

**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ELEKTROCIĘPŁOWNI „BĘDZIN” S.A.****1. Informacje ogólne**

Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna („Spółka”)  
Siedziba znajduje się na ul. Bolesława Krzywoustego 7 w Poznaniu (61-144).

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

Podstawowym przedmiotem działalności Elektrociepłowni „Będzin” S.A. jest:  
- działalność holdingów finansowych,  
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn i urządzeń oraz dóbr materialnych,

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Jednostką zależną na 30 czerwca 2021 roku jest Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. z siedzibą w Będzinie (42-500) przy ul. Małobądzkiej 141, w której Spółka posiada 100% udziałów.

Do 31 marca 2021 roku jednostką zależną była także spółka Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Poznaniu (61-144), w której to na koniec 2020 roku Spółka posiadała 100% akcji. W wyniku zawarcia 31 marca 2021 roku umowy pomiędzy Elektrociepłownią „Będzin” S.A. (Spółka), a Poznańskim Bankiem Spółdzielczym (Bank 1) i Kujawsko-Dobrzańskim Bankiem Spółdzielczym (Bank 2) nastąpiła zamiana wierzycielności każdego z Banków względem Spółki z tytułu obligacji na akcje spółki Energo-Utech S.A. i tym samym przeniesienie akcji podlegających zamianie z Bankiem 1 i Bankiem 2. Łączna ilość nabytych w wyniku zamiany akcji wynosi odpowiednio: przez Bank 1 – 600 szt. i Bank 2 – 600 szt., co stanowi około 53,6% kapitału zakładowego. Uzgodnione zmiany w statucie tj. zniesienie uprzywilejowania akcji oraz przyznanie Bankom prawa do powołania do 3-osobowej Rady Nadzorczej - 2 członków powoduje przejęcie kontroli przez Banki nad Energo-Utech S.A. Strony uzgodniły również zasadę zastosowania opcji call, która będzie mogła być zrealizowana w okresie od 31 marca 2025 roku do 31 marca 2026 roku. Cena odkupienia akcji, przez dotychczasowego właściciela czyli Elektrociepłownię „Będzin” S.A., Energo-Utech S.A. wynosi 3.870.000 zł.

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

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

Zarząd na 30 czerwca 2021 roku:

Bartosz Dryjski	- Członek Zarządu
Kamil Kamiński	- Członek Zarządu

Zarząd na dzień publikacji sprawozdania:

Kamil Kamiński	- Członek Zarządu
----------------	-------------------

Rada Nadzorcza na 30 czerwca 2021 roku w składzie:

Krzysztof Kwiatkowski	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Waldemar Organista	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Waldemar Witkowski	-	Członek Rady Nadzorczej
Sebastian Chęciński	-	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Śledzikowski	-	Członek Rady Nadzorczej

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

Komitet audytu działający w ramach Rady Nadzorczej na 30 czerwca 2021 roku:

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

Po dniu bilansowym tj. 20 lipca 2021 roku Pan Bartosz Dryjski złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 30 lipca 2021 roku.

**2. Prezentacja sprawozdań finansowych**

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2021 roku i kończący się 30 czerwca 2021 roku oraz porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, a także od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku.

Spółka sporządziła sprawozdanie przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.

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

## 2a. Kontynuacja działalności

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. pomimo istnienia niepewności przedstawionych poniżej uważa, że prawdopodobieństwo zrealizowania negatywnego dla Spółki dominującego scenariusza wydarzeń jest ograniczone, stąd przyjął, że kontynuacja działalności Spółki jest możliwa i jest tytuł do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zgodnie z założeniem kontynuowania działalności. W sytuacji negatywnego rozstrzygnięcia wskazanych stanów niepewności może to spowodować utratę płynności finansowej i stanowić przesłankę braku kontynuacji działalności Spółki.

Spółka Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej pełniąc rolę spółki holdingowej, koordynującej funkcjonowanie spółek zależnych i odpowiedzialnej za strategię Grupy Elektrociepłownia „Będzin” S.A. Spółka nie generuje istotnych przepływów pieniężnych z własnej działalności, poza przepływami wynikającymi z jednej umowy leasingu finansowego z podmiotem trzecim oraz dochodów z tytułu usług zarządzania i znaku towarowego.

W okresie finansowym zakończonym 30 czerwca 2021 Spółka poniosła stratę netto w kwocie 703 tys. zł. a jej zobowiązania krótkoterminowe na ten dzień przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 22.924 tys. zł.

Wobec tego, iż głównym aktywem Spółki dominującej jest spółka zależna tj. EC BĘDZIN Sp. z o.o., której działalność została istotnie zagrożona w wyniku eksplozywnego wzrostu ceny uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, które spółka ta musi nabywać celem wykonywania swojej podstawowej działalności tj. produkcji i sprzedaży energii elektrycznej oraz ciepła, a także stanem finansowym drugiej spółki z Grupy tj. Energo-Utech z siedzibą w Poznaniu, która znajduje się obecnie w restrukturyzacji, Zarząd Spółki stoi obecnie w obliczu podjęcia decyzji co do dalszego kontynuowania działalności przez Spółkę.

Wobec powyższych faktów, Zarząd Spółki świadomy istnienia istotnej niepewności co do kontynuacji działalności Spółki, podjął działania mające na celu przywrócenie jej bieżącej płynności oraz zabezpieczenie majątku produkcyjnego grupy kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A., m.in. poprzez:

1. wydzielenie części majątku ze spółki Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. pod transformację energetyczną polegającą na budowie zero i niskoemisyjnych źródeł ciepła energii elektrycznej,
2. wystąpienie do Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z wnioskiem o zwiększenie taryfy za produkowane ciepło, w celu pokrycia faktycznych kosztów wzrostów cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>,
3. ograniczenie kosztów działalności spółek z Grupy kapitałowej.

Na dzień sporządzenia Sprawozdania Spółka nie posiada wymagalnych wierzytelności, które mogłyby nie zostać pokryte, a których niepokrycie mogłoby doprowadzić do konieczności wejścia przez Spółkę w tryb postępowania restrukturyzacyjnego lub upadłościowego. niemniej jednak należy wskazać, że

spółka zależna – EC BĘDZIN Sp. z o.o., poniosła w okresie 6 miesięcy 2021 roku oraz w 2020 roku istotną stratę, głównie w wyniku ograniczenia zamówienia mocy cieplnej przez głównego kontrahenta oraz istotnego wzrostu cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, a także wobec konieczności umorzenia zaległych i bieżących uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> (do 30.04.2022 r.). Wszystko to powoduje, że Spółka nie może liczyć na dodatkowe zasilenie ze strony spółki zależnej w roku 2022, wobec czego Spółka nie pokryje zobowiązań z obligacji w przewidywanym terminie ich zapadalności tj. w kwietniu 2022r.

Transformacja energetyczna, która została zapoczątkowana przez Zarząd EC BĘDZIN sp. z o.o. wymaga czasu i środków na jej skuteczne przeprowadzenie. Zapoczątkowany proces transformacji powinien pozwolić z biegiem czasu na redukcję zobowiązań spółki i wypracowanie wolnych środków niezbędnych na spłatę obligacji. W związku z powyższym Zarząd Spółki w celu wyeliminowania ryzyka default'u obligacji założył następujące działania: zmiana terminu zapadalności obligacji (wydłużenie terminu spłaty), konwersja obligacji na akcje Energo-Utech oraz dokapitalizowanie Spółki. Działania te mają charakter uzupełniający w granicach wielkości zobowiązania z tytułu spłaty obligacji.

W związku z realizacją wskazanych działań Zarząd Spółki w ostatnim okresie zwrócił się z prośbą do obligatariuszy o przyjęcie możliwości zmiany warunków emisji obligacji, w tym w szczególności zmiany terminu ich zapadalności. Ponadto Zarząd Spółki zakomunikował obligatariuszom możliwość konwersji (zamiany) obligacji na akcje Energo-Utech posiadane przez Spółkę i przygotowuje propozycję zamiany.

Zarząd żywi nadzieję, że obligatariusze kierując się dobrem Spółki a także najlepszym zabezpieczeniem swoich interesów, wyrażą zgodę na powyższe warunki, co pozwoli na zachowanie płynności w Spółce i kontynuowanie jej działalności. W innym przypadku Zarząd zamierza wystąpić z wnioskiem do akcjonariuszy o dokapitalizowanie Spółki.

Zarząd Spółki zamierza wystąpić do akcjonariuszy o dokapitalizowanie Spółki celem umożliwienia jej wykupu obligacji a także umożliwienia spłaty pożyczek wobec Spółki zależnej. W przypadku braku spłaty ww. oraz w przypadku braku dokapitalizowania brak jest możliwości dalszego kontynuowania działalności Spółek.

## 3. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia:

- Ustawa o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz.U.2021 poz. 217 z późn. zm.),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018 poz.757),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z 5 października 2020 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U.2020 poz. 2000).

### 3.1. Bilans

#### 3.1.1 Wartości niematerialne i prawne

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

#### 3.1.2 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

### 3.1.3 Inwestycje długoterminowe

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

### 3.1.4 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

### 3.1.5 Należności krótkoterminowe

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

### 3.1.6 Inwestycje krótkoterminowe

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

### 3.1.7 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

### 3.1.8 Kapitał własny

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

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

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

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

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

### 3.1.9 Rezerwy

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

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

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

### 3.1.10 Zobowiązania długoterminowe

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

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

### 3.1.11 Zobowiązania krótkoterminowe

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

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

### 3.1.12 Inne rozliczenia międzyokresowe

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

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

## 3.2 Wynik finansowy

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

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

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

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

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

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

## 3.3 Wycena transakcji w walutach obcych

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

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

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

## 3.4 Instrumenty finansowe

### 3.4.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 roku (Dz.U. z 2017 poz. 123 z późniejszymi zmianami) w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu

prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej notcie nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

### 3.4.2 Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

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

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

### 3.4.3 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

### 3.4.4 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

### 3.4.5 Pożyczki udzielone i należności własne

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

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

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

### 3.4.6 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

### 3.4.7 Przekwalifikowanie aktywów finansowych

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej na dzień przekwalifikowania do innej kategorii aktywów finansowych. Wartość godziwa na dzień przekwalifikowania staje się odpowiednio nowo ustaloną ceną nabycia lub skorygowaną ceną

nabycia. Zyski lub straty z przeszacowania aktywów finansowych poddanych przekwalifikowaniu ujęte do tej pory jako przychody lub koszty finansowe pozostają w rachunku zysków i strat.

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

#### 3.4.8 Zobowiązania finansowe

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

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

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

#### 3.4.9 Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

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

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

### 4. Ważniejsze postępowania sądowe

Brak postępowań sądowych na 30 czerwca 2021 roku.

### 5. Informacje dodatkowe

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

Dane bilansowe w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z 30 czerwca 2021 roku wynoszącego 4,5208 zł.

W 2020 roku dane bilansowe w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z 30 czerwca 2020 roku wynoszącego 4,4660 zł.

#### b) informacje na temat dywidendy

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2021 roku nie wypłacała dywidendy.

#### c) pozostałe wyjaśnienia

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

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

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

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

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

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. zł		w tys. EURO	
	1 półrocze narastająco/ 2021 okres od 1.01.2021 do 31.06.2021	1 półrocze narastająco/ 2020 okres od 1.01.2020 do 31.06.2020	1 półrocze narastająco/ 2021 okres od 1.01.2021 do 31.06.2021	1 półrocze narastająco/ 2020 okres od 1.01.2020 do 31.06.2020
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	445	1 293	98	291
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-136	625	-30	141
III. Zysk (strata) brutto	-703	-431	-155	-97
IV. Zysk (strata) netto	-703	-454	-155	-102
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-121	2 472	-27	557
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	646	0	142	0
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-336	-2 008	-74	-452
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	189	464	42	104
IX. Aktywa razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	34 784	35 199	7 464	7 627
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	23 756	23 468	5 098	5 085
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	0	16 616	0	3 601
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	23 706	6 802	5 087	1 474
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	11 028	11 731	2 366	2 542
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	15 746	15 746	3 379	3 412
XV. Liczba akcji (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-0,22	-0,14	-0,05	-0,03
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-0,22	-0,14	-0,05	-0,03
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,50	3,73	0,75	0,81
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,50	3,73	0,75	0,81
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)				

## 6. Bilans

BILANS w tys. zł	stan na 2021-06-30 koniec półrocza/ 2021	stan na 2020-12-31 koniec poprz. roku/ 2020	stan na 2020-06-30 koniec półrocza/ 2020
<b>Aktywa</b>			
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>33 954</b>	<b>34 691</b>	<b>83 989</b>
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:			
2. Rzeczowe aktywa trwałe	4	0	0
3. Należności długoterminowe	0	189	15 682
3.1 Od jednostek powiązanych			
3.2 Od pozostałych jednostek	0	189	15 682
4. Inwestycje długoterminowe	33 950	34 502	67 934
4.1 Nieruchomości	0	551	551
4.2 Wartości niematerialne i prawne			
4.3 Długoterminowe aktywa finansowe	33 950	33 951	67 383
a) w jednostkach powiązanych	33 950	33 951	67 383
- udziały lub akcje	99 898	130 588	130 588
- aktualizacja aktywów finansowych	-65 948	-96 637	-63 205
b) w pozostałych jednostkach			
4.4 Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	373
5.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	373
5.2 Inne rozliczenia międzyokresowe			
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>830</b>	<b>508</b>	<b>2 864</b>
1. Zapasy			
2. Należności krótkoterminowe	288	158	2 332
2.1 Od jednostek powiązanych			
2.2 Od pozostałych jednostek	288	158	2 332
3. Inwestycje krótkoterminowe	509	320	512
3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	509	320	512
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	509	320	512
3.2 Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33	30	20
<b>Aktywa razem</b>	<b>34 784</b>	<b>35 199</b>	<b>86 853</b>

<b>Pasywa</b>			
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>11 028</b>	<b>11 731</b>	<b>43 620</b>
1. Kapitał zakładowy	15 746	15 746	15 746
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	61 663	61 663	61 663
5. Kapitał z aktualizacji wyceny			
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	15 261	15 261	15 261
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-80 939	-48 596	-48 596
8. Zysk (strata) netto	-703	-32 343	-454
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			



<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>23 756</b>	<b>23 468</b>	<b>43 233</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	36	36	602
1.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	575
1.2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2	2	1
a) długoterminowa	2	2	1
b) krótkoterminowa			
1.3 Pozostałe rezerwy	34	34	26
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe	34	34	26
2. Zobowiązania długoterminowe	0	16 616	24 386
2.1 Wobec jednostek powiązanych			
2.2 Wobec pozostałych jednostek	0	16 616	24 386
a) kredyty i pożyczki	0	0	7 720
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	16 427	16 423
c) inne zobowiązania finansowe	0	189	243
d) inne			
3. Zobowiązania krótkoterminowe	23 706	6 802	18 231
3.1 Wobec jednostek powiązanych	5 587	5 071	4 983
a) z tytułu dostaw i usług	3	1	3
b) inne	5 584	5 070	4 980
3.2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	10	0	0
a) z tytułu dostaw i usług	10	0	0
3.3 Wobec pozostałych jednostek	18 106	1 728	13 245
a) kredyty i pożyczki	0	0	3 766
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 402	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	243	106	103
d) z tytułu dostaw i usług	80	10	69
e) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5	20	524
f) z tytułu wynagrodzeń	0	7	165
g) inne	1 376	1 585	8 618
3.3 Fundusze specjalne	3	3	3
4. Rozliczenia międzyokresowe	14	14	14
4.1 Ujemna wartość firmy			
4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	14	14	14
a) długoterminowe	14	14	14
b) krótkoterminowe			
<b>Pasywa razem</b>	<b>34 784</b>	<b>35 199</b>	<b>86 853</b>
Wartość księgowa	11 028	11 731	43 620
Liczba akcji	3 149 200	3 149 200	3 149 200
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,50	3,73	13,85
Rozwodniona liczba akcji	3 149 200	3 149 200	3 149 200
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,50	3,73	13,85

## 7. Rachunek zysków i strat

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT w tys. zł	1 półrocze/ 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-06-30	1 półrocze/ 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-06-30
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>445</b>	<b>1 293</b>
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	358	447
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	445	1 293
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>672</b>	<b>670</b>
I	Amortyzacja	0	1
II	Zużycie materiałów i energii	12	0
III	Usługi obce	330	244
IV	Podatki i opłaty, w tym:	16	12
	- <i>podatek akcyzowy</i>		
V	Wynagrodzenia	240	373
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	24	26
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	50	14
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-227</b>	<b>623</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>100</b>	<b>21</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	99	0
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne	1	21
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>9</b>	<b>19</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne	9	19
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-136</b>	<b>625</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>20</b>	<b>0</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
-	<i>od jednostek powiązanych</i>		
II	Odsetki, w tym:		
-	<i>od jednostek powiązanych</i>		
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Inne	20	0
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>587</b>	<b>1 056</b>
I	Odsetki, w tym:	587	1 056
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>	0	161
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne		
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-703</b>	<b>-431</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>23</b>
I	część bieżąca		
II	część odroczone	0	23
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-703</b>	<b>-454</b>

## 8. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM w tys. zł	1 półrocze/ 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-06-30	rok 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-12-31	1 półrocze/ 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-06-30
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	11 731	44 074	44 074
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	11 731	44 074	44 074
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	15 746	15 746	15 746
<b>1.1. Zmiany kapitału zakładowego</b>			
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- emisji akcji			
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)			
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	15 746	15 746	15 746
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	0	0	0
<b>2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy</b>	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	0	0	0
<b>3. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>	0	0	0
<b>3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych</b>	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
<b>3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu</b>	0	0	0
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	61 663	61 663	61 663
<b>4.1. Zmiany kapitału zapasowego</b>	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- z podziału zysku (ustawowo)			
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- pokrycia straty			
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	61 663	61 663	61 663
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>			
<b>5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny</b>	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- zbycia środków trwałych			
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	0	0	0
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	15 261	15 261	15 261
<b>6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych</b>	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
<b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	15 261	15 261	15 261
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-48 596	-48 596	-48 596
<b>7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	0	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			

<b>7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po korektach</b>	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- podziału zysku			
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- podziału zysku			
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	0	0	0
<b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-48 596	-48 596	-48 596
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
<b>7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	-48 596	-48 596	-48 596
a) zwiększenia (z tytułu)	-32 343	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-32 343	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-80 939	-48 596	-48 596
<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-80 939	-48 596	-48 596
<b>8. Wynik netto</b>	-703	-32 343	-454
a) zysk netto			
b) strata netto	-703	32 343	454
c) odpisy z zysku			
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>	11 028	11 731	43 620
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	11 028	11 731	43 620

## 9. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPLWÓW PIENIĘŻNYCH w tys. zł	1 półrocze/ 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-06-30	1 półrocze/ 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-06-30
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-703</b>	<b>-454</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>582</b>	<b>2 926</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	0	1
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	409	1 056
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-99	0
6. Zmiana stanu rezerw	0	42
7. Zmiana stanu zapasów		
8. Zmiana stanu należności	59	905
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	219	958
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3	-36
11. Inne korekty	-3	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-121</b>	<b>2 472</b>
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>650</b>	<b>0</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	650	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
- zbycie aktywów finansowych,		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych,		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II. Wydatki</b>	<b>4</b>	<b>0</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	0
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		

3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>646</b>	<b>0</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	350	539
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	350	539
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
<b>II. Wydatki</b>	<b>686</b>	<b>2 547</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	225	1 380
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	52	49
8. Odsetki	409	906
9. Inne wydatki finansowe	0	212
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-336</b>	<b>-2 008</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>189</b>	<b>464</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>189</b>	<b>464</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>320</b>	<b>48</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>509</b>	<b>512</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	7	496

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

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020					Stan na 30.06.2021				
	Powierzchnia w m2	Wartość administracyjna	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Powierzchnia w m2	Wartość administracyjna	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
działka w Sosnowcu nr 693	2 520	58	14	14	0	2 520	58	14	14	0
<b>Razem</b>	<b>2 520</b>	<b>58</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>2 520</b>	<b>58</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>0</b>

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

Spółka nie poniosła w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku nakładów inwestycyjnych oraz nie planuje nakładów inwestycyjnych w najbliższych 12-tu miesiącach od dnia bilansowego.

31 maja 2021 roku Spółka sprzedała prawo użytkowania wieczystego działki nr 293/5 położonej w Wojkowicach przy ul. Gierymskiego KW KA1B/00022878/8 oraz działkę nr 298/1 o pow. 2,3749 ha KW KA1B/00022877/1 zgodnie z aktem notarialnym Rep. A 6156/2021.

**3. Środki trwałe nieamortyzowane**

Spółka używa środki trwałe na podstawie umowy odpłatnego używania samochodu osobowego. Wartość miesięcznego czynszu wynosi 8.610,00 zł. Umowa została rozwiązana z dniem 21 września 2021 roku.

**4. Środki trwałe w budowie**

Spółka nie posiada środków trwałych w budowie.

**5. Ustanowione przez Spółkę zabezpieczenia majątkowe**

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

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

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020			Stan na 30.06.2021		
	Kapitał zadłużenia	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem	Kapitał zadłużenia	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	16 200	0	akcje ENUT	16 180	0	akcje ENUT
<b>RAZEM</b>	<b>16 200</b>	<b>0</b>	<b>X</b>	<b>16 180</b>	<b>0</b>	<b>X</b>

**6. Inwestycje długoterminowe****Akcje Energo-Utech S.A.**

31 marca 2021 roku została zawarta umowa pomiędzy Elektrociepłownią „Będzin” S.A. (Spółka), a Poznańskim Bankiem Spółdzielczym (Bank 1) i Kujawsko-Dobrzańskim Bankiem Spółdzielczym (Bank 2) na podstawie, której nastąpiła zamiana wierzytelności każdego z Banków względem Spółki z tytułu obligacji na akcje spółki Energo-Utech S.A i tym samym przeniesienie akcji podlegających zamianie z Bankiem 1 i Bankiem 2. Łączna ilość nabytych w wyniku zamiany akcji wynosi odpowiednio: przez Bank 1 – 600 szt. i Bank 2 – 600 szt., co stanowi około 53,6% kapitału zakładowego. Uzgodnione zmiany w statucie tj. zniesienie uprzywilejowania akcji oraz przyznanie Bankom prawa do powołania do 3-osobowej Rady Nadzorczej - 2 członków powoduje przejęcie kontroli przez Banki nad Energo-Utech S.A. Strony uzgodniły również zasadę zastosowania opcji call, która będzie mogła być zrealizowana w okresie od 31 marca 2025 roku do 31 marca 2026 roku. Cena odkupienia akcji, przez dotychczasowego właściciela tj. Elektrociepłownię „Będzin” S.A. „Energo-Utech S.A. wynosi 3.870.000 zł.

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

**Odpis na wartość udziałów w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. :**

Zarząd Spółki przeprowadził test na trwałą utratę wartości udziałów w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. Szacunkowa prognoza przyszłych przepływów pieniężnych została przeprowadzona przy uwzględnieniu szczegółowych projekcji na lata 2021-2039 bez okresu rezydualnego. Okres projekcji odpowiada cyklowi trwania aktywa bez poniesienia znaczących nakładów na turbinę. W wycenie zastosowano średnioważony koszt kapitału w wysokości 7,21%. Wartość użytkowa segmentu energetyka na dzień testu tj. 30 czerwca 2021 roku wyniosła 89.987 tys. zł.

Szacowana wartość użytkowa nie wykazała konieczności rozpoznania odpisów aktualizujących na poziomie aktywów spółki zależnej, ale na podstawie wartości użytkowej segmentu wartość udziałów została skorygowana o posiadane w jednostce zależnej środki pieniężne, zadłużenie zewnętrzne oraz zmianę kapitału obrotowego i została określona na kwotę 80.898 tys. zł, co skutkowało brakiem podstawy do dokonania odpisu wartości udziałów.

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

- a) Znaczący wzrost cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> w czwartym kwartale 2020 roku, które przełożyły się na pogłębienie straty wygenerowanej przez Spółkę zależną;
- b) Wzrost zadłużenia Spółki zależnej jako konsekwencja powyższego.

Kluczowe założenia przyjęte w teście:

## 1) Cena ciepła

Przyjęty w projekcji poziom cen ciepła wynika z aktualnie złożonego do Urzędu Regulacji Energetyki wniosku taryfowego dla ciepła, gdzie kalkulacji taryfy dokonano na podstawie §14 Rozporządzenia taryfowego dla ciepła, czyli tzw. metodą kosztową. Dotychczas Spółka kalkulowała taryfy metodą uproszczoną tj. na podstawie § 13 ust. 1 Rozporządzenia taryfowego.

Taki sposób kalkulacji taryfy powodował, że ceny i stawki opłat za ciepło nie nadążały a wzrastającym poziomem kosztów, głównie kosztów uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>. Wzrost (lub ewentualny spadek) cen ciepła był pochodną cen dla przedsiębiorstw niekogeneracyjnych ogłaszanych przez Prezesa URE do 31 marca danego roku za poprzedni rok obrotowy. Czyli aktualny wzrost cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> znalazłby pokrycie w przychodach ze sprzedaży ciepła z co najmniej rocznym opóźnieniem. Negatywny wpływ takiego przesunięcia w czasie widzimy w obliczu drastycznie wzrastających cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> - np. wzrost cen uprawnień w okresie ostatnich 12 miesięcy wyniósł ponad 100%, natomiast wzrost cen ciepła narastająco do poziom 25 % (podwyżka od września 2020 o 16,1%, od maja 2021-9,2%)

W związku z powyższym Spółka postanowiła przejść z metody uproszczonej kalkulacji taryfy dla ciepła na tzw. metodę kosztową, gdzie do kalkulacji przyjmuje się ceny uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> z ostatnich 60 notowań. Taki sposób kalkulacji cen pozwoli szybciej zareagować na negatywne skutki niekontrolowanych wzrostów cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>.

Dlatego też, opierając się na naszym wniosku taryfowym sporządzonym przez zewnętrzną firmę consultingową specjalizującą się w opracowywaniu taryf na ciepło, w teście na UWA w IV kwartale 2021 roku przyjęliśmy taki poziom wzrostu cen na ciepło, jak w złożonym przez nas wniosku taryfowym (tj.53%). Na dalsze lata w teście dokonaliśmy kalkulacji taryf metodą z § 14 rozporządzenia taryfowego dla ciepła, z uwzględnieniem planowanego przez nas poziomu cen energii elektrycznej oraz cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> i pozostałych kosztów działalności operacyjnej Biorąc pod uwagę zapis art. 45 ust 1 ustawy Prawo energetyczne „taryfy dla ciepła należy kalkulować w sposób zapewniający m.in. pokrycie kosztów uzasadnionych działalności gospodarczej przedsiębiorstw energetycznych w zakresie m.in. wytwarzania, przesyłania i dystrybucji oraz obrotu ciepłem wraz z uzasadnionym zwrotem z kapitału zaangażowanego w tę działalność oraz ochronę interesów odbiorców przed nieuzasadnionym poziomem cen i stawek opłat.

Kalkulacja ta jest dokonywana wg następującego wzoru z §14 Rozporządzenia:

„Planowany uzasadniony przychód ze sprzedaży ciepła stanowiący podstawę kalkulacji cen i stawek opłat w taryfie przedsiębiorstw energetycznych wytwarzających ciepło w jednostkach kogeneracji, które nie stosują uproszczonego sposobu kalkulacji cen i stawek opłat, o którym mowa w § 13 ust. 1, oblicza się jako różnicę między planowanymi łącznymi uzasadnionymi przychodami z wykonywania działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania, przetwarzania, magazynowania ciepła oraz wytwarzania energii elektrycznej w danym źródle a planowanym przychodem ze sprzedaży energii elektrycznej, według wzoru:

$$Pc = Pec - (Es \times Ce) - PMZ$$

gdzie poszczególne symbole oznaczają:

Pc – planowane przychody ze sprzedaży ciepła dla pierwszego roku stosowania taryfy [w zł],

Pec – planowane łączne uzasadnione przychody ze sprzedaży ciepła i energii elektrycznej dla pierwszego roku stosowania taryfy, stanowiące sumę planowanych łącznych kosztów wytwarzania ciepła i energii elektrycznej oraz zwrotu z kapitału zaangażowanego w wykonywanie działalności gospodarczej związanej z wytwarzaniem ciepła i energii elektrycznej [w zł],

Es – planowaną wielkość sprzedaży energii elektrycznej dla pierwszego roku stosowania taryfy [w MWh]

Ce – cenę energii elektrycznej ustaloną w taryfie dla danego źródła zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie art. 46 ust. 3 i 4 ustawy lub cenę planowaną do uzyskania w warunkach konkurencji, o których mowa w art. 49 ustawy, lub cenę będącą wynikiem wygranej aukcji organizowanej przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki, zwanego dalej „Prezesem URE”, na podstawie art. 73 ust. 1 ustawy z 20 lutego 2015 roku o odnawialnych źródłach energii – dla pierwszego roku stosowania taryfy [w zł/MWh],

PMZ – planowane przychody ze sprzedaży praw majątkowych ze świadectw pochodzenia, o których mowa w art. 44 ust. 1 ustawy z 20 lutego 2015 roku o odnawialnych źródłach energii.”

## 2) Uwarunkowania produkcyjne

- a) Postój produkcyjny w sierpniu - przy tak wysokim poziomie cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, Spółka podjęła decyzję o braku produkcji w miesiącu sierpniu ze względu na brak kogeneracji w tym okresie spowodowany bardzo niską sprzedażą ciepła. Analizując poziom kosztów zmiennych i fakt niepokrycia tych kosztów poprzez przychody ze sprzedaży, Spółka w tym miesiącu nie pogłębiała strat wynikających z nieopłacalnej produkcji, co polepszyło wynik finansowy II półrocza.



Aktualnie spółka bada opłacalność produkcji latem (tj poza skojarzeniem) i być może przy współpracy z naszymi odbiorcami ciepła w przyszłości będziemy eliminować nierentowną już na poziomie kosztów zmiennych produkcję w miesiącach letnich (w ścisłej współpracy z TAURON Ciepło dostosowując nasze postoje z postojami źródeł wytwórczych TAURON, które mogą dostarczać ciepłą wodę do naszych odbiorców w miesiącach letnich).

- b) Współspalanie biomasy - w prognozie II półrocza 2021 roku uwzględniono współspalanie biomasy z węglem, co redukuje poziom emisji CO<sub>2</sub>.

Obecnie Spółka prowadzi próby współspalania biomasy z węglem testując właściwości jakościowe poszczególnych rodzajów biomasy oraz możliwości produkcyjne współspalania biomasy w proporcji do 15% jej udziału wagowego w sumie paliw.

Jak podkreślamy współspalanie biomasy uwzględniono tylko w II półroczu 2021 roku, jednak ze względu na fazę testów nie uwzględniono jeszcze oszczędności związanych ze spalaniem tego paliwa w latach następnych (oszczędności wynikają z faktu, że biomasa nie emituje CO<sub>2</sub>).

### 3) Uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub>

W II półroczu 2021 roku w kosztach działalności uwzględniono przydział darmowych certyfikatów w ilości 26 448 Mg, Co polepszyło wynik finansowy tego okresu: „Informacja o ogłoszeniu przez ministra klimatu wykazu instalacji wraz z ostateczną liczbą uprawnień do emisji przydzielona na lata 2021-2025) - [https://www.kobize.pl/pl/article/aktualnosci-2021/id/1943/informacja-o-ogloszeniu-przez-ministra-wlasciwego-do-spraw-klimatu-wykazu-instalacji-wraz-z-ostateczna-liczba-uprawnień-do-emisji-przydzielona-na-lata-2021-2025\\_](https://www.kobize.pl/pl/article/aktualnosci-2021/id/1943/informacja-o-ogloszeniu-przez-ministra-wlasciwego-do-spraw-klimatu-wykazu-instalacji-wraz-z-ostateczna-liczba-uprawnień-do-emisji-przydzielona-na-lata-2021-2025_)”

### 4) Ceny energii elektrycznej i uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>

Aktualizując założenia cenowe, w zakresie cen energii elektrycznej i cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, na II półroczu 2021 roku Spółka przyjęła ceny z kontraktów terminowych notowanych TGE na III i IV kwartał 2021 roku. Ceny te kształtowały się na poziomie około 360 zł/MWh w IV kwartale 2021 roku. Uśredniając cenę z lipca i września oraz z IV kwartału średnia cena z energii elektrycznej na II półroczu wyniosła 358 zł/MWh, a więc jest znacznie wyższa (o ponad 30 %) niż ceny zrealizowane w I półroczu 2021 roku. Podkreślamy tutaj, że obecnie obserwujemy znacznie wyższy poziom cen w kontraktach terminowych na poszczególne miesiące 2021 roku. Z kolei aktualne ceny na RDN w transakcjach TGE Base kształtują się na poziomie ponad 400 zł/MWh (średnia z pierwszego tygodnia września to ponad 431 zł/MWh).

Na rok 2022 i 2023 Spółka przyjęła poziom cen energii elektrycznej z ostatnich notowań transakcji terminowych na TGE Base 22 i Base 23.

Ceny uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> zostały zaczerpnięte z ostatniego raportu z rynku CO<sub>2</sub> KOBIZE jako ceny w transakcjach terminowych z dostawą na grudzień danego roku (notowania są dostępne do roku 2027). Po tym okresie założono inflacyjny wzrost cen.

Obserwując korelację pomiędzy ceną energii elektrycznej oraz ceną uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> z uwagi na dostępność notowań transakcji terminowych dotyczących cen energii elektrycznej do roku 2023, na dalsze lata okresu projekcji przyjęto taki procentowy wzrost cen CO<sub>2</sub>, jak wzrost cen w transakcjach terminowych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> opublikowany przez KOBIZE.

- 5) Koszty stałe - obecnie Spółka prowadzi restrykcyjną politykę w zakresie kosztów stałych. Potencjalne oszczędności z tym związane zostały zawarte w projekcji.

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. Problem rosnących cen praw do emisji jest problemem dotyczącym wiele podmiotów z branży energetycznej i oczekiwane jest kompleksowe podejście do rozwiązania tematu, gdyż branży może grozić widmo upadłości mniejszych i średnich podmiotów wytwórczych.

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

Jednocześnie Zarząd informuje, że w związku z zaistniałą sytuacją na rynku CO<sub>2</sub> Spółka z sektora energetycznego prowadzi rozmowy dotyczące zasad rozliczenia EUA z właściwymi organami administracji publicznej w kontekście:

- kontroli dotyczącej ustalenia właściwej ilości emisji instalacji w świetle raportu weryfikatora ds. emisji CO<sub>2</sub>
- rozterminowania zobowiązania z tytułu umorzenia CO<sub>2</sub> oraz
- nadwyciecznego 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 Spółce w związku z powyższymi sankcjami, kontynuacja działalności Spółki zależnej będzie uwarunkowana od podjęcia przez Zarząd Spółki z sektora energetycznego w krótkim czasie formalnych działań przewidzianych w prawie restrukturyzacyjnym lub upadłościowym co może istotnie wpłynąć na wartość udziałów w tej spółce, a tym samym na planowane z ich sprzedaży wpływy finansowe i w konsekwencji na możliwość uregulowania zobowiązań z tytułu obligacji.

**7. Struktura własności kapitału własnego ma 30 czerwca 2021 roku**

Nazwa podmiotu	Liczba akcji [szt.]	Liczba głosów z akcji	[%] udział akcji w kapitale zakładowym	[%] udział akcji w ogólnej liczbie głosów na ZWZ	Wartość nominalna akcji
<b>Porozumienie VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz Familiar S.A. SICAV-SIR*</b>	646 184	646 184	20,52	20,52	3 230 920
<b>Waldemar Witkowski</b>	325 000	325 000	10,32	10,32	1 625 000
<b>Krzysztof Kwiatkowski</b>	626 462	626 462	19,89	19,89	3 132 310
<b>Bank Gospodarstwa Krajowego</b>	311 355	311 355	9,89	9,89	1 556 775
<b>AUTODIRECT S.A.</b>	258 037	258 037	8,19	8,19	1 290 185
<b>Skarb Państwa</b>	157 466	157 466	5,00	5,00	787 330
<b>Pozostali</b>	824 496	824 496	26,18	26,18	4 122 480
<b>Podsumowanie</b>	3 149 200	3 149 200	100,00	100,00	15 745 000

\* na podstawie zawartego w dniu 13 maja 2021 roku porozumienia (RB 10/2021 z 14 maja 2021 roku)

**Wykaz istotnych zmian w akcjonariacie Spółki**

- 17 sierpnia 2021 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie o przekroczeniu przez Waldemara Witkowskiego progu 15% akcji Spółki (RB 36/2021 i RB 37/2021 - korekta)
- 13 lipca 2021 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Krzysztofa Kwiatkowskiego o zmniejszeniu stanu posiadanych akcji Spółki do progu 10,37% akcji (RB 26/2021)
- 13 lipca 2021 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Wiesława Głanowskiego o przekroczeniu progu 5% akcji Spółki i zwiększeniu stanu posiadanych akcji Spółki do progu 9,53% akcji (RB 25/2021)

Zarząd Spółki proponuje pokrycie straty netto w kwocie 703 tys. zł zyskami przyszłych okresów.

W dniu 30 czerwca 2021 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Elektrociepłowni „Będzin” S.A. które m.in. zatwierdziło jednostkowe Sprawozdanie Elektrociepłowni „Będzin” S.A. za 2020 rok

**8. Zobowiązania długoterminowe**

Na dzień 30 czerwca nie występują zobowiązania długoterminowe.

**Porozumienia z wierzycielami Spółki**

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

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

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

W 2021 roku nie wystąpiły.

**10. Zobowiązania warunkowe**

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

Dodatkowo, Spółka posiada następujące zobowiązania warunkowe:

1. 22 lipca 2016 roku Spółka przystąpiła do długu spółki Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji wynikającego z zawartych w dniu 22 lipca 2016 r. trzech Umów faktoringowych w zakresie nabywania i finansowania należności leasingowych o numerach: 879/07/2016, Nr 880/07/2016 oraz 881/07/2016, na podstawie których PKO BP Faktoring S.A. z siedzibą w Warszawie udzielił Dłużnikowi łącznego limitu finansowania w kwocie 20 000 000 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych) w okresie do 21 lipca 2021 roku. Zgodnie z zawartą umową odpowiedzialność Przystępującego do długu oraz Dłużnika jest odpowiedzialnością solidarną, a Faktor może żądać całości lub części świadczenia od obu zobowiązanych łącznie lub od każdego z osobna. Saldo kredytu na 30 czerwca 2021 roku wyniosło 3 953 tys. zł. Spółka stowarzyszona otrzymała od banku PKO Faktoring karencję w spłacie rat do czerwca 2020, a następnie wystąpiła z wnioskiem o kolejną karencję do momentu zakończenia przyspieszonego postępowania układowego lub sprzedaży autobusów, przy założeniu wpłat obniżonych rat odpowiednio: od listopada 2020 roku do 31 marca 2021 roku, - do 30 tys. zł, a od kwietnia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku - do 50 tys. zł. Ugoda nie została odnowiona od lipca 2021 roku – PKO Faktoring głosował przeciw układowi.
2. 28 lutego 2019 Spółka wystawiła weksel in blanco z deklaracją wekslową, jako zabezpieczenie spłaty kredytu obrotowego w kwocie 1.300 tys. zł, udzielonego spółce Energetycznemu Towarzystwu Finansowo-Leasingowemu ENERGO - UTECH S.A. przez Poznański Bank Spółdzielczy. Saldo kredytu obrotowego na 30 czerwca 2021 roku wyniosło 903 tys. zł. Kredyt nie jest regulowany w związku z wejściem Spółki stowarzyszonej w proces restrukturyzacji. Kredyt jest w 80% zabezpieczony przez Polski Fundusz Rozwoju.

3. 19 czerwca 2019 Spółka wystawiła weksel in blanco z deklaracją wekslową, jako zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 6.612 tys. zł, udzielonego spółce Energetycznemu Towarzystwu Finansowo-Leasingowemu ENERGO - UTECH S.A. w restrukturyzacji przez mBank S.A. Saldo kredytu na 30 czerwca 2021 roku wyniosło 4.934 tys. zł.

Łączna wartość udzielonych gwarancji spłaty zobowiązań spółki stowarzyszonej ETFL Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji wynosi 27.912 tys. zł. Zarząd dokonał analizy zagrożenia związanego z możliwością egzekwowania poręczeń przez wierzycieli. Do czasu zawarcia układu z wierzycielami Spółka stowarzyszona powinna regulować zobowiązania na bieżąco, a wierzyciele nie mają możliwości wypowiedzenia umów czy egzekwowania poręczeń. W razie niepowodzenia negocjacji z wierzycielami i zagrożeniem upadłością spółki stowarzyszonej wierzyciele mogą domagać pełnej kwoty wierzytelności od poręczyciela. Kredyty udzielone jednostce stowarzyszonej zostały również zabezpieczone na jej aktywach, Zarząd szacuje, że wartość tych aktywów na dzień bilansowy wynosi 6.756 tys. zł co oznacza, że potencjalna ekspozycja spółki z tytułu udzielonych gwarancji spłat po uwzględnieniu stanu zobowiązań na 30 czerwca 2021 roku tj. 9.790 tys. zł wynosi 3.034 tys. zł. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że propozycje przedstawione w postępowaniu układowym zostaną zatwierdzone przez sąd i tym samym się uprawomocnią i nie dojdzie do upadłości spółki stowarzyszonej ETFL Energo-Utech S.A., niemniej negatywny rozwój sytuacji może zagrozić płynności Spółki.

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

Spółka posiada w przedmiocie działalności leasing. W roku 2021 Spółka ma jedynie jedną umowę na leasing samochodu, nie zaniechała żadnej z działalności w sensie podjęcia decyzji o zakończeniu pewnego typu działalności.

#### 12. Podatek dochodowy od osób prawnych

		01.01.2020 r - 31.12.2020 r		01.01.2021 r - 30.06.2021 r	
Przychody bilansowe		Działalność podstawowa	Działalność kapitałowa	Działalność podstawowa	Działalność kapitałowa
1.	Sprzedaż produktów i usług	1 562	213	365	14
2.	Pozostałe przychody operacyjne	3 365		-	
3.	Pozostałe przychody finansowe	-	-		
Razem		4 927	213	365	14
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania					
1.	sprzedaż usług- obrót podatkowy	1 992		66	20
2.	sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych- obrót podatkowy	20 875	-	99	
Razem		22 867	-	165	20
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania					
1.	dywidenda				
2.	przychody działalności podstawowej	-			
3.	sprzedaż usług- obrót bilansowy	862	-	-	
4.	sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych- obrót bilansowy	3 228		-	
Razem		4 090	-	-	-
PRZYCHODY PODLEGAJĄCE OPODATKOWANIU		23 704	213	530	34

Koszty bilansowe		Działalność podstawowa	Działalność kapitałowa	Działalność podstawowa	Działalność kapitałowa
1.	Koszty podstawowej działalności operacyjnej	1 460	96	672	-
2.	Koszty pozostałej działalności operacyjnej	157	1	9	-
3.	Koszty działalności finansowej	411	35 065	-	588
Razem		2 028	35 162	681	588
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów					
8.	NKUP pozostałej działalności operacyjnej	191		62	8
9.	NKUP działalności finansowej		3		163

13.	naliczone a niezapłacone odsetki od obligacji		2		-
16.	naliczone a niezapłacone odsetki od przejęcia długu		317		-
20.	aktualizacja wartości inwestycji		33 432		-
<b>Razem</b>		<b>191</b>	<b>33 754</b>	<b>62</b>	<b>171</b>
<b>Inne korekty kosztów podatkowych</b>					
1.	podatkowa amortyzacja ŚT	1 720		-	
2.	koszty podatkowe nie ujęte w księgach	121	43	-	-
	udział kosztów podatkowych ogólnych nie ujętych w księgach przypadających na działalność podstawową	34		-	
4.	sprzedaż środków trwałych - nie ujęta w księgach	14 190	-	-	-
<b>Razem</b>		<b>16 065</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RAZEM KOSZTY PODATKOWE</b>		<b>17 902</b>	<b>1 451</b>	<b>619</b>	<b>417</b>
<b>Zmniejszenia podstawy opodatkowania</b>					
<b>Razem</b>					-
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych</b>		<b>5 802</b>	<b>(-) 1 238</b>	<b>(-) 89</b>	<b>(-) 383</b>
<b>Stawka podatku dochodowego od osób prawnych</b>		<b>19%</b>		<b>19%</b>	
<b>Podatek dochodowy (zobowiązanie)</b>		<b>1 102</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**13. Odroczonego podatku dochodowego**

		31.12.2020 r.	30.06.2021 r.
<b>Podatek odroczonego i inne, w tym:</b>		<b>179</b>	<b>0</b>
1.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	347	0
2.	Rezerwy na podatek odroczonego	526	0
<b>RAZEM PODATEK ODROZONEGO</b>		<b>-179</b>	<b>0</b>

**14. Straty podatkowe do wykorzystania w kolejnych latach**

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

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

**15. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych**

Wyszczególnienie		01-01-2021 - 30-06-2021
<b>1.</b>	<b>Amortyzacja</b>	<b>0</b>
	amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	
	amortyzacja środków trwałych	0
<b>2.</b>	<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>	<b>409</b>
	odsetki zapłacone od pożyczek	-
	odsetki zapłacone od kredytów i leasingów	8
	odsetki budżetowe	-
	odsetki od dłużnych papierów wartościowych	353
	dywidendy otrzymane	
	odsetki od wierzytelności	48
	odsetki naliczone od pożyczek	-
	BFG	-
	zapłacone odsetki od zobowiązań	-
<b>3.</b>	<b>Zmiana należności wynika z następujących pozycji:</b>	<b>59</b>
	zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	59
	zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	-
	sprzedaż środków trwałych objętych umową leasingu finansowego	-
	kompensata bezgotówkowa	-
<b>4.</b>	<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>219</b>
	zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	288
	korekta o spłacony kredyt	
	otrzymana pożyczka	-350
	wyłączenie leasingu	52
	korekta o naliczone odsetki od obligacji	4
	korekta o zmianę prezentacji obligacji	
	spłata wierzytelności- zakup udziałów w poprzednich latach	225

**16. Transakcje z jednostkami powiązаныmi**

Transakcje z jednostkami powiązаныmi realizowano na warunkach rynkowych.

Nazwa Spółki	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
	Stan na 31.12.2020 r.		Zakres od 01.01.2021r. - 30.06.2021r.	
ETF-L ENERGO-UTECH SA	-	10	9	25
Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o. o.	-	5 587	387	8

**17. Zatrudnienie**

Grupy zawodowe		01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2021 - 30.06.2021
1	Pracownicy produkcyjni	0	0
2	Pracownicy nieprodukcyjni	4	2
<b>Razem</b>		<b>4</b>	<b>2</b>

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

Wyszczególnienie		01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2021 - 30.06.2021
1	Organy zarządzające	379	105
2	Organy nadzorujące	234	117
<b>Razem</b>		<b>613</b>	<b>222</b>

Na 30 czerwca 2021 roku nie występują pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

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

15 czerwca 2021 roku została podpisana umowa o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego oraz o przegląd śródrocznego finansowego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego z UHY ECA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Polczyńska 31A, 01-377 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000418856, NIP: 677-22-72-888, REGON: 120266794. Umowne wynagrodzenie z tytułu przeglądu jednostkowego półrocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego wynosi 37 tys. zł netto.

**20. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego**

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

**21. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu**

7 lipca 2021 roku Emitent zawarł z dwoma bankami będącymi obligatariuszami Spółki posiadającymi obligacje serii A Emitenta (odpowiednio Bank 1 oraz Bank 2 a łącznie jako Banki). Aneks do Umowy dotyczącej zamiany wierzycielności z tytułu wykupu obligacji Emitenta na akcje spółki zależnej Energo-Utech. z 31 marca 2021 roku (dalej: Umowa). Zgodnie z treścią zawartego Aneksu wprowadzono zmiany polegające na wydłużeniu do 31 października 2021 roku terminu na prawomocne zatwierdzenie przez właściwy sąd układu z wierzycielami Energo-Utech co jest wymagane do realizacji scenariusza związanego z udzieleniem ze strony Banków finansowania na warunkach określonych w raporcie bieżącym nr 4/2021 tj. udzielenia przez Banki finansowania tak w perspektywie 5 lat jak i finansowaniu związanych z finansowaniem działalności operacyjnej Energo-Utech.

23 lipca 2021 roku odbyło się posiedzenie Sądu Rejonowego Poznań Stare Miasto w Poznaniu w celu głosowania nad układem wierzycieli spółki Energo – Utech. Treść propozycji układowych została zmodyfikowana względem propozycji układowych z 19 czerwca 2020 roku, co było rezultatem prowadzonych negocjacji warunków układowych z wierzycielami, których wierzycielności są zabezpieczone na majątku Dłużnika (o czym Spółka informowała w RB nr 19/2021). Za układem głosowało 70,1 % głosów, przeciwko 29,9 % głosów. Skutkiem w/w głosowania Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu wydał postanowienie o stwierdzeniu przyjęcia układu przez wierzycieli spółki Energo-Utech. Postanowienie Sądu nie jest prawomocne. W związku ze złożeniem do akt wniosku dowodowego wierzyciela Banku Spółdzielczego w Gliwicach posiedzenie Sądu w sprawie zatwierdzenia przegłosowanego układu zostało wyznaczone na dzień 20 października 2021 r.

30 sierpnia 2021 roku do Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. wpłynęły dwa niezależne od siebie pozwy złożonego przez akcjonariuszy Spółki odpowiednio o stwierdzenie nieważności uchwały nr 8b Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 30 czerwca 2021 roku w sprawie kontynuacji działalności Elektrociepłowni „Będzin” S.A. („Uchwała”) w zakresie par. 2 ppkt „a” Uchwały z wnioskiem ewentualnym o uchylenie Uchwały oraz drugi pozew o uchylenie Uchwały w zakresie par. 2 ppkt „a” ewentualnie stwierdzenie nieważności Uchwały w zakresie par. 2 ppkt „a”.

15 września 2021 roku do Spółki wpłynął pozew złożony przez akcjonariuszy Spółki: VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie, FAMILIAR S.A., SICAVSIF z siedzibą w Luksemburgu (Powód) o stwierdzenie nieważności, ewentualnie uchylenie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Elektrociepłowni „Będzin” S.A. z dnia 30 czerwca 2021 roku. Szersza informacja została zamieszczona w raporcie bieżącym Spółki nr 41/2021 z 16 września 2021 roku. Spółka zleciła pełnomocnikom Spółki przygotowanie odpowiedzi na pozew w terminie 30 dni od daty doręczenia pozwu.

W dniu 29 września 2021 r. do Spółki wpłynął pozew złożony przez akcjonariusza Spółki: Bank Gospodarstwa Krajowego o stwierdzenie nieważności, ewentualnie uchylenie uchwały nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Elektrociepłowni „Będzin” S.A. z dnia 30 czerwca 2021 roku. Szersza informacja została zamieszczona w raporcie bieżącym Spółki nr 43/2021 z dnia 30 września 2021 roku. Spółka zleciła pełnomocnikom Spółki przygotowanie odpowiedzi na pozew w terminie trzech tygodni od daty doręczenia pozwu.

**22. Zmiany zasad rachunkowości / korekta błędów**

Nie dotyczy.

**23. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, nie podlegających konsolidacji**

Nie dotyczy.

**24. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

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

**25. Łączenie się spółek**

W roku obrotowym nie miało miejsce żadne połączenie spółek.

**26. Informacja o instrumentach finansowych**

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

**Ryzyko stopy procentowej**

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

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

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

**Ryzyko kredytowe**

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

Na minimalne w opinii Spółki ryzyko kredytowe (kredyt kupiecki) narażane są należności z tytułu dostaw i usług. Stosowana w tym zakresie polityka bieżącego monitorowania klientów polegająca na ocenie możliwości wywiązania się przez nich z zobowiązań finansowych pozwala zweryfikować ryzyko kredytowe w tym zakresie, zarówno na etapie ofertowym, jak i w trakcie realizacji kontraktów. Spółka urealnia wartość należności o odpisy aktualizujące utworzone na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji, upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą, jeżeli ocena ich sytuacji gospodarczej i finansowej wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna (szerzej opisano w notach zobowiązania krótkoterminowe oraz zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych).

**Ryzyko płynności finansowej**

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

**Zarządzanie ryzykiem kapitałowym**

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

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

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARUNKI I TERMINY WPLYWAJĄCE NA PRZYSZŁE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE
Aktywa finansowe Środki pieniężne	509 509	
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-16 402	Oprocentowanie według stawki WIBOR 6M plus marża 4,5 p.p. Termin spłaty zobowiązań do 10 kwietnia 2022 roku
Zobowiązanie leasingowe	-243	Oprocentowanie według stawki 1,5169% w skali roku Termin spłaty zobowiązań 25 lipca 2022 roku
Należności z tytułu odpłatnego używania	243	Oprocentowanie 1,65% w skali roku Termin spłaty należności do 25 lipca 2022 roku

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

INSTRUMENTY FINANSOWE O STAŁEJ STOPIE PROCENTOWEJ	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2020	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 30 CZERWCA 2021
Aktywa finansowe	320	509
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	6 137	6 594
Zobowiązania leasingowe	295	243
Należności z tytułu odpłatnego używania	295	243
Zobowiązanie z tytułu odroczonej płatności za maszyny i urządzenia		
Zobowiązania z tytułu przejęcia długu	40	

INSTRUMENTY FINANSOWE O ZMIENNEJ STOPIE PROCENTOWEJ	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2020	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 30 CZERWCA 2021
Należności leasingowe		
Zobowiązania finansowe tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 427	16 402
Zobowiązania z tytułu pożyczek		354
Zobowiązania z tytułu przejęcia długu		
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji		6 594

#### Informacje na temat ryzyka kredytowego

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

AKTYWA FINANSOWE	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2020	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 30 CZERWCA 2021
Należności leasingowe		
Należności z tytułu odpłatnego używania	295	243
Środki pieniężne	320	509
<b>Razem</b>	<b>615</b>	<b>752</b>

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2020	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 30 CZERWCA 2021
Zobowiązania finansowe tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 427	16 402
Zobowiązania z tytułu pożyczek		354
Zobowiązania z tytułu przejęcia długu	40	0
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	6 137	6 594
Zobowiązania leasingowe	295	243
<b>Razem</b>	<b>22 899</b>	<b>23 593</b>

Spółka posiada zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie 16.180 tys. zł. oraz naliczone na dzień bilansowy odsetki w kwocie 222 tys. zł. W obliczu tego, iż w I półroczu 2021 roku Spółka wygenerowała stratę netto na poziomie 703 tys. zł a dodatkowo spółka córka tj. Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o., będąca głównym aktywem Spółki, w wyniku eksplozywnego wzrostu ceny uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> nie wygeneruje w najbliższym okresie wolnych środków dla Spółki matki w ramach wypłaty środków z dywidendy, Zarząd wystąpił z wnioskiem do obligatariuszy o przyjęcie możliwości zmiany warunków emisji obligacji, w tym w szczególności zmiany terminu ich zapadalności. Zarząd żywi nadzieje, że obligatariusze kierując się dobrem spółki a także najlepszym zabezpieczeniem swoich interesów, wyrażą zgodę na powyższe warunki, co pozwoli na zachowanie płynności w Spółce i kontynuowanie jej działalności.

Drugą możliwością jest ewentualna konwersja obligacji na akcje Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. będące w posiadaniu Spółki, po uprawnieniu się układu z wierzycielami tego podmiotu.

#### 28. Koszty zakończonych prac rozwojowych oraz wartość firmy.

Nie dotyczy.

#### 29. Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych.

Odpis wartości środków trwałych wynosi 14 tys. zł.



**30. Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych.**

Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych na 30 czerwca 2021 roku wynosiły 10 tys. zł i nie uległy zmianie w stosunku do 31.12.2020r., w całości dotyczyły należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek.

**31. Odpisy aktualizujące wartość zapasów.**

Nie dotyczy.

**32. Powiązania składników aktywów i pasywów w bilansie.**

Składnik aktywów/pasywów w bilansie	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Razem
należności od pozostałych jednostek	288	-	288
inne zobowiązania finansowe	23 706	-	23 706

**33. Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane wg wartości godziwej.**

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

**36. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT.**

Na 30 czerwca 2021 roku środki zgromadzone na rachunku VAT wynosiły 11,50 zł.

Kamil Kamiński - Członek Zarządu .....

Artur Sikora - Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe .....