

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ELEKTROCIEPŁOWNI BĘDZIN S.A.**1. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto**

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2019					B.Z. 31.12.2020				
	Powierzchnia w m2	Wartość administracyjna	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Powierzchnia w m2	Wartość administracyjna	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
działka w Sosnowcu nr 693	2 520	58	14	14	0	2 520	58	14	14	0
działka w Wojkowicach nr 293/5	6 376	140	103	0	103	6 376	140	103	0	103
Razem	8 896	198	117	14	103	8 896	198	117	14	103

2. Poniesione nakłady inwestycyjne i planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego

Spółka nie poniosła w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 nakładów inwestycyjnych oraz nie planuje nakładów inwestycyjnych w najbliższych 12-tu miesiącach od dnia bilansowego.

3. Środki trwałe nieamortyzowane

Spółka nie używa środków trwałych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym tytułu umów leasingu operacyjnego, które nie są wykazywane w aktywach Spółki.

4. Środki trwałe w budowie

Spółka nie posiada środków trwałych w budowie. .

5. Ustanowione przez Spółkę zabezpieczenia majątkowe

13 kwietnia 2015 roku dokonano emisji obligacji, emisja została przeprowadzona w trybie art. 9 ust 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach. .

W celu zabezpieczenia roszczeń obligatariuszy w związku z przeprowadzoną emisją obligacji ustanowiono zastaw rejestrowy na akcjach niezdematerializowanych, imiennych Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A Liczba akcji obciążonych zastawem: akcje serii A – 240 sztuk, akcje serii B – 1.000 sztuk, akcje serii C – 1.000 sztuk (100% wszystkich). Zastaw rejestrowy zabezpiecza zabezpieczone wierzytelności do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 37.200,00 tys. zł. Ze względu na wejście Spółki zależnej Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w proces przyspieszonego postępowania restrukturyzacyjnego wartość akcji w księgach Emitenta została odpisana (szerzej opisano w punkcie 6 poniżej). Pomimo utraty wartości akcji będących przedmiotem zabezpieczenia obligatariusze są w pełni zabezpieczeni zgodnie z punktem 16.7 Warunków emisji obligacji tekst jednolity z dnia 9 kwietnia 2019 roku: „W przypadku sprzedaży przez Emitenta przedsiębiorstwa lub udziałów w spółce Elektrociepłownia Będzin sp. z o.o. przed dniem 10 kwietnia 2022 r.(...) nastąpi wykup obligacji Emitenta”. Wartość godziwa udziałów w Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. została ustalona na 33.951 tys. zł, a więc ponad dwukrotnie przewyższa wartość zobowiązania z tytułu obligacji pozostającego do spłaty na dzień bilansowy.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2019			Stan na 31.12.2020		
	Kapitał zadłużenia	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem	Kapitał zadłużenia	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	16 200	0	akcje ENUT	16 200	0	akcje ENUT
RAZEM	16 200	0	X	16 200	0	X

6. Inwestycje długoterminowe

Na koniec bieżącego okresu Zarząd spółki zależnej przeprowadził test na utratę wartości udziałów w obu spółkach zależnych. W rezultacie pozostawiono wysokość odpisu na niezmiennym poziomie w wysokości 49.600 tys. zł (odpis na wartość akcji Energo-Utech) w związku z faktem trwania procesu restrukturyzacyjnego w Spółce Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. w restrukturyzacji)

Odpis na wartość akcji Energo-Utech S.A.

Zarząd Spółki przeprowadził test na wartość odzyskiwaną posiadanych udziałów. Test oparty został na szacunkowej prognozie przepływów pieniężnych, w okresie 5 lat. Przy sporządzaniu tego testu, Spółka założyła kontynuację działalności, realizację posiadanych aktywów w wartościach przedstawionych z bilansie, spłatę zobowiązań zgodnie z terminami umownymi oraz w wartościach przedstawionych w sprawozdaniu finansowym oraz stopniowy powrót do działalności operacyjnej od połowy roku 2021. Przeprowadzony test wykazał, iż skumulowane przepływy mają wartość ujemną.

Ze względu na ujemne przepływy finansowe w związane z załamaniem płynności finansowej, negatywnym wynikiem finansowym za rok 2019 Spółka bez redukcji zadłużenia nie jest w stanie regulować zobowiązań w związku z czym z dniem 12 lutego 2020 r. weszła w przyspieszone postępowanie restrukturyzacyjne. Zdaniem Zarządu bez zaakceptowania układu przez wierzycieli jednostki zależnej, będzie ona musiała ogłosić upadłość. W związku z tym Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoznaniu odpis wartości udziałów w spółce Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A w restrukturyzacji w pełnej wysokości.

Sędzia – komisarz 1.12.2020 r. powołał Radę Wierzycieli, która ukonstytuowała się w dniu 15.01.2021 r.

Zarząd Spółki w wyniku prowadzonych negocjacji z głównymi wierzycielami oraz uwzględniając wejście inwestora zaktualizował plan restrukturyzacyjny wraz z propozycjami układowymi. W związku z tym, że nie ma jeszcze ustalonych ostatecznych propozycji układowych Zarząd nie przekazał formalnego dokumentu do Nadzorca Sądowego oraz sądu. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania nie jest ustalony przez Sędziego Komisarza termin głosowania propozycji układowych.

Odpis na wartość udziałów w EC Będzin Sp. z o.o. :

Zarząd Spółki przeprowadził test na trwałą utratę wartości udziałów w EC Będzin Sp. z o.o. Szacunkowa prognoza przyszłych przepływów pieniężnych została przeprowadzona przy uwzględnieniu szczegółowych projekcji na lata 2021-2039 bez okresu rezydualnego. Okres projekcji odpowiada cyklowi trwania aktywa bez poniesienia znaczących nakładów na turbinę. W wycenie zastosowano średnioważony koszt kapitału w wysokości 7,24%. Wartość użytkowa segmentu energetyka na dzień testu tj. 31.12.2020 wyniosła 57.356 tys. zł.

Szacowana wartość użytkowa nie wykazała konieczności rozpoznania odpisów aktualizujących na poziomie aktywów spółki zależnej, ale na podstawie wartości użytkowej segmentu wartość udziałów została skorygowana o posiadane w jednostce zależnej środki pieniężne, zadłużenie zewnętrzne oraz zmianę kapitału obrotowego i została określona na kwotę 33.950 tys. zł, co skutkowało odpisem wartości udziałów na kwotę 33.432 tys. zł. Odpis ten został zaprezentowany w rachunku zysków i strat w pozycji Koszty finansowe / aktualizacja aktywów finansowych.

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

- Znaczący wzrost cen uprawnień do emisji CO₂ w czwartym kwartale 2020 roku, które przełożyły się na pogłębienie straty wygenerowanej przez Spółkę zależną;
- Wzrost zadłużenia Spółki zależnej jako konsekwencja powyższego.

Kluczowe założenia przyjęte w teście:

- planowana inflacja średnioroczna w latach 2021-2039 - 2,5%
- cena ciepła wynika z obowiązującej taryfy i jej zakładanej zmiany od września każdego roku. założono wzrost taryfy na ciepło (z uwzględnieniem inflacji) o 25% w 2021 roku, 15% w 2022 roku, 10% w kolejnych latach do 2026, 5% w okresie 2027-2030 i 2,5% po tym okresie
- ścieżki cen energii elektrycznej, węgla oraz CO₂ na poszczególne lata okresu projekcji przyjęto na podstawie raportu firmy doradczej uwzględniającego między innymi wpływ bilansu podaży i popytu na energię elektryczną na rynku, kosztów paliw oraz kosztów uprawnień do emisji CO₂.

- Węgiel. Ceny węgla do roku 2030 przyjęto na wzrostowym poziomie. Od roku 2031 założono lekko spadkowy poziom cen węgla. W latach 2021-2039 przyjęto realny przyrost cen węgla energetycznego o 10,5%.

- Energia elektryczna. Przyjęta prognoza hurtowych cen energii elektrycznej w latach 2021-2039 zakłada wpływ bilansu popytu i podaży na energię elektryczną, kosztów zakupu paliw oraz uprawnień do emisji CO₂. W stosunku do średniej ceny SPOT w 2020 roku założono wzrost ceny na rok 2021 o 37%, głównie ze względu na wzrost cen uprawnień do emisji CO₂ oraz niereprezentatywny rok 2020. W związku z pojawieniem się pandemii COVID-19 oraz na skutek wprowadzenia przez rząd działań (lockdowny) mających na celu ograniczenie rozprzestrzeniania się choroby w 2 kwartale 2020 r. nastąpiło znaczne obniżenie zapotrzebowania na energię elektryczną względem lat wcześniejszych, co spowodowało drastyczny spadek cen energii w roku 2020.

W kolejnym 2022 roku założono wzrost cen energii w ujęciu realnym o 5% w stosunku do roku 2021, co wynika m.in. z przewidywań dalszego wzrostu cen uprawnień do emisji CO₂ oraz cen węgla. Następnie w okresie do 2034 roku przyjęto wzrost cen o 4,5% w relacji do roku 2022, głównie ze względu na znaczne odstąpienia jednostek po roku 2025. W latach 2035-2039 przyjęto spadek cen o 6,5% (w cenach stałych) w stosunku do roku 2035.

- CO₂. Przyjęto wzrostową ścieżkę ceny uprawnień do emisji CO₂ z perspektywą do roku 2039. W 2021 roku założono cenę uprawnień do emisji CO₂ wyższą o 17% w stosunku do wyceny uprawnień na koniec 2020 roku, w 2022 wzrost w ujęciu realnym o około 10% w stosunku do 2021 roku. Do 2039 roku założono wzrost ceny rynkowej w ujęciu realnym o ponad 26% w porównaniu do średniej ceny w 2021 roku.

- uwzględniono wdrożenie mechanizmu rynku mocy - w projekcji założono przychody z rynku mocy w roku 2021 w wysokości 13,2 mln PLN, w roku 2022 10,9 mln PLN, w roku 2024 – 14,3 mln PLN (na podstawie wygranych aukcji) W roku 2023 ze względu na planowany remont kapitalny turbiny założono udział w aukcjach dodatkowych kwartalnych, natomiast w 2025 przyjęto przychody z rynku mocy dla I półrocza (przychód 5,5 mln zł);
- uwzględniono utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku przeprowadzenia niezbędnych inwestycji o charakterze odtworzeniowym
- przyjęto poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) w wysokości 7,24%

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. Od grudnia 2020 roku nastąpił drastyczny wzrost notowań uprawnień do emisji CO₂ spowodowany w głównej mierze spekulacyjnymi działaniami na międzynarodowych rynkach finansowych co spowodowało wzrost cen EUA o 47% od początku roku 2021, oraz 135% rok do roku.

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

wykorzystanie istniejącej instalacji w stosunku do ekonomiki produkcji w kogeneracji. Problem rosnących cen praw do emisji jest problemem dotykającym wiele podmiotów z branży energetycznej i oczekiwane jest kompleksowe podejście do rozwiązania tematu, gdyż branży może grozić widmo upadłości mniejszych i średnich podmiotów wytwórczych.

Wobec fiaska rozmów z podmiotem branżowym (Kontrahentem), z którym Spółka podpisała w marcu 2021 r. Term Sheet odnośnie finansowania zakupu praw do emisji, który nie otrzymał na rynku gwarancji ubezpieczenia transakcji, zakup wymaganych EUA nie został zrealizowany w pełnej ilości na dzień 30 kwietnia 2021 r.

Negatywny scenariusz rozliczenia płatności za emisję EUA uwzględnia ciągły wzrost cen oraz możliwość nałożenia na Spółkę zależną dodatkowo kary w wysokości 100 EUR za każdą nieumorzoną w terminie tonę uprawnień.

Jednocześnie Zarząd informuje, że w związku z zaistniałą sytuacją na rynku CO₂ Spółka z sektora energetycznego prowadzi rozmowy dotyczące zasad rozliczenia EUA z właściwymi organami administracji publicznej w kontekście:

- kontroli dotyczącej ustalenia właściwej ilości emisji instalacji w świetle raportu weryfikatora ds. emisji CO₂
- rozterminowania zobowiązania z tytułu umorzenia CO₂ oraz
- nadzwyczajnego złagodzenia kary, w perspektywie przeznaczenia środków z kary na niezbędne inwestycje związane z odejściem od spalania wysokoemisyjnego paliwa.

W razie braku realizacji zakładanego planu, ze względu na znaczące obciążenie finansowe grożące Spółce w związku z powyższymi sankcjami, kontynuacja działalności Spółki zależnej będzie uwarunkowana od podjęcia przez Zarząd Spółki z sektora energetycznego w krótkim czasie formalnych działań przewidzianych w prawie restrukturyzacyjnym lub upadłościowym co może istotnie wpłynąć na wartość udziałów w tej spółce, a tym samym na planowane z ich sprzedaży wpływy finansowe i w konsekwencji na możliwość uregulowania zobowiązań z tytułu obligacji.

7. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Należności bieżące	Należności przeterminowane w dniach (wg terminów płatności)				Razem
		0-90	90-180	180-360	powyżej 360	
- od pozostałych jednostek						
Pozostałe (brutto)	106					106
Pozostałe (netto), w tym:	106	-	-	-	-	106
z tytułu zaw artiej umow y odpłatnego używ ania	106					106

8. Struktura własności kapitału własnego ma 31 grudnia 2020

Akcjonariusz	Akcje [szt]	Wartość nominalna akcji	Udział [%]
Krzysztof Kwiatkowski*	626 462	3 132 310	19,89
*w tym: ELPE	72 000		2,29
Value FIZ	334 747	1 674	10,63
Waldemar Witkowski	325 000	1 625	10,32
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	1 557	9,89
Familiar SA,SICAV-SIR	271 526	1 358	8,62
Autodirect/Grzegorz Kwiatkowski	258 037	1 290	8,19
Skarb Państwa	157 466	787	5,00
Pozostali	864 607	4 323	27,45
RAZEM	3 149 200	15 746	100,00

Od dnia bilansowego do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie było istotnych zmian w akcjonariacie Spółki.

Zarząd Spółki zaproponuje pokrycie straty netto w kwocie 32.343 tys. zł zyskami przyszłych okresów.

9. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

W 2020 roku nie wystąpiły. Podobnie nie występowały w 2019 roku.

10. Zobowiązania warunkowe

Udziały i akcje jednostek zależnych Elektrociepłownia „Będzin” S.A. stanowią zabezpieczenie uzyskanego finansowania udzielonego Spółce, w postaci ustanowionych zastawów rejestrowych (szerzej opisano w punkcie 5).

Dodatkowo, Spółka posiada następujące zobowiązania warunkowe:

1. W dniu 22 lipca 2016 r. Spółka przystąpiła do długu spółki zależnej Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji wynikającego z zawartych w dniu 22 lipca 2016 r. trzech Umów faktoringowych w zakresie nabywania i finansowania należności leasingowych o numerach: 879/07/2016, Nr 880/07/2016 oraz 881/07/2016, na podstawie których PKO BP Faktoring S.A. z siedzibą w Warszawie udzielił Dłużnikowi łącznego limitu finansowania w kwocie 20 000 000 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych) w okresie do dnia 21 lipca 2021 r. Zgodnie z zawartą umową odpowiedzialność Przystępującego do długu oraz Dłużnika jest odpowiedzialnością solidarną, a Faktor może żądać całości lub części świadczenia od obu zobowiązanych łącznie lub od każdego z osobna. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosło 4.118 tys. zł. Spółka zależna otrzymała od banku PKO Faktoring karencję w spłacie rat do czerwca 2020, a następnie wystąpiła z wnioskiem o kolejną karencję do momentu zakończenia przyspieszonego postępowania układowego lub sprzedaży autobusów, przy założeniu wpłat od listopada obniżonych rat do 30 tys. zł.
2. 28 lutego 2019 Spółka wystawiła weksel in blanco z deklaracją wekslową, jako zabezpieczenie spłaty kredytu obrotowego w kwocie 1.300 tys. zł, udzielonego spółce zależnej Energetycznemu Towarzystwu Finansowo-Leasingowemu ENERGO - UTECH S.A przez Poznański Bank Spółdzielczy. Saldo kredytu obrotowego na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosło 903 tys. zł. Kredyt nie jest regulowany w związku z wejściem Spółki zależnej w proces restrukturyzacji. Kredyt jest w 80% zabezpieczony przez Polski Fundusz Rozwoju.
3. 19 czerwca 2019 Spółka wystawiła weksel in blanco z deklaracją wekslową, jako zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 6.612 tys. zł, udzielonego spółce zależnej Energetycznemu Towarzystwu Finansowo-Leasingowemu ENERGO - UTECH S.A. w restrukturyzacji przez mBank S.A. Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosło 5.311 tys. zł. Kredyt jest regulowany na bieżąco.

Łączna wartość udzielonych gwarancji spłaty zobowiązań spółki zależnej ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji wynosi 27.912 tys. zł. Zarząd dokonał analizy zagrożenia związanego z możliwością egzekwowania poręczeń przez wierzycieli. Do czasu zawarcia układu z wierzycielami Spółka zależna powinna regulować zobowiązania na bieżąco, a wierzyciele nie mają możliwości wypowiedzenia umów czy egzekwowania poręczeń. W trakcie negocjacji propozycji układowych Zarząd Emitenta będzie ustalał z wierzycielami oddzielne propozycje układowe dotyczące poręczeń. W razie niepowodzenia negocjacji z wierzycielami i zagrożeniem upadłością spółki zależnej wierzyciele mogą domagać pełnej kwoty wierzytelności od poręczyciela. Kredyty udzielone jednostce zależnej zostały również zabezpieczone na jej aktywach, Zarząd szacuje, że wartość tych aktywów na dzień bilansowy wynosi 6.756 tys. zł co oznacza, że potencjalna ekspozycja spółki z tytułu udzielonych gwarancji spłat po uwzględnieniu stanu zobowiązań na 31.12.2020 tj. 10.332 tys. zł wynosi 3.576 tys. zł. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że propozycje przedstawione w postępowaniu układowym zostaną zaakceptowane przez wierzycieli jednostki zależnej a tym samym nie dojdzie do konieczności spłaty zobowiązania warunkowego, niemniej negatywny rozwój sytuacji może zagrozić płynności Spółki.

11. Koszty finansowe

Wyszczególnienie		01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.	01.01.2020 r. - 31.12.2020 r.
I.	Odsetki	2 473	2 044
	a) odsetki od obligacji	1 251	971
	- naliczone i zapłacone	1 251	971
	b) od kredytów bankowych	525	357
	- naliczone i zapłacone	525	357
	c) od umów pożyczek/przejęcia długu	291	346
	- naliczone i zapłacone	154	29
	- naliczone, ale nie zapłacone	137	317
	d) od leasingu	28	22
	- naliczone i zapłacone	28	22
	e) inne	378	348
RAZEM		2 473	2 044

12. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Spółka posiada w przedmiocie działalności leasing. W roku 2019 i w części roku 2020 Spółka miała czynną umowę leasingową, którą sprzedała i obecnie ma jedynie mały leasing samochodu, ale nie zaniechała żadnej z działalności w sensie podjęcia decyzji o zakończeniu pewnego typu działalności. Wartość przychodu wygenerowanego na sprzedanej umowie leasingowej w 2020 roku wyniosła 829 tys. zł.

13. Podatek dochodowy od osób prawnych

	01.01.2019 r - 31.12.2019 r		01.01.2020 r - 31.12.2020 r	
Przychody bilansowe	Działalność podstawowa	Działalność kapitałowa	Działalność podstawowa	Działalność kapitałowa
1. Sprzedaż produktów i usług	2 541	234	1 562	213
2. Pozostałe przychody operacyjne	76		3 365	
3. Pozostałe przychody finansowe	2	16 170		
Razem	2 619	16 404	4 927	213
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania				
1. sprzedaż usług- obrót podatkowy	3 852		1 992	
2. sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych- obrót podatkowy	-	-	20 875	
Razem	3 852	-	22 867	-
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania				
1. dywidenda		16 170		
2. przychody działalności podstawowej	25			
3. sprzedaż usług- obrót bilansowy	1 831	-	862	
4. sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych- obrót bilansowy			3 228	
Razem	1 856	16 170	4 090	-
PRZYCHODY PODLEGAJĄCE OPODATKOWANIU	4 615	234	23 704	213
Koszty bilansowe	Działalność podstawowa	Działalność kapitałowa	Działalność podstawowa	Działalność kapitałowa
1. Koszty podstawowej działalności operacyjnej	1 237	270	1 460	96
2. Koszty pozostałej działalności operacyjnej	20		157	1
3. Koszty działalności finansowej	562	11 416	411	35 065
Razem	1 819	11 686	2 028	35 162
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów				
8. NKUP pozostałej działalności operacyjnej	98		191	
9. NKUP działalności finansowej		5		3
13. naliczone a niezapłacone odsetki od obligacji		185		2
16. naliczone a niezapłacone odsetki od przejęcia długu		138		317
20. aktualizacja wartości inwestycji		9 505		33 432
Razem	98	9 463	191	33 754
Inne korekty kosztów podatkowych				
1. podatkowa amortyzacja ŚT	2 580	-	1 720	
2. koszty podatkowe nie ujęte w księgach	121	47	121	43
udział kosztów podatkowych ogólnych nie ujętych w księgach przypadających na działalność podstawową	30	2	34	
4. sprzedaż środków trwałych- nie ujęta w księgach	-	-	14 190	-
Razem	2 731	49	16 065	43
RAZEM KOSZTY PODATKOWE	4 452	2 272	17 902	1 451
Zmniejszenia podstawy opodatkowania				
Razem				-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych	163	- 2 038	5 802	- 1 238
Stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	-	19%	-
Podatek dochodowy (zobowiązanie)	31	-	1 102	-

Rozliczenie strat podatkowych w 2020 roku

Podstawa opodatkowania podatkiem od osób prawnych	5 802
Rozliczenie strat podatkowych, w tym:	3 317
za 2015 rok	1 407
za 2016 rok	626
za 2017 rok	1 224
za 2018 rok	60
Dochód podatkowy	2 485
Stawka podatku	19%
Podatek dochodowy do zapłaty	472

14. Odroczone podatki dochodowe

		31.12.2019 r.	31.12.2020 r.
Podatek odroczone i inne, w tym:		(-414)	179
1.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-290	-347
2.	Rezerwy na podatek odroczone	(-124)	526
RAZEM PODATEK ODROZCZONY		414	-179

15. Straty podatkowe do wykorzystania w kolejnych latach

Ze względu na zasadę ostrożności nie utworzono aktywa z tytułu podatku odroczonego od poniższych strat.

Rok	Kwota straty podatkowej	Rozliczono		Pozostało do rozliczenia	Ostatni rok do rozliczenia straty podatkowej
		w roku	kwotę		
2016	1 252	2020	626	626	2021
2017	2 448	2020	1 224	1 224	2022
2018	2 597	2020	60	2 537	2023
2019	2 038			2 038	2024
2020	1 238			1 238	2025
Razem	9 573	x	1 910	7 663	x

16. Objasnienia do rachunku przeplywów pieniężnych

Wyszczególnienie		01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.	01.01.2020 r. - 31.12.2020 r.
1.	Amortyzacja	7	1
	amortyzacja w wartości niematerialnych i prawnych	5	
	amortyzacja środków trwałych	2	1
2.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	- 13 697	2 044
	odsetki zapłacone od pożyczek	154	386
	odsetki zapłacone od kredytów i leasingów	553	22
	odsetki budżetowe		15
	odsetki od dłużnych papierów wartościowych	1 251	973
	dywidendy otrzymane	- 16 170	
	odsetki od wierzytelności	369	312
	odsetki naliczone od pożyczek	138	317
	BFG	8	
	zapłacone odsetki od zobowiązań		19
3.	Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	2 018	866
	zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	- 191	2 075
	zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	2 209	16 674
	sprzedaż środków trwałych		- 20 875
	zysk na sprzedaży		3 228
	kompensata bezgotówkowa		- 236
4.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	88	- 2 964
	zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	- 28 746	- 7 372
	korekta o spłacony kredyt	- 120	
	przyjęcie długu	812	
	włączenie leasingu	- 6	
	korekta o naliczone odsetki od obligacji		
	korekta o zmianę prezentacji obligacji	29 910	
	spłata wierzytelności	- 1 762	4 408

17. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi realizowano na warunkach rynkowych.

Nazwa Spółki	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
	Stan na 31.12.2020r.		Zakres od 01.01.2020r. -31.12.2020r.	
ETF-L ENERGU-UTECH SA	-	-	175	212
Elektrociepłownia Będzin sp. z o. o.	-	5 071	813	309

18. Zatrudnienie

Grupy zawodowe		01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.12.2019
1	Pracownicy produkcyjni	0	0
2	Pracownicy nieprodukcyjni	5	4
Razem		5	4

19. Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administracyjnych

Wyszczególnienie		01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2020 - 31.12.2020
1	Organy zarządzające	282	379
2	Organy nadzorujące	234	234
Razem		516	613

Na 31 grudnia 2020 roku nie występują pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

20. Wynagrodzenie biegłego rewidenta (podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych) wypłacone lub należne

W 2020 roku, podobnie jak w 2019 roku na podstawie umowy z 12 lipca 2019 roku o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego oraz o przegląd śródrocznego finansowego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego podmiotem uprawnionym do badania było Deloitte Audyt sp. z o. o. sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Al. Jana Pawła II 22 (nr KRS 0000446833). Umowne wynagrodzenie za badanie sprawozdania finansowego za 2020 rok wynosiło 30 tys. zł plus VAT.

21. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

22. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu**Podpisanie umowy inwestycyjnej dot. spółki zależnej Energo-Utech S.A.**

W dniu 31 marca 2021 r. została zawarta umowa pomiędzy Elektrociepłownią „Będzin” S.A. (ECB) a Poznańskim Bankiem Spółdzielczym (Bank 1) i Kujawsko-Dobrzańskim Bankiem Spółdzielczym (Bank 2) na podstawie, której nastąpiła zamiana wierzycielności każdego z Banków względem ECB z tytułu obligacji na Akcje spółki Energo-Utech S.A i tym samym przeniesienie Akcji podlegających zamianie z Bankiem 1 i Bankiem 2. Łączna ilość nabytych w wyniku zamiany akcji wynosi odpowiednio: przez Bank 1 – 600 szt. i Bank 2 – 600 szt., co stanowi około 54% kapitału zakładowego. Uzgodnione zmiany w statucie tj. zniesienie uprzywilejowania akcji oraz przyznanie Bankom prawa do powołania do 3-osobowej Rady Nadzorczej - 2 członków powoduje przejęcie kontroli przez Banki nad Energo-Utech S.A. Strony uzgodniły również zasadę zastosowania opcji call, która będzie mogła być zrealizowana w okresie od 31 marca 2025 r. do 31 marca 2026 r.. Cena odkupienia akcji, przez dotychczasowego właściciela spółkę Elektrociepłownia „Będzin” SA ,Energo-Utech S.A. wynosi 3.870.000 zł.

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

Porozumienia z wierzycielami Spółki

W marcu 2021 r. podpisano porozumienia z wierzycielami dotyczące prolongaty spłat zobowiązań:

- z jednym z wierzycieli niepowiązanych odraczający kwotę 673 tys. zł do czerwca 2022 r.
- ze Spółką zależną ECB Sp. z o.o. na odroczenie terminu spłaty zobowiązań w kwocie 5.407 tys. zł do czerwca 2022 r.

23. Zmiany zasad rachunkowości / korekta błędu

Nie dotyczy.

24. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, nie podlegających konsolidacji

Nie dotyczy.

25. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe z uwagi na posiadanie jednostek zależnych. Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest jednostką najwyższego szczebla Grupy Kapitałowej. Brak jednostek sporządzających skonsolidowane sprawozdanie finansowe na niższych poziomach konsolidacji.

26. Łączenie się spółek

W roku obrotowym nie miało miejsce żadne połączenie spółek.

27. Informacja o instrumentach finansowych

Zarządzanie ryzykiem zawiera procesy identyfikacji i pomiaru ryzyka oraz określa sposób postępowania z ryzykiem. Zarząd Spółki ustala ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych obszarów ryzyk.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez:

- odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej,
- zawieranie transakcji z instytucjami finansowymi o wysokim ratingu kredytowym.

Spółka nie stosowała instrumentów zabezpieczających ryzyko stóp procentowych. W przypadku zmian stóp procentowych w następnych okresach sprawozdawczych Spółka może być narażona na ryzyko stopy procentowej w zakresie zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

Ryzyko kredytowe

Spółka minimalizuje ryzyko kredytowe w zakresie transakcji finansowych, ponieważ współpracuje z instytucjami finansowymi o wysokiej wiarygodności.

Na minimalne w opinii Spółki ryzyko kredytowe (kredyt kupiecki) narażane są należności z tytułu dostaw i usług. Stosowana w tym zakresie polityka bieżącego monitorowania klientów polegająca na ocenie możliwości wywiązania się przez nich z zobowiązań finansowych pozwala zweryfikować ryzyko kredytowe w tym zakresie, zarówno na etapie ofertowym, jak i w trakcie realizacji kontraktów. 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 (szerzej opisano w notach zobowiązania krótkoterminowe oraz zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych).

Ryzyko płynności finansowej

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnieniu, aby w możliwie najwyższym stopniu Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne starty lub podważanie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych, inwestycyjnych i bieżących zobowiązań finansowych.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem zarządzania ryzykiem kapitałowym Spółki jest utrzymanie możliwości kontynuowania działalności tak, by zapewnić korzyści swoim akcjonariuszom oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału.

28. Inne istotne informacje ułatwiające ocenę Spółki**Informacje na temat ryzyka stopy procentowej****Charakterystyka instrumentów finansowych**

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARUNKI I TERMINY WPLYWAJĄCE NA PRZYSZŁE PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE
Aktywa finansowe	320	
Środki pieniężne	320	
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-16 427	Oprocentowanie według stawki WIBOR 6M plus marża 4,5 p.p. Termin spłaty zobowiązań do 10 kwietnia 2022 roku
Zakup akcji jednostki zależnej	-673	Oprocentowanie według stawki 5,5% w skali roku Termin spłaty zobowiązań do 30 października 2021 roku
Zakup akcji jednostki zależnej	-910	Oprocentowanie według stawki 10% w skali roku Termin spłaty zobowiązań do 31 grudnia 2021 roku
Zobowiązanie leasingowe	-295	Oprocentowanie według stawki 1,5169% w skali roku Termin spłaty zobowiązań 25 lipca 2022 roku
Z tytułu przejęcia długu	-40	Oprocentowanie według stawki 7% w skali roku Termin spłaty zobowiązań do 30 czerwca 2021 roku
Należności z tytułu odpłatnego używania	295	Oprocentowanie 1,65% w skali roku Termin spłaty należności do 25 lipca 2022 roku
Zakup akcji jednostki zależnej	-4 554	Oprocentowanie według stawki 7% w skali roku Termin spłaty zobowiązań do 30 czerwca 2021 roku

Na dzień bilansowy portfel aktywów i dłużnych instrumentów finansowych ma następującą strukturę:

INSTRUMENTY FINANSOWE O STAŁEJ STOPIE PROCENTOWEJ	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2019	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2020
Aktywa finansowe	48	320
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	8 781	6 137
Zobowiązania leasingowe	395	295
Należności z tytułu odpłatnego używania	395	295
Zobowiązanie z tytułu odroczonej płatności za maszyny i urządzenia	2 800	
Zobowiązania z tytułu przejęcia długu		40

INSTRUMENTY FINANSOWE O ZMIENNEJ STOPIE PROCENTOWEJ	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2018	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2020
Należności leasingowe	18 678	
Zobowiązania finansowe tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 425	16 427
Zobowiązania z tytułu kredytu	11 960	
Zobowiązania z tytułu przejęcia długu	40	
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	2 000	

Informacje na temat ryzyka kredytowego

Maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów finansowych:

AKTYWA FIANSOWE	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2019	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2020
Należności leasingowe	18 678	
Należności z tytułu odpłatnego używania	395	295
Środki pieniężne	48	320
Razem	19 121	615

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2019	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2020
Zobowiązania finansowe tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 425	16 427
Zobowiązania z tytułu kredytu	11 960	
Zobowiązania z tytułu przejęcia długu	40	40
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	10 781	6 137
Zobowiązania leasingowe	395	295
Razem	39 901	22 899

Kowenanty zobowiązaniowe

Spółka posiada zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie 16.200 tys. zł. oraz naliczone na dzień bilansowy odsetki w kwocie 227 tys. zł. W roku finansowym 2020 spółka wygenerowała stratę netto na poziomie 32.343 tys. zł wynikającą głównie z dokonanych odpisów wartości udziałów w jednostkach zależnych. Zarząd przeanalizował warunki emisji obligacji i utrzymania tego źródła finansowania, a w szczególności warunków „braku utraty 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, że żaden z tych warunków (w tym zacytowany) nie zostały złamane. Analiza Zarządu została poparta oceną prawnika Spółki, w związku z tym Zarząd Spółki uważa, że Spółka ma dalej prawo prezentować te zobowiązania jako długoterminowe i zakładać wpływ środków pieniężnych z tytułu obligacji dopiero w kwietniu 2022 roku.

29. Koszty zakończonych prac rozwojowych oraz wartość firmy.

Nie dotyczy.

30. Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych.

Nie dotyczy.

31. Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych.

Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych na 31.12.2020 roku wynosiły 10 tys. zł i uległy zmianie w stosunku do 31.12.2019 o 1 tys. zł, w całości dotyczyły należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek.

32. Odpisy aktualizujące wartość zapasów.

Nie dotyczy.

33. Powiązania składników aktywów i pasywów w bilansie.

Składnik aktywów/ pasywów w bilansie	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Razem
należności od pozostałych jednostek	106	189	295
inne zobowiązania finansowe	106	189	295

34. Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane wg wartości godziwej.

Nie dotyczy.

35. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.

Nie dotyczy.

36. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

Nie dotyczy.

37. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku środki zgromadzone na rachunku VAT wynosiły 7 tys. zł.

Bartosz Dryjski - Członek Zarządu

Kamil Kamiński - Członek Zarządu

Bożena Poznańska - Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Poznań, 30 kwietnia 2021 roku