 01.01.2024	112	364	476
Amortyzacja za okres	6	14	20
Zmniejszenie z tytułu utraty kontroli na jednostką zależną	(118)	(378)	(496)
Umorzenie oraz odpisy na utratę wartości na 31.03.2024 Niebadane	-	-	-
Wartość netto			
Na dzień 31.12.2023	1 728	86	1 814
Na dzień 31.03.2024 niebadane	-	-	-

14.2 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 01.01.2023	70 985	216 870	134	1 469	309	289 767
Nabycie	608	15 219	203	266	5 867	22 163
Sprzedaż	-	(35)	-	(2)	-	(37)
Likwidacja	(1 280)	(54)	-	(6)	-	(1 340)
Zaniechanie inwestycji	-	-	-	-	-	-
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	-	-	-	(4 996)	(4 996)
Wartość brutto na 31.12.2023	70 313	232 000	337	1 727	1 180	305 557
Wartość brutto na 01.01.2024	70 313	232 000	337	1 727	1 180	305 557
Nabycie	-	-	-	-	223	223
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Zaniechanie inwestycji	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie z tytułu utraty kontroli na jednostką zależną	(70 313)	(232 000)	(134)	(1 658)	(1 403)	(305 508)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 31.03.2024 niebadane	-	-	203	69	-	272
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 01.01.2023	42 402	132 724	134	1 416	-	176 676
Amortyzacja	2 363	9 365	-	131	-	11 859
Przeniesienie do kosztów operacyjnych	426	-	-	-	-	426
Sprzedaż	-	(35)	-	(2)	-	(37)
Likwidacja	(1 280)	(54)	-	(6)	-	(1 340)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2023	43 911	142 000	134	1 539	-	187 584
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2024	43 911	142 000	134	1 539	-	187 584
Amortyzacja	196	816	3	46	-	1 061
Sprzedaż	36	-	-	-	-	36
Zmniejszenie z tytułu utraty kontroli na jednostką zależną	(44 143)	(142 816)	(134)	(1 546)	-	(188 639)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	-	-	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.03.2024 niebadane	-	-	3	39	-	42
Wartość netto						
01.01.2023	28 583	84 146	-	53	309	113 091
31.12.2023	26 402	90 000	203	188	1 180	117 973
01.01.2024	26 402	90 000	203	188	1 180	117 973
31.03.2024 niebadane	-	-	200	30	-	230

Zadania inwestycyjne

Poniesione nakłady w okresie od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku wynoszą 223 tys. zł (w 2023 roku 6.205 tys. zł) i obejmują nakłady na środki własne i leasingowane (bez nakładów na CO₂). W najbliższych dwunastu miesiącach od dnia bilansowego Emitent planuje rozwój infrastruktury niezbędnej do przygotowywania mieszanek węgla energetycznego na potrzeby realizacji umowy z ECBW, ale także innych odbiorców. W ramach tego zadania planowane jest dokonanie zakupu linii mieszalnikowej oraz urządzeń takich jak ładowarki kołowe i spychacze. Szacowany koszt wynikający z zakupu linii wynosi ok. 1.000 tys. zł, zaś koszt pozostałych urządzeń ok. 2.500 tys. zł. Mając na uwadze etap inwestycyjny, Zarząd Emitenta jest obecnie na etapie podejmowania decyzji odnośnie sposobu i źródła finansowania urządzeń i maszyn.

15. Wartości niematerialne

Wartość brutto wartości niematerialnych	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Ogółem
Wartość brutto na 01.01.2023	969	-	969
Nabycie	162	-	162
Otrzymanie(nieodpłatny przydział)	-	-	-
Likwidacja	(47)	-	(47)
Wartość brutto na 31.12.2023	1 084	-	1 084
Wartość brutto na 01.01.2024	1 084	-	1 084
Nabycie	-	-	-
Zmniejszenie z tytułu utraty kontroli na jednostką zależną	(1 084)	-	(1 084)
Wartość brutto na 31.03.2024	-	-	-

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2023	617	-	617
Amortyzacja	218	-	218
Likwidacja	(47)	-	(47)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2023	788	-	788
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2024	788	-	788
Amortyzacja	18	-	18
Likwidacja	(806)	-	(806)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.03.2024	-	-	-
Wartość netto			
01.01.2023	352	-	352
31.12.2023	296	-	296
01.01.2024	296	-	296
31.03.2024	-	-	-

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

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

Na dzień 31 marca 2024 roku Grupa Kapitałowa nie posiada należności z tytułu pożyczek.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w kwocie 1.697 tys. zł dotyczyły udzielonych przez spółkę zależną EC BĘDZIN Wytwarzanie sp. z o.o.:

- pożyczki udzielonej Jednostce stowarzyszonej, która w całości objęta jest całkowitym odpisem aktualizującym,
- pożyczki udzielonej w dniu 26 kwietnia 2023 roku spółce Power Engineering S.A. w kwocie 850 tys. zł. W trakcie roku spłacona została część w kwocie 200 tys. zł. Odsetki naliczone na dzień bilansowy wyniosły 48 tys. zł.

17. Należności handlowe oraz pozostałe

Należności handlowe oraz pozostałe	31.03.2024	31.03.2023
Należności handlowe od jednostek powiązanych	8 568	-
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych	-	38 752
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	369	3 056
Pozostałe należności	36	18 330
	8 973	60 138
- długoterminowe	-	12 560
- krótkoterminowe	8 973	47 578

Należności handlowe oraz pozostałe netto	31.03.2024	31.12.2023
Należności handlowe oraz pozostałe brutto	8 983	60 137
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych i pozostałych	(10)	(16)
	8 973	60 121

Należności handlowe od jednostek powiązanych na 31 marca 2024 roku dotyczyły przede wszystkim należności handlowych z tytułu sprzedaży węgla do jednostki stowarzyszonej.

Należności handlowe od jednostek niepowiązanych na 31 grudnia 2023 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 2023 w nocie 34.2.

18. Zapasy

Na 31 marca 2024 roku odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 0 tys. zł (na 31 grudnia 2023 roku wyniósł on 1.174 tys. zł).

Na dzień 31 marca 2024 roku, Grupa nie posiadała zapasów, które stanowiły zabezpieczenie zobowiązań finansowych (31 grudnia 2023 roku: 0 tys. zł).

Zapasy	31.03.2024	31.12.2023
Towary (w tym świadectwa pochodzenia energii)	-	60
Materiały	-	15 745
Zaliczki na poczet dostaw	-	-

Zapasy	31.03.2024	31.12.2023
	-	15 805

19. Prawa do emisji CO₂

Wartość brutto wartości niematerialnych	Prawo do emisji CO ₂	Ogółem
Wartość brutto na 01.01.2023	111 313	111 313
Nabycie	-	-
Otrzymanie (nieodpłatny przydział)	6 871	6 871
Wartość brutto na 31.12.2023	118 184	118 184
Wartość brutto na 01.01.2024	118 184	118 184
Nabycie	-	-
Zmniejszenie z tytułu utraty kontroli na jednostką zależną	(118 184)	(118 184)
Wartość brutto na 31.03.2024	-	-

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości	Prawo do emisji CO ₂	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2023	111 313	111 313
Amortyzacja	6 871	6 871
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2023	118 184	118 184
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2024	118 184	118 184
Zmniejszenie z tytułu utraty kontroli na jednostką zależną	(118 184)	(118 184)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.03.2024	-	-
Wartość netto		
01.01.2022	-	-
31.12.2022	-	-
01.01.2024	-	-
31.03.2024	-	-

20. Środki pieniężne i inne aktywa finansowe

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.03.2024	31.12.2023
Środki pieniężne w kasie	-	3
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	6 142	1 888
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	6 142	-
Inne aktywa finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	6 142	1 891
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	880	-

Na dzień 31 marca 2024 roku środki o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą środków na rachunkach VAT (879 tys. zł), Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (1 tys. zł).

\

21. Kapitał własny

Kapitał podstawowy	31.03.2024	31.12.2023
Ilość akcji na początek okresu	3 149 200	3 149 200
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacone)	3 149 200	3 149 200

Kapitał własny na	31.03.2024 niebadane	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				(137 461)
Razem zyski zatrzymane				(25 005)
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń				483
Razem kapitał własny				13 206

Kapitał własny na	31.12.2023	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				(769 173)
Razem zyski zatrzymane				(656 717)
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń				(541)
Razem kapitał własny				(619 530)

Wartość kapitału zakładowego Jednostki dominującej na 31 marca 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku wynosiła 37.728 tys. zł. Grupa prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako kapitał podstawowy wartość nominalną wyemitowanych i objętych akcji oraz wartość przeszacowania związanego z zastosowaniem MSR 29 w kwocie 21 982 tys. zł.

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

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

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

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

Struktura własności kapitału zakładowego Jednostki dominującej na dzień 31 marca 2024

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział (%)
Grupa ALTUM sp. z o.o.*	1 449 000	7 245	46,01%
Krzysztof Kwiatkowski	603 376	3 017	19,16%
Waldemar Witkowski	311 000	1 555	9,88%
AUTODIRECT S.A.	258 037	1 290	8,19%
Towarzystwo Finansowe „Silesia” sp. z o.o.	157 466	787	5,00%
Pozostali	370 321	1 852	11,76%
	3 149 200	15 746	100,00%

AUTODIRECT S.A poinformował Spółkę o zmianie stanu posiadania akcji na 258.960 akcji.

Struktura własności kapitału zakładowego Jednostki dominującej na 31 grudnia 2023 roku

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział (%)
Grupa ALTUM sp. z o.o.	1 449 000	7 245	46,01%
Waldemar Witkowski	311 000	1 555	9,88%
Krzysztof Kwiatkowski	672 432	3 362	21,35%
AUTODIRECT S.A.	258 037	1 290	8,19%
Towarzystwo Finansowe „Silesia” sp. z o.o.	157 466	787	5,00%
Pozostali	301 265	1 507	9,57%
	3 149 200	15 746	100,00%

Dywidendy

Jednostka dominująca w latach 2023 oraz 2022 nie wypłacała dywidendy.

Kapitał zapasowy

Jednostka dominująca na podstawie § 396 Kodeksu Spółek Handlowych jest zobowiązana utrzymywać zyski zatrzymane (tzw. kapitał zapasowy) do wysokości 1/3 kapitału zakładowego z przeznaczeniem wyłącznie na pokrycie ewentualnych strat finansowych. Musi przeznaczyć na ten cel minimalnie 8% zysku bieżącego do czasu zgromadzenia wymaganej równowartości 1/3 kapitału zakładowego. Na 31 marca 2024 roku kapitał ten wynosił 67.613 tys. zł (31 grudnia 2023 roku: 67 613 tys. zł).

Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe stanowią głównie kwoty przekazane decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki Dominującej w ramach podziału wyniku finansowego. W szczególności na kapitał rezerwowy Grupy Kapitałowej składa się kapitał rezerwowy Jednostki dominującej i był ujęty w pozycji bilansu „Zyski Zatrzymane”.

Zyski zatrzymane

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

Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń

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

W dniu 28 czerwca 2023 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie EC BĘDZIN Spółka Akcyjna, które m.in. zatwierdziło jednostkowe Sprawozdanie EC BĘDZIN Spółka Akcyjna za 2022 rok oraz Skonsolidowane Sprawozdanie Grupy EC BĘDZIN Spółka Akcyjna. za 2022 rok.

Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie zaopiniowania Sprawozdania Rady Nadzorczej EC BĘDZIN Spółka Akcyjna, które m.in. zatwierdziło jednostkowe Sprawozdanie EC Będzin S.A. za 2022 rok oraz Skonsolidowane Sprawozdanie Grupy Kapitałowej EC BĘDZIN Spółka Akcyjna za 2022.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie EC BĘDZIN Spółka Akcyjna podjęło także uchwałę w sprawie kontynuacji działalności EC BĘDZIN Spółka Akcyjna oraz uchwałę o pokryciu straty netto za 2022 rok w wysokości 6.853 tys. zł z przyszłych zysków.

22. 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 rozwodniające, w związku z tym zysk podstawowy na akcję jest równy zyskowi rozwodnionemu na akcję.

	31.03.2024 Niebadane	31.12.2023
Liczba akcji na początek okresu	3 149 200	3 149 200
Liczba akcji na koniec okresu	3 149 200	3 149 200
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji	3 149 200	3 149 200

	31.03.2024 Niebadane	31.12.2023
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej (tys. zł)	631 711	(198 895)
Liczba akcji	3 149 200	3 149 200
Podstawowy zysk na akcje (zł/akcje)	200,59	(63,16)

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 rozwodniające, w związku z tym zysk podstawowy na akcję jest równy zyskowi rozwodnionemu na akcję.

23. 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 34.2 w rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy za 2023 rok.

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych	31.03.2024 Niebadane	31.12.2023
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-
Subwencja z PFR	-	-

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych	31.03.2024 Niebadane	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	127	1 541
	127	1 541

	31.03.2024 Niebadane	31.12.2023
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki	2 963	20 010
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-
Subwencja z PFR	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	32	165
	2 995	20 175

Obligacje

Emitent na dzień sprawozdania nie posiada zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji ani jakichkolwiek innych dłużnych papierów wartościowych.

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Informacje odnośnie ekspozycji Grupy na ryzyko kursowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko płynności przedstawiono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 20203 rok w nocie 32.1

24. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	01.01.2024 - 31.03.2024 Niebadane	01.01.2023 - 31.12.2023
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na początek okresu	3 628	3 405
Koszty bieżącego zatrudnienia	-	130
Koszty odsetek	-	232
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu programu określonych świadczeń rozpoznane w innych całkowitych dochodach	-	46
Wyplacone świadczenia	-	(185)
Zmniejszenie z tytułu utraty kontroli na jednostką zależną	(3 628)	-
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu	-	3 628
Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych	01.01.2024 - 31.03.2024 Niebadane	01.01.2023 - 31.03.2023 Niebadane
Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na początek okresu	4 985	3 289
Koszty bieżącego zatrudnienia	-	2 260
Koszty odsetek	-	106
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu innych świadczeń pracowniczych rozpoznane w zysku lub stracie bieżącego okresu	-	1 113
Wyplacone świadczenia	(31)	(1 775)
Rozwiązanie	(4)	(8)
Zmniejszenie z tytułu utraty kontroli na jednostką zależną	(4 948)	-
Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na koniec okresu	2	4 985

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:

	Kwartał zakończony 31 marca 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Stopa dyskontowa na dzień sprawozdawczy	6,7%	6,7%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	9,8%	9,8%

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 01.01.2024	2 538	3 500	2 574	8 612
Utworzenie	-	-	-	-
Wykorzystanie	(31)	-	-	(31)
Rozwiązanie	-	-	(4)	(4)
Przeszacowanie rezerw ujęte w innych całkowitych dochodach	-	-	-	-
Zmniejszenie z tytułu utraty kontroli na jednostką zależną	(2 507)	(3 500)	(2 568)	(8 575)
Stan na 31.03.2024	-	-	2	2
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
- rezerwy krótkoterminowe	-	-	2	2

Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe zobowiązania	Razem
Stan na 01.01.2023	1 552	3 285	1 857	6 694
Utworzenie	1 282	352	2 207	3 841
Wykorzystanie	(296)	(184)	(1 479)	(1 959)
Rozwiązanie	-	-	(8)	(8)
Przeszacowanie rezerw ujęte w innych całkowitych dochodach	-	48	(3)	45
Stan na 31.12.2023	2 538	3 501	2 574	8 613
- rezerwy długoterminowe	2 209	3 146	113	5 468
- rezerwy krótkoterminowe	329	355	2 461	3 145

25. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31.03.2024 niebadane	31.12.2023
Zobowiązania handlowe wobec jednostek niepowiązanych	10 151	18 953
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	90	5 209
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	160	820
Przychody przyszłych okresów	-	15
Inne zobowiązania	68	1 237
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania razem	7 469	26 234
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	7 469	26 234

26. Rezerwy

Rezerwy	Rezerwa na prawa do emisji CO ₂	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Wartość na 01.01.2024	508 963	253 813	762 776
Utworzenie	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-
Rozwiązanie	(37 923)	-	(37 923)
Zmniejszenie z tytułu utraty kontroli na jednostką zależną	(471 040)	(252 149)	(723 189)
Wartość na 31.03.2024	-	1 664	1 664
-część krótkoterminowa	-	1 664	1 664
Rezerwy	Rezerwa na prawa do emisji CO ₂	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Wartość na 01.01.2023	565 561	3 250	568 811
Utworzenie	98 957	254 270	353 227
Wykorzystanie	(6 871)	(190)	(7 061)
Rozwiązanie	(148 684)	(3 820)	(152 201)
Wartość na 31.12.2023	508 963	253 813	762 776
-część krótkoterminowa	508 963	253 813	762 776

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

Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe w Spółce zależnej dotyczą rezerw na zobowiązanie z tytułu kosztów przypadających na lata 2020-2023 praw do emisji CO₂.

Na 31 grudnia 2023 roku zaktualizowano rezerwę na koszty zakupu praw do emisji CO₂ za lata 2020-2022 oraz za 2023 rok. Rezerwa ta została wyceniona w cenie praw 66,49 euro za tonę z 19 grudnia 2023 roku i kursie euro 4,3480 z 29 grudnia 2023 roku i wynosiła łącznie 508.963 tys. zł.

27. Zarządzanie kapitałami

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

Spółka zależna ma za zadanie utrzymanie co najmniej pozytywnego kapitału własnego.

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

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

Równocześnie zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych kapitał zapasowy powinien być utrzymywany do wysokości 1/3 kapitału zakładowego. Stan kapitału zapasowego Jednostki dominującej na 31 marca 2024 oraz 31 grudnia 2023 roku osiągał wymagany poziom.

28. Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	31.03.2024 Niebadane	31.12.2023
Pożyczki	-	698
Pozostałe należności	8 604	57 065
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 142	1 891
	14 746	59 654
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Należności handlowe oraz pozostałe	8 604	57 065
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 142	1 891
Udzielone pożyczki	-	698
	14 746	59 654
Zobowiązania finansowe		
	31.03.2024 niebadane	31.12.2023
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	10 501	42 726
	10 501	42 726
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	127	1 541
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	2 995	20 175
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	7 379	21 010
	10 501	42 726

Część zobowiązań finansowych finansuje rzeczowe aktywa trwałe spółek Grupy Kapitałowej.

29. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Grupa posiada instrumenty finansowe w bilansie, które nie są wyceniane w wartości godziwej. Dla wszystkich tych instrumentów dokonano analizy, która wskazała, iż wartość godziwa nie odbiega w sposób istotny od wartości księgowej. Pod uwagę wzięto należności z tytułu pożyczek, zobowiązania z tytułu pożyczek oraz zobowiązania z tytułu obligacji (finalnie zobowiązanie spłacone w 2023 roku), które są oparte o rynkowe stopy procentowe (WIBOR) lub bliskie nim oraz rynkowe marże, a także w dużej części krótkoterminowe (ze względu na przekwalifikowanie zobowiązań długoterminowych na krótkoterminowe w związku ze złamaniem kowenantów).

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

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

W latach 2024 i 2023 nie zostały zaciągnięte zobowiązania w celu nabycia aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

31. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej

Działalność Grupy Kapitałowej EC BĘDZIN S.A. jako sprzedawcy paliw energetycznych jak również producenta ciepła i energii elektrycznej oraz 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.

32. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania sądowe lub administracyjne

Na dzień bilansowy Grupa posiadała następujące zobowiązania warunkowe

Poręczenie za zobowiązania ETFL ENUT do PKO Faktoring S.A.

W dniu 22 lipca 2016 roku Spółka przystąpiła do długu ETFL ENUT (wówczas spółki zależnej) wynikającego z zawartych w dniu 22 lipca 2016 roku 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 ETFL ENUT łącznego limitu finansowania w kwocie 20.000.000 (dwadzieścia milionów) złotych w okresie do dnia 21 lipca 2021 roku. Zgodnie z zawartą umową odpowiedzialność Emitenta jako przystępującego do długu oraz ETFL ENUT jako dłużnika jest odpowiedzialnością solidarną, co oznacza, że faktor może żądać całości lub części świadczenia od obu zobowiązanych łącznie lub od każdego z osobna.

Dnia 17 lutego 2022 roku do Emitenta jako poręczyciela wpłynął pozew z dnia 16 listopada 2021 roku złożony przez PKO Faktoring S.A., którym powód wniósł o zasądzenie od ETFL ENUT oraz od EC BĘDZIN S.A. solidarnie kwoty 1.596.310,32 zł wraz z ustawowymi odsetkami z tytułu umowy faktoringowej w zakresie

nabywania i finansowania należności leasingowych, w związku z niewywiązaniem się przez ETFL ENUT z obowiązku spłaty zadłużenia. PKO Faktoring S.A. wezwał Emitenta jako dłużnika solidarnego do spłaty w/w kwoty zadłużenia. Zgodnie z wyrażonym w sprawie stanowiskiem ETFL ENUT przedstawione przez PKO Faktoring S.A. roszczenie jest niezasadne. Postanowieniem z dnia 14 kwietnia 2022 roku Sąd skierował strony do mediacji. W dniu 17 listopada 2023 roku wpłynęło do Spółki pismo procesowe PKO Faktoring S.A., w którym powód wniósł o przedłużenie terminu mediacji do końca stycznia 2024 roku. W zakreślonym terminie nie doszło między stronami do zawarcia porozumienia, w związku z czym sprawa została skierowana na rozprawę. Na rozprawie, która miała miejsce w maju 2024 roku, na zgodny wniosek stron, Sąd ponownie wyznaczył dwumiesięczny termin na znalezienie przez Strony porozumienia.

Na dzień sprawozdania rezerwy na zobowiązania z tytułu poręczeń wynoszą 1.596 tys. zł.

Ważniejsze postępowania sądowe i administracyjne wg. stanu na dzień bilansowy

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent nie jest stroną postępowań sądowych czy administracyjnych, które mogłyby w istotny sposób oddziaływać na Emitenta.

33. Zabezpieczenia na majątku

Nie wystąpiły zmiany w stosunku do 31 grudnia 2023 roku. Brak zabezpieczeń na majątku.

34. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Transakcje z kadrą kierowniczą

W ciągu okresu sprawozdawczego kończącego się 31 marca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym nie udzielono zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji lub innych umów zobowiązujących do świadczeń.

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

	Kwartał zakończony 31 marca 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Wynagrodzenia zasadnicze	551	971
Premia	-	-
	551	971

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W pierwszym kwartale roku wystąpiły następujące transakcje pomiędzy spółkami w obrębie grupy.

Emitent zrealizował na rzecz ECBW sprzedaż węgla energetycznego w kwocie 30.484 tys. zł netto oraz sprzedaż pozostałych usług w 65 tys. zł netto w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 r.

Na dzień 31.03.2024	Należności	Zobowiązania
EC BĘDZIN Wytwarzanie sp. z o.o.	11 042	-
Grupa Altum sp. z o.o.	-	2 963
	11 042	2 963

Za okres 01.01.2024- 31.03.2024	Sprzedaż towarów i usług	Pozostałe przychody	Zakupy
EC BĘDZIN Wytwarzanie sp. z o.o.	30 549	-	8
Grupa Altum sp. z o.o.	-	-	-
	30 549	-	8

W 2023 roku wystąpiły następujące transakcje pomiędzy spółkami w obrębie grupy.

Emitent zrealizował na rzecz ECBW sprzedaż węgla energetycznego w kwocie 64.396 tys. zł. oraz sprzedaż pozostałych usług w kwocie 24 tys. zł.

Emitent uzyskał przychody w postaci zapłaconych odsetek od spłaconej pożyczki przez ECBCE w kwocie 9 tys. zł.

Spółka ECBW uzyskała przychody w postaci zapłaconych odsetek od spłaconej pożyczki przez Emitenta w kwocie 52 tys. zł. oraz z tytułu sprzedaży pozostałych usług na rzecz Emitenta w kwocie 29 tys. zł.

Spółka zależna ECBW uzyskał przychody z tytułu umowy dzierżawy na rzecz ECBCE w kwocie 814 tys. zł.

Na dzień 31.12.2023	Należności	Zobowiązania
ETFL Energo-Utech S.A.	999	-
Grupa Altum sp. z o.o.	-	20 010
Power Engineering S.A.	698	-
	1 697	20 010

Za okres 01.01.2023- 31.12.2023	Sprzedaż produktów	Pozostałe przychody	Zakupy
ETFL Energo-Utech S.A.	-	-	-
Grupa Altum sp. z o.o.	-	59	-
Power Engineering S.A.	-	48	-
	-	107	-

Salda zarówno należności wynikają wyłącznie z udzielonych przez ECBW pożyczek. Saldo zobowiązań wynika z zbytych wierzytelności jakie przysługiwały V-Project S.A. Transakcja opisana w pkt. 7.4.2.3 niniejszego sprawozdania.

Pozostałe przychody obejmują wyłącznie naliczone odsetki od udzielonych przez ECBW pożyczek.

W dniu 30 stycznia 2024 roku Emitent zawarł ze spółką Grupa Altum sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę sprzedaży 51 % udziałów w kapitale zakładowym spółki EC BĘDZIN Wytwarzanie sp. z o.o. z siedzibą w Będzinie. Na podstawie ww. umowy Grupa Altum sp. z o.o. nabyła od EC BĘDZIN S.A. 392.037 udziałów ECBW, stanowiących 51% wszystkich udziałów w kapitale zakładowym ECBW za łączną cenę 16.167.000 zł. Cena sprzedaży została rozliczona poprzez umowne potrącenie z wierzytelnościami Grupy Altum sp. z o.o. względem Spółki EC BĘDZIN S.A. (część spośród tych wierzytelności została nabyta przez Grupę Altum od V-Project S.A.) o częściowy zwrot pożyczek (przed terminem ich wymagalności) udzielonych Spółce EC BĘDZIN S.A. wraz z odsetkami (łączna nominalna kwota potrąconych wierzytelności wynosi 16.167.000 zł). Tytuł do Udziałów przeszedł na Grupę Altum sp. z o.o. z chwilą rozliczenia Ceny sprzedaży w drodze potrącenia. Cena sprzedaży nie podlega żadnym korektom.

Następnie w dniu 15 kwietnia 2024 roku Emitent podjął decyzję o dobrowolnej przedterminowej spłacie pozostałego kapitału oraz zapadłych odsetek z umowy Pożyczki z dnia 30 czerwca 2023 roku. Środki jakie zostały przeznaczone na przedterminową spłatę pozostałej części pożyczki pochodziły z bieżącej działalności operacyjnej Emitenta.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi były realizowane na warunkach rynkowych.

35. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego

W dniu 15 kwietnia 2024 roku Zarząd EC BĘDZIN S.A. podjął decyzje o dobrowolnej przedterminowej spłaty pozostałego kapitału oraz zapadłych odsetek z umowy Pożyczki 3 (patrz pkt.7.4.2.2).

W dniu 14 maja 2024 roku do Emitenta wpłynęła oferta spółki Grupa Altum Sp. z o.o. na nabycie 49% udziałów w ECBW za cenę w wysokości 13.000 tys. złotych z terminem jej obowiązywania do dnia 30 czerwca 2024 roku.

36. Zatrudnienie

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

	31.03.2024 niebadane	31.12.2023
Stanowiska robotnicze	-	101
Stanowiska nierobotnicze	14	67
	14	168

37. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej 28 maja 2024 roku.

38. Informacje uzupełniające

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.

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

EC BĘDZIN Spółka Akcyjna. nie publikowała prognoz wyników na bieżący rok obrotowy, w związku z czym nie przedstawia stanowiska Zarządu co do możliwości ich zrealizowania.

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta posiadają, na dzień sporządzenia sprawozdania akcje Spółki EC BĘDZIN Spółka Akcyjna:

Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu za I kwartał 2024 roku, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania raportu rocznego za 2023 roku, odrębnie dla każdej z tych osób:

Osoby zarządzające i nadzorujące	Stan na dzień publikacji raportu za 2023 roku		Stan na dzień publikacji raportu za I kwartał 2024 roku	
	Akcje [szt.]	Akcje [%]	Akcje [szt.]	Akcje [%]
Marcin Chodkowski – Prezes Zarządu (powołanie do Zarządu Spółki w dniu 25 maja 2023 r. / objęcie funkcji Prezesa Zarządu Spółki z początkiem dnia 26.07.2023 r.)*	1 200	0,03%	1 200	0,03%
Krzysztof Ortyl – Wiceprezes Zarządu (powołanie do Zarządu z dniem 28.12.2023 r.)	-	0%	-	0%
Grzegorz Kwiatkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (rezygnacja z dniem 19.07.2023 r.)**, (Członek Rady Nadzorczej od 30.01.2024 r.)	-	0%	-	0%
Przemysław Bałdyga – Członek Rady Nadzorczej	-	0%	-	0%
Piotr Kuśnierz – Członek Rady Nadzorczej	-	0%	-	0%
Sławomir Grzesiak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	0%	-	0%
Jan Ziemecki – Członek Rady Nadzorczej	-	0%	-	0%
Maciej Murgrabia - Członek Rady Nadzorczej	-	0%	-	0%
Sławomir Rzepecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	0%	3 563	0,11%
Adam Klinert - Członek Rady Nadzorczej	-	0%	-	0%

**) Pan Marcin Chodkowski – Prezes Zarządu EC BĘDZIN S.A. nabył akcje Spółki zgodnie z zawiadomieniami przekazanymi do Spółki i KNF (RB 78/2023 z dnia 13.06.2023 r. i RB 85/2023 z dnia 19.06.2023 r.)*

***) Pan Grzegorz Kwiatkowski – Członek Rady Nadzorczej EC BĘDZIN S.A. nie posiada osobiście akcji Spółki jednak pełni funkcję Prezesa Zarządu w spółce Autodirect S.A. (osoba blisko związana), która posiada 258 960 akcji EC BĘDZIN S.A. stanowiących 8,22% kapitału zakładowego Spółki.*

Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązаныmi

EC BĘDZIN Spółka Akcyjna nie zawierała transakcji z jednostkami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Informacje o udzielonych poręczeniach, pożyczkach i gwarancjach

Spółka opisała informacje o udzielonych poręczeniach, pożyczkach i gwarancjach szerzej w Informacji dodatkowej pkt 32.

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

EC BĘDZIN Spółka Akcyjna jest beneficjentem przychodów z tytułu posiadanych udziałów i akcji spółek zależnej i stowarzyszonej, a ich wysokość jest uzależniona od wyników finansowych realizowanych przez te

spółki. W 2023 roku brak było przepływu z tego tytułu. Począwszy od stycznia 2023 roku w związku z rozpoczęciem działalności handlowej Spółka osiągała przepływy z tytułu sprzedaży paliw energetycznych do obecnie stowarzyszonej spółki EC BĘDZIN Wytwarzanie sp. z o.o.

Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki dla rozwoju przedsiębiorstwa

- 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,
- czynniki związane z prowadzeniem działalności gospodarczej,
- odstawowe wskaźniki makroekonomiczne,
- czynniki o charakterze politycznym,
- otoczenie prawne i regulacyjne,
- likwidacja niskiej emisji na obszarze możliwym do ucieplnienia poprzez system ciepłowniczy zasilany ze źródła ECBW,
- 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),
- konsekwencje dla branży energetycznej w Polsce konfliktu zbrojnego w Ukrainie.

39. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku

Sprawozdanie finansowe Spółki EC 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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku oraz dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku. Rachunek przepływów środków pieniężnych zawiera dane za okres 3 miesięcy 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy 2023 roku. W przypadku bilansu sporządzonego na dzień 31 marca 2024 roku, zawiera on dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2023 roku. Zestawienie zmian w kapitale własnym zawiera dane za okres 3 miesięcy 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy 2023 roku.

Spółka sporządziła sprawozdanie przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.

Nie wystąpiły w badanym okresie zmiany wielkości szacunkowych.

Stosowane metody i zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia:

- Ustawa o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz.U.2023 poz. 120 z późn. zm.),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku 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),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z 5 października 2020 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U.2023 poz. 120).

40. Bilans

Tytuł	Na dzień 31.03.2024 niebadane	Na dzień 31.12.2023	Na dzień 31.03.2023 niebadane
Aktywa			
I. Aktywa trwałe	17 087	33 268	34 166
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	230	244	-
3. Należności długoterminowe	-	-	-
3.1 Od jednostek powiązanych	-	-	-
3.2 Od pozostałych jednostek	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	16 857	33 024	34 166
4.1 Nieruchomości	-	-	-
4.2 Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
4.3 Długoterminowe aktywa finansowe	16 825	32 992	34 166
a) w jednostkach powiązanych	16 825	32 992	34 044
- udziały lub akcje	51 779	90 983	99 992
- aktualizacja aktywów finansowych	-34 954	-57 991	-65 948
- udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	-	-	122
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
4.4 Inne inwestycje długoterminowe	32	32	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
5.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
5.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
II. Aktywa obrotowe	16 038	12 467	5 816
1. Zapasy	649	-	-
2. Należności krótkoterminowe	9 421	10 922	2 067
2.1 Od jednostek powiązanych	-	9 558	2 067
2.2 Od jednostek stowarzyszonych	7 637	-	-
2.3 Od pozostałych jednostek	1 784	1364	-
3. Inwestycje krótkoterminowe	5 950	1 541	3 554
3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 950	1 541	3 554
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 950	1 541	3 554
3.2 Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	4	195
Aktywa razem	33 125	45 735	39 982
Pasywa			
I. Kapitał własny	19 299	11 761	7 412
1. Kapitał zakładowy	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
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	15 261	15 261	15 261
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-80 909	-89 281	-89 282
8. Zysk (strata) netto	7 538	8 372	4 024
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 826	33 974	32 570

Tytuł	Na dzień 31.03.2024 niebadane	Na dzień 31.12.2023	Na dzień 31.03.2023 niebadane
1. Rezerwy na zobowiązania	1 666	1 666	3 018
1.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
1.2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2	2	2
a) długoterminowa	-	-	-
b) krótkoterminowa	2	2	2
1.3 Pozostałe rezerwy	1 664	1 664	3 016
a) długoterminowe	-	-	-
b) krótkoterminowe	1 664	1 664	3 016
2. Zobowiązania długoterminowe	127	134	7 105
2.1 Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2.2 Wobec pozostałych jednostek	127	134	7 105
a) kredyty i pożyczki	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	7 105
c) inne zobowiązania finansowe	127	134	-
d) inne	-	-	-
3. Zobowiązania krótkoterminowe	12 018	32 159	22 432
3.1 Wobec jednostek powiązanych	-	-	10 821
a) z tytułu dostaw i usług	-	-	-
b) inne	-	-	10 821
3.2 Wobec pozostałych jednostek	12 015	32 156	11 608
a) kredyty i pożyczki	2 963	20 010	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	9 530
c) inne zobowiązania finansowe	32	32	1 107
d) z tytułu dostaw i usług	7 066	6 227	454
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0	3 405	-
f) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 793	2 345	515
g) z tytułu wynagrodzeń	161	136	2
h) inne	1	1	-
3.3 Fundusze specjalne	3	3	3
4. Rozliczenia międzyokresowe	15	15	15
4.1 Ujemna wartość firmy	-	-	-
4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	15	15	15
a) długoterminowe	-	-	-
b) krótkoterminowe	15	15	15
Pasywa razem	33 125	45 735	39 982

41. Rachunek zysków i strat

Lp.	Tytuł	I kwartał 2024 od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 od 01.01.2023 do 31.03.2023
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	30 549	28 799
-	od jednostek powiązanych	30 549	28 799
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	65	28 799
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	30 484	-
B	Koszty działalności operacyjnej	21 811	23 213
I	Amortyzacja	14	-
II	Zużycie materiałów i energii	38	1
III	Usługi obce	542	131
IV	Podatki i opłaty, w tym:	5	16
-	- podatek akcyzowy	-	-
V	Wynagrodzenia	821	193
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	69	28
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	60	6
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 262	22 838
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	8 738	5 586
D	Pozostałe przychody operacyjne	-	-
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II	Dotacje	-	-
III	Inne przychody operacyjne	-	-
E	Pozostałe koszty operacyjne	-	-
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III	Inne koszty operacyjne	-	-
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	8 738	5 586
G	Przychody finansowe	-	2
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
-	- od jednostek powiązanych	-	-
II	Odsetki, w tym:	-	2
-	- od jednostek powiązanych	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V	Inne	-	-
H	Koszty finansowe	116	1 564
I	Odsetki, w tym:	113	1 564
-	- dla jednostek powiązanych	-	-
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV	Inne	3	-
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	8 622	4 024
J	Podatek dochodowy	1 084	-
I	część bieżąca	1 084	-
II	część odroczone	-	-
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	-	-
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	7 538	4 024

42. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tytuł	I kwartał 2024 od 01.01.2024 do 31.03.2024	rok 2023 od 01.01.2023 do 31.12.2023	I kwartał 2023 od 01.01.2023 do 31.03.2023
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	11 761	3 389	3 389
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	11 761	3 389	3 389
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	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
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
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
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
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
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-89 281	-82 428	-82 428
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-89 281	-82 428	-82 428
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-89 281	-82 428	-82 428
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-6 853	-6 853
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-6 853	-6 853
b) zmniejszenia (z tytułu)	8 372	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-80 909	-89 282	-89 282
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
8. Wynik netto	7 538	8 372	4 024
a) zysk netto	7 538	8 372	4 024
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	19 299	11 761	7 412
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	19 299	11 761	7 412

43. Rachunek przepływów pieniężnych

Tytuł	I kwartał 2024 od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 od 01.01.2023 do 31.03.2023
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	7 538	4 024
II. Korekty razem	-2 133	497
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
2. Amortyzacja	14	-
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	116	1 564
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	-
6. Zmiana stanu rezerw	-	-
7. Zmiana stanu zapasów	-649	-
8. Zmiana stanu należności	1 501	-1 998
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek kredytów)	-3 094	947
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-14	-15
11. Inne korekty	-7	-1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	5 405	4 521
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- zbycie aktywów finansowych,	-	-
- 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	-	122
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	122
a) w jednostkach powiązanych	-	122
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	122
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	-122

Tytuł	I kwartał 2024 od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2023 od 01.01.2023 do 31.03.2023
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	996	899
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	872	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	8	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	113	899
9. Inne wydatki finansowe	3	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-996	-899
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	4 409	3 500
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	4 409	3 500
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 541	54
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	5 950	3554
- o ograniczonej możliwości dysponowania (rachunek VAT)	876	3

Będzin, dnia 28 maja 2024 roku

Marcin Chodkowski
 Prezes Zarządu

Krystian Ortyl
 Wiceprezes Zarządu ds. rozwoju

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe:

Joanna Roczniak
 Dyrektor ds. ekonomicznych



EC BĘDZIN Spółka Akcyjna | Siemońska 3, 42-500 Będzin | +48 536 544 490 | kontakt@ecbsa.pl

Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy | KRS 000 006 4511 | NIP 625 000 76 15 | REGON 271740563 | Kapitał zakładowy wpłacony 15.746.000 zł