

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2020 ROKU
ZGODNE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UE**

Spis treści

1. Informacje ogólne	4
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
6. Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej	12
7. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
7.1 Oświadczenie zgodności	13
7.2 Podstawa wyceny	14
7.3 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna	14
7.4 Kontynuacja działalności	14
7.5 Dokonane osądy i oszacowania	18
8. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	27
8.1 Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2020 rok.	27
8.2 Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie	28
8.3 Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE	28
8.4 Zasady konsolidacji	29
8.5 Waluty obce	30
8.6 Instrumenty finansowe	31
8.7 Umowy leasingowe	33
8.8 Zapasy	35
8.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35
8.10 Rzeczowe aktywa trwałe	35
8.11 Wartości niematerialne	36
8.12 Nieruchomości inwestycyjne	37
8.13 Należności handlowe oraz pozostałe	37
8.14 Prawa do emisji CO ₂ / świadectwa pochodzenia energii	37
8.15 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	38
8.16 Świadczenia pracownicze	41
8.17 Rezerwy	42
8.18 Oprocentowane kredyty i pożyczki	42
8.19 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	43
8.20 Przychody	43
8.21 Przychody (koszty) finansowe netto	44
8.22 Podatek dochodowy	44
8.23 Koszty rodzajowe	45
8.24 Ustalenie wartości godziwej	45
9. Korekty błęd	45
10. Zarządzanie ryzykiem finansowym	45
11. Wartość firmy	46
12. Sprawozdawczość segmentów działalności	47

13. Przychody	50
14. Pozostałe przychody operacyjne	51
15. Pozostałe koszty operacyjne	51
16. Przychody i koszty finansowe	52
17. Koszty świadczeń pracowniczych	52
18. Podatek dochodowy	53
19. Nieruchomości inwestycyjne, prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i rzeczowe aktywa trwałe	53
<i>19.1 Nieruchomości inwestycyjne</i>	<i>53</i>
<i>19.2 Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych</i>	<i>54</i>
<i>19.3 Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>55</i>
20. Wartości niematerialne	58
21. Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego	59
22. Należności z tytułu umów leasingu	59
23. Należności z tytułu pożyczek i faktoringu	61
<i>23.1 Należności z tytułu pożyczek</i>	<i>61</i>
<i>23.2 Należności z tytułu faktoringu</i>	<i>62</i>
24. Należności handlowe oraz pozostałe	63
25. Zapasy	63
26. Środki pieniężne	64
27. Rozliczenia międzyokresowe	64
28. Kapitał własny	64
29. Zysk na 1 akcję	66
30. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	67
31. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	70
32. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	72
33. Rezerwy	72
34. Dotacje	73
35. Zarządzanie kapitałami	73
35.1 Kategorie i klasy instrumentów finansowych	74
35.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym	74
36. Wartość godziwa instrumentów finansowych	82
37. Objasnienia do sprawozdania z przeplywów pieniężnych	83
38. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	84
39. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem	84
41. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	86
42. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego	86
43. Zatrudnienie	89
44. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do czynności rewizji finansowej	89
45. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	89

1. Informacje ogólne

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2020 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku,
- informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rok obrachunkowy 2020 był trudnym rokiem dla działalności Grupy. W roku tym wystąpiły istotne, wymienione poniżej zdarzenia, mające znaczny wpływ na raportowane wyniki. Do takich zdarzeń należy zaliczyć:

- przyspieszone postępowanie układowe w jednostce zależnej Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji (dalej Energo- Utech S. A.); w obliczu pogarszania się jakości portfela aktywów finansowych i spadku dyscypliny płatniczej kontrahentów, postawienia w stan wymagalności zobowiązań krótkoterminowych do banków w wysokości 4,5 mln zł, wobec innych wierzycieli pożyczki w kwocie 6 mln zł i weksli o wartości 3 mln zł w II połowie 2019 roku oraz ujemnych przepływów prognozowanych na kolejne miesiące, Zarząd spółki zależnej zidentyfikował znaczne ryzyko zagrożenia upadłością odnoszące się do tej jednostki. W związku z tym zdecydowano o złożeniu wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego tej jednostki zależnej. Postępowanie to zostało otwarte 12 lutego 2020 roku i jest prowadzone do momentu sporządzenia załączonego sprawozdania finansowego. W dniu 1 grudnia 2020 r. Sędzia Komisarz wyznaczył Radę Wierzycieli, która składa się z 5 przedstawicieli wierzycieli. Ze względu na fakt toczącego się postępowania, jednostka zależna nie zawierała w roku 2020 nowych umów, a jej działalność dotyczyła jedynie kontynuacji umów zawartych przed rozpoczęciem postępowania układowego. Aktualny status planu restrukturyzacji przedstawiony jest w punkcie 7.5. „Dokonane osądy i oszacowania”, podpunkcie 7.5.2. sprawozdania finansowego,

- pogorszenie się sytuacji płynnościowej w sektorze energetycznym spowodowane ograniczeniem 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, a rok do roku wzrost o 135%. Ze względu na trwały spekulacyjny trend i niepewność na rynku EUA Zarząd Spółki Zależnej postanowił zgromadzić jak największe zasoby gotówkowe w celu wykupu maksymalnej ilości uprawnień i ich umorzenia w wymaganym terminie 30 kwietnia 2021. W ramach działań optymalizacyjno-oszczędnościowych oraz monitorowania rynku uprawnień, prowadząc jednocześnie rozmowy z partnerami biznesowymi w przedmiocie wsparcia procesu wykupu, jednostka zależna kumulowała wszelkie możliwe środki finansowe na wykup uprawnień. Jednakże wobec fiaska rozmów z podmiotem branżowym (Kontrahentem), z którym Spółka podpisała w marcu 2021 r. Term Sheet odnośnie finansowania zakupu praw do emisji, nie otrzymał na rynku gwarancji ubezpieczenia transakcji, zakup i umorzenie wymaganych EUA nie został zrealizowany w pełnej ilości na dzień 30 kwietnia 2021 r. Ostatecznie z własnych środków jednostki zależnej umorzone zostały jedynie prawa do emisji odpowiadającej 70.000 ton wyemitowanego CO₂, z łącznej kwoty przypadającej na rok 2020 585.000 ton.

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.

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

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 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.

Spółka Zależna do tej pory terminowo wypełniała obowiązki wynikające z korzystania ze środowiska, w tym dokonywała odpowiednich opłat za korzystanie ze środowiska, dlatego też Spółka Zależna nie zamierza uchylać się od obowiązku umorzenia uprawnień. Jednocześnie Emitent informuje, że w związku z zaistniałą sytuacją na rynku CO₂ Spółka Zależna prowadzi rozmowy dotyczące zasad rozliczenia EUA z właściwymi organami administracji publicznej w kontekście 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 w związku z powyższymi sankcjami, kontynuacja działalności Spółki zależnej reprezentującej sektor energetyczny będzie zależna od podjęcia przez Zarząd w krótkim czasie formalnych działań przewidzianych w prawie restrukturyzacyjnym.

Sytuacja w sektorze energetycznym została szerzej przedstawiona w punkcie 7.4. sprawozdania finansowego.

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów. Chociaż w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, wydaje się, że negatywny wpływ na handel światowy, produkcję i na jednostkę / grupę kapitałową może być poważniejszy niż pierwotnie oczekiwano.

Kierownictwo oceniło wpływ COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej we wszystkich istotnych obszarach. 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.

W kontekście 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 wzmożonych trudności płatniczych od klientów. Żadne umowy nie zostały wypowiedziane po dniu bilansowym. Odnosnie 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.

Kierownictwo Grupy dokonało analizy wpływu pandemii na warunki prawne i umowne. Oprócz sytuacji opisanej w punkcie 7.4. związanej z wypowiedzeniem umowy z Polską Grupą Górniczą S.A. na dostawę węgla na chwilę podpisania sprawozdania finansowego żadne decyzje nie zostały jednak podjęte.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)*

Sytuacja pandemii wpłynęła na kapitał obrotowy i płynność jednostek zależnych z Grupy. 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 ostonowych. Ze względu na przejściowy spadek cen energii oraz dużą fluktuację jej cen na rynku, Zarząd Grupy 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.

W wyniku kumulacji wszystkich powyższych zdarzeń, Grupa kapitałowa znalazła się w trudnej sytuacji. Ocena możliwości kontynuowania działalności i uzasadnienie dla przyjętej do sporządzenia sprawozdania zasady kontynuacji działalności, znajduje się w punkcie 7.4. sprawozdania finansowego zatytułowanego „Kontynuacja działalności grupy kapitałowej”

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Bartosz Dryjski
Członek Zarządu

Kamil Kamiński
Członek Zarządu

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

Bożena Poznańska

Poznań, XXX maja 2021 roku

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	19	134 957	140 018
Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych	19	5 966	6 281
Wartości niematerialne	20	706	914
Należności z tytułu umów leasingu	22	68 044	125 752
Udzielone pożyczki i należności z tytułu umów faktoringu	23	16 443	16 735
Pozostałe inwestycje długoterminowe		976	976
Należności pozostałe	24	4 253	3 686
Aktywa trwałe ogółem		231 345	294 362
Aktywa obrotowe			
Zapasy	25	32 486	42 567
Prawa do emisji CO2 do umorzenia	20	82	13 174
Należności z tytułu umów leasingu	22	53 913	61 964
Udzielone pożyczki i należności z tytułu umów faktoringu	23	4 000	18 984
Należności handlowe i pozostałe	24	10 028	14 810
Należności z tytułu podatku dochodowego		21	2 837
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	27 528	8 189
Rozliczenia międzyokresowe	27	106	244
Inne aktywa finansowe	26	-	8 617
Aktywa obrotowe ogółem		128 164	171 386
Aktywa ogółem		359 509	465 748

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

	Nota	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Pasywa			
Kapitał własny	28		
Kapitał zakładowy		37 728	37 728
Kapitał zapasowy		67 613	67 613
Kapitał rezerwowy		44 843	44 843
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń		(533)	(564)
Zyski zatrzymane		(153 883)	(84 271)
Kapitał własny ogółem		(4 232)	65 349
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	30	36 040	51 463
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	30	432	282
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31	5 552	5 742
Zobowiązania pozostałe	32	502	506
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	55	242
Zobowiązania długoterminowe ogółem		42 581	58 235
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	30	198 517	249 696
Zobowiązania handlowe i pozostałe	32	36 218	28 792
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31	2 520	2 961
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		271	319
Rezerwy	33	83 634	60 396
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		321 160	342 164
Zobowiązania ogółem		363 741	400 399
Pasywa ogółem		359 509	465 748

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Za okres	Za okres
		01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Działalność kontynuowana			
Przychody	13	161 529	222 655
<i>w tym przychody odsetkowe rozpoznane metoda ESP</i>		2 099	2 876
Pozostałe przychody operacyjne	14	6 860	4 139
Koszty finansowania działalności operacyjnej		(10 044)	(14 445)
Amortyzacja		(12 259)	(16 265)
Koszt obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO2		(79 437)	(54 347)
Zużycie materiałów i energii		(78 456)	(85 943)
Usługi obce		(18 831)	(19 012)
Pozostałe podatki i opłaty		(4 573)	(4 589)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	17	(21 712)	(23 482)
Pozostałe koszty rodzajowe		(2 448)	(1 549)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(3 068)	(12 483)
Pozostałe koszty operacyjne	15	(2 324)	(63 853)
Strata netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		-	(40 204)
Zysk na działalności operacyjnej		(64 763)	(109 378)
Przychody finansowe	16	754	1 636
Koszty finansowe	16	(5 319)	(3 704)
Przychody/(Koszty) finansowe netto		(4 565)	(2 068)
Udział w stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności		-	-
Zysk przed opodatkowaniem		(69 328)	(111 446)
Podatek dochodowy	18	(284)	6 567
Zysk/ strata netto		(69 612)	(104 879)
Z tego zysk/ strata netto:			
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		(69 612)	(104 879)
przypadający na udziały nie kontrolujące		-	-
Zysk netto za okres sprawozdawczy		(69 612)	(104 879)
Inne całkowite dochody, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego			
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń		39	(211)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego		(8)	40
		31	(171)
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		31	(171)
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		(69 581)	(105 050)
Z tego całkowity dochód:			
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		(69 581)	(105 050)
przypadający na udziały nie kontrolujące		-	-
Zysk netto przypadający na 1 akcję			
Podstawowy (zł)	29	(22,1)	(33,3)
Rozwodniony (zł)	29	(22,1)	(33,3)

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2019		37 728	67 613	44 843	(393)	20 608	170 399
Zysk/ strata z lat ubiegłych							-
Podział zysku netto						-	-
Zyski lub straty za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	(104 879)	(104 879)
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy							
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń (skorygowane o efekt podatkowy)	31	-	-	-	(171)	-	(171)
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem		-	-	-	(171)	(104 879)	(105 050)
Kapitał własny na 31.12.2019		37 728	67 613	44 843	(564)	(84 271)	65 349

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

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		(69 328)	(111 446)
<i>Naliczenie podatku odroczonego</i>		186	(1 465)
<i>Korekty</i>		-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	19	12 047	15 645
Amortyzacja wartości niematerialnych	20	212	620
Utworzenie/(Odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	19	-	61 543
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej		(3 216)	1 822
Koszty finansowania działalności operacyjnej		-	-
Przychody/(Koszty) finansowe netto oraz przychody odsetkowe z		(890)	17 064
Zmiana stanu udzielonych pożyczek		13 845	11 480
Zmiana stanu zapasów		10 081	(32 788)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	37	6 806	(570)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	37	4 662	(11 186)
		-	-
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	37	35 513	19 819
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(47)	68
Inne korekty		516	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		10 387	(29 394)
		-	-
Odsetki zapłacone		(11 485)	(17 036)
Odsetki otrzymane		10 838	69
Podatek dochodowy zapłacony	37	(514)	(1 881)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		9 226	(48 242)
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	37	49 929	123 744
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej z uwzględnieniem zmiany stanu należności z tytułu należności z umów leasingu		59 155	75 502
		-	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
		-	-
		-	-
Udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(366)	(909)
Nabycie wartości niematerialnych		-	(898)
Nabycie pozostałych inwestycji		(4 408)	(1 048)
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		20 956	5 312
Wpływy z tytułu spłaconych pożyczek udzielonych		967	1 912
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		17 149	4 369
		-	-
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
		-	-
		-	-
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		6 238	123 212
Wydatki na spłatę kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(71 703)	(211 273)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		(783)	(1 404)
Otrzymane dotacje		666	1 758
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(65 582)	(87 707)
		-	-
Przepływy pieniężne netto ogółem		10 722	(7 836)
		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		16 806	24 642
Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		27 528	16 806
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		2 367	8 377

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6. Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A., zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Jednostki dominującej mieści się w Poznaniu (61-144) przy ul. Bolesława Krzywoustego 7.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych (zwanymi łącznie "Grupą Kapitałową").

Kapitał zakładowy Jednostki dominującej wynosi 15.746,00 tys. zł i dzieli się na 3.149.200 akcji serii A o wartości nominalnej 5 złotych każda. Kapitał zakładowy został przeszacowany zgodnie z informacjami podanymi w notcie 28.

Jednostka dominująca jest wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000064511 zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Katowicach z 18 grudnia 2001 roku. Posiada numer REGON 271740563 oraz NIP 6250007615.

Czas trwania działalności Elektrociepłowni „Będzin” S.A. oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

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

Jednostki zależne na 31 grudnia 2020 roku

Nazwa jednostki i siedziba	Metoda konsolidacji	Kraj	Udział %	
			31.12.2020	31.12.2019
Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. ul. Małobądzka 141, Będzin	pełna	Polska	100	100
Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. Ul. Bolesława Krzywoustego 7, Poznań	pełna	Polska	100	100

Jednostki stowarzyszone, w których Spółka ma udział na 31 grudnia 2020 roku

Nazwa jednostki i siedziba	Kraj	Udział %	
		31.12.2020	31.12.2019
Energo-Biomasa Sp. z o. o. Suliszewo 97, Drawsko Pomorskie	Polska	19,99	19,99

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz na 31 grudnia 2020 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej kształtował się następująco:

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza do dnia 7 września 2020 roku w składzie:

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

Rada Nadzorcza od dnia 7 września 2020 roku w składzie:

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

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

7. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

7.1 Oświadczenie zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”)

Spółka korzysta ze zwolnienia z obowiązku sporządzania sprawozdania z formacie ESEF na bazie ustawy: Art. 24, Ustawa z dnia 25 lutego 2021 r. o zmianie ustawy- Prawo Bankowe oraz niektórych innych ustaw.

7.2 Podstawa wyceny

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

7.3 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

7.4 Kontynuacja działalności grupy kapitałowej

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

1. w odniesieniu do całej grupy kapitałowej;

Nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych ponad wartość krótkoterminowych aktywów Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 192,996 mln zł. Wynika to głównie z sytuacji w sektorze finansowym (reprezentowanym głównie przez spółkę zależną Energo-Utech S.A.; kwota obejmuje zobowiązania kredytowe spółki zależnej w wysokości 96,01 mln zł przekwalifikowane na dzień 31 grudnia 2019 oraz na 31 grudnia 2020 r. z pozycji długoterminowych do krótkoterminowych zobowiązań, jako wynik naruszenia kowenantów bankowych przy jednoczesnym nieuzyskaniu oświadczeń banków, że naruszenie ich nie spowoduje wypowiedzenia umów kredytowych. Zobowiązania kredytowe przekwalifikowane finansują w szczególności należności leasingowe, które w sprawozdaniu prezentowane są w podziale na krótko- i długoterminowe, jak opisano poniżej spółka zależna (odpowiedzialna w sprawozdaniu skonsolidowanym za sektor finansowy) jest w restrukturyzacji i kontynuuje realizację zawartych w poprzednich okresach umów leasingu, jak i finansujących je zobowiązań kredytowych (w ramach zakładanych propozycji układowych). Spółka na chwilę obecną nie zawiera nowych umów leasingowych. Zarząd Grupy zakłada, że sytuacja grupy związana z ujemnym kapitałem obrotowym zostanie zaadresowana przez zaakceptowanie układu w jednostce zależnej a tym samym restrukturyzację zadłużenia poprzez jego obniżenie i zarazem rozterminowanie w dłuższym okresie czasu. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania Sędzia – komisarz nie wyznaczył terminu głosowania. Spółka zaktualizowała - w związku z prowadzonymi negocjacjami propozycje układowe i tym samym plan restrukturyzacyjny. Jednak dokumenty te nie mają charakteru formalnego. Aktualny status negocjacji zaprezentowany jest w punkcie 7.5.2. niniejszego sprawozdania. Brak akceptacji układu oznaczać będzie dla grupy możliwą upadłość spółki zależnej

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

W jednostce dominującej, na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 6.294 tys. zł. W drugiej połowie roku 2019 wystąpiły problemy z zachowaniem płynności jednostki dominującej, w konsekwencji czego na dzień bilansowy posiadała ona 200 tys. zł. przeterminowanych zobowiązań oraz 2.800 tys. zł. zobowiązań, które były wymagalne do 31 grudnia 2019 roku i nie zostały uregulowane do dnia sporządzenia sprawozdania za ubiegły rok.

Wobec powyższych faktów, Zarząd spółki dominującej świadomy istnienia istotnej niepewności co do kontynuacji działalności, podjął działania mające na celu przywrócenie płynności. W dniu 30 lipca 2020 roku jednostka dokonała sprzedaży środków trwałych związanych z główną umową leasingu finansowego za kwotę 20.830 tys. zł. Wygenerowane środki pieniężne z tej sprzedaży pozwoliły na uregulowanie całości zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 16.887 tys. zł w tym w pierwszej kolejności zobowiązań przeterminowanych na dzień bilansowy. Pozostała nadwyżka zgodnie z prognozowanymi przepływami pieniężnymi Spółki została przeznaczona na bieżące finansowanie

działalności, oraz regulowanie zobowiązań w kolejnych okresach. Zarząd zakłada kontynuację działalności jednostki dominującej, przy uwzględnieniu następujących niepewności:

w dniu 10 kwietnia 2019 r. zmienione zostały warunki emisji obligacji serii „A” o wartości 16.200 tys. zł w ten sposób, że okres emisji został wydłużony do 10 kwietnia 2022 r. Zarząd jednostki dominującej przeprowadził analizę warunków emisji obligacji w związku ze znaczącą utratą wartości aktywów. Zgodnie z punktem 23.1.17 Umowy o Emisji Obligacji naruszenie warunków emisji następuje w przypadku „utrąty aktywów bilansowych Emitenta o znacznej wartości (...), która to utrata (...) może mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta i jego zdolność do wykonania lub wywiązania się z zobowiązań wynikających z Obligacji”. Zarząd jednostki dominującej uważa, że pomimo niepewności wynikającej z nieprecyzyjnego zapisu umownego, warunek ten jest spełniony. Zdaniem Zarządu, pomimo utraty wartości aktywów przekraczającej 10% sumy bilansowej, istotny jest drugi człon tego warunku, mówiący, iż utrata ta musiałaby prowadzić do negatywnego wpływu na zdolność wywiązania się ze zobowiązań wynikających z obligacji. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej, w wyniku podjętych działań jednostka posiada wystarczające środki do terminowego wywiązania się ze zobowiązań odsetkowych, natomiast spłata kapitału obligacyjnego nastąpi w roku 2022 ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. (sprzedaży aktywów segmentu energetycznego). Tym samym poniesiona strata nie wpływa na zdolność jednostki dominującej do regulowania zobowiązań, a sam warunek nie jest złamany. Zarząd jednostki dominującej stoi na stanowisku, iż pomimo znaczącego spadku wartości aktywów zobowiązania z tytułu Obligacji (płatność odsetek) były i są regulowane na bieżąco, środkami pochodzącymi z pożyczek od Elektrociepłowni Będzin Sp. z o.o. ,

- jednostka dominująca udzieliła gwarancji spłat 3 kredytów udzielonych swojej jednostce zależnej Energo-Utech SA. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tego tytułu wynosiło 10.332 tys. zł z czego 3.576 tys. zł to część niezabezpieczona na majątku rzeczowym Energo-Utech S.A. Przyspieszone postępowanie układowe, o którym mowa powyżej, a które będzie poddane pod głosowanie w najbliższych miesiącach, jest kluczowe w ocenie potencjalnej konieczności spłaty niezabezpieczonej kwoty. Zarząd stoi na stanowisku, że propozycje przedstawione w postępowaniu układowym zostaną zaakceptowane przez wierzycieli jednostki zależnej a tym samym nie dojdzie do konieczności spłaty w/w zobowiązania warunkowego,
- jednostka zależna, reprezentująca sektor energetyczny, w której udziały są wycenione na poziomie sprawozdania jednostkowego podmiotu dominującego na dzień bilansowy w kwocie 33.951 tys. zł, poniosła w roku 2020 istotną stratę, głównie w wyniku ograniczenia zamówienia mocy cieplnej przez głównego kontrahenta Spółki, spadku cen energii elektrycznej w II kwartale 2020 roku jak również istotnego, niebudżetowanego wzrostu cen praw do emisji CO₂. Jednostka ta nie dokonała pełnego umorzenia w ustawowym terminie 30 kwietnia 2021 roku praw związanych z emisją CO₂ w roku 2020 (umorzono 12,5% wymaganych certyfikatów). W związku z brakiem umorzenia 515.000 ton praw do emisji jednostka zależna na podstawie przepisów może być zobligowana do uiszczenia kary administracyjnej w kwocie istotnie wyższej (100 EUR/tonę) niż wartość rynkowa tych praw na dzień bilansowy (31 EUR/tonę) lub też na dzień sporządzenia tego sprawozdania (55 EUR/tonę). Wartość zobowiązania pozostającego do uregulowania z tytułu niewykupionych praw do emisji to około 109 milionów złotych plus około 232 milionów złotych z tytułu potencjalnych kar administracyjnych. Plan Zarządu Spółki zależnej został szerzej przedstawiony w punkcie 7.5.3. Sytuacja jednostki może istotnie wpłynąć na wartość udziałów w tej spółce i planowane z ich sprzedaży wpływy finansowe, niezbędne do spłaty zobowiązań obligacyjnych, w dacie ich wymagalności przypadającej na dzień 30 kwietnia 2022 roku.
- na dzień sporządzenia sprawozdania jednostka dominująca prowadzi negocjacje z jednym z kredytodawców, zadłużenie w stosunku do którego wynosi 910 tys. zł z terminem spłaty w grudniu 2021 roku. Negocjacje dotyczą rozłożenia spłat tej kwoty raty, na okres do kwietnia 2022 roku.
- zarząd jednostki dominującej sporządził prognozowane przepływy, przy zachowaniu powyższych kluczowych warunków tj.:
 - brak wymagalności zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji spłaty kredytów jednostki zależnej,

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

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

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

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

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

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

- przedstawione w punkcie 7.5.2 założenia do planu finansowego nie są założeniami ostatecznymi lub potwierdzonymi przez wierzycieli jednostki zależnej. Przedstawione w tym punkcie informacje dotyczą stanu rozmów i negocjacji z wierzycielami spółki zależnej, zgodnie z wiedzą zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Założenia te, w tym w szczególności założenia dotyczące poziomu redukcji zadłużenia, mogą ulec dalszej zmianie w wyniku prowadzonych negocjacji. Ich ostateczny kształt będzie z jednej strony determinował szanse na pozytywne przegłosowanie układu jak również przepływy w kolejnych okresach, na bazie których oparta będzie możliwość kontynuacji działalności tego sektora. Kontynuacja działalności sektora finansowego jest uzależniona od powodzenia planu restrukturyzacyjnego,
- plan restrukturyzacyjny przewiduje, iż sektor finansowy będzie w stanie powrócić do pełnej działalności operacyjnej, w sensie zawierania nowych umów (leasingowych, pożyczek, faktoringowych, innych z sektora finansowego) począwszy od września 2021 roku a poziom zawieranych umów będzie oscylował od poziomu 21 milionów PLN w 2021 do 112 milionów PLN już w roku 2024 i taki też poziom będzie utrzymywany w kolejnych latach. Sytuacji rynkowa spowodowana koronawirusem, spodziewane spowolnienie gospodarcze oraz ryzyko nawrotu pandemii mogą wpłynąć na możliwość realizacji tych założeń a tym samym możliwość wywiązania się z proponowanego układu z wierzycielami,
- w związku z planami powrotu do działalności operacyjnej (opisanej w punkcie powyżej) konieczne będzie pozyskanie nowych źródeł finansowania. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej, właściwe ustrukturyzowanie nowo zawieranych umów w szczególności odpowiednie zabezpieczenia udzielane instytucjom finansowym, pozwolą na pozyskanie finansowania w koszcie nie wyższym niż dotychczasowy koszt finansowania. Brak spełnienia tego założenia może oznaczać dla sektora finansowego konieczność przerzucenia potencjalnie kosztu finansowania i prawdopodobnie wynikające z tego ograniczenie akcji zawierania nowych umów lub też akceptację niższej niż zakładana w planie restrukturyzacji marża. Obydwa przypadki oznaczać mogą niższe niż planowane pozytywne przepływy finansowe oraz niższy niż zakładany wypracowany zysk netto,

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

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

Kontynuacja działalności sektora finansowego zależna jest od spełnienia powyżej wymienionych warunków, a w pierwszej kolejności od zawarcia układu z wierzycielami – brak zgody wierzycieli na redukcję zobowiązania oznaczać będzie brak kontynuacji tej jednostki, a w konsekwencji zakończenie działalności w sektorze finansowym. Szczegóły założeń dotyczące zaproponowanego planu restrukturyzacji przedstawione są w punkcie 7.5. „Kontynuacja działalności”, podpunkcie 7.5.2. „Restrukturyzacja sektora finansowego (spółki zależnej Energo-Utech S.A.)”. W celu wzmocnienia pozycji Spółki w kontekście negocjacji z wierzycielami, Zarząd Spółki będącej właścicielem Energo-Utech S.A. podjął negocjacje z podmiotami zainteresowanymi zakupem akcji spółki zależnej. W dniu 31 marca 2021 r. została podpisana umowa inwestycyjna pomiędzy inwestorami (2 banki spółdzielcze) oraz Spółką Elektrociepłownia Będzin S.A. na przejęcie 54% akcji spółki Energo-Utech S.A. Akcje Spółki Energo-Utech S.A. są zabezpieczeniem emisji obligacji Elektrociepłowni Będzin S.A., a banki spółdzielcze są jednymi z obligatariuszy. Z racji pogorszenia się sytuacji ekonomiczno-płynnościowej Spółki emitenta obligacji i w celu zwiększenia wartości przedmiotu zabezpieczenia obligacji poprzez wzmocnienie ekspektatywy przyjęcia układu przez wierzycieli, banki spółdzielcze w ramach przejęcia akcji Spółki zobowiązały się do przejęcia pakietu większościowego akcji Energo-Utech wraz - w przypadku gdy układ ten zostanie zawarty - ze zobowiązaniem się do dofinansowania nowych projektów w kwocie nie mniejszej niż 12 milionów złotych. Transakcja ta oznacza utratę kontroli nad jednostką zależną reprezentującą segment finansowy w roku 2021.

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

W roku zakończonym 31 grudnia 2020 roku sektor energetyczny poniósł stratę netto w wysokości 61.482 tys. zł. W ciągu 2020 roku Zarząd podjął drastyczne działania mające na celu przywrócenie płynności w sektorze oraz realizować plan przejścia na alternatywne źródła paliwa do produkcji ciepła i energii elektrycznej, gdyż obecna sytuacja związana z polityką Unii Europejskiej w celu ograniczenia emisji dwutlenku węgla oraz spekulacyjny charakter rynku praw do emisji CO₂ powoduje, iż produkcja ze źródeł konwencjonalnych stała się nieopłacalna. W związku z powyższym Zarząd dokonał następujących posunięć:

- wypowiedziano umowę z PGG (do 31 sierpnia 2020 roku głównym dostawcą węgla) ze względu na nierynkowość cen oraz brak elastyczności w kontekście warunków płatności i zawarto umowy z nowymi dostawcami węgla na rynkowych parametrach oraz z 90-dniowym terminem płatności;
- w związku z wypowiedzeniem powyższej umowy, PGG wystawiło notę pro forma na kwotę 41 mPLN. Zarząd Spółki uważa, że istniało odpowiednie uzasadnienie do wypowiedzenia tej umowy, została ona więc rozwiązana zgodnie z prawem a jednostce nie grozi uregulowanie powyższej kwoty lub jej części. W związku z tym, nie utworzono w sprawozdaniu żadnej rezerwy na ewentualny negatywny wynik rozmów lub sporu z tym kontrahentem,
- podpisano umowę rezerwową z głównym odbiorcą ciepła gwarantującą przepływy z mocy zamówionej w wysokości dodatkowych 20MW oraz rezerwowania mocy do 100MW;
- przygotowano wniosek taryfowy o zmianę taryfy na ciepło, która pokryje zwiększone koszty związane ze wzrostem cen uprawnień do emisji CO₂ w końcu 2020 roku i pierwszym kwartale 2021 roku;
- przygotowano wniosek o zmianę Pozwolenia Zintegrowanego w kontekście możliwości współspalania biomasy do 30% co spowoduje znaczące zmniejszenie emisji CO₂ już w roku 2021;
- inwestycję w kocioł (węglowy lub gazowy) o mocy do 20 MW, który pozwoli na wyjście poza system uprawnień do emisji;

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

regulowanie wymagalnych zobowiązań tego sektora w okresie nie krótszym niż jeden rok od dnia bilansowego.

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

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

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

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

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

7.5 Dokonane osądy i oszacowania

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

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

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

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

- a) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości - Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy, czy nastąpiły obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika niefinansowych aktywów trwałych. W ramach analizy wystąpienia przesłanek analizowane są zarówno czynniki zewnętrzne, jak i wewnętrzne. W trakcie przeprowadzania testu na utratę wartości Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. Oszacowanie wartości użytkowej jednostek generujących przepływy pieniężne odbywa się w oparciu o ich przyszłe przepływy pieniężne, które następnie przy zastosowaniu stopy dyskontowej koryguje się do wartości bieżącej. W ramach kalkulacji wartości użytkowej przyjmuje się szereg założeń, o czym szerzej w Nocie 19.
- b) świadczenia pracownicze w trakcie i po okresie zatrudnienia – przyjęto wycenę rezerw na świadczenia pracownicze sporządzoną poprzez określenie salda zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego z tytułu przewidywanych przyszłych wypłat świadczeń, obliczoną w sposób aktuarialny; stopa dyskontowa oraz tempo długookresowego wzrostu wynagrodzeń mają wpływ na dokonany szacunek (nota 33),
- c) okresy amortyzacji rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych - wysokość odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych. Okresy ekonomicznego użytkowania są weryfikowane przynajmniej raz w ciągu roku obrotowego. Stosowane okresy amortyzacji zostały przedstawione w notach 8.7 i 8.8 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Weryfikacja przeprowadzona w roku bieżącym nie skutkowałą zmianami okresów amortyzacji.
- d) odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe – odpis z tytułu utraty wartości należności określony jest na podstawie oczekiwanych strat kredytowych. Oczekiwane straty kredytowe uwzględniają zarówno zaistniałe już zdarzenia niewykonania zobowiązania przez kontrahentów, jak również potencjalne, oszacowane straty kredytowe (nota 35.2). Potencjalne straty kredytowe szacowane są z uwzględnieniem rodzaju, wieku, etapu egzekwowania należności, przy czym etapy postępowania to: należność bieżąca, należność przeterminowana przed przekazaniem do sądu, należność w postępowaniu sądowym lub komorniczym, należność w upadłości lub ugodzie sądowej. Należności odpisywane są w koszty na podstawie obowiązujących wewnętrznych regulacji z uwzględnieniem zapisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych;
- e) niezafakturowane przychody ze sprzedaży na koniec okresu obrotowego – oszacowanie wielkości sprzedaży energii nierozliczonej odbywa się na podstawie odczytu produkcji energii elektrycznej w okresie od dnia ostatniego rozliczenia do końca okresu obrotowego. Na 31.12.2020 brak takiej sytuacji.
- f) rezerwa na zakup praw do emisji CO₂ – osądy obejmują założenie co do realizacji zakupu niezbędnych praw do emisji za dany rok obrotowy (Nota 33)
- g) odzyskiwalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – są one wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment zrealizowania składnika aktywów. Grupa rozpoznaje aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zakładając, że w przyszłości osiągnie zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie (Nota 21).

7.5.2. Restrukturyzacja sektora finansowego (spółki zależnej Energo-Utech S.A.)

W dniu 12 lutego 2020 r. Spółka zależna, Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. weszła w restrukturyzację w formie przyspieszonego postępowania

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

układowego. W obliczu pogarszania się jakości portfela aktywów finansowych i spadku dyscypliny płatniczej kontrahentów, postawienia w stan wymagalności zobowiązań krótkoterminowych do banków w wysokości 4,5 mln zł, wobec innych wierzycieli pożyczki w kwocie 6 mln zł i weksli o wartości 3 mln zł w II połowie 2019 roku oraz ujemnych przepływów prognozowanych na kolejne miesiące, Zarząd zidentyfikował znaczne ryzyko zagrożenia upadłością odnoszące się do jednostki. W związku z tym zdecydowano o złożeniu wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego. Postępowanie to zostało otwarte 12 lutego 2020 roku i jest prowadzone do momentu sporządzenia sprawozdania finansowego. Sędzia-Komisarz w dniu 1 grudnia 2020 r. powołał Radę Wierzycieli, nadal jednak Spółka zarządzana jest przez Zarząd powołany przez Akcjonariuszy, którzy sprawują kontrolę nad Spółką.

W dniu 22 czerwca 2020 r. podpisane przez Zarząd Spółki propozycje układowe i wraz z planem restrukturyzacyjnym Nadzorca Sądowy przekazał do Sądu. Do Sądu zostały także złożone: spis wierzytelności, wykaz majątku, karty głosowania

Plan restrukturyzacyjny uwzględnia przepływy pieniężne, bilans oraz rachunek zysków i strat na koniec okresów obrachunkowych w kolejnych 5 latach, plany strategiczne w kontekście potencjału rozwoju Spółki i finansowania nowych projektów oraz perspektywy rynkowe.

Zarząd Spółki dokonał oceny wartości odzyskiwanej aktywów oraz wartości zobowiązań na dzień 31 grudnia 2020 roku. Niemniej, biorąc pod uwagę sytuację, która wystąpiła od marca 2020 roku, związaną z pandemią koronawirusa, przepływy pieniężne ujęte w planie restrukturyzacyjnym zakładają znacząco niższą oraz wydłużoną w czasie realizację środków pieniężnych, w szczególności założenia odnośnie przejęcia i sprzedaży przedmiotów zabezpieczeń dla umów kwalifikujących się do wypowiedzenia, aniżeli wynika to z bilansu na 31 grudnia 2019 r. i na 31 grudnia 2020 r. Wpływ mają na to w głównej mierze czynniki związane z uwarunkowaniami zewnętrznymi, które ujawniły się w 2020 roku jako wynik pandemii COVID-19. Zarząd zaobserwował następujące czynniki na rynku:

- trudności w płatnościach bieżących rat kredytowych przez niektóre podmioty wraz z wnioskami o karencję;
- zmniejszenie aktywności ekonomicznej w różnych branżach, który wpływa na spadek popytu na środki trwałe przewłaszczone jako zabezpieczenia umów leasingu;
- redukcja liczby przetargów czy ograniczone możliwości oględzin majątku;
- ograniczone możliwości organizacji spotkań biznesowych.

Plan restrukturyzacyjny w związku z upływem czasu – ponad rok od wejścia spółki w przyspieszone postępowanie układowe, weryfikacją wierzytelności i jakości zabezpieczeń oraz prowadzonymi negocjacjami z głównymi wierzycielami został zaktualizowany w zakresie poziomu proponowanej redukcji, łącznych kwot wartości wierzytelności w grupach oraz okresu sprzedaży przedmiotów z wypowiedzianych umów i ich zabezpieczeń. Ponadto uwzględniono w planie wejście inwestora oraz zmianę sposobu finansowania działalności operacyjnej.

Zaktualizowany plan restrukturyzacyjny nie jest zatwierdzony przez Nadzorcę Sądowego i złożony w sądzie.

Wskazane poniżej zmiany w planie restrukturyzacyjnym nie mają charakteru formalnego. Po dokonaniu ostatecznych uzgodnień z głównymi wierzycielami Spółki zaktualizowany „Plan restrukturyzacyjny” wraz z propozycjami układowymi zostanie przekazany do zatwierdzenia Nadzorca Sądowemu i następnie złożony w sądzie.

W planie restrukturyzacyjnym, który podlega dalszym negocjacjom, proponowane są następujące redukcje w poszczególnych grupach wierzycieli:

- Grupa 1 – ZUS, zakładany brak redukcji, łączna wartość wierzytelności w grupie to 52 tys. zł.
- Grupa 2 - banki oraz inni wierzyciele, których wierzytelności wynikają z udzielonych Spółce kredytów, zabezpieczonych na majątku ETF-L ENERGO-UTECH S.A.. Zakładana redukcja wynosi 18% jednak nie więcej niż 90% kwoty niezabezpieczonej a łączna wartość wierzytelności w grupie to 231,6 mln zł.
- Grupa 3 – stanowi zobowiązania wobec podmiotów publiczno-prawnych, proponowana redukcja to 60% wartości a łączna wartość wierzytelności w grupie to 530 tys. zł.
- Grupa 4 – pozostałe podmioty finansujące prowadzenie działalności gospodarczej, redukcja planowana to 20% a łączna wartość wierzytelności w grupie to 16,2 mln zł.
- Grupa 5 – inni wierzyciele, brak redukcji, wartość wierzytelności w grupie to 1.215,1 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)*

Przepływy finansowe, które są elementem podlegającym dalszym negocjacom planu restrukturyzacyjnego przewidują sprzedaż przedmiotów z umów wypowiedzianych w perspektywie dwóch lat od zawarcia układu, intensyfikację działań windykacyjnych, odbudowywanie portfela leasingowego oraz redukcję i karencję wierzytelności. Na bazie tych planów i założenia o pozytywnym przegłosowaniu zaproponowanego układu, skumulowane przepływy w latach 2021 – 2026 wyniosą 4,43 mln zł. Prognozowane stany środków pieniężnych będą kształtować się następująco:

- 6,76 mln zł w 2021 r.,
- i 8,33 mln zł w roku 2022 r.,
- 6,15 mln zł w roku 2023 r.,
- i 2,57 mln zł w roku 2024 r.,
- 2,39mln zł w roku 2025 r.,6,35 mln zł w roku 2026 r.

Jednostka przewidziała również stopniowy powrót do działalności operacyjnej oraz rozpoczęcia akcji leasingowej na poziomie, w poszczególnych latach:

Rok	Zakładana kwota przychodów z nowych umów
2021	21,4 mln zł
2022	46,9 mln zł
2023	84,4 mln zł
2024	112,5 mln zł
2025	112,5 mln zł
2026	112,5 mln zł
2027	112,5 mln zł

W 2021 r. przychód z nowych umów w kwocie 12 mln zł planowany jest w ramach finansowania przez nowych właścicieli w formie wykupu wierzytelności leasingowych (ujawnienie w punkcie 42 „Zdarzenia po dacie okresu sprawozdawczego”).

Założenia do planu dotyczą również kosztu finansowania, niezbędnego do nowych umów. Jednostka zakłada, że przy istotnych zabezpieczeniach rzeczowych na majątku oraz przedmiotach leasingu, koszt ten będzie kosztem rynkowym, nie wyższym istotnie niż koszty finansowania dotychczasowych umów/przedmiotów leasingu.

Obecnie mają miejsce negocjacje z wierzycielami w celu ustalenia ostatecznych propozycji układowych do głosowania. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania nie jest ustalony przez Sędziego Komisarza termin głosowania propozycji układowych.

Przedstawione powyżej założenia do planu finansowego nie są założeniami ostatecznymi lub potwierdzonymi przez wierzycieli jednostki zależnej. Przedstawione w tym punkcie informacje dotyczą stanu rozmów i negocjacji z wierzycielami spółki zależnej, zgodnie z wiedzą zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Założenia te, w tym w szczególności założenia dotyczące poziomu redukcji zadłużenia, mogą ulec dalszej zmianie w wyniku prowadzonych negocjacji. Ich ostateczny kształt będzie z jednej strony determinował szanse na pozytywne przegłosowanie układu jak również przepływy w kolejnych okresach, na bazie których oparta będzie możliwość kontynuacji działalności tego sektora. Kontynuacja działalności sektora finansowego jest uzależniona od powodzenia planu restrukturyzacyjnego.

Zarząd przyznaje, że przy braku pozytywnego przegłosowania zaproponowanego układu zachodzi istotne ryzyko upadłości jednostki zależnej.

Zarząd Grupy Kapitałowej dokonał analizy pod kątem ewentualnej utraty kontroli związanej z ograniczeniem sprawowania nadzoru i Zarządu w spółce w restrukturyzacji. Zarząd, do dnia 31 marca 2021 (czyli do czasu sprzedaży jednostki zależnej opisanej w punkcie 42 „Umowa zbycia akcji w spółce zależnej Energo-Utech SA”), pozostawał niezmienny oraz nie została mu odebrana decyzyjność (oprócz kluczowych spraw związanych ze sprzedażą majątku trwałego istotnej wartości, do której niezbędna jest decyzja Rady Wierzycieli). Powoływanie Rady Nadzorczej spółki zależnej w restrukturyzacji również pozostawało w pełni w kompetencji akcjonariusza. W związku z powyższym uznano, iż nie nastąpiła utrata kontroli nad jednostką zależną w restrukturyzacji.

7.5.3. Założenia co do kontynuacji działalności jednostki zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. (reprezentującej w sprawozdaniu skonsolidowanym sektor energetyczny)

Spółka zależna 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 łącznie, 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. Spółka zależna 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).

Spółka zależna ponadto uczestniczy w Rynku Mocy na poziomie 55MW w latach (2021, 2022, 2024). Za te lata jednostce przysługuje dodatkowe wynagrodzenie za spełnienie obowiązku mocowego.

W trakcie 2020 roku nastąpiło znaczące pogorszenie się sytuacji płynnościowej Spółki zależnej, 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 ekonomicznie wysoce niekorzystna, ale ze względu na zapisy umowne Spółka 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 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.

Powyższe zdarzenia wpłynęły także na decyzję Zarządu o wypowiedzeniu umowy na dostawę węgla i związanymi z tymi konsekwencjami (szerzej opisanymi w Zdarzeniach po dniu bilansowym).

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 przeznaczyć 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.

W związku z wyżej opisanymi zdarzeniami, na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka zależna 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.

Spółka zależna do tej pory terminowo wypełniała obowiązki wynikające z korzystania ze środowiska, w tym dokonywała odpowiednich opłat za korzystanie ze środowiska i nie zamierza uchylać się od obowiązku umorzenia uprawnień za rok 2020.

Spółka zależna 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 przeznaczają 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, Spółka zależna 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.

Działania następcze

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

Z analiz prawnych Spółki zależnej wynika, iż zobowiązanie z tytułu braku umorzenia emisji CO₂ nie ma charakteru pieniężnego na dzień 30 kwietnia 2021 r. i w najbliższym czasie takiego charakteru nie przybierze. Ma to istotny wpływ na sytuację Spółki zależnej wobec czego Zarząd Spółki podjął działania, które uwiarygodniają kontynuację działalności przez tą jednostkę. Szerzej opisano te działania poniżej. W razie braku realizacji zakładanego programu działań, ze względu na znaczące obciążenie finansowe grożące Spółce 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 2019 (w terminie do 30 kwietnia 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.

Spółka zależna, 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, 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 ograniczenia emisji CO2 (opisanego poniżej) w kolejnych latach Zarząd Spółki uzyskuje argument w dyskusjach z wierzycielem co do rozłożenia bieżącego zobowiązania na raty i jego spłaty w ciągu 4-5 lat (przygotowane przez Spółkę zależną 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). Możliwość rozłożenia na raty zobowiązania z tytułu CO2 jest warunkiem koniecznym do dalszego kontynuowania działalności przez Spółkę.

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 konstrukcję 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 (WIOŚ). W dotychczasowej historii kontroli przeprowadzanych w Spółce 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 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) i spełnia zakładany cel kary wymierzonej przez WIOŚ.

Zarząd uważa, że opisana powyżej kara administracyjna, zostanie w wyniku podjętych rozmów z IOŚ 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. Na podstawie najlepszej wiedzy Zarządu Spółki zależnej 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.

Instalacja Spółki są przystosowane do współspalania węgla i biomasy d maksymalnej proporcji odpowiednio 70:30 i decyzja o współspalanie nie będzie od Spółki wymagać istotnych nakładów finansowych.

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. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego decyzja o postoiu letni dotyczy miesięcy czerwca i sierpnia 2021 roku.

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 kotłownię 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. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki rozważa inwestycję w kocioł węglowy o mocy do 20 MW. Oszczędności kosztów emisji CO₂, ujęte w prezentowanych poniżej w nocie przepływach finansowych dotyczą tej właśnie inwestycji.

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 stanowić 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 zależnej 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%. Ze względu na niepewność co do wyniku kontroli,

ewentualne zmniejszenie kosztów emisji CO₂ za rok 2020 nie zostało wzięte pod uwagę w prezentowanych poniżej prognozach przepływów finansowych.

b) Długoterminowe:

1. Rozwój projektu budowy instalacji termicznego przekształcania odpadów komunalnych w lokalizacji Spółki poprzez sprzedaż działki pod rozwój projektu (źródło bezemisyjne). Zarząd Spółki zależnej 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 zależnej w procesie permitingu dla projektu. Koncepcję tego typu transakcji kontrahent przedstawił Spółce zależnej. 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.

Przepływy Spółki zależnej na lata 2021 - 2023

Zarząd Spółki zależnej przygotował przepływy uwzględniające następujące założenia:

- a) Produkcja energii elektrycznej bez pełnego skojarzenia, na maksimum.
- b) 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;
- c) Częściowy sukcesywny wykup CO₂ (zaległość z roku 2020, rozterminowana na okres 4 lat)
- d) Nakłady na inwestycje na kocioł do 20 MW (węglowy lub gazowy) oraz założenie oddania do eksploatacji od czerwca 2022 roku;
- e) Współspalanie biomasy w 30% od września 2021 r.
- f) Wpływy ze sprzedaży działki kontrahentowi z branży odpadowej (założono 40 mln zł)
- g) Wzrost taryfy na ciepło o około 50% zgodnie z wnioskiem Spółki do URE w 2021 roku, 15% w kolejnym roku i 10% w kolejnym.
- h) 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:

- a) Redukcja wynagrodzeń o czynniki zmienne w okresie przestoju letniego (około 800 tys. zł w skali roku);
- b) Efekty skali w kontekście zamówienia biomasy;
- c) Brak efektów działań związanych z redukcją CO₂ ze względu na implementację skorygowanego procesu pobierania próbek;
- d) 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).

Podsumowanie przepływów na lata 2021-2023 zaprezentowano w tabeli poniżej:

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku
 (sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	V-VI 2021	III kw. 2021	IV kw. 2021	I kw. 2022	II kw. 2022	III kw. 2022	IV kw. 2022	I kw. 2023	II kw. 2023	III kw. 2023	IV kw. 2023
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
Działalność podstawowa											
Wpływy	30 424	35 176	79 800	102 635	57 164	27 253	87 041	112 980	67 107	20 043	87 671
wydatki (bez CO2)	31 898	35 976	48 836	48 457	38 414	21 840	45 965	49 856	42 935	23 975	60 349
zakupy CO2 (na bieżąco)	0	0	20 000	0	77 709	0	47 231	49 831	0	0	27 231
saldo (wpływy-wydatki)	-1 474	-799	10 965	54 178	-58 959	5 414	-6 155	13 294	24 171	-3 932	91
Działalność inwestycyjna											
Wpływy	2 184	0	0	0	40 000	0	0	0	0	0	0
wydatki	317	2 616	606	1 321	561	16 310	672	700	544	2 028	215
saldo (wpływy-wydatki)	1 867	-2 616	-606	-1 321	39 439	-16 310	-672	-700	-544	-2 028	-215
Działalność finansowa											
Wpływy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
wydatki	315	893	867	764	747	735	724	711	702	252	243
saldo (wpływy-wydatki)	-315	-893	-867	-764	-747	-735	-724	-711	-702	-252	-243
Środki pieniężne na koniec okresu	13 125	8 816	18 307	70 400	50 134	38 503	30 952	42 834	65 760	59 548	59 181

Zarząd Spółki zależnej dostrzega istotne ryzyka niewypłacalności wynikające z obecnej, nowo zaistniałej sytuacji związanej z niewykupieniem w pełni emisji CO2 za rok 2020. Do materialnych niepewności związanych z możliwością realizacji powyżej przedstawionych prognoz przepływów finansowych zaliczyć należy:

- 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 rok 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.

8. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

8.1 Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2020 rok.

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2020 rok:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia - zatwierdzone w UE w dniu 21 kwietnia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Reforma Referencyjnej Stopy

Procentowej - zatwierdzone w UE w dniu 15 stycznia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - ulgi w spłatach czynszu w związku z Covid-19 (zatwierdzone w UE w dniu 9 października 2020 roku i obowiązujące najpóźniej od dnia 1 czerwca 2020 r. w odniesieniu do roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2020 r. lub później).
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

W/w zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy za 2020 rok.

8.2 Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe następujące zmiany do istniejących standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, a które wchodzi w życie w późniejszym terminie.

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

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

8.3 Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE.

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - ulgi w spłatach czynszu w związku z Covid-19 po 30 czerwca 2021 r. (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone, w tym także dla sprawozdań finansowych, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do publikacji w dniu wydania zmiany lub później).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie.).

Według szacunków Grupy, w/w nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy. Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

8.4 Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Jednostkę dominującą. Kontrola ma miejsce w przypadku, gdy Jednostka dominująca z tytułu swojego zaangażowania podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad jednostką zależną. Przy ocenie stopnia kontroli bierze się pod uwagę wpływ istniejących i potencjalnych praw głosu, które na dzień bilansowy mogą zostać zrealizowane lub mogą podlegać konwersji.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez Jednostkę dominującą do czasu jej ustania.

Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

Jednostki stowarzyszone są to jednostki gospodarcze, na których politykę operacyjną i finansową Grupa Kapitałowa wywiera znaczący wpływ, lecz ich nie kontroluje. Zakłada się, że znaczący wpływ występuje, gdy Grupa Kapitałowa posiada między 20%, a 50% praw głosu w innej jednostce. Jednostki współkontrolowane są to jednostki, nad których działalnością Grupa Kapitałowa sprawuje współkontrolę, której podział jest określony w umowie oraz w przypadku których strategiczne decyzje operacyjne i finansowe wymagają jednomyślnej zgody stron.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych rozliczane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności (inwestycje rozliczane metodą praw własności), a w momencie początkowego ujęcia ujmowane są po cenie nabycia. Inwestycje Grupy Kapitałowej zawierają wartość firmy rozpoznaną w momencie nabycia, pomniejszoną o wartość skumulowanych strat z tytułu utraty wartości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy Kapitałowej w zyskach i stratach oraz w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności (po ujednoczeniu stosowanych zasad rachunkowości), od momentu uzyskania znaczącego wpływu lub wspólnej kontroli do momentu ich wygaśnięcia. W przypadku, gdy udział Grupy Kapitałowej w stratach przewyższa wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej lub współkontrolowanej, wartość bilansowa (z uwzględnieniem długoterminowych inwestycji) zostaje zredukowana do zera. Wówczas ujmowanie wszelkich dodatkowych strat jest zaniechane, za wyjątkiem strat wynikających z przyjęcia na siebie przez Grupę Kapitałową prawnych lub zwyczajowych obowiązków lub z faktu dokonania płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej lub współkontrolowanej.

Procedury konsolidacyjne

W celu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosuje się następujące procedury konsolidacyjne:

- wyłączenie na dzień nabycia wartości księgowej inwestycji Jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi Jednostki dominującej,
- określenie udziałów niesprawujących kontroli w kapitale własnym jednostek zależnych oraz w wyniku finansowym konsolidowanych jednostek zależnych za dany okres sprawozdawczy,
- wyłączenie rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej,
- wyłączenie wszelkich niezrealizowanych zysków powstałych na transakcjach w obrębie Grupy Kapitałowej,
- wyłączenie niezrealizowanych strat powstałych na transakcjach w obrębie Grupy Kapitałowej, ale wyłącznie w przypadku, gdy nie występują przesłanki wskazujące na utratę wartości,
- wyłączenie przychodów oraz kosztów związanych z transakcjami wewnątrz Grupy Kapitałowej.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek Grupy Kapitałowej sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej. Jednostkowe sprawozdania finansowe spółek Grupy Kapitałowej sporządzone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości zostały skorygowane do spójnych zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę Kapitałową.

8.5 Waluty obce

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w walucie funkcjonalnej z zastosowaniem kursu kupna lub kursu sprzedaży walut z dnia zawarcia transakcji.

Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na koniec okresu sprawozdawczego według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych stanowią różnice pomiędzy wyceną według zamortyzowanego kosztu w walucie funkcjonalnej na początku okresu sprawozdawczego, skorygowaną o naliczone odsetki i dokonane płatności w trakcie okresu sprawozdawczego, a wartością według zamortyzowanego kosztu w walucie obcej przeliczonego według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

Różnice kursowe z przeliczenia uznaje się jako zysk lub strata bieżącego okresu. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej Grupa Kapitałowa przelicza używając kursu wymiany z dnia zawarcia transakcji.

8.6 Instrumenty finansowe

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody;

Grupa ujawnia wartość bilansową każdej z określonych poniżej kategorii określonych w MSSF 9 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej lub w informacji dodatkowej:

- a) aktywa finansowe wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy, wykazując odrębnie (i) składniki aktywów finansowych wyznaczone jako wyceniane w ten sposób w momencie początkowego ujęcia albo później zgodnie z paragrafem 4.1.5 MSSF 9 oraz (ii) składniki aktywów finansowych obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9;
- b) zobowiązania finansowe wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy, wykazując odrębnie (i) zobowiązania finansowe wyznaczone jako wyceniane w ten sposób w momencie początkowego ujęcia albo później zgodnie z paragrafem 4.2.2 MSSF 9 oraz (ii) zobowiązania finansowe obowiązkowo spełniające definicję przeznaczonych do obrotu zawartą w MSSF 9;
- c) aktywa finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie;
- d) zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie;
- e) aktywa finansowe wyceniane są w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, wykazując odrębnie (i) składniki aktywów finansowych wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z paragrafem 4.1.2 A MSSF 9; oraz (ii) inwestycje w instrumenty kapitałowe wyznaczone jako wyceniane w ten sposób w momencie początkowego ujęcia zgodnie z paragrafem 5.7.5 MSSF 9.

Jednostka ujawnia analizę zysków lub strat ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i wynikających z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, wykazując odrębnie zyski i straty wynikające z zaprzestania ujmowania tych aktywów finansowych. Ujawnienie to obejmuje informacje dotyczące przyczyn zaprzestania ujmowania tych aktywów finansowych.

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Grupę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Grupa dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

Na podstawie przeprowadzonych w Grupie testów modelu biznesowego oraz SPPI (ang. solely payments of principal and interest - wyłącznie płatności kapitału i odsetek) aktywa finansowe zostały zakwalifikowane do instrumentów wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Aktywa finansowe, które występują w Grupie i kwalifikują się do tego modelu, obejmują następujące pozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: należności handlowe, pożyczki udzielone, pozostałe należności oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Na dzień 31.12.2020 Grupa nie posiadała aktywów finansowych, które kwalifikowałyby się do modeli wyceny do wartości godziwej.

Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu pozyskania umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI”, ang. solely payment of principal and interest), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym.

Odpisy z tytułu utraty wartości ujmują się zgodnie z zasadami rachunkowości wskazanymi w nocie 8.11.

Moment ujęcia oraz zaprzestanie ujmowania

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, w którym Grupa Kapitałowa staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Grupa Kapitałowa zaprzestaje ujmować aktywa finansowe w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego aktywa, lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności, a transfer ten spełnia definicję wygaśnięcia. Każdy udział w przekazywanym aktywie finansowym, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Grupy Kapitałowej jest traktowany jako osobne aktywo lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Grupa Kapitałowa posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Udzielone pożyczki są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych dodatkowo o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, stanowiące integralną część systemu zarządzania środkami pieniężnymi Grupy Kapitałowej.

Grupa dokonuje oceny modyfikacji aktywów i zobowiązań w zakresie modyfikacji istotnych (skutkujących zaprzestaniem ujmowania) jak i nie istotnych (kontynuacja ujęcia).

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe będące wyceniane w zamortyzowanym koszcie oraz zobowiązania wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, w której Grupa Kapitałowa staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Grupa Kapitałowa wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Grupa Kapitałowa posiada następujące zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi: zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są według wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Kapitał własny

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych i prezentuje w sprawozdaniu finansowym z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa. Do kapitałów własnych Grupy Kapitałowej zalicza się: kapitał zakładowy, kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy, kapitał z tytułu przeszacowania rezerwy z tytułu programu określonych świadczeń oraz zyski zatrzymane.

8.7 Umowy leasingowe

Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy na podstawie zawartej umowy przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Grupa ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami:

- a) prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz
- b) prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów. Jeżeli Grupa ma prawo do sprawowania kontroli nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów jedynie przez część okresu obowiązywania umowy, umowa zawiera leasing w odniesieniu do tej części okresu

W przypadku gdy Grupa Kapitałowa jest leasingodawcą umowy leasingowe są klasyfikowane jako leasing finansowy jeżeli następuje przeniesienie na leasingobiorcę zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. W pozostałych przypadkach umowy leasingowe są klasyfikowane jako leasing operacyjny.

Umowy leasingu finansowego, w których Grupa Kapitałowa jest leasingodawcą

Należności z tytułu umów leasingowych ujmowane są początkowo w wartości równej inwestycji leasingowej netto, definiowanej jako wartość bieżąca minimalnych należnych opłat leasingowych oraz wartości końcowej przedmiotu leasingu. Wartość bieżącą ustala się poprzez zdyskontowanie minimalnych należnych opłat leasingowych oraz niegwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu przy użyciu stopy procentowej umowy leasingu.

W dacie rozpoczęcia opłaty leasingowe uwzględnione w wycenie inwestycji leasingowej netto obejmują następujące opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które nie są otrzymane w dacie rozpoczęcia:

- a) stałe opłaty leasingowe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe określone w paragrafie MSSF 16: B42), pomniejszone o zachęty leasingowe przypadające do zapłaty,
- b) zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,
- c) wszelkie gwarantowane wartości końcowe udzielone leasingodawcy przez leasingobiorcę, podmiot powiązany z leasingobiorcą lub niezależną osobę trzecią zdolną finansowo do wywiązania się ze swoich zobowiązań w ramach tej gwarancji,
- d) cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji (ocenionej z uwzględnieniem czynników określonych w paragrafach MSSF 16: B37) oraz
- e) kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w okresie leasingu uwzględnia fakt, iż leasingobiorca wykorzysta opcję zakończenia leasingu.

Stopa procentowa umowy leasingu jest stopą, która na dzień zawarcia umowy leasingu dyskontuje sumę minimalnych należnych opłat leasingowych oraz niegwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu do wartości godziwej przedmiotu leasingu powiększonej o koszty bezpośrednio poniesione w związku z zawarciem umowy leasingu.

W przypadku umowy, która zawiera element leasingu i jeden lub więcej dodatkowych elementów leasingowych lub elementów nieleasingowych, leasingobiorca alokuje wynagrodzenie w umowie stosując się do paragrafów 73-90 MSSF 15. Przychody z tytułu umów leasingowych są ujmowane w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu z inwestycji leasingowej netto. Otrzymane płatności z tytułu umów leasingowych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w części odpowiadającej stopie zwrotu z inwestycji leasingowej netto, podczas gdy pozostała część płatności pomniejsza należności z tytułu umów leasingowych.

W momencie początkowego ujęcia należności z tytułu leasingu, Grupa Kapitałowa zaprzestaje ujmować składnik aktywów będący przedmiotem leasingu. Różnica pomiędzy wartością należności z tytułu leasingu a wartością składnika aktywów będącego przedmiotem leasingu ujmowana jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Po początkowym ujęciu Grupa ujmuje dochody finansowe w okresie leasingu w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu z inwestycji leasingowej netto dokonanej przez Grupę w ramach leasingu finansowego. Opłaty leasingowe dotyczące danego okresu zmniejszają inwestycję leasingową brutto, obniżając zarówno należność główną, jak i kwotę niezrealizowanych dochodów finansowych.

Grupa stosuje do inwestycji leasingowej netto wymogi w zakresie zaprzestania ujmowania oraz wymogi w zakresie utraty wartości przewidziane w MSSF 9. Leasingodawca dokonuje weryfikacji oszacowanych niegwarantowanych wartości końcowych wykorzystywanych do obliczania inwestycji leasingowej brutto. Jeżeli nastąpiło zmniejszenie szacunkowej niegwarantowanej wartości końcowej, leasingodawca modyfikuje sposób rozliczenia w czasie przychodów w okresie leasingu i niezwłocznie ujmuje ewentualne zmniejszenie odroczonej kwoty.

W przypadku przejęcia przedmiotu leasingu w wyniku wypowiedzenia umowy leasingu lub jej zakończenia i ostatecznego rozliczenia z leasingobiorcą przed terminem wynikającym z umowy, przedmiot leasingu stanowi zabezpieczenie nieotrzymanej części należności z tytułu leasingu i jest ujmowany w ewidencji jako zapas lub środek trwały (w zależności od przeznaczenia przedmiotu zabezpieczenia).

Umowy leasingu operacyjnego, w których Grupa Kapitałowa jest leasingodawcą

W przypadku umów leasingu operacyjnego, Grupa Kapitałowa kontynuuje ujmowanie składników aktywów będących przedmiotem umów leasingu zgodnie z charakterem tych aktywów.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są metodą liniową przez okres trwania umowy. Koszty bezpośrednio poniesione w związku z zawarciem umowy leasingu zwiększają wartość aktywów będących przedmiotem leasingu i są odpisywane w koszty metodą liniową przez okres trwania umowy.

Ewentualne dodatkowe korzyści przekazane leasingobiorcy w związku z zawarciem lub przedłużeniem umowy leasingu ujmowane są jako zmniejszenie łącznych przychodów z tytułu umowy leasingu i rozliczane liniowo przez okres trwania umowy.

Umowy leasingowe, w których Grupa Kapitałowa jest leasingobiorcą

Identyfikacja leasingu

Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania bazowych składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu.

Początkowe ujęcie i wycena Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu. W dacie rozpoczęcia Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu. Koszt składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania obejmuje:

- a) kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- c) wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez Grupę, oraz
- d) szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez Grupę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

Opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują: - stałe opłaty leasingowe; - zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z

zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia; - kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej; - cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa skorzysta z opcji kupna; - kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, chyba że można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa nie skorzysta z opcji wypowiedzenia. Opłaty zmienne, które nie zależą od indeksu lub stawki nie są wliczane do wartości zobowiązania z tytułu leasingu. Opłaty te są ujmowane w rachunku wyników w okresie zaistnienia zdarzenia, które powoduje ich wymagalność. W dacie rozpoczęcia, zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowych stóp procentowych leasingobiorcy. Grupa nie dyskontuje zobowiązań z tytułu leasingu przy użyciu stóp procentowych leasingu, gdyż dla celów określenia tej stopy wymagane byłyby informacje na temat niegwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu jak również bezpośrednich kosztów poniesionych przez leasingodawcę, czyli informacji, które mogą być znane tylko leasingodawcy.

8.8 Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część pośrednich kosztów produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

8.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

8.10 Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania, a także wynagrodzeń bezpośrednich. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów.

Koszt wytworzenia składnika rzeczowych aktywów trwałych oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia, jest aktywowane jako część tego urządzenia.

Koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem lub wytworzeniem określonych aktywów zwiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia tych aktywów.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych

części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Zyski i straty ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością sprawozdawczą zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto jako zysk lub strata bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub koszty operacyjne.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Grupa Kapitałowa osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wartość bilansowa usuniętych części składnika rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg. Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane jako zysk lub strata bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w odniesieniu do wartości podlegającej amortyzacji, którą jest cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszone o jego wartość rezydualną. Odpisów amortyzacyjny dokonuje się od kolejnego miesiąca po przyjęciu aktywów do użytkowania.

Koszt amortyzacji ujmuje się jako zysk lub strata bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Grupę Kapitałową okresu użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych, co możliwie najlepiej odzwierciedla sposób realizacji przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z użytkowaniem danego składnika aktywów. Składniki aktywów użytkowanych na podstawie umowy leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze umarza się przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania, chyba że Grupa Kapitałowa posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu. Grunty nie są amortyzowane.

Grupa Kapitałowa zakłada poniższe stawki amortyzacyjne dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

budynki i budowle 1,5% - 17%
maszyny i urządzenia 3,34% - 63,16%
środki transportu 7% - 33,33%
pozostałe rzeczowe aktywa trwałe 8,28% - 25%

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

8.11 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte przez Grupę Kapitałową o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady, w tym nakłady na wytworzone we własnym zakresie: znaki towarowe, wartość firmy i markę, są ujmowane jako zysk lub strata bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w odniesieniu do ceny nabycia składnika aktywów lub wartości jej równoważnej. Odpisów amortyzacyjny dokonuje się od kolejnego miesiąca po przyjęciu aktywów do użytkowania.

Koszt amortyzacji ujmuje się jako zysk lub strata bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w

odniesieniu do oszacowanego przez Grupę Kapitałową okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania, co możliwie najlepiej odzwierciedla sposób realizacji przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z użytkowaniem danego składnika aktywów.

Grupa Kapitałowa zakłada poniższe stawki amortyzacyjne dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

oprogramowanie komputerowe 10% - 50%

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

8.12 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjną posiadaną na własność ujmuje się jako składniki aktywów gdy:

- a) uzyskanie przyszłych korzyści gospodarczych związanych z tą nieruchomością jest prawdopodobne; oraz
- b) można wiarygodnie wycenić jej cenę nabycia lub koszt wytworzenia.

Nieruchomość inwestycyjną posiadaną na własność początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji.

Po początkowym ujęciu Grupa stosuje model oparty na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia zgodnie z wymogami przewidzianymi w MSR 16.

8.13 Należności handlowe oraz pozostałe

Należności handlowe oraz pozostałe początkowo ujmuje się według ceny transakcyjnej, (zdefiniowanej przez MSSF 15) jeżeli należności nie zawierają znaczącego komponentu finansowego (według MSSF 15).

8.14 Prawa do emisji CO₂

Prawa do emisji CO₂

Prawa do emisji nabyte nieodpłatnie

Przyznane nieodpłatnie prawa do emisji (przydział roczny) ujmowane są jako wartości niematerialne i prawne. Otrzymane nieodpłatnie uprawnienia ujmuje się i prezentuje w szyku rozwartym w korespondencji z dotacją według MSR nr 20 w wartości godziwej ustalonej na dzień ich zarejestrowania.

W przypadku braku rejestracji uprawnień za dany okres w rejestrach, Grupa Kapitałowa ujmuje jako wartości niematerialne i prawne, w korespondencji z przychodami przyszłych okresów, spodziewany należny przydział darmowych uprawnień do emisji CO₂ oszacowany jako iloczyn oczekiwanego przydziału na dany rok i wartości godziwej uprawnień na dzień bilansowy.

Opłaty za przyznanie praw łącznie z opłatą za wpisanie do rejestru nie stanowią wartości tych praw i są rozliczane w czasie. Wniesione opłaty są odnoszone w koszt własny sprzedaży proporcjonalnie do ich wykorzystania w danym okresie rozliczeniowym.

Prawa do emisji zakupione

Zakupione prawa do emisji prezentowane są w wartościach niematerialnych i prawnych i są ujmowane według ceny nabycia oraz wyceniane w bieżącej cenie podawanej na portalu branżowym.

Rozchód/umorzenie

Rezerwy wynikające z emisji zanieczyszczeń do powietrza są ujmowane jako koszt własny sprzedaży i wyceniane następująco:

- jeżeli Grupa Kapitałowa posiada ilość praw wystarczającą do pokrycia swojego zobowiązania wynikającego z emisji: jako iloczyn ilości praw niezbędnych do umorzenia w związku

z dokonaną emisją oraz jednostkowego kosztu praw do emisji posiadanych przez Grupę Kapitałową oraz należnych na dzień bilansowy. Skonsolidowany koszt uprawnień dla pokrycia szacowanej emisji jest obliczany według metody FIFO.

- jeżeli Grupa Kapitałowa nie posiada ilości praw wystarczającej do pokrycia swojego zobowiązania wynikającego z emisji: jako iloczyn ilości brakujących praw oraz jednostkowego kosztu tych praw na dzień bilansowy.

Dotację z tytułu rozliczenia przyznanych praw ujmuje się w systematyczny sposób w poszczególnych okresach sprawozdawczych, aby zapewnić współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. W konsekwencji, koszt utworzenia rezerwy w sprawozdaniu z zysków lub strat jest kompensowany zmniejszeniem salda dotacji z uwzględnieniem proporcji ilości emisji (narastająco) do szacowanej ilości emisji rocznej.

Otrzymane/nabyte uprawnienia do emisji podlegają umorzeniu w ciężar wartości księgowej rezerwy, jako jej rozliczenie w momencie umorzenia uprawnień do emisji za poprzedni rok w odpowiednim rejestrze.

„Instrumenty finansowe”

Zasady kwalifikacji i wyceny aktywów i zobowiązań finansowych

Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena.

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od:

- modelu zarządzania aktywami finansowymi przez jednostkę oraz
- charakterystyki oczekiwanych przepływów pieniężnych z tytułu danego składnika aktywów.

Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany do wycenianych według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:

- aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz
- jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

W przyjętym modelu biznesowym aktywa finansowe Grupy charakteryzują się przepływami pieniężnymi odpowiadającymi spłacie kapitału i odsetek oraz utrzymywane są w celu pozyskania przepływów pieniężnych.

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza następujące pozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: należności handlowe, pożyczki udzielone, pozostałe należności oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Należności handlowe o terminie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

8.15 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

Odpis aktualizujący wartość aktywów obliczany jest zgodnie z MSSF 9 z zastosowaniem modelu oczekiwanych strat kredytowych. Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

Na potrzeby ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności Grupy pogrupowano na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego (wyodrębnione zostały następujące grupy: należności handlowe, należności leasingowe i udzielone pożyczki).

W przypadku krótkoterminowych należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Grupa stosuje podejście uproszczone i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia.

Odpis z tytułu utraty wartości aktywa dla każdej pozycji oblicza się w oparciu o algorytm:

Odpis z tytułu utraty wartości =

- (a) Ekspozycja na moment niewypełnienia zobowiązania x
- (b) Strata w przypadku niewypełnienia zobowiązania (w %) x
- (c) Krańcowe prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania (w %) x
- (e) Czynniki dyskontujące.

Ekspozycja na moment niewypełnienia zobowiązania odpowiada wartości bilansowej danego aktywa finansowego.

Strata w przypadku niewypełnienia zobowiązania stanowi różnicę pomiędzy ekspozycją na moment niewypełnienia zobowiązania i szacowaną wartością zabezpieczeń ustanowionych dla danego aktywa.

Za pomocą modelu statystycznego i danych rynkowych wprowadzonych do modelu szacowany jest rating wewnętrzny dłużnika wiarygodności na podstawie podstawowych danych finansowych pozyskanych z dostępnych źródeł. Wpływ na ocenę wewnętrzną (rating) mają poniższe informacje:

- zewnętrzna ocena dłużnika (jeśli istnieje), model przypisuje prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania na podstawie krzywych skumulowanych prawdopodobieństw niewypełnienia zobowiązania, dostarczanych przez uznane agencje ratingowe; ostateczne krzywe skumulowanego prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania zastosowane w modelu zostały oszacowane jako średnia krzywych uznanych agencji ratingowych;

- dane finansowe dłużnika, w tym następujące mierniki: przychody netto ze sprzedaży, zysk brutto, amortyzacja, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa ogółem, kapitał własny.

Model przypisuje ocenę wewnętrzną między A1 - F, gdzie A1 jest najwyższą, a F najniższą możliwą. Co do zasady oceny te odpowiadają ocenom przyznawanym przez Moody's, S&P lub Fitch.

Po oszacowaniu ratingu wewnętrznego, szacuje się skumulowane prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania dłużnika (PD) dla każdego kolejnego roku. Krzywe skumulowanego prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania (CPD) w modelu zostały oszacowane jako średnia krzywych wspomnianych agencji ratingowych. Na podstawie skumulowanego prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania, krańcowe prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania oblicza się oddzielnie dla każdego kolejnego roku. Krańcowym prawdopodobieństwem niewypełnienia zobowiązania jest różnica między skumulowanym prawdopodobieństwem niewykonania w danym roku a skumulowanym prawdopodobieństwem niewykonania w poprzednim roku. Krańcowe prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania jest następnie wykorzystywane jako jeden z czynników do obliczenia oczekiwanej straty kredytowej (odpisu z tytułu utraty wartości aktywa).

Czynnik dyskontujący obliczany jest w oparciu o warunki finansowe analizowanego aktywa finansowego.

Wykorzystywany przez Grupę model obliczania odpisu z tytułu utraty wartości dla aktywów finansowych wyróżnia trzystopniową klasyfikację należności leasingowych, handlowych i udzielonych pożyczek:

- Stopień 1 – salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia; dla których nie występuje opóźnienie w płatnościach powyżej 30 dni oraz nie ma innych przesłanek do obniżenia ratingu. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita strata kredytowa wynikająca ze zdarzeń niewypełnienia zobowiązania możliwych w ciągu 12 miesięcy po dacie bilansowej);
- Stopień 2 – obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości; dla których występuje

opóźnienie w płatnościach powyżej 30 i poniżej 90 dni i/lub występują inne przesłanki do obniżenia ratingu do Stopnia 2. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa;

- Stopień 3 – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości. Do przesłanek tych należą:
 - wystąpienie znacznych trudności finansowych dłużnika;
 - naruszenie umowy, takie jak zdarzenie niewykonania zobowiązania lub niedokonanie płatności w wymaganym terminie w tym, w szczególności, opóźnienie w płatnościach powyżej 90 dni;
 - przyznanie dłużnikowi przez Grupę, ze względów ekonomicznych lub umownych wynikających z trudności finansowych dłużnika, udogodnienia (udogodnień), którego w innym przypadku Grupa by nie udzieliła;
 - prawdopodobieństwo, że nastąpi upadłość lub inna reorganizacja finansowa dłużnika;
 - zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe;
 - kupno lub powstanie składnika aktywów finansowych z dużym dyskontem odzwierciedlającym poniesione straty kredytowe.

W przypadku zakwalifikowania danego aktywa finansowego do Stopnia 1 lub 2 Grupa ustala odpis z tytułu utraty jego wartości w oparciu o przedstawiony powyżej algorytm.

W przypadku zakwalifikowania danego aktywa finansowego do Stopnia 3 Grupa przeprowadza dodatkową analizę pozycji przy założeniu, że prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania jest równe 1, i ustala odpis z tytułu utraty jego wartości zestawiając saldo z szacowaną wartością zabezpieczeń ustanowionych dla danego aktywa lub klienta przy uwzględnieniu innych przesłanek mogących mieć wpływ na wynik analizy a wynikających z historii i aktualnego stanu rozliczeń z dłużnikiem.

W zakresie w jakim zgodnie z powyższym modelem konieczna jest ocena czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego, Grupa uwzględnia następujące przesłanki przy dokonywaniu tej oceny:

- dochodzi do opóźnienia w płatnościach powyżej 30 dni;
- analiza wyników finansowych dłużnika polegająca na zebraniu najbardziej aktualnych danych finansowych kontrahenta i weryfikacji czy nie uległy znaczącemu pogorszeniu, analiza ta przeprowadzana jest kwartalnie lub półrocznie (w zależności od istotności kontrahenta i dostępności wyników);
- nastąpiły zmiany legislacyjne, technologiczne lub makroekonomiczne, które mają znaczący negatywny wpływ na sytuację dłużnika;
- pojawiły się informacje o znaczącym niekorzystnym zdarzeniu dotyczącym aktywa finansowego lub innego aktywa finansowego tego samego dłużnika od innego wierzyciela, np. wypowiedzenie umowy, naruszenie jej warunków czy renegecja warunków ze względu na trudności finansowe itp.
- dłużnik stracił znaczącego klienta lub dostawcę albo doświadczył innych niekorzystnych zmian na swoim rynku.

Wystąpienie powyższych przesłanek stanowi podstawę do przekwalifikowania aktywa finansowego do drugiego Stopnia.

Aktywa finansowe są spisywane, w całości lub w części, w oparciu o wynik przeprowadzonej analizy wystąpienia przesłanek ryzyka kredytowego..

Polityka dotycząca odpisów z tytułu utraty wartości szerzej została opisana w punkcie 35.2 (Ryzyko kredytowe).

Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa Kapitałowa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów bądź ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne. Wartość odzyskiwalna wartości firmy,

wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana każdego roku w tym samym terminie.

Wartość odzyskiwalna aktywów definiowana jest jako większa z ich wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów.

Grupa Kapitałowa dokonuje oceny utraty wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczebel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tą ocenę, odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Grupa Kapitałowa monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane jako zysk lub strata bieżącego okresu.

Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany w przypadku wzrostu szacowanej wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości początkowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

8.16 Świadczenia pracownicze

Program określonych składek

Grupa Kapitałowa zobowiązana jest, na mocy obowiązujących przepisów, do pobierania i odprowadzania składek na świadczenia emerytalne pracowników. Świadczenia te, zgodnie z MSR nr 19, stanowią program państwowy oraz mają charakter programu określonych składek. W związku z powyższym, zobowiązanie Grupy Kapitałowej za każdy okres jest szacowane na podstawie kwot składek do wniesienia za dany rok i ujmowane jest jako koszt świadczeń pracowniczych obciążając rachunek zysków i strat okresu, w którym pracownicy świadczyli pracę.

Program określonych świadczeń

Zobowiązanie Grupy Kapitałowej z tytułu programu określonych świadczeń jest obliczane oddzielnie dla każdego planu poprzez oszacowanie wartości bieżącej przyszłych świadczeń, które pracownicy wypracowali w bieżącym i poprzednich okresach. Koszty bieżącego zatrudnienia ujmowane są w rachunku zysków i strat jako koszty wynagrodzeń. Odsetki od zobowiązań programu ujmowane są w rachunku zysków i strat jako koszty finansowe. Przeszacowanie zobowiązania z tytułu programu ujmuje się w innych całkowitych dochodach (dotyczy odpraw emerytalnych, rentowych oraz pośmiertnych).

Odprawy emerytalne (program określonych świadczeń)

Grupa Kapitałowa zobowiązana jest na podstawie obowiązujących przepisów do wypłaty odpraw emerytalnych w wysokości zgodnej z przepisami kodeksu pracy. Wysokość odpraw emerytalnych wynika z przepisów kodeksu pracy obowiązujących na dzień wypłaty odprawy emerytalnej.

Zobowiązanie Grupy Kapitałowej wynikające z odpraw emerytalnych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik osiągnie wiek emerytalny oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej odprawy emerytalnej. Odprawy te są dyskontowane do wartości bieżącej. Stopę dyskontową otrzymuje się na podstawie rynkowej stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego. Zobowiązanie z tytułu odpraw emerytalnych ujmowane jest proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia pracy przez danego pracownika.

Kalkulacja przeprowadzana jest przez uprawnionego aktuarium przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości.

Odprawy rentowe (program określonych świadczeń)

Pracownicy przechodzący na rentę uprawnieni są do otrzymania odpraw emerytalnych w formie gratyfikacji pieniężnych. Wysokość tych odpraw zależy od stażu pracy oraz wysokości otrzymywanego przez pracownika wynagrodzenia. Do oszacowania zobowiązań z tego tytułu stosuje się metody aktuarialne.

Odprawy pośmiertne (program określonych świadczeń)

Do oszacowania zobowiązań z tego tytułu stosuje się metody aktuarialne. Do kalkulacji rezerw na odprawy pośmiertne przyjęto następujące założenia:

- obliczenia dokonane zostały w złotych polskich,
- podstawą do obliczenia rezerwy są przewidywane kwoty, jakie Grupa Kapitałowa zobowiązana jest wypłacić na podstawie kodeksu pracy,
- kwota odprawy obliczana jest jako iloczyn następujących czynników: przewidywanej kwoty podstawy wymiaru odprawy pośmiertnej zgodnie z zapisami kodeksu pracy, przewidywanego wzrostu wymiaru do momentu przewidywanego otrzymania odprawy pośmiertnej, współczynnika uzależnionego od stażu pracy w Grupie Kapitałowej w momencie przewidywanego otrzymania odprawy i prawdopodobieństwa zgonu pracownika w danym roku pracy,
- obliczone kwoty są dyskontowane na dzień bilansowy,
- stopa dyskonta finansowego została ustalona na podstawie rynkowych stóp procentowych zwrotu z obligacji skarbowych, których waluta i termin wykupu są zbieżne z walutą i szacunkowym terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze

Grupa Kapitałowa oferuje zatrudnionym pracownikom nagrody jubileuszowe, których wysokość zależy od długości stażu pracy pracownika uzyskanego w trakcie zatrudnienia w Grupie Kapitałowej oraz od wysokości wynagrodzenia pracownika w momencie nabycia prawa do nagrody jubileuszowej. Do oszacowania zobowiązań z tego tytułu stosuje się metody aktuarialne. Wycena świadczeń jest dokonywana przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Zyski i straty aktuarialne z wyceny zobowiązania na dzień sprawozdawczy ujmowane są w rachunku zysków lub strat.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.

Grupa Kapitałowa ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Grupie Kapitałowej ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat, na podstawie usług świadczonych przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

8.17 Rezerwy

Rezerwa zostaje ujęta wtedy, gdy na Grupie Kapitałowej ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, który można wiarygodnie wycenić i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym zobowiązaniem. Rozliczanie dyskonta ujmowane jest jako koszt finansowy.

8.18 Oprocentowane kredyty i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

8.19 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe początkowo ujmują się w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu ujmują się je według zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

W przypadku zobowiązań o terminie zapadalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, gdy różnica pomiędzy wartością według zamortyzowanego kosztu i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie jest istotna, zobowiązania te wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

8.20 Przychody

Przeprowadzona została analiza umów z klientami w zakresie prawidłowego ustalania przychodów zgodnie z MSSF 15:

1. Identyfikacja umowy z klientem – ustalenia umowne regulują prowadzoną przez Grupę sprzedaż energii cieplnej i energii elektrycznej do klientów strategicznych. Sprzedaż energii elektrycznej prowadzona jest również poprzez rynek giełdowy.
2. Identyfikacja zobowiązania do wykonania świadczenia – obowiązująca umowa z klientami strategicznymi zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia, które dotyczy dostaw ciepła lub energii elektrycznej w określonym przedziale czasowym. Naliczenie przychodów ma miejsce dla dostaw zrealizowanych w danym okresie sprawozdawczym, na podstawie szczegółowej ewidencji dostarczonych wolumenów energii.
3. Określenie ceny transakcyjnej – cena umowna w zakresie energii cieplnej oparta jest o obowiązujące taryfy, ceny energii elektrycznej ustalane są w oparciu o indeksy giełdowe, odrębnie dla każdej dostawy. Nie obowiązują inne ustalenia, mające wpływ na ustaloną cenę transakcyjną.
4. Alokacja ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia – Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr i usług klientowi.
5. Ujęcie przychodu w momencie spełnienia zobowiązania wynikającego z umowy - Przychód jest rozpoznawany w momencie, gdy aktywa i usługi są przekazane klientowi oraz uzyskuje on kontrolę nad aktywem – w momencie przekazania identyfikowalnych wolumenów energii do sieci energetycznych lub ciepłowniczych. Przychody rozpoznawane są w kwocie równej cenie transakcyjnej.

a) Przychody z umów z klientami

Przychody ze sprzedaży ciepła

Sprzedaż ciepła prowadzona jest na podstawie zawartych umów sprzedaży ciepła z odbiorcami instytucjonalnymi. Spełnienie świadczenia, na podstawie umowy długoterminowej na dostawę ciepła z Tauron Ciepło Sp. z o.o. ma charakter ciągły (dostawa energii cieplnej opłata za moc zamówioną na bazie miesięcznej). Usługi te nie są rozdzielne, gdyż jedna jest zależna od drugiej i Grupa nie jest w stanie realizować usługi dostawy ciepła bez mocy zamówionej i odwrotnie. Wysokość cen (taryf) ustalana jest raz w roku przez Urząd Regulacji Energetyki (za 1 MWh mocy zamówionej oraz za 1 GJ energii cieplnej).

Opłaty zmienne tj. nośnik ciepła i ciepło wystawiane są cyklicznie na podstawie odczytów kroczących z ostatnim dniem odczytowym, zgodnie ze stawkami wynikającymi z zatwierdzonej taryfy.

Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej

Sprzedaż energii elektrycznej prowadzona jest na podstawie zawartych umowy sprzedaży z pośrednikiem pomiędzy Grupą a Towarową Giełdą Energii (jedno zobowiązanie umowne). Cena energii elektrycznej ustalana jest w sposób ciągły w ramach indeksu giełdy na Towarowej Giełdzie Energii S.A. i Grupa nie ma wpływu na jej ustalenie. Sprzedaż ma charakter ciągły, dostawy wolumenów w określonej jednostce czasu.

Sprzedaż energii bilansującej dostarczanej na rynek bilansujący ma charakter ciągły (gotowość do dostarczenia energii) i jest dokonywana jest w oparciu o raporty z systemu bilansującego sprzedaż w Krajowym Systemie Elektroenergetycznym. Rozliczenia dokonywane są w cyklu dekadowym.

b) Inne przychody

Przychody z tytułu umów leasingu finansowego oraz umów pożyczek

Przychody z tytułu odsetek wynikające z zawartych umów leasingu finansowego oraz umów pożyczek, rozliczane są przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przychody te w rachunku zysków lub strat prezentowane są w pozycji przychody.

Przychody z tytułu umów leasingu operacyjnego i wynajmu

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego i wynajmu ujmowane są liniowo przez okres umowy jako zysk lub strata bieżącego okresu w pozycji przychody.

Sprzedaż praw do emisji

W przypadku sprzedaży praw (przyznanych lub nabytych), przychody z tytułu sprzedaży ujmowane są jako przychody ze sprzedaży. W przypadku sprzedaży praw (przyznanych lub nabytych) rozpoznawany jest koszt własny sprzedaży tych praw w wysokości ceny nabycia, który odnoszony jest na koszt własny sprzedaży. Dodatkowo, w przypadku sprzedaży praw przyznanych rozliczana jest odpowiednia część dotacji ujętej w przychodach przyszłych okresów.

Przychody z tytułu faktoringu

Przychody z tytułu odsetek wynikające z zawartych umów faktoringu, rozliczane są przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przychody te w rachunku zysków lub strat prezentowane są w pozycji przychody.

8.21 Przychody (koszty) finansowe netto

Przychody (koszty) finansowe obejmują wynik na różnicach kursowych, dywidendę, odsetki od należności innych niż z tytułu leasingu finansowego oraz odsetki od środków pieniężnych.

Przychody z tytułu odsetek wykazuje się w rachunku zysków i strat według zasady memoriałowej, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Dochód z tytułu dywidend ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy Grupa Kapitałowa nabywa prawo do jej otrzymania.

8.22 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest jako zysk lub strata bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat ubiegłych.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Grupa Kapitałowa na poziomie jednostek posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego

nałożonego przez tą samą władzę podatkową, na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego związane z nierozliczoną stratą podatkową i ujemnymi różnicami przejściowymi, są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich realizację. Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ponownej ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

8.23 Koszty rodzajowe

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

Grupa Kapitałowa w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów prezentuje następujące pozycje kosztów rodzajowych:

- Koszt finansowania działalności operacyjnej
- Amortyzacja,
- Koszt obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO₂
- Zużycie materiałów i energii,
- Usługi obce,
- Pozostałe podatki i opłaty,
- Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze,
- Pozostałe koszty rodzajowe.
- Wartość sprzedanych towarów i materiałów

Koszt finansowania działalności operacyjnej stanowi koszty odsetkowe od kredytów, pożyczek i innych umów finansujących transakcje segmentu finansowego.

8.24 Ustalenie wartości godziwej

W niektórych przypadkach przyjęte przez Grupę Kapitałową zasady rachunkowości i ujawnień wymagają określenia wartości godziwej zarówno finansowych, jak i niefinansowych aktywów i zobowiązań. Dalsze informacje na temat założeń przyjętych do określenia wartości godziwej przedstawiono w notach objaśniających dotyczących poszczególnych aktywów i zobowiązań.

9. Korekty błędów

Grupa Kapitałowa nie dokonała korekty błędów poprzednich okresów.

10. Zarządzanie ryzykiem biznesowym

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

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

Informacje na temat ekspozycji Grupy Kapitałowej na dany rodzaj ryzyka, cele, zasady oraz procedury pomiaru i zarządzania ryzykiem przyjęte przez Grupę Kapitałową, jak też informacje o zarządzaniu kapitałem przez Grupę Kapitałową zostały zaprezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. (nota 35.2)

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość krótkoterminowych zobowiązań Grupy Kapitałowej wynosiła 321.160 tys. złotych i była o 192.996 tys. złotych wyższa od aktywów obrotowych. Nadwyżka wynika

przede wszystkim z konieczności przekwalifikowania zobowiązań kredytowych z pozycji długoterminowych zobowiązań. Spółka zależna - w związku z naruszeniem kowenantów bankowych na 31 grudnia 2019 r. nie uzyskała oświadczeń banków, że naruszenie ich nie spowoduje wypowiedzenia umów kredytowych. Zobowiązania kredytowe przekwalifikowane finansują w szczególności należności leasingowe, które w sprawozdaniu prezentowane są w podziale na krótko- i długoterminowe, Spółka zależna jest w restrukturyzacji i kontynuuje realizację zarówno umów leasingu, jak i finansujących je zobowiązań kredytowych (w ramach propozycji układowych). Szerszy opis założeń planu restrukturyzacyjnego prowadzącego do zawarcia układu opisano we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. Brak przyjęcia układu restrukturyzacyjnego powoduje istotne zagrożenie postępowaniem upadłościowym.

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

Zdaniem Zarządu jednostki dominującej, istotną część powyższej luki, uda się pokryć środkami, stanowiącymi nadwyżkę wypracowanych przez Grupę przepływów pieniężnych ze sprzedaży kluczowych aktywów w okresie do zapadalności poszczególnych krótkoterminowych zobowiązań finansowych. Grupa, w celu pokrycia pozostałej części luki finansowej, podjęła w 2020 roku działania zmierzające do:

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

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

W nocie 43 opisano szczegółowo zdarzenia mające wpływ na zidentyfikowane ryzyko płynności, które wystąpiły po dniu sprawozdawczym, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

11. Wartość firmy

15 kwietnia 2015 roku Elektrociepłownia „Będzin” S.A. objęła kontrolę nad Energetycznym Towarzystwem Finansowo-Leasingowym ENERGO-UTECH S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH S.A. jest działalność finansowo-usługowa w zakresie wydierżawiania, leasingowania i udostępniania w innej formie składników majątku trwałego.

Cena nabycia

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nabyła 100% akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH S.A. za kwotę 49.600,32 tys. zł, płatną w ratach.

Uwzględniając terminy płatności transz oszacowano, iż na dzień nabycia łączna wartość godziwa zapłaty wyniosła 48.044,06 tys. zł.

	Na dzień
Wartość firmy	przejęcia kontroli
Cena nabycia	48 044
Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów netto	(46 107)
Wartość firmy	1 937

Zdaniem Zarządu Grupy Kapitałowej rozpoznana wartość firmy wynikała przede wszystkim z posiadanego doświadczenia i wiedzy specjalistycznej w sektorze finansowym, reputacji nabytej spółki, ustalonych procesów i projektów biznesowych w obszarze finansowym oraz dostępności do rynków.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Zarząd Grupy Kapitałowej przeprowadził test na wartość odzyskiwaną posiadanego aktywa. 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 w 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 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 niewypłacalność. W związku z tym Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoznaniu odpis wartości firmy w pełnej wysokości. Ze względu na brak wyznaczonego przez Sędziego – komisarza terminu głosowania propozycji układowych oraz trwające negocjacje z wierzycielami - odpis ten został utrzymany w sprawozdaniu na 31.12.2020 r.

12. Sprawozdawczość segmentów działalności

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Segменты операциyjne za okres 01.01.2020 - 31.12.2020	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	150 768	10 761	161 529
Pozostałe przychody operacyjne	2 504	4 356	6 860
Przychody segmentu ogółem	153 272	15 117	168 389
Koszty finansowania działalności operacyjnej	-	(10 044)	(10 044)
Amortyzacja	(11 778)	(481)	(12 259)
Koszt obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO	(79 437)	-	(79 437)
Zużycie materiałów i energii	(78 330)	(126)	(78 456)
Usługi obce	(16 548)	(2 283)	(18 831)
Podatki i opłaty	(3 722)	(851)	(4 573)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(18 288)	(3 424)	(21 712)
Pozostałe koszty rodzajowe	(367)	(2 081)	(2 448)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 068)	-	(3 068)
Pozostałe koszty operacyjne	(636)	(1 688)	(2 324)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	(58 902)	(5 861)	(64 763)
Przychody finansowe	416	338	754
Koszty finansowe	(2 998)	(2 321)	(5 319)
Przychody / koszty finansowe nieprzypisane			
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(61 484)	(7 844)	(69 328)
Podatek dochodowy	2	(286)	(284)
Zysk/ strata netto	(61 482)	(8 130)	(69 612)

Aktywa i zobowiązania segmentów na 31.12.2020	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Aktywa segmentu	176 314	183 195	359 509
Aktywa ogółem	176 314	183 195	359 509
Zobowiązania segmentu	126 591	237 150	363 741
Kapitały ogółem	49 723	(53 955)	(4 232)
Zobowiązania i kapitały ogółem	176 314	183 195	359 509

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w segmencie energetyka w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku wyniosły 734 tys. zł, podczas gdy w segmencie finansowym miały one wartość 0 zł. Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w segmencie energetyka w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku wyniosły 1.583 tys. zł, podczas gdy w segmencie finansowym miały one wartość 59 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Segmenty operacyjne za okres 01.01.2019-31.12.2019	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	193 415	29 240	222 655
Pozostałe przychody operacyjne	1 402	2 737	4 139
Przychody segmentu ogółem	194 817	31 977	226 794
Koszty finansowania działalności operacyjnej	-	(14 445)	(14 445)
Amortyzacja	(14 989)	(1 276)	(16 265)
Amortyzacja praw do emisji CO2	(54 347)	-	(54 347)
Zużycie materiałów i energii	(85 756)	(187)	(85 943)
Usługi obce	(17 141)	(1 871)	(19 012)
Podatki i opłaty	(3 771)	(818)	(4 589)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(19 662)	(3 820)	(23 482)
Pozostałe koszty rodzajowe	(382)	(1 167)	(1 549)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 038)	(9 445)	(12 483)
Pozostałe koszty operacyjne	(58 871)	(4 982)	(63 853)
Strata netto z tytułu utraty wartości	-	(40 204)	(40 204)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	(63 140)	(46 238)	(109 378)
Przychody finansowe	334	1 302	1 636
Koszty finansowe	(3 578)	(126)	(3 704)
Zysk przed opodatkowaniem	(66 384)	(45 062)	(111 446)
Podatek dochodowy	8 032	(1 465)	6 567
Zysk/ strata netto	(58 352)	(46 527)	(104 879)

Aktywa i zobowiązania segmentów na 31.12.2019	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Aktywa segmentu	206 258	259 490	465 748
Aktywa ogółem	206 258	259 490	465 748
Zobowiązania segmentu	95 053	305 346	400 399
Kapitały ogółem	111 205	(45 856)	65 349
Zobowiązania i kapitały ogółem	206 258	259 490	465 748

Przychody segmentu energetyka z tytułu	31.12.2020	31.12.2019
Energii elektrycznej	90 816	99 591
Energii ciepłej	55 792	90 044
Pellet	-	-
Pozostałe	4 160	3 780
Stan na koniec okresu	150 768	193 415

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

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

Przychody segmentu finansowego z tytułu	31.12.2020	31.12.2019
Leasingu, dzierżawy	9 112	17 074
Odsetek od udzielonych pożyczek, faktoringu	1 455	2 876
Pozostałe	194	9 290
Stan na koniec okresu	10 761	29 240

Transakcje między segmentami działalności w 2020 roku

Przychody/ Koszty	segment energetyka	segment finansowy
segment energetyka	-	6
segment finansowy	3 771	-

Należności/ Zobowiązania	segment energetyka	segment finansowy
segment energetyka	-	-
segment finansowy	33 646	-

Działalność segmentu energetyka charakteryzuje się koncentracją ryzyka kredytowego - większość przychodów ze sprzedaży realizowana jest z tytułu sprzedaży produktów do podmiotów Grupy Tauron Polska Energia S.A. oraz na Towarową Giełdę Energii.

Działalność segmentu energetyka podlega sezonowości, związanej ze sprzedażą ciepła.

Rentowność prowadzonej działalności w zakresie sprzedaży ciepła charakteryzuje się obniżoną rentownością aktywów w okresie letnim, na skutek zmniejszonego zapotrzebowania na ciepło.

13. Przychody

Jedynymi kontrahentami, którzy generują przychody powyżej 10% przychodów Grupy Kapitałowej są podmioty z Grupy Tauron Polska Energia S. A. (wartość w 2020: 57.808 tys. zł; wartość w 2019 r.: 93.487 tys. zł) oraz Noble Securities (pośrednik w handlu energią elektryczną) – wartość w 2020: 90.935 tys. zł; 2019: 96.933 tys. zł.

	Za okres 01.01.2019- 31.12.2019	Za okres 01.01.2018- 31.12.2018
Przychody		
Przychody z umów z klientami razem	149 740	201 857
z usług rozpoznawane w sposób ciągły, w tym:	146 608	189 635
sprzedaż energii	90 816	99 591
sprzedaż ciepła	55 792	90 044
ze sprzedaży towarów i materiałów rozpoznawane jednorazowo	3 132	12 222
Pozostałe usługi	11 789	20 798
Łącznie przychody	161 529	222 655

	Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody z tytułu leasingu		
Przychody- leasing finansowy	7 918	15 628
Opłaty za korzystanie z przedmiotu leasingu operacyjnego	810	1 440
Przychody z tytułu leasingu razem	8 728	17 068

	Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek i faktoringu		
Przychody odsetkowe	2 099	2 876
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek razem	2 099	2 876

Informacje na temat faktoringu znajdują się także w nocie nr 16.

14. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019
Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	101	21
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	185	269
Rozwiązanie rezerw	-	75
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	3 228	192
Aktualizacja wartości należności	839	
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	665	193
Pozostałe przychody, w tym:	1 842	3 389
<i>dotacja</i>	573	439
<i>pozostałe</i>	1 269	1 272
<i>Wycena odebranych składników rzeczowych</i>	-	1 678
Pozostałe przychody operacyjne razem	6 860	4 139

Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności dotyczy zmiany szacunku, w zakresie ryzyka należności leasingowych od części kontrahentów. Zmiana szacunku podyktowana jest uregulowaniem przez większość kontrahentów wymagalnych sald.

15. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019
Utworzenie odpisu aktualizującego zapasy	(1 424)	(1)
Utworzenie odpisu aktualizującego należności	(5)	-
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość firmy	-	(1 937)
Utworzenie odpisu aktualizującego wartości niematerialne i prawne	-	(2 895)
Utworzenie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	(58 648)
Darowizny	-	(10)
Składki członkowskie	-	(31)
Kary, odszkodowania zapłacone	-	(194)
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(12)	-
Pozostałe koszty	(883)	(137)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(2 324)	(63 853)

Odpis z tytułu trwałej utraty wartości na 31 grudnia 2019 r. dotyczy odpisu na aktywa energetyczne (środki trwałe) dokonanego w 2019 r. w związku z przeprowadzonym testem na utratę wartości aktywów (Nota 19).

16. Przychody i koszty finansowe

	Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody i koszty finansowe		
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	119	170
Przychody z tytułu odsetek od należności innych niż należności z tytułu umów leasingu	336	1 297
Pozostałe przychody finansowe, w tym:	299	169
<i>inne przychody finansowe</i>	299	169
Przychody finansowe razem	754	1 636
Dyskonto od rezerw aktuarialnych	(136)	(177)
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(2 730)	(2 550)
Odpis z tytułu utraty w wartości aktywów finansowych	(565)	-
Pozostałe koszty finansowe	(1 888)	(977)
Koszty finansowe razem	(5 319)	(3 704)
Przychody/(Koszty) finansowe netto ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu	(4 565)	(2 068)

	Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody odsetkowe z aktywów i zobowiązań wycenianych metodą efektywnej stopy procentowej		
Przychody z tytułu odsetek od należności innych niż należności z tytułu umów leasingu	336	1 297
Przychody odsetkowe od środków na rachunkach bankowych	119	169
Przychody odsetkowe - leasing finansowy	10 535	15 628
Przychody odsetkowe - udzielone pożyczki	2 099	2 876
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(2 174)	(154)
	10 915	19 816

Informacja o przychodzie odsetkowym zawarta jest również w nocie nr 13.

17. Koszty świadczeń pracowniczych

	Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze		
Wynagrodzenia	(16 865)	(18 822)
Ubezpieczenia społeczne (programy określonych składek)	(3 031)	(3 223)
Koszty odpraw emerytalnych (program określonych świadczeń) netto	(13)	37
Koszty zobowiązań z tytułu nagród jubileuszowych netto	(464)	(229)
Pozostałe świadczenia pracownicze	(1 339)	(1 245)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze razem	(21 712)	(23 482)

18. Podatek dochodowy

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie bieżącego okresu		
Podatek dochodowy (część bieżąca)		
Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	(472)	840
Podatek dochodowy (część odroczone)		
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	188	5 727
Podatek dochodowy	(284)	6 567

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach		
Zyski (straty) aktuarialne dla programów określonych świadczeń	(8)	40
Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	(8)	40

	Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019
Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej		
Zysk netto za okres sprawozdawczy	(69 612)	(104 879)
Podatek dochodowy	284	(6 567)
Zysk przed opodatkowaniem	(69 328)	(111 446)
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową 19%	7 676	21 174
Efekt podatkowy przychodów trwałych niebędących przychodami w edług przepisów podatkowych	1 277	1 179
Efekt podatkowy kosztów przejściowych o niestanowiących kosztów w g przepisów podatkowych, od których nie utworzono aktywów na podatek odroczone	(9 237)	(15 786)
Pozostałe (+/-)	-	-
Podatek dochodowy	(284)	6 567
Efektywna stawka podatku	0%	6%

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

19.1 Nieruchomości inwestycyjne

	2020-12-31	2019-12-31
Wartość na 01.01.2020	967	-
Rozpoznanie prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16	-	116
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	-	851
Wartość na 31.12.2020	967	967

Inwestycje długoterminowe to grunty inwestycyjne w wysokości 967 tys. zł. Brak przychodów z tych nieruchomości w 2020 roku. Nie stwierdzono utraty wartości na koniec bieżącego roku ze względu na fakt, że oferty zakupu oraz wyceny gruntów są wyższe od wartości księgowej.

19.2 Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

W ramach leasingu Grupa Kapitałowa użytkuje w głównej mierze nieruchomości w Poznaniu – siedziba przy ul. Bolesława Krzywoustego 7. Wartość prawa z tytułu użytkowania nieruchomości na 31 grudnia 2020 roku wynosi 3.596 tys. zł. Grupa Kapitałowa użytkuje także samochody oraz grunty; brak jest opcji przedłużenia leasingów.

W 2020 roku Grupa Kapitałowa zanotowała:

- a) koszt leasingów (odsetki) w wysokości 148,8 tys. zł; w 2019 roku 271,9 tys. zł
- b) brak leasingów krótkoterminowych (poniżej 1 roku) w związku z czym brak kosztów takich leasingów;
- c) brak leasingów związanych z aktywami niskowartościowymi;
- d) całkowity przepływ z tytułu płatności leasingowych wyniósł 952,8 tys. zł, w 2019 roku 1.582,2 tys. zł.

	Grunty, budynki i budowle	Pojazdy	Razem
WARTOŚĆ POCZĄTKOWA			
Na dzień 01.01.2019	-	-	-
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	4 140	918	5 058
Rozpoznanie prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16	1 840	-	1 840
Na dzień 31.12.2019	5 980	918	6 898
Na dzień 01.01.2020	5 980	918	6 898
Na dzień 31.12.2020	5 980	918	6 898
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI			
Na dzień 01.01.2019	-	-	-
Amortyzacja za okres	131	149	280
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	337		337
Na dzień 31.12.2019	468	149	617
Na dzień 01.01.2020	468	149	617
Amortyzacja za okres	131	184	315
Umorzenie i utrata w wartości na 31.12.2020	599	333	932
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 31.12.2019	5 512	769	6 281
Na dzień 31.12.2020	5 381	585	5 966

19.3 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych	Rzeczowe					Ogółem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	aktywa trwałe w budowie	
Wartość brutto na 01.01.2019	76 534	214 552	11 122	1 570	(1 628)	300 025
Nabycie	140	472	1 017	45	1 583	3 257
Sprzedaż	-	11 760	(8 733)	-	-	3 027
Likwidacja	-	(104)	(99)	-	(10)	(213)
Przesunięcie praw a do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych	(4 140)	-	(918)	-	-	(5 058)
Przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	(851)	-	-	-	-	(851)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	-	(24 847)	-	(1 574)	(26 421)
Wartość brutto na 31.12.2019	71 683	226 680	3 307	1 615	(1 629)	273 766
Wartość brutto na 01.01.2020	71 683	226 680	3 307	1 615	(1 629)	273 766
Nabycie	-	224	376	8	734	1 342
Sprzedaż	-	1 340	(5 392)	(15)	-	(4 067)
Likwidacja	-	(322)	-	(9)	-	(331)
Przesunięcie praw a do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	(426)	-	2 753	-	(607)	1 720
Wartość brutto na 31.12.2020	71 257	227 922	(1 709)	1 599	(1 502)	272 430

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości	Rzeczowe					Ogółem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	aktywa trwałe w budowie	
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2019	13 331	55 293	5 393	1 077	-	75 094
Amortyzacja	3 032	11 808	613	187	-	15 640
Sprzedaż	-	(42)	(3 614)	-	-	(3 656)
Likwidacja	-	(104)	(22)	-	-	(126)
Przesunięcie praw a do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych	(468)	-	(149)	-	-	(617)
Odpisy z tytułu utraty w wartości	18 402	40 159	-	87	-	58 648
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	-	(11 235)	-	-	(11 235)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2019	34 297	107 114	(9 014)	1 351	-	133 748
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2020	34 297	107 114	(9 014)	1 351	-	133 748
Amortyzacja	2 714	8 859	723	116	-	12 412
Sprzedaż	-	(736)	(7 241)	(14)	-	(7 991)
Likwidacja	-	(322)	-	(9)	-	(331)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	-	(365)	-	-	(365)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2020	37 011	114 915	(15 897)	1 444	-	137 473

Wartość netto						
01.01.2019	63 203	159 259	5 729	493	(1 628)	224 931
31.12.2019	37 386	119 566	12 321	264	(1 629)	140 018
01.01.2020	37 386	119 566	12 321	264	(1 629)	140 018
31.12.2020	34 246	113 007	14 188	155	(1 502)	134 957

Odpisy z tytułu utraty wartości i ich późniejsze odwracanie

Grupa Kapitałowa przeprowadziła test na utratę wartości aktywów operacyjnych z uwagi na istotną zmianę uwarunkowań cenowych na rynku energii elektrycznej i ciepłej, w tym:

- zmiany w zakresie światowych cen surowców energetycznych, energii elektrycznej oraz dynamiczne wzrosty cen uprawnień do emisji CO₂;
- duża zmienność cen energii na rynku terminowym i utrzymujące się problemy z brakiem płynności spółki;
- działania regulacyjne mające na celu ograniczenie wzrostu cen energii dla klientów końcowych;
- zwiększone ryzyka w zakresie produkcji węgla handlowego;
- skutki wprowadzenia zapisów pakietu zimowego, w tym standardu emisyjnego, niekorzystnie wpływającego na możliwość uczestnictwa w rynku mocy jednostek węglowych po 1 lipca 2025 roku;
- zaostrzenie norm emisyjności i utrzymujące się niekorzystne warunki rynkowe z punktu widzenia rentowności energetyki konwencjonalnej;

- spadek stopy wolnej od ryzyka.

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 57.357 tys. zł.

Mimo przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości aktywów segmentu energetyka, przeprowadzony test nie wykazał konieczności dokonywania odpisów aktualizujących na 31.12.2020

Kluczowe założenia przyjęte w teście:

- a) planowana inflacja średnioroczna w latach 2021-2039 - 2,5%
- b) 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
- c) 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 realny wzrost cen energii 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 odstawienia jednostek po roku 2025. W latach 2035-2039 przyjęto spadek cen o 6,5% (w ujęciu realnym) 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 o około 10% w stosunku do 2021 roku (w ujęciu realnym). Do 2039 roku założono wzrost ceny rynkowej o ponad 26% w porównaniu do średniej ceny w 2021 roku (w ujęciu realnym).

- d) 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- przychód 5,5 mln PLN, natomiast w 2025 przyjęto przychody z rynku mocy dla I półrocza- 5,5 mln PLN;
- e) uwzględniono utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku przeprowadzenia niezbędnych inwestycji o charakterze odtworzeniowym
- f) przyjęto poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) w wysokości 7,24%

Przeanalizowano kluczowe założenia testu (ceny energii elektrycznej, ceny uprawnień do emisji CO2, ceny węgla kamiennego, ceny ciepła oraz przyjęte stopy dyskontowe) pod kątem wrażliwości i nie zidentyfikowano, by spadek o racjonalną wartość (np. 1%) powodował spadek wartości odzyskiwalnej poniżej wartości bilansowej..

Zabezpieczenia

Rzeczowe aktywa trwale stanowią zabezpieczenie udzielonego Grupie Kapitałowej finansowania zewnętrznego. 16 grudnia 2014 roku Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. zawarło z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. umowę kredytów na finansowanie inwestycji Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o.. Zgodnie z zapisami umownymi Spółka ustanowiła następujące zabezpieczenia na majątku:

- hipoteka łączna o najwyższym pierwszeństwie i sumie 196 984 tys. zł na nieruchomościach Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. położonych w Sosnowcu, dla których w Sądzie Rejonowym w Sosnowcu VI Wydział Ksiąg Wieczystych są prowadzone księgi wieczyste o numerach KA1S/00033883/2 i KA1S/0034647/3 oraz nieruchomościach położonych w Będzinie, dla których w Sądzie Rejonowym w Będzinie V Wydział Ksiąg Wieczystych jest prowadzona księga wieczysta nr KA1B/00016873/8,
 - zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw określony jako zbiór wszystkich rzeczy ruchomych i praw majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa tj. Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. (z wyłączeniem praw do rachunków bankowych Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. oraz praw będących przedmiotem umów przelewu praw na zabezpieczenie zawartych pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. i Elektrociepłownią BĘDZIN Sp. z o.o., jak również nieruchomości oraz innych praw, które w świetle przepisów nie mogą być obciążone zastawem rejestrowym w rozumieniu katalogu sposobu opisu przedmiotów zastawu stanowiącego Załącznik 1 do Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z 15 października 1997 roku w sprawie szczegółowej organizacji sposobu prowadzenia rejestru zastawów, będący zbiorem rzeczy i praw stanowiącym całość gospodarczą, choćby jego skład był zmienny w rozumieniu Ustawy o Zastawie – ustalona wartość zastawu wynosi 123 808 tys. zł (aktualizacja wg stanu na 31 grudnia 2019 roku do wartości 135 555 tys. zł),
 - umowy sprzedaży ciepła Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. – umowa przelewu praw na zabezpieczenie,
 - umowy sprzedaży energii elektrycznej oraz inne umowy generujące przychody powyżej 200 tys. zł rocznie Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. – umowy przelewu praw na zabezpieczenie,
 - pełnomocnictwa do rachunków bankowych Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.
- Powyższe zabezpieczenia majątkowe obowiązują do 30 czerwca 2026 roku.

Główne zadania inwestycyjne zrealizowane w 2020 roku (bez zakupu uprawnień do emisji CO₂) opiewały na kwotę 734 tys. zł i obejmowały nakłady na:

- środki transportu – 376 tys. zł
- nowo powstałe środki trwałe oraz modernizację już istniejących związane z produkcją podstawową – 323 tys. zł, w tym:
 - modernizacja układu sterowania kierownicami ciągu kotła nr 7 - 32 tys. zł,
 - wymiana osuszacza ziębniczego sprężonego powietrza wytwarzanego przez sprężarki GA90W – 91 tys. zł,
 - instalacja do likwidacji / ograniczenia występowania bakterii (mikroorganizmów) w układzie przygotowania wody, zasilanego wodą rzeczna – 51 tys. zł,
 - zabudowa i wymiana klimatyzatorów – 15 tys. zł,
 - modernizacja dźwigu hydraulicznego Q-450 kg zainstalowanego w budynku Elektrociepłowni Będzin Sp. z o.o. Nr UDT 3105002071 – 40 tys. zł
 - budowa magistrali ciepłowniczej łączącej Elektrociepłownię BĘDZIN Sp. z o.o. z siecią ciepłowniczą miasta Mysłowice – 104 tys. zł.
- komputery i oprogramowanie – 17 tys. zł
- modernizację sieci teletechnicznej i środków teletechnicznych – 11 tys. zł
- wyposażenie techniczne i biurowe – 7 tys. zł

20. Wartości niematerialne

Wartość brutto wartości niematerialnych	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Prawo do emisji CO2	Ogółem
Wartość brutto na 01.01.2019	887	5 512	32 368	38 767
Nabycie	898	-	34 068	34 966
Otrzymanie(nieodpłatny przydział)	-	-	5 889	5 889
Likwidacja	(108)	-	-	(108)
Zakup w ramach nabycia jednostek gospodarczych				-
Wartość brutto na 31.12.2019	1 677	5 512	72 325	79 514
Wartość brutto na 01.01.2020	1 677	5 512	72 325	79 514
Nabycie	-	-	-	-
Otrzymanie(nieodpłatny przydział)	-	-	82	82
Likwidacja	-	-	-	-
Wartość brutto na 31.12.2020	1 677	5 512	72 407	79 596

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Prawo do emisji CO2	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2019	803	2 066	12 884	15 753
Amortyzacja	68	551	-	619
Umorzenie praw do emisji CO2	-	-	46 267	46 267
Likwidacja	(108)	-	-	(108)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	2 895	-	2 895
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2019	763	5 512	59 151	65 426
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2020	763	5 512	59 151	65 426
Amortyzacja	208	-	-	208
Umorzenie praw do emisji CO2	-	-	13 174	13 174
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2020	971	5 512	72 325	78 808

Wartość netto				
01.01.2019	84	3 446	19 484	23 014
31.12.2019	914	-	13 174	14 088
01.01.2020	914	-	13 174	14 088
31.12.2020	706	-	82	788

W pozycji pozostałe wartości niematerialne prezentowane są relacje z klientami ENERGO-UTECH S.A. w restrukturyzacji, objęte 100% odpisem w 2019 r. oraz 2020 r. ze względu na brak zawierania nowych umów leasingu oraz toczące się postępowanie restrukturyzacyjne.

Amortyzacja wartości niematerialnych wykazywana jest łącznie z amortyzacją rzeczowych aktywów trwałych w pozycji „Amortyzacja” w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania

W Grupie Kapitałowej nie występują wartości materialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

Zabezpieczenia

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

21. Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	1 571	1 260	(11 814)	(10 556)
Wartości niematerialne	-	-	(19)	-
Należności z tytułu umów leasingu	444	591	-	(526)
Udzielone pożyczki	1	16	(474)	(307)
Należności handlowe oraz pozostałe	-	-	-	(19)
Zapasy	-	(12)	-	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1 134	493	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 529	1 646	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	59	86	-	-
Rezerwy	15 869	2 955	(30)	(31)
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach	(12 585)	(717)	6 551	6 551
Odpis aktualizujący wartość aktywa	(2 291)	(1 671)	-	-
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 731	4 646	(5 786)	(4 888)
Kompensata	(5 731)	(4 646)	5 731	4 646
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	-	-	(55)	(242)

Zmiana różnic przejściowych w okresie sprawozdawczym

Zmiana różnic przejściowych w okresie sprawozdawczym	Stan na 01.01.2019	Zmiana różnic przejściowych ujęta jako zysk lub strata bieżącego okresu	Zmiana różnic przejściowych ujęta w innych całkowitych dochodach	Zmiana różnic przejściowych w związku z nabyciem jednostek gospodarczych	Stan na 31.12.2019	Zmiana różnic przejściowych ujęta jako zysk lub strata bieżącego okresu	Zmiana różnic przejściowych ujęta w innych całkowitych dochodach	Zmiana różnic przejściowych w związku z nabyciem jednostek gospodarczych	Stan na 31.12.2020
Rzeczowe aktywa trwałe	(12 761)	3 465	-	(9 296)	(9 296)	-	-	-	(10 243)
Wartości niematerialne	(655)	655	-	-	-	(19)	-	-	(19)
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	96	(96)	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu umów leasingu	357	(292)	-	65	65	379	-	-	444
Udzielone pożyczki	(496)	205	-	(291)	(291)	(182)	-	-	(473)
Należności handlowe oraz pozostałe	(19)	-	-	(19)	(19)	19	-	-	-
Zapasy	(413)	401	-	(12)	(12)	12	-	-	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	523	(31)	-	492	492	642	-	-	1 134
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 741	(95)	-	1 646	1 646	(117)	-	-	1 529
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	71	15	-	86	86	(27)	-	-	59
Rezerwy	2 304	620	-	2 924	2 924	12 915	-	-	15 839
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach	1 557	4 277	-	5 834	5 834	(11 868)	-	-	(6 034)
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	(1 671)	-	(1 671)	(1 671)	(620)	-	-	(2 291)
	(7 695)	7 453	-	(242)	(242)	187	-	-	(55)

Spółka Dominująca nie rozpoznała podatku odroczonego z tytułu poniesionych strat podatkowych w kwocie 9.573 tys. zł z datą wygaśnięcia 2025 r. (kwota podatku odroczonego: 1.819 tys. zł). Nie został utworzony podatek odroczonego od odpisu z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych w Elektrociepłowni Będzin Sp. z o.o., czyli od kwoty 58.648 tys. zł (kwota podatku odroczonego 11.143 tys. zł).

Spółka zależna Elektrociepłownia „Będzin” sp. z o. o. nie rozpoznała podatku odroczonego z tytułu poniesionych strat podatkowych w kwocie 18.242 tys. zł (kwota podatku odroczonego: 3.466 tys. zł).

22. Należności z tytułu umów leasingu

Grupa Kapitałowa oferuje klientom możliwość finansowania inwestycji w formie leasingu. Głównymi grupami finansowanych przedmiotów są: tabor kolejowy, środki transportu drogowego (autobusy, samochody ciężarowe, ciągniki siodłowe), maszyny i urządzenia, komputery i wyposażenie oraz nieruchomości przemysłowe i komercyjne. Umowy podpisywane są na okres od 24 do 120 miesięcy. Średni okres trwania umowy wynosi 66 miesięcy.

W ofercie Grupy Kapitałowej znajdują się umowy, w których opłaty ustalone są tylko w walucie krajowej. Grupa Kapitałowa co do zasady zawiera umowy wg stóp zmiennych. Oprocentowanie umów najczęściej obliczane jest w oparciu o stopę jednomiesięcznych lub trzymiesięcznych depozytów międzybankowych WIBOR plus marża, na poziomie od 2,5% do 4,5%.

Po zakończeniu umowy leasingu klient ma prawo wykupić przedmiot za określoną w momencie zawierania umowy cenę końcową. Przedmiot ten przez cały okres leasingu pozostaje własnością Grupy Kapitałowej i stanowi główne zabezpieczenie spłat należności leasingowych. Standardowo zabezpieczeniem umów leasingu jest weksel in blanco. Zabezpieczeniem dodatkowym są między innymi hipoteka, zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych, przewłaszczenie środków trwałych, przelew wierzytelności, itp. Przedmiot leasingu jest zawsze ubezpieczony w pełnym zakresie ubezpieczeń dla danego przedmiotu ubezpieczenia.

W przypadku gdy przedmiot leasingu wraca do Grupy Kapitałowej, Spółka nie jest narażona na zmiany w wartości rezydualnej, gdyż istnieje rynek wtórny w kontekście przedmiotów leasingu (np. na wagony kolejowe).

Należności z tytułu umów leasingu	31.12.2020	31.12.2019
Długoterminowe należności z tytułu umów leasingu	68 044	125 752
Krótkoterminowe należności z tytułu umów leasingu	53 913	61 964
	121 957	187 716

Zmiana wartości należności z tytułu umów leasingu wynika ze spłaty należności leasingowych.

Należności z tytułu umów leasingu netto	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu umów leasingu brutto	160 898	226 702
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu umów leasingu	(38 941)	(38 986)
	121 957	187 716

Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu umów leasingu	31.12.2020	31.12.2019
Portfel oceniany indywidualnie	(38 941)	(38 986)
Portfel oceniany kolektywnie	-	-
	(38 941)	(38 986)

Struktura należności z tytułu umów leasingu brutto według walut (po przeliczeniu na PLN)	31.12.2020	31.12.2019
PLN	160 898	226 702
	160 898	226 702

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Należności z tytułu umów leasingu brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu odsetek	31.12.2020	31.12.2019
Należności brutto z tytułu umów leasingu	160 898	226 702
Niezrealizowane przychody finansowe	5 959	25 036
	166 857	251 738

Należności z tytułu umów leasingu brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu rat leasingowych, według terminów zapadalności	31.12.2020	31.12.2019
do 1 roku	100 454	80 577
powyżej 1 roku do 2 lat	31 655	54 602
powyżej 2 lat do 3 lat	18 013	46 296
powyżej 3 lat do 4 lat	10 226	31 173
powyżej 4 lat do 5 lat	3 570	23 221
powyżej 5 lat	2 939	15 869
	166 857	251 738

Na 31 grudnia 2020 roku całość należności z tytułu umów leasingu stanowiła zabezpieczenie zobowiązań finansowych. Ekspozycja na ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko płynności została przedstawiona w nocie 35.

23. Należności z tytułu pożyczek i faktoringu

23.1 Należności z tytułu pożyczek

Grupa Kapitałowa udziela pożyczek długoterminowych, finansujących zakup przez kontrahentów rzeczowych aktywów trwałych oraz świadczy usługi krótkoterminowego faktoringu niepełnego.

Wartość początkowa udzielonych pożyczek zawiera się w przedziale od 9 do 12 mln zł. Pożyczki zostały udzielone na okres od 60 do 120 miesięcy. Oprocentowanie pożyczek jest zmienne. Zabezpieczeniem pożyczek są między innymi hipoteka, zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych, przewłaszczenie rzeczowych aktywów trwałych, przelew wierzytelności, weksel in blanco, itp.

Wszystkie należności z tytułu udzielonych pożyczek oraz z tytułu umów faktoringowych są zawarte w walucie krajowej.

Należności z tytułu pożyczek	31.12.2020	31.12.2019
Długoterminowe należności z tytułu pożyczek	16 443	16 735
- w tym od jednostek powiązanych	9 003	8 128
Krótkoterminowe należności z tytułu pożyczek	4 000	18 984
- w tym od jednostek powiązanych	1 664	1 864
- w tym należności z tytułu faktoringu	1 318	13 649
	20 443	35 719

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Należności z tytułu pożyczek	31.12.2020	31.12.2019
Długoterminowe należności z tytułu pożyczek	16 443	16 735
- w tym od jednostek powiązanych	9 003	8 128
Krótkoterminowe należności z tytułu pożyczek	2 682	5 335
- w tym od jednostek powiązanych	1 664	1 864
	19 125	22 070

Należności z tytułu pożyczek netto	31.12.2020	31.12.2019
Należności brutto z tytułu pożyczek	22 371	26 231
Odpis aktualizujący w artosć należności z tytułu pożyczek	(3 246)	(4 161)
	19 125	22 070

Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu pożyczek	31.12.2020	31.12.2019
Portfel oceniany indywidualnie	(3 310)	(4 197)
Portfel oceniany kolektywnie	-	-
	(3 310)	(4 197)

Należności z tytułu pożyczek brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu odsetek, według terminów zapadalności	31.12.2020	31.12.2019
do 1 roku	5 042	33 422
powyżej 1 roku do 5 lat	20 358	7 483
	25 400	40 905

Na 31 grudnia 2020 roku całość należności z tytułu pożyczek stanowiła zabezpieczenie zobowiązań finansowych.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej, oraz ryzyko płynności została przedstawiona w nocie 35.2.

23.2 Należności z tytułu faktoringu

Należności z tytułu faktoringu	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu faktoringu brutto	1 382	13 685
Odpisy aktualizujące	(64)	(36)
Należności z tytułu faktoringu netto	1 318	13 649

24. Należności handlowe oraz pozostałe

Należności handlowe oraz pozostałe	31.12.2020	31.12.2019
Należności handlowe od jednostek powiązanych	7	9
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych	9 881	14 631
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	51	(348)
Pozostałe należności	4 342	4 204
	14 281	18 496
- długoterminowe	4 253	3 686
- krótkoterminowe	10 028	14 810
Należności handlowe oraz pozostałe netto	31.12.2020	31.12.2019
Należności handlowe oraz pozostałe brutto	14 379	18 627
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych i pozostałych	(98)	(131)
	14 281	18 496

Należności handlowe od jednostek niepowiązanych na 31 grudnia 2020 roku dotyczyły przede wszystkim należności handlowych z tytułu sprzedaży energii elektrycznej oraz ciepła.

Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko kredytowe i ryzyko walutowe oraz odpisy aktualizujące wartość należności handlowych i pozostałych przedstawione są w nocie 35.

25. Zapasy

Na 31 grudnia 2020 roku odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 1.424 tys. zł (na 31 grudnia 2019 roku wynosił on 1.182 tys. zł). W zyskach i stratach w pozycji pozostałe przychody i koszty operacyjne z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów w 2020 roku ujęto 101 tys. zł (rozwiązanie), a w 2019 roku 21 tys. zł (rozwiązanie).

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, Grupa posiadała zapasy, które stanowiły zabezpieczenie zobowiązań finansowych w wysokości 26.157 tys. zł.

Zapasy	31.12.2020	31.12.2019
Towary	26 638	30 549,0
Materiały	5 848	11 999
Świadectwa pochodzenia energii	-	19
	32 486	42 567

26. Środki pieniężne i inne aktywa finansowe

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie	3	9
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	27 525	8 180
Lokaty krótkoterminowe i inne środki pieniężne	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	27 528	8 189
Inne aktywa finansowe		8 617
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	27 528	16 806
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2 367	8 377

Środki o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą środków na rachunkach VAT (380 tys. zł), Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (2 tys. zł), zablokowanych kwot na rachunkach bankowych (658 tys. zł).

Na inne aktywa finansowe w roku 2019 w kwocie 8.617 tys. zł składają się środki pieniężne zdeponowane w Domu Maklerskim w kwocie 8.377 tys. zł, które wykazane są powyżej w środkach pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

27. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2020	31.12.2019
Rozliczenia z tytułu ubezpieczenia przedmiotów leasingu	46	198
Inne rozliczenia międzyokresowe	60	46
	106	244

28. Kapitał własny

Kapitał podstawowy	31.12.2020	31.12.2019
Ilość akcji na początek okresu	3 149 200	3 149 200
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacone)	3 149 200	3 149 200

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

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

Kapitał własny na 31.12.2019	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	Wartość bilansowa (w tys. złotych)
Seria akcji A	3 149 200	5	15 746
Liczba akcji razem	3 149 200		
Kapitał zakładowy wartość nominalna			15 746
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania hiperinflacji			21 982
Razem kapitał zakładowy			37 728
Kapitał zapasowy			67 613
Kapitał rezerwowy			44 843
Razem pozostałe kapitały			112 456
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń			(564)
Zyski zatrzymane			(84 271)
Razem kapitał własny			65 349

Wartość kapitału zakładowego Jednostki dominującej na 31 grudnia 2020 roku wynosiła 37.728 tys. zł. Grupa Kapitałowa prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako kapitał podstawowy wartość nominalną wyemitowanych i objętych akcji oraz wartość przeszacowania związanego z zastosowaniem MSR 29 w kwocie 21.982 tys. zł.

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

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

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

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

Struktura własności kapitału zakładowego Jednostki dominującej na 31 grudnia 2020 roku

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział (%)
Krzysztof Kwiatkowski	626 462	3 132	19,89%
AgioFunds TFI SA	334 747	1 674	10,63%
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	1 557	9,89%
Familiar S.A. SICAV - SIR	271 526	1 358	8,62%
Autodirect- Grzegorz Kwiatkowski	258 037	1 290	8,19%
Waldemar Witkowski	324 300	1 622	10,30%
Skarb Państwa	157 466	787	5,00%
Pozostali akcjonariusze	865 307	4 327	27,48%
	3 149 200	15 746	100,00%

Dywidendy

Jednostka dominująca w latach 2020 oraz 2019 nie wypłacała dywidendy.

Kapitał zapasowy

Jednostka dominująca na podstawie § 396 Kodeksu Spółek Handlowych jest zobowiązana utrzymywać zyski zatrzymane (tzw. kapitał zapasowy) do wysokości 1/3 kapitału zakładowego z przeznaczeniem wyłącznie na pokrycie ewentualnych strat finansowych. Musi przeznaczyć na ten cel minimalnie 8% zysku bieżącego do czasu zgromadzenia wymaganej równowartości 1/3 kapitału zakładowego. Na 31 grudnia 2020 roku kapitał ten wynosił 67.613 tys. zł.

Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe stanowią głównie kwoty przekazane decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki Dominującej w ramach podziału wyniku finansowego. W szczególności na kapitał rezerwowy Grupy Kapitałowej składają się kapitały rezerwowe Jednostki dominującej i jednostki zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o. o.

Zyski zatrzymane

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

Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń

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

29. Zysk na 1 akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Jednostki dominującej, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jak również w roku poprzednim nie wystąpiły czynniki rozwadniające, w związku z tym zysk podstawowy na akcję jest równy zyskowi rozwodnionemu na akcję.

	31.12.2020	31.12.2019
Liczba akcji na początek okresu	3 149 200	3 149 200
Liczba akcji na koniec okresu	3 149 200	3 149 200
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji	3 149 200	3 149 200

	31.12.2020	31.12.2019
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej (tys. zł)	(69 612)	(104 879)
Liczba akcji	3 149 200	3 149 200
Podstawowy zysk na akcje (zł/akcje)	(22,1)	(33,3)

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	15 549	30 573
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	16 427	16 425
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 064	4 465
	36 040	51 463

Inne zobowiązania finansowe	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu IRS (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	432	282

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki	186 993	241 842
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	7 203	6 731
Subwencja z PFR	3 500	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	821	1 123
	198 517	249 696
- w tym od jednostek powiązanych	-	-

Inne zobowiązania finansowe dotyczą instrumentu zabezpieczającego IRS wycenianego według wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrument ten jest prezentowany odrębnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Zarówno część krótkoterminowa, jak i długoterminowa kredytów i pożyczek dotyczy głównie zobowiązań finansujących działalność Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH S.A.

Na 31 grudnia 2020 roku kredyty i pożyczki stanowiły udzielone przez instytucje finansowe kredyty i pożyczki denominowane w złotych i oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR i marży instytucji finansującej. Średnia nominalna wartość oprocentowania na 31 grudnia 2020 roku wyniosła 3,03%.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego dotyczą czterech, zabezpieczonych przedmiotem leasingu, umów leasingu finansowego udzielonego przez SGB Leasing Sp. z o.o. oraz Promobil Fleet sp. z o.o. ostatecznym okresie spłaty od 2023 do 2025 roku. Średnia nominalna wartość oprocentowania tych umów na 31 grudnia 2020 roku wyniosła 5,0%.

Przedmioty oddane do korzystania na podstawie zawartych umów leasingu, należności z tych umów, należności z umów pożyczek, należności handlowe oraz rzeczowe aktywa trwałe stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych i pożyczkowych. Ekspozycja na ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko płynności została przedstawiona w notcie 35.2.

W okresie sprawozdawczym, w związku z niewypłacalnością Energo-Utech S.A. wskazaną we wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego, nastąpiło naruszenie warunków zawartych w umowach kredytowych związanych z pogorszeniem sytuacji finansowo-majątkowej z bankami finansującymi działalność spółki tj. mBank S.A., PEKAO SA, Alior, Santander Bank Polska, BS Gliwice, BGK, PBS. Naruszenie tego warunku pozwala bankom na wypowiedzenie umów kredytowych.

Ponadto nie wykonane zostały wskaźniki finansowe w bankach – odpowiednio:

a) PKO BP :

wskaźnik zysk ze sprzedaży/koszty odsetkowe na poziomie nie niższym niż 1,05%,

wskaźnik kapitały własne/zobowiązania na poziomie nie niższym niż 10%,

wskaźnik płynności bieżącej na poziomie nie niższym niż 1,0,

Wskaźniki, o których mowa wyżej, są wyliczane i weryfikowane na podstawie danych finansowych za ostatnie 4 (słownie: cztery) kwartały przed datą badania.

W przypadku przekroczenia wartości któregokolwiek ze wskaźników, Kredytobiorca będzie zobowiązany do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia wiarytelności PKO BP SA w postaci wpłaty środków na rachunek PKO BP SA w wysokości 1.000.000 zł, wpłata będzie ustanowiona jednorazowo w przypadku naruszenia, któregokolwiek ze zobowiązań i zabezpieczać będzie wszystkie czynne umowy kredytu zawarte przez PKO BP SA z Kredytobiorcą.

b) mBank :

wskaźnik płynności bieżącej – liczony zgodnie z następującym wzorem: (zapasy- zapasy niezbywalne + należności krótkoterminowe – należności nieściągalne – należności dochodzone na drodze sądowej + inwestycje krótkoterminowe)/(zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych i wobec pozostałych jednostek, bez funduszy specjalnych) nie mniejszy niż 1,0

wskaźnik (EBIT + amortyzacja)/odsetki, gdzie EBIT rozumiany jest jako suma zysku (straty) netto, podatku dochodowego i odsetek – nie mniejszy niż 1,35

wskaźnik kapitał własny/aktywa – nie mniejszy niż 6,0 %

Wskazane wskaźniki finansowe są weryfikowane w oparciu o dane finansowe pozyskane ze sprawozdań finansowych.

Naruszenie wskaźników finansowych uprawnia Bank do zmiany marży.

c) Santander Bank Polska :

- utrzymanie wskaźnika NPL (tj. udziału należności wynikających z umów leasingu, których stroną jest Klient jako finansujący, dla których występują raty przeterminowane powyżej 60 dni do łącznej wartości portfela leasingowego) na poziomie nie wyższym niż 3,0%;
- utrzymanie wskaźnika rentowności brutto (tj. wskaźnika finansowego wyrażonego wzorem: Wynik brutto/Przychody netto ze sprzedaży) na poziomie nie niższym niż 8,0%;
- przeznaczenie przynajmniej 50% wypracowanego zysku netto na powiększenie kapitałów własnych.

Zgodnie z umową, weryfikacja w/w wskaźników następować będzie w okresach rocznych na podstawie jednostkowych danych Klienta. Na gruncie umowy konsekwencją niedochowania w/w zobowiązań jest uprawnienie Banku m.in. do zmiany oprocentowania kredytu poprzez zmianę wysokości marży Banku, w tym w określonych przypadkach za każde z niewypełnionych zobowiązań.

Bank dokonał podniesienia marży o 0,4% w przypadku jednej z umów kredytowych, w pozostałych czterech umowach o 0,6%.

d) PEKAO SA:

Wskaźnik Obsługi Zadłużenia:

- kredytobiorca zapewni, aby w odniesieniu do okresu obliczeniowego, wskaźnik obsługi zadłużenia leasingobiorcy w każdej dacie obliczenia był nie niższy niż 1,1x,

- wskaźnik obsługi zadłużenia zostanie po raz pierwszy zweryfikowany za okres obliczeniowy kończący się 31 grudnia 2018 r.;

Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA:

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)*

- kredytobiorca zapewni, aby w odniesieniu do okresu obliczeniowego, wskaźnik zadłużenia finansowego netto do EBITDA leasingobiorcy w żadnej dacie obliczenia była nie wyższa niż 2,75x,
- wskaźnik zadłużenia finansowego netto zostanie po raz pierwszy zweryfikowany za okres obliczeniowy kończący się 31 grudnia 2014 roku;

Leasingobiorca nie ma prawa dokonywać wypłaty jakiegokolwiek Dywidendy, z wyjątkiem:

- wypłat Dywidendy nieprzekraczającej 50% zysku netto za dany rok obrotowy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- doszło do zakończenia Projektu, co zastało potwierdzone przez Raporty Końcowe,
- wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto do EDITDA nie przekroczy 2,0x, zarówno przed, jak i po dokonaniu takiej wpłaty,

- wskaźnik Obsługi zadłużenia będzie nie niższy niż 1,2x, zarówno bezpośrednio przed, jak i bezpośrednio po dokonaniu takiej wpłaty, oraz

- w momencie wypłaty nie trwa naruszenie lub nie wystąpi ono w wyniku dokonania takiej wypłaty, lub
- wypłat dywidendy na pokrycie kosztów działalności EC Będzin SA i wypłat związanych z kosztem usług świadczonych przez EC Będzin SA na rzecz leasingobiorcy do kwoty nie większej niż 1 000 000 zł PLN (jeden milion złotych) brutto rocznie, o ile w momencie wypłaty nie trwa naruszenie lub nie wystąpi ono w wyniku dokonania takiej wypłaty

W umowie Kredytu z Pekao SA na finansowanie inwestycji Elektrociepłowni Będzin Sp. z o.o., wobec złamania kowenantów związanych z wypłatą dywidendy oraz Obsługi Zadłużenia, Bank zastosował sankcję zapisaną w umowie kredytowej w postaci podwyższenia oprocentowania o 2 p.p. oraz ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia (depozytu) w wysokości 2.000.000 złotych. Podwyższone oprocentowanie o 2 p. p. naliczane jest od dnia 9 kwietnia 2019 roku.

Warunki finansowe w umowie emisji obligacji (dłużne papiery wartościowe)

Grupa posiada zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie 16.200 tys. zł. oraz naliczone na dzień bilansowy odsetki w kwocie 227 tys. zł. Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji ma charakter długoterminowy, z terminem realizacji przypadającym na miesiąc kwiecień 2022 roku. Zarząd grupy przeanalizował warunki utrzymania tego finansowania jako zobowiązania długoterminowego zawarte w umowie o emisji obligacji i uznała je za spełnione, przy poniżej przedstawionej niepewności.

Zgodnie z punktem 23.1.17 naruszeniem warunków umownych jest sytuacja, w której „nastąpi utrata aktywów bilansowych Emitenta o znacznej wartości lub nieodpłatne zbycie aktywów bilansowych Emitenta o znacznej wartości, która to utrata lub nieodpłatne zbycie aktywów o znacznej wartości może mieć istotny, negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta i jego zdolność do wykonania lub wywiązania się ze zobowiązań wynikających z Obligacji. Przez „aktywa o znacznej wartości” należy rozumieć aktywa stanowiące, co najmniej 10% łącznej wartości kapitałów własnych Emitenta”

Zarząd grupy uważa, że pomimo niepewności wynikającej z nieprecyzyjnego zapisu umownego, warunek ten jest spełniony. Zdaniem Zarządu, pomimo utraty wartości aktywów przekraczającej 10% sumy bilansowej, istotny jest drugi człon tego warunku, mówiący, iż utrata ta musiałaby prowadzić do negatywnego wpływu na zdolność wywiązania się ze zobowiązań wynikających z obligacji. Zdaniem Zarządu, w wyniku podjętych działań (głównie sprzedaży środków trwałych w ramach jednej z umów leasingowych w jednostce dominującej), zapewnione są wystarczające środki do terminowego wywiązania się ze zobowiązań odsetkowych obligacji, natomiast spłata kapitału obligacyjnego nastąpi w roku 2022 ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej Elektrociepłownia Będzin S.A. Tym samym poniesiona w roku obrotowym strata nie wpływa na zdolność do regulowania zobowiązań obligacyjnych, a sam warunek nie jest złamany.

Obligacje są zabezpieczone zastawem rejestrowym na akcjach Energo-Utech S.A., który zwolniony zostanie w momencie spłaty obligacji.

31. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na początek okresu	4 613	4 584
Koszty bieżącego zatrudnienia	134	128
Koszty odsetek	80	103
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu programu określonych świadczeń rozpoznane w innych całkowitych dochodach	(39)	211
Wypłacone świadczenia	(455)	(413)
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu	4 333	4 613

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na początek okresu	4 090	4 638
Koszty bieżącego zatrudnienia	1 356	2 415
Koszty odsetek	55	73
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu innych świadczeń pracowniczych rozpoznane w zysku lub stracie bieżącego okresu	274	236
Wypłacone świadczenia	(1 701)	(2 960)
Rozwiązanie	(335)	(312)
Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na koniec okresu	3 739	4 090

Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń obejmują: rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe, pośmiertne, rezerwy na odpis ZFŚS. Podstawą prawną do w/w rezerw jest regulamin wynagradzania i Kodeks Pracy oraz zasady MSR 19.

Założenia aktuarialne

Główne założenia aktuarialne przyjęte na dzień sprawozdawczy (wyrażone jako wartości średnioważone):

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Stopa dyskontowa na 31 grudnia	2,0%	2,0%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	5,0%	5,0%

Założenia dotyczące przyszłej śmiertelności są oparte na publikowanych statystykach oraz tabelach śmiertelności

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe zobowiązania	Razem
Stan na 01.01.2019	2 741	3 619	2 862	9 222
Utworzenie	189	211	2 282	2 682
Wykorzystanie	(545)	(403)	(2 343)	(3 291)
Rozwiązanie	236	(26)	(331)	(121)
Przeszacowanie rezerw ujęte w innych całkowitych dochodach	-	227	(16)	211
Stan na 31.12.2019	2 621	3 628	2 454	8 703
- rezerwy długoterminowe	2 407	2 944	391	5 742
- rezerwy krótkoterminowe	299	684	1 978	2 961

W pozycji pozostałe zobowiązania prezentowane są między innymi: rezerwy na odprawy pośmiertne, rezerwy na odpis ZFŚS, rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz rezerwy na nagrody roczne dla pracowników i Zarządu Jednostki Dominującej i jednostek zależnych.

Okres Wyплаты	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe	Odprawy pośmiertne	Suma
2020	647 015	16 795	297 632	30 250	991 692
2021	323 261	14 881	262 701	26 967	627 810
2022	154 452	15 077	325 379	26 385	521 293
2023	225 982	14 774	161 557	25 475	427 788
2024	0	15 864	195 865	27 731	239 460
Pozostała część	1 912 979	191 514	1 461 927	284 623	3 851 043
Razem	3 263 689	268 905	2 705 061	421 431	6 659 086

Analiza wrażliwości kluczowych zmiennych:

Tytuł rezerwy	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
	-0,5 p.p.	+0,5 p.p.	-0,5 p.p.	+0,5 p.p.
Odprawy emerytalne	3 100 718	2 861 150	2 853 162	3 123 617
Odprawy rentowe	287 458	257 983	257 935	288 782
Nagrody jubileuszowe	2 882 719	2 705 562	2 698 853	2 903 269
Nagrody pośmiertne	445 008	406 508	406 394	447 138
	6 715 903	6 231 203	6 216 344	6 762 806

32. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31.12.2020	31.12.2019
Inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania handlowe wobec jednostek niepowiązanych	29 000	14 656
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	4 759	4 508
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	406	442
Przychody przyszłych okresów	20	96
Inne zobowiązania	2 535	9 596
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania razem	36 720	29 298
- część długoterminowa	502	506
- część krótkoterminowa	36 218	28 792

Ekspozycja na ryzyko związane z płynnością w odniesieniu do zobowiązań została przedstawiona w notce 35.2.

33. Rezerwy

Rezerwy	Rezerwa na prawa do emisji CO ₂	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Wartość na 01.01.2020	60 257	139	60 396
Utworzenie	83 494	140	83 634
Wykorzystanie	(60 236)	(160)	(60 396)
Wartość na 31.12.2020	83 494	140	83 634
-część krótkoterminowa	83 494	140	83 634

Rezerwy	Rezerwa na prawa do emisji CO ₂	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Wartość na 01.01.2019	46 306	242	46 548
Utworzenie	60 257	139	60 396
Wykorzystanie	(46 306)	(242)	(46 548)
Rozwiązanie			-
Zmiana klasyfikacji			-
Wartość na 31.12.2019	60 257	139	60 396
-część krótkoterminowa	60 257	139	60 396

Rezerwa na prawa emisji CO₂

Rezerwa utworzona jest na zobowiązania wynikające z emisji zanieczyszczeń do powietrza, które są wyceniane jako iloczyn ilości praw niezbędnych do umorzenia w związku z dokonaną emisją oraz jednostkowego kosztu praw do emisji posiadanych przez Grupę Kapitałową oraz należnych na dzień bilansowy. Jednostkowy koszt uprawnień dla pokrycia szacowanej emisji jest obliczany według metody FIFO. Grupa Kapitałowa jest zobowiązana do umorzenia odpowiedniej ilości praw do emisji do końca kwietnia kolejnego roku.

Pozostałe rezerwy

Pozycja dotyczy rezerw na zobowiązania w zakresie związanym z podstawową działalnością Grupy. W latach ubiegłych Grupa posiadała rezerwę na likwidację skutków działalności koncesjonowanej – likwidacja kotła wodnego WP-120 nr 9 oraz nr 8. Rezerwa podlegała aktualizacji na dzień bilansowy w

oparciu o kosztorys przygotowany przez zewnętrzny podmiot oferujący usługi w zakresie planowanych do wykonania prac likwidacyjnych.

34. Dotacje

Grupa ujęła w 2019 r. dotację w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych na kwotę 439 tys. zł w związku z realizacją projektu w zakresie B+R finansowaną ze środków EFRR w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Śląskiego na lata 2014-2020.

Spółka z sektora energetycznego w 2019 roku w związku z nieodpłatnym przydziałem uprawnień do emisji CO₂ ujęła dotacje o wartości 5 889 tys. zł, którą rozliczyła w wynik finansowy w tym samym roku.

W 2020 roku Spółce z sektora energetycznego przyznano 3,5 mln pożyczki z Polskiego Funduszu Rozwoju. Po spełnieniu określonych warunków Spółka będzie mogła zaliczyć 80% pożyczki jako dotacja. Spółka złożyła również wniosek dotyczący dofinansowania z Powiatowego Urzędu Pracy na kwotę 573 tys. zł jako dopłaty do wynagrodzeń pracowniczych. Kwota ta została wykazana w RZIS.

35. Zarządzanie kapitałami

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

Grupa Kapitałowa identyfikuje w tej pozycji następujące elementy w obrębie kapitałów:

Kapitały własne	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał zakładowy	37 728	37 728
Kapitał zapasowy	67 613	67 613
Kapitał rezerwowy	44 843	44 843
Zyski zatrzymane	(153 883)	(84 271)
	(3 699)	65 913

Spółki zależne mają za zadanie utrzymanie co najmniej pozytywnego kapitału własnego.

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

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

Równocześnie zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych kapitał zapasowy powinien być utrzymywany do wysokości 1/3 kapitału zakładowego.. Stan kapitału zapasowego Jednostki dominującej na 31 grudnia 2020 roku osiągał wymagany poziom.

35.1 Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki, faktoring	20 443	35 719
Pozostałe należności	14 230	18 844
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 528	8 189
	62 201	62 752

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

Należności handlowe oraz pozostałe	14 230	18 844
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 528	8 189
Udzielone pożyczki	20 443	35 719
	62 201	62 752

Zobowiązania finansowe	31.12.2020	31.12.2019
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	266 518	325 949
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	432	282
	266 950	326 231

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	36 040	51 463
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	198 517	249 696
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	31 961	24 790
	266 518	325 949

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

35.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Grupa Kapitałowa narażona jest na szereg ryzyk finansowych związanych z instrumentami finansowymi. Główne ryzyka obejmują: ryzyko kredytowe, ryzyko płynności finansowej, ryzyko cen sprzedaży i kosztów strategicznych oraz ryzyko stopy procentowej. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej jest ograniczanie ryzyk oraz zminimalizowanie wpływu czynników rynkowych na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę Kapitałową w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi, udzielonymi pożyczkami oraz należnościami z tytułu umów leasingu. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności. Stosowana przez Grupę Kapitałową w tym zakresie polityka bieżącego monitorowania klientów, pozwala na identyfikację ryzyka kredytowego zarówno na etapie ofertowym, jak i w trakcie realizacji kontraktów.

W związku z tym, że Grupa Kapitałowa zawiera ograniczoną liczbę umów w ciągu roku oraz ponieważ klientami Grupy Kapitałowej są głównie przedsiębiorstwa ryzyko kredytowe jest analizowane indywidualnie w odniesieniu do każdego z klientów. Każdy nowy klient jest oceniany pod kątem wiarygodności kredytowej przed podpisaniem umowy pożyczki lub umowy leasingu w celu minimalizacji ryzyka kredytowego.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Przedmioty leasingu są ubezpieczane wraz z cesją praw wynikających z polis na Grupę Kapitałową. Stosowanie zabezpieczeń istotnie zmniejsza ryzyko związane z niewywiązywaniem się klientów z umów leasingu finansowego.

W odniesieniu do zawartych umów leasingu Grupa Kapitałowa podejmuje następujące działania w celu bieżącego i okresowego monitorowania sytuacji finansowej klientów oraz poziomu ryzyka kredytowego:

- okresowa analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej klienta na podstawie dokumentów finansowych w formie bilansu i rachunku zysków i strat lub F-01 wraz z informacją o wysokości zobowiązań i należności przeterminowanych (co kwartał do 25 dnia miesiąca następującego po miesiącu kończącym kwartał),
- coroczna ocena kondycji finansowej klientów na podstawie rocznych ostatecznych dokumentów finansowych w formie bilansu i rachunku zysków i strat wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta jeżeli spółka podlega badaniu oraz informacją o wysokości zobowiązań i należności przeterminowanych (najpóźniej do dnia 31 maja każdego roku za rok poprzedni),
- na wezwanie Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH S.A. przedstawienie przez klientów prognozy finansowej na okres 5 letni, informacji o zaciągniętych zobowiązaniach finansowych (kredyty, leasingi itp.), opinię banku prowadzącego rachunek podstawowy oraz zaświadczenie o niezaleganiu z płatnościami wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych i Urzędu Skarbowego.

W przypadku wystąpienia opóźnień we wpływie należności od klientów podejmowane są następujące działania, przy czym zakres podjętych działań wobec poszczególnych klientów może się różnić w zależności od kwoty przeterminowania i wielkości opóźnienia w spłacie: kontakt telefoniczny, pisemne wezwanie do uregulowania należności, przedsądowe wezwanie do uregulowania należności, zlecenie kancelarii prawnej windykacji sądowej, negocjacje z klientem w celu ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji.

Grupa Kapitałowa tworzy odpis na oczekiwane straty z tytułu umów leasingu oraz udzielonych pożyczek na należności zdrowe (w odpowiednim zakresie) oraz w przypadku wystąpienia następujących przesłanek:

- występują opóźnienia w spłacie wierzytelności (stopień 2 i 3)
- okresowa analiza sytuacji finansowej wskazuje na istotne ryzyko niewypłacalności klienta (etap 2).

Wysokość odpisu ustalana jest indywidualnie w odniesieniu do każdego z klientów. Przepływy pieniężne szacowane w celu oszacowania utraty wartości należności szacuje się w oparciu o:

- oczekiwane straty przed wystąpieniem utraty wartości;
- wysokość spodziewanych wpływów od klienta,
- prawdopodobieństwo odzyskania należności,
- wartość posiadanych zabezpieczeń.

Z uwagi na charakter portfela należności leasingowych Grupa Kapitałowa nie dokonuje kolektywnej oceny ryzyka kredytowego.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały dodatkowo zabezpieczone:

- cesją wierzytelności z ugody z podmiotem niepowiązanym (EU Piekarnie),
- ustanowieniem hipoteki na nieruchomości, w wysokości 150% kwoty transakcji.

Ryzyko kredytowe w odniesieniu do kategorii aktywów finansowych (bez uwzględnienia posiadanych zabezpieczeń)

	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa finansowe, w tym:	62 201	62 752
udzielone pożyczki i faktoring	20 443	35 719
należności handlowe oraz pozostałe	14 230	18 844
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 528	8 189
	62 201	62 752

Zabezpieczenia ustanowione na rzecz Grupy Kapitałowej

Ustanowienie zabezpieczeń na rzecz Grupy Kapitałowej stanowi warunek zawarcia umowy leasingu. Korzystający zobowiązany jest do ustanowienia odpowiednio zabezpieczenia w formie weksla in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteki, poręczenia, cesji wierzytelności lub kaucji.

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z umowami leasingu w ujęciu geograficznym

	31.12.2020	31.12.2019
Polska	121 957	187 716
	121 957	187 716

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z umowami leasingu w ujęciu branżowym

	31.12.2020	31.12.2019
Transport kolejowy	70 750	81 189
Przemysł spożywczy	9 624	11 879
Energetyka	9 065	50 607
Pozostałe	32 518	44 041
	121 957	187 716

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z umowami leasingu wg największych zaangażowani

	31.12.2020	31.12.2019
Klient A	17 137	21 263
Klient B	17 079	21 086
Klient C	11 779	18 678
Klient D	8 114	15 780
Klient E	5 539	14 538
Pozostali	62 309	96 371
	121 957	187 716

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Grupa Kapitałowa szacowała podwyższone ryzyko kredytowe wybranym kontrahentom, co opisane jest w nocie 22.

Należności handlowe 31.12.2020	Wskaźnik niewykonania zobowiązania	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Saldo na początek okresu		14 809	178	14 631
Nieprzeterminowane		9 881	-	9 881
Przeterminowane 1-30 dni		-	-	-
Przeterminowane 31-60 dni		-	-	-
Przeterminowane 61-180 dni		-	-	-
Przeterminowane 180 do roku		-	-	-
Przeterminowane powyżej roku		107	107	-
Stan na koniec okresu		9 988	107	9 881

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Należności handlowe 31.12.2019	Wskaźnik niewykonania zobowiązania	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Saldo na początek okresu		21 413	845	20 568
Nieprzeterminowane		14 624	-	14 624
Przeterminowane 1-30 dni		4	4	-
Przeterminowane 31-60 dni		-	-	-
Przeterminowane 61-180 dni		7	-	7
Przeterminowane 180 do roku		165	165	-
Przeterminowane powyżej roku		9	9	-
Stan na koniec okresu		14 809	178	14 631

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

Klasyfikacja aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu do poszczególnych stopni utraty wartości została przedstawiona poniżej:

	MSSF 9 31.12.2020				MSSF 9 31.12.2019			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość bilansowa brutto	61 979	31 209	105 939	199 127	169 146	22 842	93 257	285 245
Należności handlowe	14 378		98	14 476	18 457	23	147	18 627
Należności leasingowe	30 289	31 209	99 400	160 898	118 688	22 095	85 919	226 702
Udzielone pożyczki	17 312		6 441	23 753	32 001	724	7 191	39 916
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty				-				-
Odpisy aktualizujące	(431)	(211)	(41 804)	(42 446)	(2 160)	(179)	(40 975)	(43 314)
Należności handlowe	(97)		(98)	(195)	(86)	(1)	(44)	(131)
Należności leasingowe	(101)	(211)	(38 629)	(38 941)	(1 737)	(47)	(37 202)	(38 986)
Udzielone pożyczki	(233)		(3 077)	(3 310)	(337)	(131)	(3 729)	(4 197)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty				-				-
Wartość bilansowa	61 548	30 998	64 135	156 681	166 986	22 663	52 282	241 931

Poniżej przedstawiono zmianę stanu należności handlowych, leasingowych oraz pożyczek w podziale na poszczególne stopnie:

	Należności handlowe 31.12.2020			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Saldo na początek okresu	18 457	23	147	18 627
Transfer do Stopnia 1				-
Transfer do Stopnia 2				-
Transfer do Stopnia 3				-
Zmiany z tytułu nabycia lub wydzielenia				-
Zmiany w ekspozycji istniejącego portfela	(4 079)	(23)	(49)	(4 151)
Zmiany z tytułu wyłączenia z bilansu inne niż spisania				-
Spisania				-
Inne				-
Stan na koniec okresu	14 378	-	98	14 476

	Należności leasingowe 31.12.2020			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Saldo na początek okresu	118 688	22 095	85 919	226 702
Transfer do Stopnia 1	5 637	(2 530)	(3 107)	-
Transfer do Stopnia 2	(5 539)	17 318	(11 779)	-
Transfer do Stopnia 3		(210)	210	-
Zmiany z tytułu nabycia lub wydzielenia				-
Zmiany w ekspozycji istniejącego portfela	(88 497)	(5 464)	28 157	(65 804)
Zmiany z tytułu wyłączenia z bilansu inne niż spisania				-
Spisania				-
Inne				-
Stan na koniec okresu	30 289	31 209	99 400	160 898

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

	Należności z tytułu pożyczek 31.12.2020			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Saldo na początek okresu	32 001	724	7 191	39 916
Transfer do Stopnia 1			(9 860)	(9 860)
Transfer do Stopnia 2				-
Transfer do Stopnia 3				-
Zmiany z tytułu nabycia lub wydzielenia				-
Zmiany w ekspozycji istniejącego portfela	(14 689)	(724)	9 110	(6 303)
Zmiany z tytułu wyłączenia z bilansu inne niż spisania				-
Spisania				-
Inne				-
Stan na koniec okresu	17 312	-	6 441	23 753

W związku z pogorszeniem się portfela leasingowego (sytuacja finansowa klientów) w 2019 i 2020 dokonano rewaluacji możliwości płatniczych klientów i oceny zabezpieczeń. Dla wypowiedzianych umów przejęto przedmioty zabezpieczeń i ujęto jako majątek rzeczowy, Dla umów niewypowiedzianych aktywa sklasyfikowano do stopnia 3 i rozpoznano oczekiwaną stratę kredytową. Łączny wpływ odpisu rozpoznanego w 2020 roku w sprawozdaniu z całkowitych dochodów to 839 tys. zł (przychód) zaprezentowany w per saldo w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”. Uzgodnienie odpisów aktualizujących należności handlowe, leasingowe i pożyczki na dzień 31.12.2019 i 31.12.2020 do sald otwarcia, w podziale na poszczególne Stopnie przedstawia się następująco:

	Należności handlowe					
	31.12.2020			31.12.2019		
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3
Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 01.01.2020	(86)	(1)	(44)			
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku finansowym			(98)			
Odwrocenie niewykorzystanych odpisów						
Należności spisane jako nieściągalne	86	1	44			
Bilans zamknięcia	-	-	(98)	-	-	-

Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 01.01.2019				(64)		(13)
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku finansowym				(22)		(31)
Odwrocenie niewykorzystanych odpisów					(1)	
Należności spisane jako nieściągalne						
Bilans zamknięcia				(86)	(1)	(44)

	Należności leasingowe					
	31.12.2020			31.12.2019		
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3
Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 01.01.2020	(1 737)	(474)	(36 775)			
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku finansowym	1 636	263	(1 854)			
Odwrocenie niewykorzystanych odpisów						
Należności spisane jako nieściągalne						
Bilans zamknięcia	(101)	(211)	(38 629)			

Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 01.01.2019				(554)	(427)	(1 980)
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku finansowym				(1 183)	(47)	(35 569)
Odwrocenie niewykorzystanych odpisów						774
Należności spisane jako nieściągalne						
Bilans zamknięcia				(1 737)	(474)	(36 775)

	Pożyczki					
	31.12.2020			31.12.2019		
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3
Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 01.01.2020	(337)	(131)	(3 729)			
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku finansowym	104	131	652			
Odwrocenie niewykorzystanych odpisów						
Należności spisane jako nieściągalne						
Bilans zamknięcia	(233)	-	(3 077)			

Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 01.01.2019				(163)		
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku finansowym				(174)	(131)	(3 729)
Odwrocenie niewykorzystanych odpisów						
Należności spisane jako nieściągalne						
Bilans zamknięcia				(337)	(131)	(3 729)

Odpisy aktualizujące wartość należności	
BO 31.12.2019, w tym	43 314
należności handlowe	131
należności leasingowe	38 986
należności z tytułu pożyczek	4 197
Zwiększenia odpisów, w tym	2 005
należności handlowe	151
należności leasingowe	1 854
należności z tytułu pożyczek	-
Zmniejszenia odpisów, w tym	2 873
należności handlowe	87
należności leasingowe	1 899
należności z tytułu pożyczek	887
BZ 31.12.2020, w tym	42 446
należności handlowe	195
należności leasingowe	38 941
należności z tytułu pożyczek	3 310

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności definiowane jest jako ryzyko, że Grupa Kapitałowa nie będzie zdolna do regulowania swoich finansowych zobowiązań gotówką lub innym aktywem finansowym. Celem zarządzania płynnością przez Grupę Kapitałową jest zapewnienie wystarczającej zdolności do regulowania wymaganych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez niepotrzebnego narażania Grupy Kapitałowej na straty i podważenie reputacji.

Podstawowym narzędziem zarządzania płynnością finansową jest polityka zawierania umów finansujących umowy z tytułu leasingu finansowego, których terminy płatności są jak najbardziej zbliżone do terminów płatności umów leasingu. W ten sposób Grupa Kapitałowa zapewnia wpływ środków wtedy, gdy zobowiązania finansowe stają się wymagalne.

Ze względu na prognozowane ujemne przepływy finansowe Spółka ETF-L ENERGO-UTECH S.A. złożyła wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego. W ten sposób jest chroniona w stosunku do wierzycieli do zawarcia układu. Kontynuacja działalności Spółki jest zależna od zawarcia układu. Szczegóły założeń opisano we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

W Spółce Elektrociepłownia Będzin SA zarządzanie płynnością sprowadza się głównie do prolongaty spłat wierzytelności z tytułu pożyczek, które mają być pokryte z wpływów ze sprzedaży aktywa energetycznego zakładanego w pierwszym półroczu 2022 roku. Modyfikacje warunków tych pożyczek aneksowanych w ciągu roku nie stanowią istotnych modyfikacji, czyli kontynuuje się ujęcie tych instrumentów.

W Spółce Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o., ze względu na znaczące obciążenie finansowe wynikające z konieczności wykupienia i umorzenia certyfikatów CO2 kwestię płynności szerzej opisano w punkcie 7.4.4. i 7.5.3.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

	Wartość bieżąca	Przepływy pieniężne wynikające z umowy, ogółem	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	od 6 do 9 miesięcy	od 9 miesięcy do roku	od roku do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	Powyżej do 5 lat
Na dzień 31.12.2020										
Aktyw a finansow e:	184 158	184 598	58 118	7 124	11 487	9 736	11 116	67 294	16 709	3 014
należności z tytułu umów leasingu	121 957	121 689	19 240	6 849	11 212	9 461	8 475	46 728	16 709	3 014
udzielone pożyczki	20 443	21 097	1 318	275	275	275	2 641	16 313	-	-
należności handlowe oraz pozostałe	14 230	14 285	10 032	-	-	-	-	4 253	-	-
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 828	27 828	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansow e, w tym:	(350 584)	(411 062)	(79 088)	(14 074)	(94 546)	(15 056)	(29 696)	(127 136)	(41 716)	(9 750)
zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(230 104)	(284 367)	(48 746)	(13 940)	(10 448)	(14 727)	(29 367)	(124 317)	(33 071)	(9 750)
zobowiązania z tytułu leasingu	(4 885)	(5 162)	(67)	(134)	(305)	(305)	(305)	(2 819)	(1 227)	-
pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminow e	(115 595)	(121 533)	(30 275)	-	(83 792)	(24)	(24)	(24)	(7 418)	-
	(166 426)	(226 464)	(20 970)	(6 950)	(83 059)	(5 320)	(18 580)	(59 842)	(25 007)	(6 736)

	Wartość bieżąca	Przepływy pieniężne wynikające z umowy, ogółem	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	od 6 do 9 miesięcy	od 9 miesięcy do roku	od roku do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	Powyżej do 5 lat
Na dzień 31.12.2019										
Aktyw a finansow e:	258 750	286 842	57 531	33 899	14 708	12 735	12 821	97 555	44 974	12 619
należności z tytułu umów leasingu	187 716	215 051	4 536	33 899	14 433	12 460	12 032	80 098	44 974	12 619
udzielone pożyczki	35 719	34 413	13 866	-	275	275	6 226	13 771	-	-
pozostałe należności	18 496	20 559	16 873	-	-	-	-	3 686	-	-
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 819	16 819	22 256	-	-	-	(5 437)	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansow e, w tym:	(386 627)	(403 570)	(29 420)	(15 528)	(28 215)	(28 215)	(99 557)	(94 305)	(95 116)	(18 772)
zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(295 883)	(312 268)	(10 638)	(15 233)	(27 880)	(27 880)	(32 739)	(92 197)	(92 487)	(18 772)
zobowiązania z tytułu leasingu	(5 558)	(5 558)	(112)	(223)	(335)	(335)	(336)	(2 108)	(2 109)	-
pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminow e	(85 186)	(85 744)	(18 670)	(72)	(72)	(72)	(66 482)	(20)	(20)	-
	(127 877)	(116 728)	26 111	18 371	(13 507)	(15 480)	(66 736)	3 250	(50 142)	(6 153)

Przepływy pieniężne wynikające z umowy zostały ustalone w oparciu o stopy procentowe obowiązujące odpowiednio na 31 grudnia 2020 i 31 grudnia 2019 roku.

Grupa Kapitałowa nie oczekuje, że spodziewane przepływy pieniężne, zawarte w analizie terminów wymagalności, mogą wystąpić znacząco wcześniej lub w znacząco innych kwotach.

Poza transakcjami w zakresie nabywania uprawnień do emisji CO₂ Grupa Kapitałowa nie jest narażona na ryzyko walutowe z tytułu realizowanych transakcji kupna i sprzedaży w różnych walutach z uwagi na dokonywanie transakcji w ramach prowadzonej działalności gospodarczej na rynku krajowym w walucie krajowej.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko zmiany stóp procentowych dotyczy głównie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, aktywów finansowych, jak również pożyczek i kredytów bankowych oraz umów leasingowych.

Grupa Kapitałowa oferuje klientom przede wszystkim produkty ze zmienną stopą procentową, której zmiany zależą od zmian stopy bazowej. Stopą bazową jest referencyjne oprocentowanie depozytów międzybankowych (WIBOR).

Grupa Kapitałowa zasadniczo nie zawiera umów leasingu finansowego opartego o stałą stopę procentową.

W związku z tym podstawowym ryzykiem Grupy Kapitałowej jest narażenie na zmienność przepływów pieniężnych na skutek zmian stopy referencyjnej. Grupa Kapitałowa minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez refinansowanie każdej z umów leasingowych w banku, przy czym oprocentowanie zobowiązania finansowego służącego sfinansowaniu umowy leasingu jest oparte na tej samej stopie bazowej. W rezultacie, zmiany przepływów pieniężnych z tytułu umów leasingu na skutek zmian stóp bazowych są równoważone przez odpowiadające im zmiany przepływów pieniężnych dotyczących zobowiązań finansowych.

Struktura oprocentowanych instrumentów finansowych

	31.12.2020	31.12.2019
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe, w tym:	169 928	231 624
<i>należności z tytułu umów leasingu</i>	121 957	187 716
<i>udzielone pożyczki i faktoring</i>	20 443	35 719
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	27 528	8 189
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(233 406)	8 791
<i>zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i pozostałych instrumentów dłużnych</i>	(233 406)	8 791
	(63 478)	240 415
Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe, w tym:	14 230	18 844
<i>należności handlowe oraz pozostałe</i>	14 230	18 844
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(33 544)	(33 581)
<i>zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i pozostałych instrumentów dłużnych</i>	(1 583)	(8 791)
<i>pozostałe zobowiązania</i>	(31 961)	(24 790)
	(19 314)	(14 737)

Aktywa i zobowiązania oparte na zmiennej stopie procentowej

	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa		
Należności i pożyczki oparte na WIBOR	142 400	223 435
	142 400	223 435
Zobowiązania		
Zobowiązania oparte na WIBOR	(233 406)	8 791
	(233 406)	8 791
Luka		
Należności (- zobowiązania) oparte na WIBOR	(91 006)	232 226
	(91 006)	232 226

Analiza wrażliwości przepływów pieniężnych instrumentów o zmiennej stopie procentowej

Zmiana o 100 punktów bazowych w stopie procentowej zmniejszyłaby kapitał własny i zysk przed opodatkowaniem o kwotę 393 tys. zł. Poniższa analiza opiera się na założeniu, że inne zmienne, pozostaną na stałym poziomie.

	Kapitał własny bez zysku lub straty bieżącego okresu	Zysk lub strata bieżącego okresu
31.12.2020		
WIBOR (wzrost o 100 pb)		(635)
31.12.2019		
WIBOR (wzrost o 100 pb)		2 404

Aktywa i zobowiązania oparte na stałej stopie procentowej

	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa		
Należności w PLN	14 230	18 844
	<u>14 230</u>	<u>18 844</u>
Zobowiązania		
Zobowiązania w PLN	(33 544)	(33 581)
	<u>(33 544)</u>	<u>(33 581)</u>
Luka		
Należności (- zobowiązania) w PLN	(19 314)	(14 737)
	<u>(19 314)</u>	<u>(14 737)</u>

Ryzyko cen sprzedaży

Odpowiednia polityka, struktura organizacyjna i procedury oraz działania związane z zarządzaniem ryzykiem wspierają proces negocjowania i ustalania cen produktów Grupy na poziomie optymalnym. Wpływ na cenę energii elektrycznej ma wiele elementów, w tym między innymi czynniki rynkowe i regulacyjne. Głównymi czynnikami mającymi wpływ na ceny energii na poziomie krajowym są:

- koszty paliw produkcyjnych,
- koszt zakupu uprawnień do emisji CO₂,
- ilość energii wytwarzanej w OZE,
- inwestycje w modernizację jednostek wytwórczych kontekście wymogów w zakresie ochrony środowiska,
- inwestycje w nowe moce wytwórcze i zastępowanie starych, zużytych jednostek wytwórczych,
- inwestycje w system przesyłowy.

Ryzyko kosztów strategicznych

Ścieżka cenowa energii elektrycznej będzie znacząco uzależniona od kosztów pozyskania paliwa produkcyjnego. Sytuacja w sektorze i konieczność jego restrukturyzacji w okresie średnioterminowym przełoży się niewątpliwie na zmianę cen paliw produkcyjnych. Kierunek zmian w sektorze nie jest jednoznaczny. Wobec powyższego oraz z uwagi na fakt, że paliwo produkcyjne stanowi główny składnik kosztu produkcji energii elektrycznej generuje to dodatkowe ryzyka w procesie zawierania umów na dostawę paliwa produkcyjnego zwłaszcza w długim terminie.

Zgodnie z Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/29/WE z 23 kwietnia 2009 roku zmieniającą dyrektywę 2003/87/WE w celu usprawnienia i rozszerzenia wspólnotowego systemu handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych w okresie rozliczeniowym 2013 - 2020 są stosowane nowe zasady przydziałów darmowych uprawnień do emisji CO₂. W okresie tym nastąpiła redukcja wielkości darmowych przydziałów uprawnień do emisji CO₂ w stosunku do przydziałów w latach 2005-2012. Ilość przyznawanych darmowych uprawnień dla instalacji wytwarzających ciepło jest corocznie zmniejszana, aż do roku 2020 który będzie ostatnim rokiem z darmowymi przydziałami. Przydziały darmowych uprawnień są niewystarczające do rozliczenia emisji CO₂ przez co wymagane są zakupy dodatkowych uprawnień na wolnym rynku. Wobec powyższego cena uprawnień do emisji CO₂ ulega fluktuacjom.

36. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Zarząd Grupy Kapitałowej dokonał oceny czy nie występują znaczące różnice pomiędzy wartością bilansową a wartością godziwą pozostałych instrumentów nie wycenianych w wartości godziwej. Na podstawie analizy stwierdzono, iż brak istotnych różnic ze względu na charakter instrumentów (kredyty, pożyczki, obligacje, należności z tytułu leasingów), dla których brak ustrukturyzowanego rynku, który w sposób rzetelny określiłby wartość godziwą takich instrumentów. Zarząd uważa, iż wymagania standardu dotyczące ujawnienia wartości godziwej odnoszą się do spółki z sektora finansowego.

Zarząd dostrzega trudność w ustaleniu właściwej stopy procentowej do oszacowania wartości godziwej zobowiązań, ponieważ nie podmiot zależny Energo-Utech w restrukturyzacji nie jest w stanie zaciągać nowych zobowiązań finansowych i na dzień dzisiejszy trudno określić jakie byłyby warunki ewentualnego pozyskania finansowania po wejściu układu. Z kolei na publicznym rynku obligacyjnym trudno znaleźć notowania obligacji emitowanych przed podmioty w podobnej sytuacji. W związku z powyższym oraz w kontekście tego, że dopiero jest negocjowany poziom redukcji zobowiązań, Zarząd zdecydował o nie szacowaniu wartości godziwej, tym bardziej, że spodziewane wartości będą istotnie niższe niż wartości wykazywane w bilansie, które to dane nie wnoszą istotnej wartości informacyjnej.

37. Objasnienia do sprawozdania z przeplywów pieniężnych

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przeplywów pieniężnych:

Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu wymikająca z bilansu	65 759	113 277
Korekta należności z tytułu umów leasingu o przemieszczenia środków bezgotówkowo	(15 830)	10 467
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	49 929	123 744

Zmiana stanu udzielonych pożyczek	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Zmiana stanu udzielonych pożyczek	15 276	13 392
Inne korekty	(1 431)	(1 912)
Zmiana stanu udzielonych pożyczek	13 845	11 480

Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	7 422	(12 230)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(2 760)	1 044
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych*	4 662	(11 186)

Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	4 215	5 466
Pozostałe	2 591	(6 036)
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	6 806	(570)

Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Bilansowa zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	22 607	13 329
Zmiana stanu rezerw odniesiona na kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	39	(211)
Inne korekty	12 867	6 701
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	35 513	19 819

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Podatek dochodowy zapłacony		
Podatek dochodowy bieżący	(472)	840
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	2 816	(923)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(48)	(118)
Podatek dochodowy z poprzedniego okresu	(2 810)	(1 680)
Podatek zapłacony w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(514)	(1 881)

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w budowie	(366)	(909)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(366)	(909)

Grupa stosuje uproszczenie polegające na zaliczeniu do pozycji „Odsetki otrzymane” wszystkich przychodów odsetkowych ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody. Stosowane uproszczenie nie zmniejsza materialnie skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Pozycja „Inne korekty” dotyczy w większości otrzymanej dotacji z PPU na dofinansowanie wynagrodzeń w podmiocie z sektora energetycznego.

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

W latach 2019 i 2020 nie zostały zaciągnięte zobowiązania w celu nabycia aktywów trwałych i wartości niematerialnych

39. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem

Emitent, EC Będzin SA, ma obowiązek dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji (opis w Nocie 7.4) ze środków uzyskanych ze sprzedaży EC Będzin Sp. z o.o. (w ciągu 10 dni od rozliczenia transakcji).

Przeciwko Elektrociepłowni BĘDZIN S.A., ani też z jej powództwa nie toczą się postępowania sądowe.

Przeciwko Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. (jednostka zależna), ani też z jej powództwa nie toczą się postępowania sądowe.

Z powództwa ENERGO – UTECH S.A. w restrukturyzacji toczą się postępowania sądowe wobec kontrahentów o zapłatę należności na łączną kwotę 547 tys. zł.

Spółka jako wierzyciel występuje w postępowaniach restrukturyzacyjnych trzech kontrahentów:

1. przyspieszone postępowanie układowe, Kwota uczestnicząca w postępowaniu – 4.487.450,63 jako wierzytelność objęta z mocy prawa układem z tytułu umów leasingu, zaklasyfikowana do grupy III dla której proponowana jest spłata w wysokości 60% wierzytelności głównej, w 48 ratach miesięcznych, płatnych od stycznia 2022 r., umorzenie odsetek od wierzytelności głównej.

2. przyspieszone postępowanie układowe. Kwota wierzytelności uczestnicząca w postępowaniu – 6.017.653,75 zł z czego kwota 1.097.791,12 zł dotyczy zobowiązań z tytułu umów leasingu, a 4.872.750 zł – zobowiązań z tytułu poręczenia za kontrahenta 1. Wierzytelność została zaklasyfikowana do grupy II dla której proponowana jest spłata w wysokości 25% wierzytelności głównej jednorazowo w ciągu miesiąca od dnia sprzedaży przedsiębiorstwa dłużnika oraz umorzenie odsetek od wierzytelności głównej.

Aktualnie prowadzone są negocjacje co do złożonych propozycji układowych, wydania przedmiotów leasingu oraz uruchomienia zabezpieczeń (poręczeń) ustanowionych do umów leasingu.

3. postępowanie sanacyjne. Kwota wierzytelności objęta z mocy prawa układem – 26.516.887,10 zł. Spółka zwróciła się do zarządcy o wydanie przedmiotu leasingu z umowy i zapłatę odszkodowania z tytułu bezumownego korzystania w kwocie 3.517.813,48 zł. Spółka otrzymała pismo informujące o zajęciu linii przez prokuraturę na rzecz podmiotu trzeciego i oddaniu na przechowanie linii do zarządcy

oraz podjęciu przez prokuraturę działań w celu ustalenia właściciela. Zarząd Energo-Utech S.A. uznaje, że posiadane dokumenty potwierdzają własność przedmiotu leasingu. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego kwestia ta nie została rozstrzygnięta.

W jednostce reprezentującej sektor energetyczny, Zarząd wypowiedział umowę z dostawcą węgla, spółką Polska Grupa Górnicza S.A. (która do 31 sierpnia 2020 roku była głównym dostawcą węgla) ze względu na nierynkowość cen oraz brak elastyczności w kontekście warunków płatności oraz cen za dostarczany surowiec. W związku z wypowiedzeniem powyższej umowy, PGG S.A. wskazuje na niezrealizowanie umowy na poziomie 125 tys. ton i oszacował roszczenia wynikające z kary umownej, kosztów składowania nieodebranego wolumenu, poniesionych kosztów produkcji węgla oraz innych kosztów na około 49 milionów zł. 4 marca 2021 roku Spółka otrzymała notę obciążeniową pro forma na kwotę 41,5 mln zł.

Zarząd Grupy uważa, że istniało odpowiednie uzasadnienie do wypowiedzenia tej umowy, została ona więc rozwiązana zgodnie z prawem a jednostce nie grozi uregulowanie powyższej kwoty lub jej części. W związku z tym, nie utworzono w sprawozdaniu żadnej rezerwy na ewentualny negatywny wynik rozmów lub sporu z tym kontrahentem.

Wobec spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo - Leasingowe ENERGO – UTECH S.A. w restrukturyzacji nie toczą się postępowania sądowe.

41. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Transakcje z kadrą kierowniczą

W ciągu okresu sprawozdawczego kończącego się 31 grudnia 2020 roku osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym nie udzielono zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji lub innych umów zobowiązujących do świadczeń.

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

	31.12.2020	31.12.2019
Wynagrodzenia zasadnicze	310	521
Premia	100	
	410	521

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi

Na dzień 31.12.2020	Należności	Zobowiązania
Pow er Engineering S.A	1 467	-
EU Piekarnie sp. z o .o.	9 103	-
Autodirect S.A.	759	-
Energo-Biomasa sp. z o .o.	4 620	-
	15 949	-

Za okres 01.01.2020- 31.12.2020	Sprzedaż produktów	Pozostałe przychody
Pow er Engineering S.A	62	-
EU Piekarnie sp. z o .o.	768	-
Energo-Biomasa sp. z o .o.	230	-
Autodirect S.A.	32	19
	1 092	19

Należności z EU Piekarnie sp. z o.o. dotyczą pożyczki udzielonej dla Spółki EU Piekarnie, która sfinansowała bieżącą działalność kontrahenta oraz zrefinansowała jego przeterminowane zadłużenie. Należność została zabezpieczona przelewem wierzytelności z ugody zawartej przez kontrahenta z osobą fizyczną i będzie uregulowana w formie pieniężnej. Odpis aktualizujący należność wyniósł odpowiednio: w 2019 r.: 210,4 tys. zł, a w 2020 r.: 236 tys. zł..

Należności z Power Engineering S.A. i Autodirect S.A. są zabezpieczone hipoteką na nieruchomości zabudowanej o wartości 9,5 m zł. Należności zostaną uregulowane w formie pieniężnej. Odpis aktualizujący należność od Power Engineering S.A. wyniósł odpowiednio: w 2019 r. 399,7 tys. zł, a w 2020 r. – 80 tys. zł. Odpis aktualizujący należność od Autodirect S.A. wyniósł odpowiednio: w 2019 r. 131,1 tys. zł, a w 2020 r. – 134,4 tys. zł.

Należności z Energo-Biomasa sp. z o.o. poza wartością przedmiotów leasingu – nie jest dodatkowo zabezpieczone. Należności zostaną uregulowane w formie pieniężnej. Odpis aktualizujący należność wyniósł odpowiednio: w 2019 r. – 3.150 tys. zł, a w 2020 r. – 3.650 tys. zł.

Na dzień 31.12.2019	Należności	Zobowiązania
MDW Glanowski	-	8 930
Power Engineering S.A	1 388	-
Power Engineering Transformatory sp. z o. o.	1 686	-
EU Piekarnie sp. z o. o.	8 335	-
Energo-Biomasa sp. z o. o.	4 496	-
Autodirect SA	738	-
	16 643	8 930

Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Sprzedaż produktów	Pozostałe przychody
Power Engineering S.A	67	-
Power Engineering Transformatory sp. z o. o.	52	-
Energo-Biomasa sp. z o. o.	84	-
Autodirect SA	-	19
	203	19

Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Zakupy usług	Pozostałe zakupy
MDW Glanowski	-	527
	-	527

Pozostałe zakupy stanowią odsetki związane z zobowiązaniami z tytułu kredytów i pożyczek.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi były realizowane na warunkach rynkowych.

42. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego

Umowa zbycia akcji w spółce zależnej Energo-Utech SA.

W dniu 31 marca 2021 r. została zawarta umowa pomiędzy Elektrociepłownią „Będzin” S.A. (ECB) a Poznańskim Bankiem Spółdzielczym (Bank 1) i Kujawsko-Dobrzańskim Bankiem Spółdzielczym (Bank 2) na podstawie, której nastąpiła zamiana wierzytelności każdego z Banków względem 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 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 przejście kontroli przez Banki nad Energo-Utech S.A. Strony uzgodniły również zasadę zastosowania opcji call, która będzie mogła być zrealizowana przez Elektrociepłownię „Będzin” S.A. w okresie od 31 marca 2025 r. do 31 marca 2026 r. Cena odkupienia akcji, przez dotychczasowego właściciela spółkę Elektrociepłownia „Będzin” SA, wynosi 3.870.000 zł.

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

W wyniku transakcji nastąpiło zbycie aktywów i zobowiązań spółki zależnej. Wynik na transakcji na dzień 31.03.2021 to zysk w wysokości 384 tys. zł (ujemny kapitał własny Spółki na ten dzień 364 tys. zł oraz umorzenie dwóch obligacji po 10 tys. zł).

W nocie 12 „Sprawozdawczość segmentów operacyjnych” w kolumnie „Segment finansowy” ujęte są aktywa i zobowiązania oraz wynik finansowy na 31.12.2020 sprzedanej jednostki.

Spór z Polską Grupą Górniczą S.A.

14 stycznia 2021 roku Spółka otrzymała pismo z Polskiej Grupy Górniczej S.A. w kwestii nieodebrania wolumenu węgla z umowy na dostawę węgla wypowiedzianej 31 sierpnia 2020 roku. PGG S.A. wskazuje na niezrealizowanie umowy na poziomie 125 tys. ton i oszacował roszczenia wynikające z kary umownej, kosztów składowania nieodebranego wolumenu, poniesionych kosztów produkcji węgla oraz innych kosztów na około 49 milionów zł. 4 marca 2021 roku Spółka otrzymała notę obciążeniową pro forma na kwotę 41,5 mln zł.

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

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

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

W przypadku braku dojścia do porozumienia strona, która złożyła wniosek o renegotiację była uprawniona do rozwiązania Umowy z zachowaniem 6 miesięcznego terminu wypowiedzenia.

Dodatkowo, należy wskazać, iż dalsze wykonywanie umowy wiązałoby się z nadmiernymi trudnościami dla ECB ponieważ jej dalsze wykonywanie doprowadziłoby do stanu niewypłacalności Spółki, a w jego konsekwencji konieczności złożenia wniosku o upadłość lub restrukturyzację.

Jednocześnie sformułowanie *in fine* tj. „bez obowiązków odszkodowawczych” wskazuje na to, iż zamiarem Stron, w przypadku wypowiedzenia Umowy Strony powinny być chronione i nie ponosić z tego tytułu ujemnych konsekwencji, w tym kar umownych. Kary umowne bowiem stanowią zobowiązanie odszkodowawcze. Ze względu na powyższą analizę Zarząd nie utworzył w sprawozdaniu finansowym rezerwy na roszczenia kontrahenta.

Toczące się negocjacje i porozumienia zawarte w jednostce dominującej

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania toczą się negocjacje, z jednym z pożyczkodawców o zmianie harmonogramu rat zobowiązania w wysokości 910 tys. zł, którego trzy wymagalne raty nie zostały zapłacone w terminie tj. do 31 marca 2021 r. Negocjacje te nie są zakończone.

Porozumienie z drugim z pożyczkodawców zawarto w marcu 2021 r. – odroczone kwotę 673 tys. zł do czerwca 2022 r.

Zabezpieczenie na rachunku bankowym Spółki Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. na rzecz Pekao SA

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

Rozliczenie zakupów na CO₂

Na dzień bilansowy ujęto rezerwę na koszty przypadających na emisję roku 2020 praw do emisji CO₂ w wysokości 585.000 ton. Rezerwa ta została wyceniona w cenie praw 30,92 EUR/tonę i kursie EURO z tego dnia, i wynosiła 83.412 tys. zł.

Po dniu bilansowym, nabyto certyfikaty (prawa do emisji CO₂) w ilości 70.000 za łączną kwotę 15.257 tys. zł, co daje przeciętną cenę jednostkową za prawo 218 zł (47,4 EUR/tonę). W związku z faktem, iż na 31 grudnia 2020 r. prawa do emisji zostały wycenione po 30,92 EUR (4,6148 zł /EUR) po dniu bilansowym poniesiono zwiększone koszty umorzenia praw do emisji CO₂ o kwotę 5,3 mln zł. – odnoszące się do umorzonej części praw do emisji. Kwota ta została ujęta w rachunku zysków i straty roku 2021

W odniesieniu do pozostałej części rezerwy (dotyczącej 515.000 ton nieumorzonych praw do emisji CO₂) rezerwa w kwocie 73.485 tys. zł. uległa zwiększeniu do (szacunkowej) kwoty 122 mPLN (przy cenie 53 EUR i kursie 4,48 PLN/EUR z dnia 25 maja 2021r.) czyli o kwotę 48,6 mPLN. Kwota ta obciąża rachunek zysków i strat sukcesywnie w momencie zakupu i umorzenia zaległej ilości praw do emisji CO₂.

Test na utratę wartości środków trwałych w sektorze energetycznym

Zgodnie z informacjami opisanymi w punkcie 19.3 Rzeczowe aktywa trwałe, podpunkt „*Odpisy z tytułu utraty wartości i ich późniejsze odwracanie*” w teście na utratę wartości środków trwałych, Zarząd przyjął parametry kosztowe dotyczące praw do emisji CO₂ na bazie najlepszej wiedzy i przy pomocy zewnętrznej firmy doradczej prognozujące ścieżki cenowe energii elektrycznej, ciepła, czynników kosztowych, praw do emisji CO₂, etc. Odnośnie cen praw do emisji CO₂ Zarząd przyjął w teście wartości od 36 EUR/tonę w roku 2021 do 42 EUR/tonę w roku 2025, z dalszymi zmianami w kolejnych latach. Gwałtowny wzrost cen praw do emisji CO₂, który nastąpił po dniu bilansowym do obecnej kwoty 52 EUR/tonę może wpłynąć istotnie na wyniki tego testu. Pozostałe parametry testu również uległy istotnej zmianie (ceny energii elektrycznej, ceny węgla). Zarząd Spółki traktuje te zmiany jako wydarzenie po dniu bilansowym, nie wpływające na wartości aktywów trwałych istniejące na dzień bilansowy. Zmiany te będą stanowiły przesłanki do zrewidowania założeń testu, a w perspektywie ewentualnego dokonania testu na utratę wartości środków trwałych na kolejny dzień bilansowy. Zarząd nie jest w stanie na dzień sporządzenia sprawozdania na oszacowanie wpływu tych zmian na wyniki testu, niemniej ze względu na fakt, iż cena praw do emisji CO₂, cena energii elektrycznej oraz cena węgla stanowią krytyczne założenia testu, wpływ ten może być znaczny.

43. Zatrudnienie

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

	31.12.2020	31.12.2019
Stanowiska robotnicze	91	92
Stanowiska nierobotnicze	64	73
	155	165

44. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do czynności rewizji finansowej

W 2020 roku na podstawie umów 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 Al. Jana Pawła II 22 (nr KRS 0000446833). Wynagrodzenie wynikające z umowy wynosiło 197 tys. zł plus VAT. Grupa nie korzystała z innych usług Deloitte.

W 2019 roku na podstawie umów 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 Al. Jana Pawła II 22 (nr KRS 0000446833). Wynagrodzenie wynikające z umowy wynosiło 197 tys. zł plus VAT plus dodatkowe wynagrodzenie w wysokości 247,8 tys. zł. Umowa została zawarta na 2 lata. Grupa nie korzystała z innych usług Deloitte.

45. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej 30 kwietnia 2021 roku.