

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

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2017					B.Z. 31.12.2018				
	Powierzchnia w m2	Wartość administracyjna	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Powierzchnia w m2	Wartość administracyjna	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
działka w Sosnowcu nr 693	2 520	58	14	14	0	2 520	58	14	14	0
działka w Wojkowicach nr 293/5	6 376	140	103	0	103	6 376	140	103	0	103
Razem	8 896	198	117	14	103	8 896	198	117	14	103

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

Spółka nie poniosła w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 nakładów inwestycyjnych oraz nie planuje nakładów inwestycyjnych w najbliższych 12-tu miesiącach od dnia bilansowego.

3. Środki trwałe niemortyzowane

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

4. Środki trwałe w budowie

Spółka nie posiada środków trwałych w budowie.

5. Ustanowione przez Spółkę zabezpieczenia majątkowe

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

W celu zabezpieczenia roszczeń obligatariuszy w związku z przeprowadzoną emisją obligacji ustanowiono zastaw rejestrowy na akcjach niezdematerializowanych, imiennych Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. Liczba akcji obciążonych zastawem: akcje serii A – 240 sztuk, akcje serii B – 1.000 sztuk, akcje serii C – 1.000 sztuk (100% wszystkich). Zastaw rejestrowy zabezpiecza zabezpieczone wierzytelności do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 37.200,00 tys. zł.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017			Stan na 31.12.2018		
	Kapitał zadłużenia	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem	Kapitał zadłużenia	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	29 500	37 200	akcje ENUT	29 500	37 200	akcje ENUT
RAZEM	29 500	37 200	X	29 500	37 200	X

6. Inwestycje długoterminowe

Na koniec bieżącego okresu jednostka przeprowadziła test na utratę wartości inwestycji długoterminowych. Test na utratę wartości przeprowadzono w odniesieniu do akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. oraz udziałów Elektrociepłowni Będzin Sp. z o.o. (wartość bilansowa na 31 grudnia 2018 r. odpowiednio, 49.600 tys. złotych oraz 80.988 tys. złotych).

Podstawę wyceny wartości odzyskiwalnej inwestycji stanowiła ich oszacowana wartość użytkowa.

Szacunkowa prognoza przyszłych przepływów pieniężnych w Energetycznym Towarzystwie Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A.. została przygotowana przy uwzględnieniu szczegółowych projekcji finansowych na lata 2019-2024. Wartość końcowa została oszacowana poprzez ekstrapolację prognozy wolnych środków przepływów pieniężnych poza okres planu z wykorzystaniem adekwatnej dla danego ośrodka stopy wzrostu. W wycenie wykorzystano średnioważony koszt kapitału w wysokości 10,72%. Wartość użytkowa na dzień testu, tj. 31 grudnia 2018 roku wynosiła 52 560 tys. zł. Oszacowana wartość użytkowa aktywów netto oparta jest w istotnym stopniu o założenie dotyczące poziomu sprzedaży usług leasingu finansowego na poziomie 170 mln zł rocznie. W przypadku zmiany wartości tego parametru o 1% szacowana wartość użytkowa zmienia się o 3,8%.

Szacunkowa prognoza przyszłych przepływów pieniężnych w Elektrociepłowni Będzin Sp. z o.o. została przygotowana przy uwzględnieniu szczegółowych projekcji finansowych na lata 2019-2029. Wartość końcowa została oszacowana poprzez ekstrapolację prognozy wolnych środków przepływów pieniężnych poza okres planu z wykorzystaniem adekwatnej dla danego ośrodka stopy wzrostu. W wycenie wykorzystano średnioważony koszt kapitału w wysokości 7,8%. Wartość użytkowa na dzień testu, tj. 31 grudnia 2018 roku wynosiła 314 203 tys. zł. Oszacowana wartość użytkowa aktywów operacyjnych segmentu oparta jest w istotnym stopniu o założenia dotyczące wzrostu hurtowych cen energii elektrycznej o 31% w stosunku do cen realizowanych w 2018 r., a także cen jednostkowego prawa do emisji CO2 na poziomie 23 EUR/Mg przy kursie wymiany

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2018 – 31.12.2018

Poziom zaokrąglenia: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

4,35 PLN/EUR i dalszym wzroście w okresie prognozy o 2,5% każdego roku. Zmiana powyższych parametrów o 1% ma następujący wpływ na szacowaną wartość użytkową:

- cena energii elektrycznej w 2019 r.- 6,7%,
- cena praw do emisji CO₂- 3,4%.

Szacowana wartość odzyskiwalna nie wykazała konieczności rozpoznania odpisów aktualizujących.

Jedynym długoterminowym aktywem finansowym są udziały i akcje w jednostkach zależnych.

7. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Należności bieżące	Należności przeterminowane w dniach (wg terminów płatności)				Razem
		0-90	90-180	180-360	powyżej 360	
- od pozostałych jednostek						
Pozostałe (netto), w tym:	2 022	-	-	-	-	2 022
z tytułu zawartej umowy dzierżawy	1 927					1 927
z tytułu zawartej umowy odpłatnego użytkowania	94					94
inne	1					1

8. Struktura własności kapitału własnego na 31 grudnia 2018

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji nominalna	Udział %
Krzysztof Kwiatkowski	1 033 499	5 167	32,81%
Value FIZ	334 747	1 674	10,63%
Bank Przedsiębiorstwa Krajowego	311 355	1 557	9,89%
Waldemar Organista	173 146	866	5,50%
Familiar SA, SICAV-SIR	271 526	1 358	8,62%
Zolkiewicz & Partners Inwestycje	157 740	789	5,01%
Skarb Państwa	157 466	787	5,00%
Pozostali	709 721	3 548	22,54%
Razem	3 149 200	15 746	100,00%

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

Zarząd Spółki proponuje przeznaczenie zysku netto w kwocie 118 tys. zł na kapitał zapasowy.

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

W 2018 roku nie wystąpiły. Podobnie nie występowały w 2017 roku.

10. Zobowiązania warunkowe

W dniu 22 lipca 2016 r. Spółka przystąpiła do długu Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. 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 SA z siedzibą w Warszawie udzielił Dłużnikowi łącznego limitu finansowania w kwocie 20 000 000 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych) w okresie do dnia 21 lipca 2021 r. Zgodnie z zawartą umową odpowiedzialność Przystępującego do długu oraz Dłużnika jest odpowiedzialnością solidarną, a Faktor może żądać całości lub części świadczenia od obu zobowiązanych łącznie lub od każdego z osobna.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2018 – 31.12.2018

Poziom zaokrąglenie: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

11. Koszty finansowe

Wyszczególnienie		01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.
I.	Odsetki	3 043	3 156
	a) odsetki od obligacji	1 969	1 888
	- naliczone i zapłacone	1 858	1 857
	- naliczone, ale nie zapłacone	111	31
	b) od kredytów bankowych	731	629
	- naliczone i zapłacone	673	629
	- naliczone, ale nie zapłacone	58	-
	c) od umów pożyczek/przejęcia długu	128	231
	- naliczone i zapłacone	115	162
	- naliczone, ale nie zapłacone	13	69
	d) od leasingu	-	16
	- naliczone i zapłacone	-	16
	e) inne	215	392
	RAZEM	3 043	3 156

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

W roku 2018 (a także w 2017 roku) nie wystąpiła działalność zaniechana. Nie przewiduje się zaniechania jakiegokolwiek działalności w roku następnym.

13. Podatek dochodowy od osób prawnych

		01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	
Przychody bilansowe			Działalność podstawowa	Działalność kapitałowa
1.	Sprzedaż produktów i usług	2 444	2 769	234
2.	Pozostałe przychody operacyjne	53	-	-
3.	Pozostałe przychody finansowe	2 823	1	2 679
4.	Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	213	-	-
Razem		5 533	2 770	2 913
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania				
1.	raty dzierżawy	1 608	-	-
2.	cena zakupu spółki	659	-	-
3.	sprzedaż usług- obrót podatkowy	-	3 919	-
Razem		2 267	3 919	-
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania				
1.	dywidenda	2 614	-	2 679
2.	rozwiązanie rezerwy na świadczenie pracownicze	9	-	-
3.	sprzedaż usług- obrót bilansowy	-	1 981	-
Razem		2 623	1 981	2 679
PRZYCHODY PODLEGAJĄCE OPODATKOWANIU		5 177	4 708	234

Koszty bilansowe				
1.	Koszty podstawowej działalności operacyjnej	1 586	1 394	246
2.	Koszty pozostałej działalności operacyjnej	36	31	2
3.	Koszty działalności finansowej	3 043	667	2 489
Razem		4 665	2 092	2 737
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów				
8.	NKUP pozostałej działalności operacyjnej	-	124	-
9.	NKUP działalności finansowej	-	-	100
10.	reprezentacja	15	-	-
11.	podróże służbowe	1	-	-
12.	składka członkowska nieobowiązkowa	5	-	-
13.	naliczone a niezapłacone odsetki od obligacji	111	-	-
14.	utworzenie rezerw	101	-	-
15.	darowizny	9	-	-
16.	naliczone a niezapłacone odsetki od przejęcia długu	13	-	-
17.	świadczenia na rzecz pracowników	4	-	-
18.	reklama	1	-	-
19.	odsetki naliczone od kredytu	58	-	-
20.	korekta struktury VAT	2	-	-
Razem		320	124	100
Inne korekty kosztów podatkowych				
1.	podatkowa amortyzacja ŚT	2 580	2 580	-
2.	koszty podatkowe nie ujęte w księgach	41	252	72
	udział kosztów podatkowych ogólnych nie ujętych w księgach przypadających na działalność podstawową	-	28	2
4.	sprzedaż spółki	659	-	-
Razem		3 280	2 860	74
RAZEM KOSZTY PODATKOWE		7 625	4 828	2 711
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych		-	2 448	-
			120	-
				2 477

14. Odroczony podatek dochodowy

	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.
Podatek odroczony i inne, w tym:	(-137)	(-736)
1. Zmiana aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47	-580
2. Zmiana rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(-184)	(-156)
RAZEM PODATEK DOCHODOWY	137	736

15. Straty podatkowe do wykorzystania w kolejnych latach

Rok	Kwota straty podatkowej	Rozliczono		Pozostało do rozliczenia	Ostatni rok do rozliczenia straty podatkowej
		w roku	kwotę		
2015	2 814			2 814	2020
2016	1 252			1 252	2021
2017	2 448			2 448	2022
2018	2 597			2 597	2023
Razem	9 111	x		9 111	x

16. Objasnienia do rachunku przeplywów pieniężnych

Wyszczególnienie		01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.
1.	Amortyzacja	22	22
	amortyzacja w artości niematerialnych i praw nych	- 20	20
	amortyzacja środków trw ałych	2	2
	zakup oprogramow ania	40	-
2.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	416	477
	odsetki zapłacone od pożyczek	114	162
	odsetki zapłacone od kredytów i leasingów	673	645
	odsetki budżetow e	-	1
	odsetki od dłużnych papierów w artościow ych	1 969	1 888
	dyw ideny otrzymane	- 2 614	- 2 679
	odsetki od w ierzytelności	204	385
	odsetki naliczone od pożyczek i kredytów	72	-
	odsetki naliczone od pożyczek	- 13	69
	BFG	11	6
3.	Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	1 598	1 953
	zmiana stanu należności krótkoterminow ych w ynikająca z bilansu	- 162	- 246
	zmiana stanu należności długoterminow ych w ynikająca z bilansu	1 760	1 532
	w yłączenie leasingu	-	667
4.	Zmiana stanu zobow iazań krótkoterminow ych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	844	- 82
	zmiana stanu zobow iazań krótkoterminow ych w ynikająca z bilansu	38	- 381
	korekta o spłacony kredyt	-	- 71
	przejęcie długu	928	495
	odsetki naliczone	13	-
	dyskonto	- 135	-
	w yłączenie leasingu	-	- 94
	korekta o naliczone odsetki od obligacji	-	- 31

17. Transakcje z jednostkami powiazanymi

Transakcje z jednostkami powiazanymi realizowano na warunkach rynkowych.

Transakcje z jednostkami powiazanymi:

Nazwa Spółki	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
	Stan na 31.12.2018r.		Zakres od 01.01.2018r. -31.12.2018r.	
ETF-L ENERGU-UTECH SA	-	5 801	171	361
Elektrociepłow nia Będzin sp. z o. o.	-	-	824	41

18. Zatrudnienie

Grupy zawodowe		01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018
1	Pracownicy produkcyjni	0	0
2	Pracownicy nieprodukcyjni	4	4
Razem		4	4

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2018 – 31.12.2018

Poziom zaokrąglenia: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

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

Wyszczególnienie		01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018
1	Organy zarządzające- wynagrodzenie	312	380
2	Organy nadzorujące- wynagrodzenie	280	257
Razem		592	637

Na 31 grudnia 2018 roku nie występują pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

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

W 2018 roku na podstawie umów z 17 lipca 2018 roku o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego oraz o przegląd śródrocznego finansowego sprawozdania jednostkowego podmiotem uprawnionym do badania było KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4a (nr KRS 0000339379). Umowne wynagrodzenie wynosiło 32 tys. zł plus VAT.

W 2017 roku na podstawie umowy z 19 czerwca 2017 roku o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego oraz przegląd śródrocznego finansowego sprawozdania jednostkowego podmiotem uprawnionym do badania było KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4a (nr KRS 0000339379). Umowne wynagrodzenie wynosiło 32 tys. zł plus VAT.

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

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

22. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu

Dnia 13 lutego 2018 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o. o. (jednostka zależna) podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy Jednostce dominującej z kapitału zapasowego utworzonego z zysku za rok 2017 w kwocie 15 mln. zł. Dywidenda w kwocie 14,0 mln została wypłacona 10 kwietnia 2019 roku i została przeznaczona na wykup obligacji w kwocie 13,3 mln zł. W dniu 10 kwietnia 2019 r. zmienione zostały warunki emisji obligacji serii „A” o wartości 16,2 mln zł w ten sposób, że okres emisji został wydłużony do 10 kwietnia 2022 r. Ponadto uzgodniono zmiany w zakresie wymagalności części zobowiązań o charakterze krótkoterminowym na dzień 31 grudnia 2018 r. Okres spłaty zobowiązań krótkoterminowych wobec jednostek niepowiązanych w kwocie 7,0 mln zł został wydłużony do odpowiednio: 2,3 mln zł - do 28 lutego 2020 r. i 4,7 mln zł – do 31 marca 2020 r.

23. Zmiany zasad rachunkowości / korekta błędów

Nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

24. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, nie podlegających konsolidacji

Nie wystąpiły.

25. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

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

26. Łączenie się spółek

W roku obrotowym nie miało miejsce żadne połączenie spółek.

27. Informacja o instrumentach finansowych

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

Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2018 – 31.12.2018

Poziom zaokrąglenia: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

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, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych, inwestycyjnych i bieżących zobowiązań finansowych.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

28. Inne istotne informacje ułatwiające ocenę sytuacji finansowej Spółki

Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Charakterystyka instrumentów finansowych

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARUNKI I TERMINY WPŁYWAJĄCE NA PRZYSZŁE PRZEPIŁY PNIĘŻNE
Aktywa finansowe Środki pieniężne	1 043 1 043	
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-29 910	Oprocentowanie według stawki WIBOR 6M plus marża 4,5 p.p. Termin spłaty zobowiązań do 10 kwietnia 2019 roku*
Kredyt inwestycyjny	-14 640	Oprocentowanie według stawki WIBOR 1M plus marża 2,3 p. p. Termin spłaty zobowiązań do 20 lutego 2023 roku
Zakup akcji jednostki zależnej	-2 790	Oprocentowanie według stawki 5,5% w skali roku Termin spłaty zobowiązań do 30 czerwca 2019 roku
Zakup akcji jednostki zależnej	-2 000	Oprocentowanie według stawki WIBOR 1M plus marża 4,00 p. p. w skali roku Termin spłaty zobowiązań do 30 czerwca 2019 roku
Zobowiązanie leasingowe	-489	Oprocentowanie według stawki 1,5169% w skali roku Termin spłaty zobowiązań 25 lipca 2022 roku
Z tytułu przejścia długu	-943	

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2018 – 31.12.2018

Poziom zaokrąglenia: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

Należności leasingowe	20 604	Oprocentowanie według stawki WIBOR 1M + 6,00 p. p. w skali roku Termin spłaty zobowiązań do 30 kwietnia 2019 roku
Należności z tytułu odpłatnego używania	489	Oprocentowanie według IRR 0,7570% Termin spłaty należności do 20 października 2025 roku
Zakup akcji jednostki zależnej	-7 029	Oprocentowanie 1,65% w skali roku Termin spłaty należności do 25 lipca 2022 roku
		Oprocentowanie według stawki 5,5% w skali roku Termin spłaty zobowiązań do 30 czerwca 2019 roku*

*w zakresie wymagalności sald zaszły istotne zdarzenia po dniu bilansowym opisane w nocie 22

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

INSTRUMENTY FINANSOWE O STAŁEJ STOPIE PROCENTOWEJ	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2017	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2018
Środki pieniężne	1 580	1 043
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	11 819	4 790
Zobowiązania z tytułu przejęcia długu	1 493	-
Zobowiązania leasingowe	-	489
Należności z tytułu odpłatnego używania	-	489

INSTRUMENTY FINANSOWE O ZMIENNEJ STOPIE PROCENTOWEJ	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2017	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2018
Należności leasingowe	22 365	20 604
Zobowiązania finansowe tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	29 879	29 910
Zobowiązania z tytułu kredytu	17 190	14 640
Zobowiązania z tytułu przejęcia długu	-	943
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	-	7 029

Informacje na temat ryzyka kredytowego

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

AKTYWA FIANSOWE	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2017	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2018
Należności leasingowe	22 365	20 604
Należności z tytułu odpłatnego używania	-	489
Środki pieniężne	1 580	1 043
Razem	23 945	22 136

Występuje koncentracja ryzyka kredytowego w związku z zawarciem umowy leasingu z podmiotem zależnym grupy Tauron Polska Energia S.A.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2017	WARTOŚĆ BILANSOWA NA 31 GRUDNIA 2018
Zobowiązania finansowe tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	29 879	29 910
Zobowiązania z tytułu kredytu	17 190	14 640
Zobowiązania z tytułu przejęcia długu	1 493	943
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	11 819	11 819
Zobowiązania leasingowe	-	489
Razem	60 381	57 801

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu

Bożena Poznańska - Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Poznań, 25 kwietnia 2019