

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ELEKTROCIEPŁOWNI „BĘDZIN” S.A.

1. Informacje ogólne

Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna. („Spółka”)
Siedziba ul. Bolesława Krzywoustego 7, 61-144 Poznań

Spółka działa pod numerem 0000064511 Krajowego Rejestru Sądowego. Sąd rejestrowy właściwy dla Spółki to: Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowym przedmiotem działalności Elektrociepłowni „Będzin” S.A. jest:

- działalność holdingów finansowych
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn i urządzeń oraz dóbr materialnych

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. Jednostkami zależnymi są:

- Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. z siedzibą w Będzinie (42-500) przy ul. Małobądzkiej 141, w której Spółka posiada 100% udziałów
- Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Poznaniu (61-144) przy ul. Bolesława Krzywoustego 7, w której to Spółka również posiada 100% akcji.

Działalność produkcyjna w zakresie wytwarzania ciepła i energii elektrycznej w kogeneracji prowadzona jest w spółce zależnej w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o., a działalność w zakresie usług finansowych, przede wszystkim w zakresie usług leasingu prowadzona jest w spółce zależnej - Energetycznym Towarzystwie Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji.

Zarząd na 31 grudnia 2020 roku i na dzień podpisania sprawozdania finansowego:

Bartosz Dryjski - Członek Zarządu
Kamil Kamiński - Członek Zarządu (od 22 czerwca 2020 roku)

Rada Nadzorcza do dnia 7 września 2020 roku działała w składzie:

1. Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący
2. Waldemar Organista - Wiceprzewodniczący
3. Wiesław Głanowski - Członek Rady
4. Mirosław Leń - Członek Rady
5. Wojciech Sobczak - Członek Rady

Rada Nadzorcza od dnia 7 września 2020 roku w składzie:

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

Rada Nadzorcza na 31 grudnia 2020 roku i na dzień podpisania sprawozdania finansowego w składzie:

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

Komitet audytu działający w ramach Rady Nadzorczej do 7 września 2020 roku:

Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący Komitetu Audytu,
Waldemar Organista - Członek Komitetu Audytu,
Wojciech Sobczak - Członek Komitetu Audytu.

Komitet audytu działający w ramach Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2020 roku i na dzień podpisania sprawozdania finansowego:

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

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2020 roku i kończący się 31 grudnia 2020 roku oraz porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

Spółka korzysta ze zwolnienia z obowiązku sporządzania sprawozdania w formacie ESEF na bazie ustawy art. 24, ustawa z dnia 25 lutego 2021 r. o zmianie ustawy- Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw.

2a. Kontynuacja działalności

Spółka EC „Będzin” S.A. jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej pełniąc rolę spółki holdingowej, koordynującej funkcjonowanie spółek zależnych i odpowiedzialnej za strategię Grupy EC „Będzin” S.A. Spółka nie generuje istotnych przepływów pieniężnych z własnej działalności, poza przepływami wynikającymi z jednej umowy leasingu finansowego z podmiotem trzecim oraz dochodów z tytułu usług zarządzania i znaku towarowego. W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2020 Spółka poniosła stratę netto w kwocie 32.343 tys. zł. a jej zobowiązania krótkoterminowe na ten dzień przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 6.294 tys. zł. Głównymi aktywami Spółki są udziały w dwóch jednostkach zależnych, stanowiące 96% aktywów na dzień bilansowy. Działalność i sytuacja finansowa Spółki dominującej jest więc w istotny sposób związana z wynikami i sytuacją finansową tych jednostek.

Jednostka zależna Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji znajduje się obecnie w przyspieszonym postępowaniu układowym, które będzie poddane pod głosowanie w najbliższych miesiącach. Wartość udziałów w tej jednostce została odpisana w całości w poprzednim roku obrachunkowym, ze względu na fakt, że zdyskontowane przepływy wskazywały, że jednostka nie będzie w stanie spłacić swoich zobowiązań, a tym samym kontynuować działalności, bez pozytywnie przegłosowanego układu z wierzycielami redukującego zadłużenie tej jednostki.

Druga z kontrolowanych jednostek, Elektrociepłownia Będzin Sp z o.o. (ECB Sp. z o.o.), znajduje się obecnie w trudnej sytuacji finansowej ze względu gwałtowny wzrost cen praw do emisji CO₂, związany z tym brak możliwości umorzenia pełnej wymaganej liczby tych praw i grożące z tego tytułu tej jednostce kary. Sytuacja w tej jednostce opisana jest poniżej, w dalszej części noty.

Przy ocenie założenia kontynuacji działalności Zarząd wziął pod uwagę następujące niepewności dotyczących czynników dotyczących samej Spółki:

- Spółka udzieliła gwarancji spłat 3 kredytów udzielonych swojej jednostce zależnej Energo-Utech S.A. o łącznej wartości 27.912 tys. zł.. Kredyty te są zabezpieczone na majątku rzeczowym Energo-Utech S.A. do wysokości 23.246 tys. zł. co oznacza, że ekspozycja jednostki dominującej związana z niezabezpieczoną częścią udzielonych kredytów wynosi 4.666 tys. zł. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tego tytułu wynosiło 10.332 tys. zł z czego 3.575 tys. zł to część niezabezpieczona Przyspieszone postępowanie układowe, o którym mowa powyżej, a które będzie poddane pod głosowanie w najbliższych miesiącach, jest kluczowe w ocenie potencjalnej konieczności spłaty niezabezpieczonej kwoty. Zarząd spółki zależnej stoi na stanowisku, że propozycje przedstawione w postępowaniu układowym zostaną zaakceptowane przez wierzycieli jednostki zależnej a tym samym nie dojdzie do konieczności spłaty w/w zobowiązania warunkowego,

- jak opisano w notcie nr 12a Spółka posiada zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie 16.200 tys. zł. Analizując warunki emisji obligacji, a w szczególności warunek braku utraty wartości aktywów Spółki o więcej niż 10%, która to utrata może mieć wpływ na zdolność Spółki do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z obligacji, Zarząd Spółki uważa, warunki te (w tym w szczególności wymieniony) nie zostały złamane. Analiza Zarządu została poparta oceną prawną, w związku z tym Zarząd Spółki uważa, że Spółka nadal może prezentować te zobowiązania jako długoterminowe i zakładać wypływ środków pieniężnych z tytułu obligacji dopiero w terminie ich zapadalności, tj. w kwietniu 2022 roku,

oraz czynników dotyczących sytuacji w Spółkach zależnych:

Jednostka zależna Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o., w której udziały są wycenione na dzień bilansowy w kwocie 33.951 tys. zł, poniosła w roku 2020 istotną stratę, głównie w wyniku ograniczenia zamówienia mocy cieplnej od głównego odbiorcy energii cieplnej, fluktuacjom cen energii elektrycznej oraz przede wszystkim bezprecedensowym wzrostem cen uprawnień do emisji CO₂.

W kontekście przepływów finansowych założona jest sprzedaż udziałów podmiotu zależnego ECB Sp. z o.o, która może być zagrożona ze względu na:

- nieumorzone świadczenia CO₂ wynikające z drastycznego i spekulacyjnego trendu na międzynarodowych rynkach finansowych co spowodowało wzrost cen EUA o 47% od początku roku 2021, a rok do roku wzrost o 135%. W wyniku powyższego Spółka zależna była w stanie umorzyć jedynie 12,5% praw do emisji przypadających na rok 2020;

- grożącą karę z Wojewódzkiego Inspektoratu Ochrony Środowiska w wysokości 100 EUR za każdą nieumorzoną tonę na 30 kwietnia 2021 roku, czyli grożąca Spółce kara może wynieść 232 mPLN.

Dodatkowo wartość udziałów ustaloną na bazie zdyskontowanych przepływów pieniężnych może być niezrealizowana ze względu na zmianę cen kluczowych parametrów po dacie bilansowej (ceny praw do emisji, ceny węgla, ceny energii elektrycznej).

Drastyczny wzrost notowań uprawnień do emisji CO₂, który był kontynuowany w 2021 roku spowodowany został w głównej mierze spekulacyjnymi działaniami na międzynarodowych rynkach finansowych co spowodowało wzrost cen EUA o 47% od początku roku 2021, a rok do roku wzrost o 135%. Ze względu na ten trwały spekulacyjny trend i niepewność na rynku EUA Zarząd Spółki zależnej, zdając sobie ze znacznego wzrostu niezbędnych środków na wykup uprawnień, postanowił zgromadzić jak największe zasoby gotówkowe w celu wykupu maksymalnej ilości uprawnień do końca kwietnia 2021. Ze względu na fakt, iż do końca roku Spółka zależna spłacała zadłużenie do PGG (wraz z odsetkami karnymi) za dostawy węgla do końca sierpnia, mając na uwadze także pisma z PGG o możliwości wstrzymania dostaw w przypadku opóźnień w płatnościach, Spółka zależna nie była w stanie przeznaczać środków pieniężnych na bieżący zakup uprawnień. Spółka, monitorując rynek uprawnień, w ramach działań optymalizacyjno-oszczędnościowych kumulowała wszelkie możliwe środki finansowe na wykup uprawnień EUA. W I kwartale 2021 roku Spółka zależna rozpoczęła rozmowy z partnerami biznesowymi w przedmiocie wsparcia procesu wykupu uprawnień. Kontrahent gwarantował Spółce wykup praw do emisji w pełnej ilości do umorzenia za 2020 rok co skonkludowane zostało podpisaniem Term Sheet. Jednakże, ze względu na niemożność pozyskania zabezpieczenia transakcji na rynku ubezpieczeniowym, zarówno krajowym jak i zagranicznym, ostatecznie transakcja nie doszła do skutku.

Spółka zależna jako kluczowy uczestnik systemu energetycznego śląsko-dąbrowskiej aglomeracji, kładzie nacisk na zapewnienie ciągłości dostaw ciepła dla mieszkańców, w związku z czym pozostające do dyspozycji środki pieniężne w pierwszym rzędzie zostały

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

przeznaczone na zabezpieczenie płatności za węgiel oraz pozostałe materiały do produkcji oraz bezwzględnie konieczne prace remontowe w czasie przestoju letniego. Podjęto również działania w kontekście ograniczenia emisji w roku 2021 i kolejnych latach poprzez wprowadzenie współspalania biomasy oraz bardziej efektywne wykorzystanie istniejącej instalacji w stosunku do ekonomiki produkcji w kogeneracji.

ECB Sp. z o.o. jest kluczowym elementem systemu ciepłowniczego śląsko-dąbrowskiej aglomeracji, zapewniając produkcję ciepła dla mieszkańców Zagłębia oraz produkując energię elektryczną na rynek krajowy. Posiadane przez Spółkę zależną jednostki wytwórcze zasilane są węglem energetycznym co powoduje emisję CO₂ w procesie wytwórczym.

Spółka zależna uczestniczy w systemie handlu emisjami - EUA ETS od momentu jego utworzenia w 2005 roku. W latach ubiegłych do 2019 roku włącznie, Spółka dokonywała terminowego umorzenia praw do emisji w pełnej ilości wyliczonej przez ówczesne Zarządy i zweryfikowanej przez weryfikatora zewnętrznego.

Na dzień 30 kwietnia 2021 r. ECB Sp. z o.o. powinna była dokonać umorzenia około 585.000 ton praw do emisji CO₂ za rok 2020 na podstawie wewnętrznych wyliczeń. Ostatecznie na 30.04.2021 roku Spółka zależna zakupiła i umorzyła 12,5% uprawnień EUA (70.000 ton).

ECB Sp. z o.o. ponadto uczestniczy w Rynku Mocy na poziomie 55MW w latach (2021, 2022, 2024). Za te lata Spółce przysługuje dodatkowe wynagrodzenie za spełnienie obowiązku mocowego.

W trakcie 2020 roku nastąpiło znaczące pogorszenie się sytuacji płynnościowej ECB Sp. z o.o., które spowodowane zostało nałożeniem się na siebie następujących czynników:

- ograniczenie od marca 2021 r. o połowę zamówienia mocy cieplnej przez głównego odbiorcę energii cieplnej. W przeciwieństwie do lat ubiegłych, Tauron Ciepło nie podpisał aneksu do umowy podstawowej na dostawę ciepła, realizacja samej umowy podstawowej jest dla Spółki zależnej ekonomicznie wysoce niekorzystna, ale ze względu na zapisy umowne ECB Sp. z o.o. nie może jej wypowiedzieć do 2026 roku;

- nadzwyczajnie ciepła zima 2019/2020, która przełożyła się na drastyczne zmniejszenie zapotrzebowania na ciepło w okresie grzewczym, a co za tym obniżenie przychodów,

- duża fluktuacja cen energii elektrycznej w ciągu 2020 roku (spadek o 40% na koniec pierwszego i w drugim kwartale roku w stosunku do planowanych cen) ze względu na pandemię koronawirusa, co spowodowało obniżenie przychodów;

- zakup przez ówczesny Zarząd uprawnień do emisji CO₂ w celu ich umorzenia za 2019 rok w kwietniu 2020 r. za całość dostępnej w Spółce zależnej gotówki, czyli de facto wykorzystując również przepływy z okresu 4 miesięcy roku 2020;

- bezprecedensowy wzrost cen uprawnień do emisji CO₂ w końcu 2020 i początku 2021 roku.

W związku z wyżej opisanymi zdarzeniami, na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka znalazła się w sytuacji, w której:

- stan niespłaconych zobowiązań z tytułu nieumorzonych praw do emisji wynosi 108,923 tys. zł.
- kwota grożących jednostce kar administracyjnych za nieumorzenie praw do emisji CO₂ wynosi 231,750 tys. zł.

(kwoty te mają charakter szacunkowy; uzależnione są od kursu EUR oraz aktualnej ceny za prawa do emisji CO₂).

Powyższe zdarzenia wpłynęły także na decyzję Zarządu o wypowiedzeniu umowy na dostawę węgla i związanymi z tymi konsekwencjami.

Spółka zależna ECB Sp. z o.o. jako producent ciepła dla mieszkańców Zagłębia kieruje się koniecznością zapewnienia ciągłości dostaw ciepła, w związku z czym pozostające do dyspozycji środki pieniężne w pierwszym rzędzie przeznacza na zapewnienie działalności operacyjnej, tj. zabezpieczenie płatności za węgiel i inne materiały do produkcji, wynagrodzenia załogi oraz bezwzględnie konieczne prace remontowe. Podjęto również działania w kontekście ograniczenia emisji w roku 2021 i kolejnych latach poprzez wprowadzenie współspalania biomasy oraz bardziej efektywne wykorzystanie istniejących jednostek z naciskiem na pełne wyzyskanie ekonomiki produkcji w kogeneracji.

Scenariusz rozliczenia uprawnień do emisji za 2020 rok uwzględnia dalszy wzrost cen EUA oraz możliwość nałożenia na Spółkę zależną dodatkowo kary w wysokości 100 EUR za każdą nieumorzoną w terminie tonę uprawnień EUA. W związku z tym, ECB Sp. z o.o. prowadzi rozmowy dotyczące zasad rozliczenia EUA z właściwymi organami administracji publicznej w kontekście rozterminowania zobowiązania z tytułu umorzenia EUA oraz nadzwyczajnego złagodzenia kary, w perspektywie przeznaczenia środków z kary na niezbędne inwestycje związane z odejściem od spalania wysokoemisyjnego paliwa.

Zestawienie kapitału obrotowego Spółki zależnej na dzień 31.12.2020 oraz na dzień 01.05.2021 uwzględniającego zapłatę za nieumorzone prawa do emisji na 30 kwietnia 2021 r. oraz kary administracyjne.

	w tys. zł	w tys. zł
	2020-12-31	2021-05-01
Majątek obrotowy	46 562	66 972
Zapasy	5 848	3 263
Należności krótkoterminowe	14 869	18 443
Inwestycje krótkoterminowe	24 444	43 837
Rozliczenia międzyokresowe	1 401	1 429
Zobowiązania krótkoterminowe	46 847	49 184
w tym zobowiązania finansowe	9 910	9 946
Kapitał obrotowy netto	-285	17 788
Nieumorzone prawa do emisji		108 923
Ewentualne kary administracyjne		231 750
Kapitał obrotowy uwzgl. zakup praw do emisji oraz zapłatę kar administracyjnych		-322 885

*Nieumorzone prawa o emisji zostały zaprezentowane na dzień 1 maja 2021 r. Kwota rezerwy na dzień 31.12.2020 r. z tytułu praw do emisji wyniosła 83.495 tys. zł.

Bieżąca sytuacja na rynku firm energetycznych, szczególnie ciepłowniczych stanowi pełne novum i ma charakter rozwojowy. W całej rozciągłości dotyczy to również Spółki. Z tego powodu Spółka zależna przeprowadziła głębokie analizy związane z jej sytuacją prawną w zakresie braku umorzenia EUA w kontekście zobowiązań tegorocznych jak i przyszłych.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Z analiz prawnych Spółki wynika, iż zobowiązanie z tytułu braku umorzenia emisji CO₂ nie ma charakteru pieniężnego na dzień 30 kwietnia 2020 r. i w najbliższym czasie takiego charakteru nie przybierze. Ma to istotny wpływ na sytuację ECB Sp. z o.o. wobec czego Zarząd Spółki podjął działania, które uwiarygodniają kontynuację działalności. Szerzej opisano te działania poniżej.

W razie braku realizacji zakładanego programu działań, ze względu na znaczące obciążenie finansowe grożące Spółce zależnej w związku z niewywiązaniem się z obowiązku umorzenia EUA (około 109 mln złotych wykupu zaległych uprawnień plus około 232 mln zł kary administracyjnej), kontynuacja działalności Spółki będzie zależna od podjęcia przez Zarząd w krótkim czasie formalnych działań przewidzianych w prawie restrukturyzacyjnym lub upadłościowym.

Założenia dotyczące spłaty zadłużenia z tytułu CO₂ za rok 2020

W związku z trudną sytuacją finansową w kontekście zapłaty za pełną ilość emisji za 2020 rok oraz realizacji wykupu praw do emisji CO₂ za 2020 rok praktycznie na pierwszy kwartał 2021 roku (czyli efektywnie poza rok, którego emisje dotyczyły) Zarząd Spółki zależnej podjął działania informacyjne związane z transparentną komunikacją skali problemu głównemu odbiorcy ciepła – Tauron Ciepło oraz polskiej administracji publicznej.

ECB Sp. z o.o., na chwilę obecną, jest jedynym dostawcą ciepła do Sosnowca (oprócz skrajnych wschodnich dzielnic, gdzie jest dostawcą rezerwowym). Stan ten powoduje, iż w razie jakichkolwiek przerw w produkcji ciepła przez Spółkę zależną, Tauron Ciepło nie ma możliwości jej zastąpienia w kontekście dostaw ciepła na tym terenie co powoduje zagrożenie bezpieczeństwa energetycznego mieszkańców, co wobec coraz częstszych anomalii pogodowych jest zagrożeniem realnym.

W powiązaniu z założeniami planu ograniczania emisji CO₂ (opisanego poniżej) w kolejnych latach Zarząd Spółki zależnej uzyskuje argument w dyskusjach z wierzycielem co do rozłożenia bieżącego zobowiązania na raty i jego spłaty w ciągu 4-5 lat (przygotowane przez ECB Sp. z o.o. przepływy zakładają 4 letni okres spłaty). Spółka zależna zakłada, że kroki przedsięwzięte dotyczące redukcji CO₂ w II połowie 2021 roku i latach kolejnych, a także sprzedaż gruntu pod inwestycję pozwolą na wygenerowanie nadwyżek finansowych, które będą przeznaczone na spłatę zadłużenia z 2020 roku (w założeniach w pełnej kwocie).

W kolejnych latach Spółka zależna zakłada, że wprowadzony zostanie stały mechanizm, który umożliwi szybsze reakcje na wzrosty cen emisji CO₂ w kontekście ujmowania ich kosztów w taryfach na ciepło. Rozporządzenie Ministra Klimatu z dnia 7 kwietnia 2020 r. w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz rozliczeń z tytułu zaopatrzenia w ciepło wraz ze zmianą z dnia 24 kwietnia 2021 r. zapoczątkowały zmiany w tym kierunku.

Stanowisko odnośnie kar administracyjnych

Stosownie do zapisu art. 104 ust. 1 Ustawy ETS „Prowadzący instalację albo operator statku powietrznego, który nie dokonał rozliczenia wielkości emisji w terminie, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lub 5, podlega administracyjnej karze pieniężnej w wysokości równej iloczynowi liczby uprawnień do emisji, która nie została umorzona, i jednostkowej stawki administracyjnej kary pieniężnej za rok okresu rozliczeniowego, za który to rozliczenie powinno nastąpić”.

Zgodnie z art. 92 ust. 1 Ustawy ETS terminem rozliczenia wielkości emisji jest dzień 30 kwietnia każdego roku. Zgodnie z art. 92 ust. 5 Ustawy ETS w/w terminem jest 14 dni od dnia, w którym relewantna decyzja administracyjna stała się ostateczna. Innymi słowy termin wskazany w art. 92 ust. 5 Ustawy ETS może być różny i nie musi to być dzień 30 kwietnia. Podobną jak w Ustawie ETS konstrukcją prawną można znaleźć także w ustawie o odpadach. Zgodnie z art. 194 ust. 1 ustawy o odpadach administracyjną karę pieniężną wymierza się za enumeratywnie wyliczone naruszenia. Zgodnie z art. 202 ww. tej ustawy w sprawach dotyczących administracyjnych kar pieniężnych stosuje się odpowiednio przepisy działu III Ordynacji podatkowej, z tym że uprawnienia organu podatkowego przysługują wojewódzkiemu inspektorowi ochrony środowiska.

W stosunku do ww. konstrukcji prawnej objaśnienia prawne wydał Minister Klimatu. Zgodnie z ww. objaśnieniami:

(...) Na podstawie art. 67a § 1 Ordynacji podatkowej organ podatkowy na wniosek podatnika (uzasadniony ważnym interesem podatnika lub interesem publicznym) może: 1) odroczyć termin płatności podatku lub rozłożyć zapłatę podatku na raty; 2) odroczyć lub rozłożyć na raty zapłatę zaległości podatkowej wraz z odsetkami za zwłokę lub odsetki od nieuregulowanych w terminie zaliczek na podatek; 3) umorzyć w całości lub w części zaległości podatkowe, odsetki za zwłokę lub opłatę prolongacyjną.

Organem administracji państwowej, który przeprowadza kontrolę naruszenia oraz wymierza karę jest Wojewódzki Inspektorat Ochrony Środowiska (WIOS). W dotychczasowej historii kontroli przeprowadzanych w Spółce zależnej organ ten wymierzał kary za niedotrzymanie wymogów ustaw dotyczących ochrony środowiska oraz niespełniania parametrów w nich zawartych. Równowartość kar nałożonych na podmiot może być wydatkowana na inwestycje związane z szeroko pojętą ochroną środowiska. Zarząd ECB Sp. z o.o. uważa, że takie rozwiązanie w kontekście kar za brak umorzenia CO₂ jest jak najbardziej adekwatne do sytuacji (oczywiście po odpowiedniej redukcji kary do możliwej do realizacji w planie inwestycyjnym Spółki zależnej) i spełnia zakładany cel kary wymierzonej przez WIOS. Zarząd ECB Sp. z o.o. uważa, że opisana powyżej kara administracyjna, zostanie w wyniku podjętych rozmów z IOS umorzona w całości lub też w części a pozostała jej część zostanie przeznaczona na inwestycje pozwalające na zmniejszenie emisji CO₂. Brak realizacji tego założenia oznacza, że w praktyce Spółka zależna nie będzie w stanie dalej kontynuować działalności.

Założenia planu ograniczania emisji CO₂ w latach kolejnych

a) Krótkoterminowe:

1. Przystosowanie do współspalania biomasy (biomasa jest wyłączona spod ETS) do 30%. Przygotowano wniosek o zmianę pozwolenia zintegrowanego rozszerzający zakres paliw możliwych do spalania w Spółce zależnej. Na podstawie najlepszej wiedzy Zarządu ECB Sp. z o.o. oraz doradców związanych z rynkiem jest to formalność, gdyż operacja współspalania będzie oddziaływać korzystnie na ilości emitowanych CO₂, a nie odwrotnie, czyli zgodnie z celami środowiskowymi Unii Europejskiej.

2. Wprowadzono koncept postoiu letniego, który ograniczy stratę oraz spowoduje brak emisji CO₂ w tym okresie. Ze względu na charakter źródła wytwórczego, produkcja energii elektrycznej w kogeneracji w lecie przy obecnych cenach CO₂ jest nieopłacalna (nie pokrywa kosztów zmiennych ze względu na obciążenie kosztem emisji CO₂). Przepływy w trakcie postoiu letniego są generowane z tytułu opłat stałych za moc zamówioną oraz z Rynku Mocy.

3. Montaż kotła węglowego o mocy w paliwie do 20 MW do pracy w podstawie, co pozwala na wyjście części produkcji poza system ETS. Zgodnie z Ustawą o ETS instalacje do 20 MW są zwolnione z ETS. Jednocześnie Spółka rozważa inne alternatywne rozwiązanie ograniczające emisję CO₂ w postaci budowy kotła wodnego z paliwem gazowym (z możliwością spalania w przyszłości wodoru, biogazu). Kocioł o mocy około 30 MW i sprawności 95 % o wartości ok. 2 mln EUR. Dodatkowe nakłady obejmujące montaż, orurowanie oraz kotłownie to ok. 6 mln zł. W zależności od dostępu do paliwa (gaz ziemny, LNG) należy przewidzieć ponadto koszty przyłącza lub regazyfikatora. Na podstawie uzyskanych danych z rynku, koszt regazyfikatora to około 1,5 mln zł (wraz z dodatkowym zbiornikiem na gaz). Łączne nakłady inwestycyjne wynoszą ok. 15,7 mln zł. Ze względu na modułowy charakter konstrukcji kotła istnieje możliwość dobudowy w przyszłości kolejnych kotłów dając możliwość całkowitego wyeliminowania węgla, zaś poprzez wykorzystanie w latach następnych wodoru lub biogazu uzyskanie źródła zeroemisyjnego. Ostatecznie o wyborze rozwiązania zdecyduje czas realizacji i ekonomika projektów.

4. Podjęcie współpracy z firmą, która zajmuje się budową instalacji wychwytywającej CO₂ przy pomocy reakcji chemicznej. Spółka prowadzi zaawansowane rozmowy w sprawie posadowienia pilotażowej instalacji wychwytu CO₂ ze spalin jednostek Spółki. Skuteczność procesu wychwytywania CO₂ może wynosić 99%. Produktem końcowym procesu jest obojętna postać CaCO₃, która może być składowana lub

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

stanowiąc dodatek do materiałów budowlanych lub do procesów przemysłowych. Technologia otrzymała aprobatę m.in. Instytutu Chemicznej Przeróbki Węgla w Zabrze oraz Akademii Górniczo – Hutniczej. Projekt jest finansowany przez stronę norweską w ramach funduszy unijnych na innowacje. Budowa testowej instalacji planowana jest od października 2021, zaś od kwietnia 2022 miałyby rozpocząć się testy. Docelowo po pozytywnych testach instalacja mogłaby być zastosowana w Spółce. Inwestycja na moment sprawozdania finansowego jest w początkowej fazie analizy techniczno-ekonomicznej i w związku z tym ani wydatki finansowe z nią związane ani oszczędności kosztowe związane z mniejszą emisją (lub brakiem emisji CO₂) nie są uwzględnione w prezentowanych poniżej założeniach przepływów finansowych.

5. Zarząd Spółki powziął wątpliwości co do ilości wykazanych emisji CO₂ w 2020 roku ze względu na wysoce niewspółmierny spadek emisji CO₂ do spadku produkcji ciepła. Zostało to także potwierdzone w opinii zewnętrznego weryfikatora poziomu emisji w 2020 roku, który wskazał na pewne nieścisłości w procesie poboru próbek węgla i sposobu pomiaru ilości emitowanych CO₂. Szacowane obniżenie z tego tytułu może wynieść od 3-5%.

b) Długoterminowe:

1. Rozwój projektu budowy instalacji termicznego przekształcania odpadów komunalnych w lokalizacji Spółki poprzez sprzedaż działki pod rozwój projektu (źródło bezemisyjne). Zarząd Spółki podjął negocjacje z firmą z branży odpadowej odnośnie sprzedaży działki o powierzchni około 2 ha zlokalizowanej na terenie elektrociepłowni (teren po byłej części wytwórczej) pod realizację tego projektu oraz udział Spółki w procesie permitingu dla projektu. Koncepcję tego typu transakcji kontrahent przedstawił Spółce. W chwili obecnej podejmowane są negocjacje dotyczące parametrów transakcji.

2. Zawarcie umowy z Tauron Ciepło po 2026 r. na zredukowaną moc cieplną uwzględniającą produkcję w podstawie ze źródła opisanego wcześniej.

3. Korzystanie z funduszy restrukturyzacyjnych na transformację energetyczną, szczególnie w kontekście nakładów inwestycyjnych. Zarząd Spółki podjął rozmowy z ARP i PFR.

Zarząd Spółki przygotował przepływy na lata 2021 – 2023 uwzględniające następujące założenia:

1. Produkcja energii elektrycznej bez pełnego skojarzenia, na maksimum.
2. Założenie powrotu do współpracy z PGG (Spółka wypowiedziała umowę z PGG, jednak na podstawie korespondencji między podmiotami jest wola kontynuowania współpracy) – ceny i płatności za węgiel zgodnie ze skorygowaną ofertą i cennikiem PGG (nie przeprowadzono jeszcze negocjacji); termin płatności 30 dni. Dodatkowo, węgiel z PGG jest bardziej pożądanym dla instalacji Spółki (kotły projektowano na sortymenty węglowe PGG) wobec czego może osiągnąć lepsze parametry pracy kotłów;
3. Częściowy sukcesywny wykup CO₂;
4. Nakłady na inwestycje na kocioł do 20 MW (węglowy lub gazowy) oraz założenie oddania do eksploatacji od czerwca 2022 roku;
5. Współspalanie biomasy w 30% od września 2021 r.
6. Wpływy ze sprzedaży działki kontrahentowi z branży odpadowej.
7. Wzrost taryfy na ciepło o około 50% zgodnie z wnioskiem Spółki do URE w 2021 roku, 15% w kolejnym roku i 10% w kolejnym.
8. Uwzględnienie zabezpieczenia dokonanego przez bank Pekao SA na rachunku bankowym kwotę 30.548 tys. zł związanego w ocenie banku z Przypadkiem Naruszenia umowy kredytowej pomiędzy bankiem Pekao a Energo-Utech SA w restrukturyzacji (leasingodawca), a w konsekwencji umowy leasingu finansowego z Energo-Utech SA w restrukturyzacji. Kwestia ta została szerzej opisana w Nocie dotyczącej zdarzeń po dniu bilansowym.

Potencjalne dodatkowe bufory kosztowe:

1. Redukcja wynagrodzeń o czynniki zmienne w okresie przestoju letniego (około 800 tys. zł w skali roku);
2. Efekty skali w kontekście zamówienia biomasy;
3. Brak efektów działań związanych z redukcją CO₂ ze względu na implementację skorygowanego procesu pobierania próbek;
4. Brak efektów działań związanych z instalacją wychwytyjącą CO₂.

Spółka zależna, na chwilę obecną oraz w przyszłości nakreślonej planem przepływów pieniężnych jest w stanie w pełni regulować bieżące płatności (uwzględniając również rozterminowanie na 4 lata bieżącego zobowiązania z tytułu CO₂ za 2020).

Zarząd dostrzega istotne ryzyka niewypłacalności wynikające z obecnej, bardzo świeżej sytuacji związanej z niewykupieniem w pełni emisji CO₂ za rok 2020 i istotne niepewności, które się z tym wiążą, odnoszące się do kontynuacji działalności jednostki zależnej:

- możliwość rozterminowania na okres 4 lata zaległości z tytułu nieumorzenia pełnej ilości praw do emisji CO₂ (kwota szacunkowa 108.923 tys. zł),
- przeznaczenie kar administracyjnych za rok 2020 (w szacunkowej wartości 231.750 tys. PLN) w dużej części umorzonych na nakłady inwestycyjne związane z transformacją energetyczną w kierunku energetyki zeroemisyjnej,
- brak lub umorzenie w kolejnym roku obrachunkowym kar administracyjnych za nieumorzenie pełnych praw do emisji za rok 2020 i 2021 (zgodnie z istniejącymi regulacjami, umorzone prawa zalicza się w pierwszej kolejności na zaległy okres, co oznaczałoby, iż w celu uniknięcia kary za rok 2021 konieczne jest umorzenie pełnej liczby praw do emisji za ok 2020 i 2021 do dnia 30 kwietnia 2022, co jest wymogiem niemożliwym do spełnienia, nawet przy pełnej realizacji ograniczenia emisji CO₂),
- terminowa realizacja transformacji spalania w kierunku źródeł nieemisyjnych lub nie objętych obowiązkiem zakupu i umorzenia praw do emisji CO₂.

Powyższa sytuacja rodzi istotne ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności Spółki. Zarząd Spółki świadomy niepewności, na podstawie pogłębionych analiz technicznych, prawnych i ekonomicznych i powyższej przedstawionej analizy stoi jednak na stanowisku, iż zakładając spełnienie się wyżej wymienionych warunków Spółka będzie mogła kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

Jednakże brak spełnienia się nawet jednego z tych założeń może wpływać negatywnie na zasadę kontynuacji działalności Spółki zależnej ECB Sp. z o.o., a co za tym idzie na możliwość i termin sprzedaży udziałów ECB Sp. z o.o. przez ECB SA.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Zarząd dokonał również analizy wpływu pandemii COVID-19 na prawdopodobieństwo realizacji scenariusza wskazanego powyżej. Ze względu na zasadniczy brak działalności operacyjnej Spółka nie odczuła ani nie przewiduje zwiększonego ryzyka związanego z efektami pandemii. Głównym efektem pandemii było zmniejszenie kosztu odsetek z tytułu obligacji ze względu na spadek stóp procentowych.

Dokonano również oceny wpływu pandemii na podmioty zależne. W obrębie spółki zależnej z sektora energetycznego nie stwierdzono znaczącego zakłócenia działalności poza zmniejszeniem cen na rynku energii elektrycznej z powodu spadku zapotrzebowania oraz dużym importem energii elektrycznej z zagranicy, które to czynniki wpłynęły na opłacalność produkcji energii elektrycznej (w segmencie energetycznym). Ceny energii elektrycznej w marcu i kwietniu 2020 roku spadły do poziomu średniej ceny 163 zł / MWh w stosunku do prognozowanej średniej ceny 231 zł / MWh co przełożyło się na niższe wpływy w tych miesiącach o około 6 mln zł. Po okresie spadkowym ceny energii elektrycznej wróciły w maju, czerwcu i lipcu 2020 roku do poziomu około 220-230 zł / MWh. Zarząd Spółki zależnej dokonał analizy wpływu pandemii na warunki prawne i umowne. Oprócz sytuacji opisanej w punkcie związanej z wypowiedzeniem umowy z Polską Grupą Górniczą S.A. na dostawę węgla na chwilę podpisania sprawozdania finansowego żadne decyzje nie zostały jednak podjęte.

W kontekście spółki zależnej z branży finansowej nastąpiło zmniejszenie popytu na usługi leasingu wraz z ograniczoną akcją kredytową banków oraz spadek przychodów ze względu na obniżenie poziomu WIBOR co w krótkim okresie może przełożyć się na niższe zainteresowanie finansowaniem poprzez leasing czy dzierżawę. Nieliczni klienci zwrócili się o karencję rat leasingowych co zostało zwrotnie przekazane finansującym bankom. Na datę podpisania sprawozdania finansowego Zarząd nie prognozuje zwiększonego ryzyka związanego z upadłościami klientów ani nie obserwuje wzmoczonych trudności płatniczych od klientów. Żadne umowy nie zostały wypowiedziane po dniu bilansowym. Odnośnie nowo zawieranych po dniu bilansowym umów, ze względu na fakt rozpoczęcia na początku roku 2020 postępowania układowego, jednostka zależna odpowiedzialna za sektor finansowy nie zawierała takich umów w okresie po 1 stycznia 2020 roku.

Sytuacja pandemii wpłynęła na kapitał obrotowy i płynność jednostek zależnych z Grupy. Spółka zależna Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. uzyskała dofinansowanie z Polskiego Funduszu Rozwoju w wysokości 3,5 miliona złotych oraz złożyła wnioski o dofinansowanie w ramach kolejnych programów osłonowych. Ze względu na przejściowy spadek cen energii oraz dużą fluktuację jej cen na rynku, Zarząd ECB SA przewiduje, iż pozyskania środków pieniężnych w postaci dywidendy z tej jednostki może być w najbliższym okresie niemożliwe.

Sytuacja może ulec radykalnej zmianie w perspektywie całego 2021 roku w kontekście ewentualnej dalszej możliwej fali zachorowań, związanych z tym potencjalnych obostrzeń i ich wpływu na sytuację makroekonomiczną.

Głównym założeniem Zarządu Spółki jest doprowadzenie do sprzedaży inwestycji w spółce zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o., z przeznaczeniem tych środków w pierwszej kolejności na zaspokojenie zobowiązań obligacyjnych. „W przypadku sprzedaży przez Emitenta przedsiębiorstwa lub udziałów w spółce Elektrociepłownia Będzin sp. z o.o. (...) nastąpi wykup obligacji Emitenta”. Wartość udziałów w Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. została ustalona na 34.789 tys. zł. Wartość ta została ustalona na bazie spodziewanych zdyskontowanych przepływów pieniężnych z tego aktywa, oszacowanych przy kluczowych parametrach rynkowych istniejących na dzień bilansowy, odnoszących się do cen energii elektrycznej, ciepła, kosztów zakupu węgla oraz kosztów praw do emisji CO₂. Gwałtowny wzrost cen praw do emisji CO₂, który nastąpił po dniu bilansowym traktowany jest przez Zarząd, zarówno jednostki zależnej jak i jednostki dominującej, jako wydarzenie wpływające na wyniki kolejnego roku obrachunkowego i nie został uwzględniony w tej wycenie. Skutek tego wzrostu, w postaci zadłużenia jednostki zależnej i grożącej jej kary administracyjnej za brak umorzenia pełnej ilości praw do emisji CO₂, traktowany jest przez Zarząd jednostki zależnej i Zarząd podmiotu dominującej jako wydarzenie po dacie bilansu (szczegóły w nocie 22. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu”). Wpływ tych zdarzeń może mieć istotny wpływ na wartość posiadanych udziałów i możliwość ich sprzedaży. Zarząd jednostki dominującej wierzy, iż pomimo negatywnych zdarzeń w spółce zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o., plan związany z naprawą sytuacji spowoduje w efekcie w ciągu roku wzrost wartości udziałów, a tym samym uprawdopodobni się przepływ ze sprzedaży tych udziałów na poziomie zapewniającym spłatę wszystkich zobowiązań w kwietniu 2022 roku.

Tylko przy tym założeniu oraz pozostałych działaniach i założeniach co do ich skutków opisanych powyżej, nadwyżka wygenerowanych przepływów pieniężnych zapewni Spółce bieżące funkcjonowanie i bieżące regulowanie zobowiązań oraz możliwość spłaty zobowiązań obligacyjnych w 2022 roku.

Niepewności przedstawione powyżej, w sytuacji rozstrzygnięcia się ich na niekorzyść Spółki lub jednostek zależnych mogą spowodować utratę płynności finansowej Spółki i stanowić istotne zagrożenie dla jej kontynuacji działalności. Pomimo istnienia tych niepewności, Zarząd uważa, prawdopodobieństwo zrealizowania negatywnego dla Spółki scenariusza wydarzeń za niewielkie, stąd przyjął zasadę kontynuacji działalności sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za właściwą.

Długoterminowym celem zarządu, w szczególności po zbyciu inwestycji w spółce zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o., po uregulowaniu zobowiązań jest inwestowanie w małe kogeneracyjne aktywa (OZE) z wykorzystaniem finansowania poprzez spółkę Energo-Utech po przyjęciu układu. Zakres i wartość finansowania, którą zadeklarowali akcjonariusze tej spółki opisano w Nocie 22 niniejszego sprawozdania. Spółka przewiduje, że sprzedaż 100% udziałów Spółki ECB sp. z o.o. pozwoli wygenerować wolne środki pieniężne, które mają być przeznaczone na wkład własny. Z racji doświadczenia i znajomości rynku Spółka planuje samodzielnie oraz przy współpracy z partnerami (większe projekty) inwestować w obszarze wysokosprawnej kogeneracji ze źródeł odnawialnych (biomasa) oraz, w punktach dedykowanych, z gazowych. Spółka analizuje dostępne technologie, w kontekście utylizacji biomasy (spalanie, zgazowanie) drzewnej oraz interesuje się rynkiem biogazowni. W obszarze zainteresowania są również technologie utylizujące RDF.

3. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia:

- Ustawa o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz.U.2021 r. poz. 217 z późn. zm.),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z 19 lutego 2009 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.2018.757),

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

- 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.2020 poz. 2000).

3.1. Bilans

3.1.1 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się na dzień bilansowy w cenach nabycia pomniejszonych o umorzenie (odpisy amortyzacyjne) odzwierciedlające ich zużycie. Z chwilą, gdy określony tytuł wartości niematerialnych i prawnych przestaje w całości lub części przynosić korzyści, nie później niż na dzień bilansowy, Spółka dokonuje w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisu aktualizującego. Wartości niematerialne i prawne obejmujące oprogramowanie komputerów oraz licencje amortyzuje się w ciągu 2 lat.

3.1.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych metodą liniową na przewidywany gospodarczy okres użytkowania środków trwałych. Środki trwałe amortyzowane są następująco:

<i>Środki trwałe</i>	<i>wg KŚT</i>	<i>Stosowane roczne stawki amortyzacyjne w %</i>
- grunty własne (w tym prawo wieczystego użytkowania)	0	nieamortyzowane
- narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	8	10 - 25

Środki trwałe o wartości początkowej do 3,5 tys. zł odpisywane są jednorazowo w następnym miesiącu po miesiącu ich wydania do użytkowania i ujmowane w ewidencji środków trwałych. Dla prawa wieczystego użytkowania gruntów nabytego nieodpłatnie Spółka podjęła decyzję o nie amortyzowaniu prawa wieczystego użytkowania gruntów uznając, że nie następuje systematyczna utrata wartości, z uwagi na długi okres użytkowania wynoszący 99 lat.

Otrzymane nieodpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów prezentowane jest w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych w pasywach bilansu zgodnie z rozwiązaniem wskazanym w komunikacie nr 1/DR/2003 Ministerstwa Finansów z 20 grudnia 2002 roku.

Od środków trwałych, które utraciły przydatność gospodarczą, dokonuje się odpisu aktualizującego ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku środków trwałych, dla których od 1 stycznia 1995 roku dokonano aktualizacji wyceny, ewentualne odpisy aktualizujące zmniejszą różnice z aktualizacji wyceny odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny. Nadwyżka odpisu aktualizującego nad różnicą z aktualizacji wyceny obciążą pozostałe koszty operacyjne.

3.1.3 Inwestycje długoterminowe

Udziały w bilansie wycenia się według cen nabycia skorygowanych o odpisy aktualizujące wartość udziałów z tytułu utraty ich wartości.

3.1.4 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

3.1.5 Należności krótkoterminowe

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Spółka urealnia wartość należności o odpisy aktualizujące utworzone na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji, upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą, jeżeli ocena ich sytuacji gospodarczej i finansowej wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności, której dotyczy aktualizacja.

3.1.6 Inwestycje krótkoterminowe

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się w wartości nominalnej. Lokaty terminowe w banku o terminie zapadalności krótszym niż 3 miesiące wykazuje się w wartości nominalnej.

3.1.7 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów, w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w koszty danego okresu sprawozdawczego Spółki dokonywane są stosownie do upływu czasu i wielkości świadczeń podlegających rozliczeniu w czasie. Czas i sposób rozliczeń każdorazowo jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożności.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

3.1.8 Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości zgodnej ze Statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego w wysokości nominalnej.

Kapitał zakładowy składa się z 3.149.200 akcji serii A, o wartości nominalnej 15.746 tys. zł.

Kapitał zapasowy utworzony z odpisu z zysku netto do wysokości 1/3 kapitału zakładowego może być wykorzystany wyłącznie na pokrycie strat. Zmniejszenia i zwiększenia kapitału zapasowego następują wyłącznie na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia, z wyjątkiem zwiększeń o różnice z aktualizacji wyceny dotyczące rozchodowanych środków trwałych objętych wcześniej aktualizacją wyceny.

Ponadto Spółka może tworzyć kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji długoterminowych. Kapitał ten zwiększają kwoty z tytułu wyceny inwestycji długoterminowych, a zmniejszają korekty wcześniejszych aktualizacji oraz nierozliczone różnice z wyceny w przypadku zbycia składników uprzednio aktualizowanych.

Pozostałe kapitały rezerwowe są składnikami kapitałów własnych, których utworzenie wynika ze Statutu Spółki.

3.1.9 Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej, oszacowanej wartości. Spółka tworzy rezerwy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, w szczególności na koszty usług dotyczących danego okresu sprawozdawczego, a wykonanych w następnych okresach sprawozdawczych oraz na długoterminowe i krótkoterminowe świadczenia pracownicze. Skutki finansowe tworzonych rezerw zalicza się odpowiednio do kosztów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych w zależności od charakteru operacji, z którymi powiązane są przyszłe zobowiązania.

Wyceny rezerw na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne, odprawy rentowe, odprawy pośmiertne oraz niewykorzystane urlopy, dokonuje się na podstawie wyceny aktuarialnej sporządzonej przez podmiot profesjonalny wpisany na listę aktuariuszy, będący członkiem Polskiego Stowarzyszenia Aktuariuszy. Wyliczeń dokonano z zastosowaniem technik aktuarialnych z uwzględnieniem Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, a w szczególności MSR 19.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi. Wysokość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

3.1.10 Zobowiązania długoterminowe

Na dzień bilansowy występują zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Zobowiązanie finansowe wycenia się w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

3.1.11 Zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień bilansowy występują zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych z tytułu zakupu akcji. Zobowiązania wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Ujęty w zobowiązaniach krótkoterminowych Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych utworzono zgodnie z postanowieniami Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy.

3.1.12 Inne rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności. Obejmują w szczególności równowartość otrzymanych od odbiorców lub należnych środków (głównie finansowych) z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Pozycja obejmuje również otrzymane nieodpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów, które prezentowane jest zgodnie z rozwiązaniem wskazanym w komunikacie nr 1/DR/2003 Ministerstwa Finansów z 20 grudnia 2002 roku.

3.2 Wynik finansowy

Na wynik finansowy wpływają osiągnięte w roku obrotowym przychody, zyski i niezbędne do ich uzyskania, koszty oraz poniesione straty wykazane zgodnie z zasadą współmierności.

Przychody operacyjne obejmują powstające powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z podstawową działalnością. W 2020 roku Spółka uzyskane przychody ze sprzedaży wykazała w cenach sprzedaży netto, tj. rynkowych cenach sprzedaży pomniejszonych o rabaty, opusty, inne bonifikaty oraz przypadający od sprzedaży podatek od towarów i usług.

Wynik działalności operacyjnej stanowi różnicę między przychodami netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi, a wartością sprzedanych produktów, towarów i materiałów wycenionych w kosztach wytworzenia albo cenach nabycia, albo zakupu, powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnego zarządu, sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

Wynik operacji finansowych stanowi różnicę między przychodami finansowymi, w szczególności z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia oraz aktualizacji wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a Ustawy o rachunkowości (UoR), nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, a kosztami finansowymi, w szczególności z tytułu odsetek, strat ze zbycia oraz aktualizacji wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a UoR, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, z wyjątkiem odsetek, prowizji, dodatnich i ujemnych różnic kursowych, o których mowa w art. 28 ust. 4 i ust. 8 pkt 2 UoR.

Wynik finansowy brutto doprowadzają do wyniku finansowego netto obciążenia podatkowe obejmujące:

- podatek bieżący – kwota podatku dochodowego należnego za dany okres,
- podatek odroczony – jest to różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

3.3 Wycena transakcji w walutach obcych

W ciągu roku obrotowego Spółka stosuje do wyceny operacji gospodarczych następujące zasady:

- zobowiązania z tytułu nabycia usług – kurs średni ogłaszany przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wystawienia faktury,
- zapłata zobowiązań zagranicznych – kurs sprzedaży banku,
- wypłacone w walucie obcej zaliczki – kurs sprzedaży banku z dnia wypłaty, przy zwrotach zaliczek do kasy kurs, jaki zastosowano przy wypłacie zaliczki.

Składniki aktywów i pasywów na dzień bilansowy wycenia się wg kursu średniego NBP.

3.4 Instrumenty finansowe

3.4.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 roku (Dz. U. z 2017 poz. 123 z późniejszymi zmianami) w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

3.4.2 Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Transakcje kupna i sprzedaży instrumentów finansowych dokonane w obrocie regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

3.4.3 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

3.4.4 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

3.4.5 Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi (transakcje odkupu).

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

3.4.6 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe niezakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś zyski i straty z okresowej wyceny ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, których wartości godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób, wyceniane są w cenie nabycia.

3.4.7 Przekwalifikowanie aktywów finansowych

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej na dzień przekwalifikowania do innej kategorii aktywów finansowych. Wartość godziwa na dzień przekwalifikowania staje się odpowiednio nowo ustaloną ceną nabycia lub skorygowaną ceną nabycia. Zyski lub straty z przeszacowania aktywów finansowych poddanych przekwalifikowaniu ujęte do tej pory jako przychody lub koszty finansowe pozostają w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe zaliczone do utrzymywanych do terminu wymagalności, na dzień przekwalifikowania ich w całości lub części do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, wycenia się w wartości godziwej. Skutki przeszacowania ustalone jako różnica między wynikającą z ksiąg rachunkowych wartością w skorygowanych cenach nabycia a wartością godziwą odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

3.4.8 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

3.4.9 Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

3.4.10 Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami.

4. Ważniejsze postępowania sądowe

Brak postępowań sądowych na 31 grudnia 2020 roku.

5. Informacje dodatkowe

a) informacja na temat kursów stosowanych do przeliczeń danych sprawozdania finansowego

Dane bilansowe w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z 31 grudnia 2020 roku wynoszącego 4,6148 zł.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

W 2019 roku dane bilansowe w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z 31 grudnia 2019 roku wynoszącego 4,2585 zł.

b) informacje na temat dywidendy

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2020 roku nie wypłacała dywidendy.

c) pozostałe wyjaśnienia

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A., posiadająca jednostki zależne.

Wskazanie i objaśnianie różnic w wartości ujawnionych danych pomiędzy Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR), a MSR/MSSF.

Spółka stosuje zasady rachunkowości zgodnie z Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz.U.2021 r. poz. 217 z późn. zm.). Spółka nie sporządza sprawozdania finansowego jednostkowego zgodnie z MSSF.

Spółka dokonała wstępnej identyfikacji obszarów różnic pomiędzy przyjętymi przez Spółkę polskimi zasadami rachunkowości, a zasadami określonymi przez MSSF, wykorzystując w tym celu najlepszą wiedzę o obowiązujących standardach i ich interpretacjach oraz zasadach rachunkowości, które miałyby zastosowanie przy sporządzeniu sprawozdania finansowego na podstawie MSSF.

W tabeli poniżej zamieszczono korekty, jakie miałyby miejsce w przypadku zastosowania zasad sporządzania sprawozdania finansowego według MSR/MSSF. Korekty wynikają głównie z przeszacowania inwestycji długoterminowych do wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF oraz zmian prezentacyjnych.

Elektrociepłownia „Bedzin” S.A.

	31 grudnia 2019			31 grudnia 2020		
	Zasady rachunkowości wg UOR	Wpływ zmiany zasad rachunkowości na MSSF UE	MSSF UE	Zasady rachunkowości wg UOR	Wpływ zmiany zasad rachunkowości na MSSF UE	MSSF UE
AKTYWA	87 416	68	87 484	35 199	415	35 614
Aktywa trwałe	85 145	68	85 213	34 691	415	35 106
Wartości niematerialne						-
Rzeczowe aktywa trwałe	1		1			-
Należności długoterminowe	16 863		16 863	189		189
Inwestycje długoterminowe	67 934	415	68 349	34 502	415	34 917
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	347	- 347	-			-
Aktywa obrotowe	2 271	-	2 271	508	-	508
Zapasy				-		-
Należności krótkoterminowe	2 212		2 212	158	-	158
- od jednostek powiązanych						-
- od pozostałych jednostek	2 212		2 212	158		158
Należności z tytułu podatku dochodowego						-
Inwestycje krótkoterminowe	48		48	320		320
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11		11	30		30
PASYWA	87 416	68	87 484	35 199	415	35 614
Kapitał własny	44 074	299	44 373	11 731	299	12 030
Kapitał zakładowy	15 746	21 982	37 728	15 746	21 982	37 728
Kapitał zapasowy	61 663	- 26 986	34 677	61 663	- 26 986	34 677
Kapitał z aktualizacji wyceny						-
Pozostałe kapitały rezerwowe	15 261	148	15 409	15 261	148	15 409
Kapitały z przeszacowania określonych świadczeń		483	483	-	483	483
Zysk/(strata) z lat ubiegłych	-	4 672	- 43 924	- 48 596	4 672	- 76 267
Zysk/(strata) netto	- 48 596			- 32 343		
Zobowiązania rezerwy na zobowiązania	43 342	- 231	43 111	23 468	116	23 584
Rezerwy na zobowiązania	561	- 346	215	36	-	36
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	526	- 346	180			-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1		1	2	-	2
- długoterminowa	1		1			-
- krótkoterminowa				2		2
Pozostałe rezerwy	34	-	34	34	-	34
- długoterminowa						-
- krótkoterminowa	34		34	34		34
Zobowiązania długoterminowe	25 880	115	25 995	16 616	116	16 732
- wobec jednostek powiązanych						-
- wobec pozostałych jednostek	25 880	115	25 995	16 616	116	16 732
Zobowiązania krótkoterminowe	16 887	-	16 887	6 802	-	6 802
- wobec jednostek powiązanych	4 999		4 999	5 071		5 071
- wobec pozostałych jednostek	11 885		11 885	1 728		1 728
Fundusze specjalne	3		3	3		3
Rozliczenia międzyokresowe	14	-	14	14	-	14
Ujemna wartość firmy						-
Inne rozliczenia międzyokresowe	14		14	14	-	14
- długoterminowe	14		14	14		14
- krótkoterminowe			-			-

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. zł		w tys. EUR	
	2020	2019	2020	2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 775	2 775	397	645
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 426	1 324	766	308
III. Zysk (strata) brutto	- 32 050	- 48 182	- 7 163	- 11 200
IV. Zysk (strata) netto	- 32 343	- 48 596	- 7 229	- 11 297
V. Przepływ y pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 2 411	3 417	- 539	794
VI. Przepływ y pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	16 467	15 132	3 680	3 518
VII. Przepływ y pieniężne netto z działalności finansowej	- 13 784	- 19 544	- 3 081	- 4 543
VIII. Przepływ y pieniężne netto, razem	272	- 995	61	- 231
IX. Aktywa razem	35 199	87 416	7 627	20 527
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 468	43 342	5 085	10 178
XI. Zobowiązania długoterminowe	16 616	25 880	3 601	6 077
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	6 802	16 887	1 474	3 965
XIII. Kapitał własny	11 731	44 074	2 542	10 350
XIV. Kapitał zakładowy	15 746	15 746	3 412	3 698
XV. Liczba akcji	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	- 10,27	- 15,43	- 2,30	- 3,59
XVII. Rozw odniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	- 10,27	- 15,43	- 2,30	- 3,59
XVIII. Wartość księgow a na jedną akcję (w zł/EURO)	3,73	14,00	0,81	3,29
XIX. Rozw odniona w artość księgow a na jedną akcję (w zł/EURO)	3,73	14,00	0,81	3,29
XX. Zadeklarow ana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)				

6. Bilans

AKTYWA		Stan na 31.12.2019r.	Stan na 31.12.2020r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	85 145	34 691
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1	0
1.	Środki trwałe	1	0
	a) inne środki trwałe	1	
III.	Należności długoterminowe	16 863	189
1	Od pozostałych jednostek	16 863	189
IV.	Inwestycje długoterminowe	67 934	34 502
1.	Nieruchomości	551	551
2.	Długoterminowe aktywa finansowe	67 383	33 951
	a) w jednostkach powiązanych	67 383	33 951
	- udziały lub akcje	130 588	130 588
	- aktualizacja aktywów finansowych	-63 205	-96 637
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	347	0
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	347	
B.	AKTYWA OBROTOWE	2 271	508
I.	Należności krótkoterminowe	2 212	158
1	Należności od pozostałych jednostek	2 212	158
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		19
	- do 12 miesięcy		19
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno- prawnych	3	33
	c) inne	2 209	106
II.	Inwestycje krótkoterminowe	48	320
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	48	320
	a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	48	320
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	43	315
	- inne środki pieniężne	5	5
III.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	30
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM		87 416	35 199

PASywa		Stan na 31.12.2019r.	Stan na 31.12.2020r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	44 074	11 731
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 746	15 746
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	61 663	61 663
III.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	15 261	15 261
IV.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		-48 596
V.	Zysk (strata) netto	-48 596	-32 343
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	43 342	23 468
I.	Rezerwy na zobowiązania	561	36
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	526	
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1	2
	- długoterminowa	1	
	- krótkoterminowa		2
3.	Pozostałe rezerwy	34	34
	- krótkoterminowe	34	34
II.	Zobowiązania długoterminowe	25 880	16 616
1.	Wobec pozostałych jednostek	25 880	16 616
	a) kredyty i pożyczki	9 160	
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 425	16 427
	c) inne zobowiązania finansowe	295	189
	d) inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	16 887	6 802
1.	Wobec jednostek powiązanych	4 999	5 071
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10	1
	- do 12 miesięcy	10	1
	b) inne	4 989	5 070
2.	Wobec pozostałych jednostek	11 885	1 728
	a) kredyty i pożyczki	2 800	
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	100	106
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	69	10
	- do 12 miesięcy	69	10
	e) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych tytułów publiczno- prawnych	111	20
	f) z tytułu wynagrodzeń	14	7
	g) inne	8 791	1 585
3.	Fundusze specjalne	3	3
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	14	14
1.	Inne rozliczenia międzyokresowe	14	14
	- długoterminowe	14	14
PASywa RAZEM		87 416	35 199

7. Rachunek zysków i strat

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2019r.- 31.12.2019r.	01.01.2020r.- 31.12.2020r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 775	1 775
	- od jednostek powiązanych	934	913
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 775	1 775
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 456	1 556
I.	Amortyzacja	7	1
II.	Zużycie materiałów i energii	1	4
III.	Usługi obce	705	748
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	39	35
V.	Wynagrodzenia	618	672
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	53	45
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	33	51
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 319	219
D.	Pozostałe przychody operacyjne	76	3 365
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		3 228
II.	Inne przychody operacyjne	76	137
E.	Pozostałe koszty operacyjne	71	158
I.	Inne koszty operacyjne	71	158
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 324	3 426
G.	Przychody finansowe	16 172	0
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	16 170	
	a) od jednostek powiązanych	16 170	
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	16 170	
II.	Odsetki, w tym:	2	
H.	Koszty finansowe	65 678	35 476
I.	Odsetki, w tym:	2 473	2 044
	- dla jednostek powiązanych	291	337
II.	Aktualizacja wartości inwestycji	63 205	33 432
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-48 182	-32 050
J.	Podatek dochodowy	414	293
I.	część bieżąca		472
II.	część odroczone	414	-179
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-48 596	-32 343

8. Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2019r. - 31.12.2019r.	01.01.2020r. - 31.12.2020r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk / Strata netto	-48 596	-32 343
II.	Korekty razem	52 013	29 932
1.	Amortyzacja	7	1
2.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-13 697	2 044
3.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	63 205	30 204
4.	Zmiana stanu rezerw	102	-526
5.	Zmiana stanu należności	2 018	846
6.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	88	-2 964
7.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	290	327
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	3 417	-2 411
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	16 170	20 875
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		20 875
2.	Z aktywów finansowych, w tym:	16 170	0
a)	w jednostkach powiązanych	16 170	0
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach	16 170	
II.	Wydatki	1 038	4 408
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Na aktywa finansowe, w tym:	1 038	4 408
a)	w jednostkach powiązanych	1 038	4 408
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	15 132	16 467
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	0	630
1.	Kredyty i pożyczki		630
II.	Wydatki	19 544	14 414
1.	Splaty kredytów i pożyczek	3 582	12 590
2.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	13 300	
3.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	94	99
4.	Odsetki	2 568	1 725
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-19 544	-13 784
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-995	272
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-995	272
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 043	48
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	48	320
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	5	7

9. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2019r. - 31.12.2019r.	01.01.2020r. - 31.12.2020r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	92 670	44 074
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	92 670	44 074
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	15 746	15 746
1.1	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	15 746	15 746
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	61 545	61 663
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	118	0
a)	zwiększenie (z tytułu)	118	0
	- z podziału zysku	118	
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	61 663	61 663
3.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	15 261	15 261
3.1	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	15 261	15 261
4.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	118	-48 596
4.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	118	
4.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	118	0
a)	zmniejszenie (z tytułu)	118	0
	- podział zysku	118	
4.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-48 596
5.1	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	
5.2	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-48 596
6.	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-48 596
7.	Wynik netto	-48 596	-32 343
a)	Zysk netto		
b)	Strata netto	-48 596	-32 343
c)	Odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	44 074	11 731
	<i>Proponowany podział zysku netto/ pokrycie straty</i>		
a)	Przekazanie na kapitał zapasowy	-48 596	-32 343
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	44 074	11 731