

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2019 ROKU
ZGODNE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UE**

Spis treści

1. Informacje ogólne	4
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
6. Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej	11
7. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
7.1 Oświadczenie zgodności	12
7.2 Podstawa wyceny	12
7.3 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna	12
7.4 Kontynuacja działalności	12
7.5 Dokonane osądy i oszacowania	13
8. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	14
8.1 Zasady konsolidacji	16
8.2 Waluty obce	17
8.3 Instrumenty finansowe	18
8.4 Umowy leasingowe	20
8.5 Zapasy	22
8.6 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22
8.7 Rzeczowe aktywa trwałe	22
8.8 Wartości niematerialne	23
8.9 Należności handlowe oraz pozostałe	23
8.10 Prawa do emisji CO ₂ / świadectwa pochodzenia energii	24
8.11 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	26
8.12 Świadczenia pracownicze	27
8.13 Rezerwy	29
8.14 Oprocentowane kredyty i pożyczki	29
8.15 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	29
8.16 Przychody	29
8.17 Przychody (koszty) finansowe netto	31
8.18 Podatek dochodowy	31
8.19 Koszty rodzajowe	31
9. Korekty błędu	32
10. Zarządzanie ryzykiem finansowym	32
11. Wartość firmy	33
12. Sprawozdawczość segmentów działalności	33
13. Przychody	37
14. Pozostałe przychody operacyjne	37
15. Pozostałe koszty operacyjne	38
16. Przychody i koszty finansowe	38
17. Koszty świadczeń pracowniczych	39
18. Podatek dochodowy	39

19. Rzeczowe aktywa trwałe	40
20. Wartości niematerialne	43
21. Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego	44
22. Należności z tytułu umów leasingu	45
23. Udzielone pożyczki	46
24. Należności handlowe oraz pozostałe	47
25. Zapasy	48
26. Środki pieniężne	48
27. Rozliczenia międzyokresowe	48
28. Kapitał własny	49
29. Zysk na 1 akcję	50
30. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	51
31. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	52
32. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	54
33. Rezerwy	54
34. Dotacje	55
35. Zarządzanie kapitałami	55
35.1 Kategorie instrumentów finansowych	55
35.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym	56
36. Wartość godziwa instrumentów finansowych	63
37. Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	64
38. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	65
39. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem	65
40. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego	65
41. Zmiany prezentacyjne	65
42. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	66
43. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego	68
44. Zatrudnienie	69
45. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do czynności rewizji finansowej	69
46. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	70

1. Informacje ogólne

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2019 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku,
- informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 12 lutego 2020 r. Spółka zależna, Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. weszła w restrukturyzację w formie przyspieszonego postępowania układowego. W obliczu pogarszania się portfela leasingowego oraz postawienia w stan wymagalności zobowiązań krótkoterminowych Zarząd złożył w styczniu br. wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego.

Pomiędzy połową marca a połową maja br. miało miejsce sporządzenie spisu wierzytelności oraz kart do głosowania, które zostały wysłane do Sądu w dniu 18 maja 2020 r. Na proces ten znaczący wpływ miał stan pandemii, który spowodował znaczące opóźnienia po stronie wszystkich zaangażowanych.

Pomiędzy datą wysłania w/w dokumentów do Sądu a 15 czerwca br. Zarząd pracował nad propozycjami układowymi dla wierzycieli. W tym celu został sporządzony plan restrukturyzacyjny uwzględniający przepływy pieniężne w okresie co najmniej 5 lat, bilans oraz rachunek zysków i strat na koniec okresów obrachunkowych w kolejnych 5 latach, plany strategiczne w kontekście potencjału rozwoju Spółki i finansowania nowych projektów oraz perspektywy rynkowe. Przepływy pieniężne zakładają znacząco niższą oraz wydłużoną w czasie realizację środków pieniężnych, w szczególności założenia odnośnie przejęcia i sprzedaży przedmiotów zabezpieczeń dla umów kwalifikujących się do wypowiedzenia, aniżeli wynika to z bilansu na 31 grudnia 2019 r. Wpływ mają na to w głównej mierze czynniki związane z uwarunkowaniami zewnętrznymi, które ujawniły się w pierwszym i drugim kwartale 2020 roku jako wynik pandemii COVID-19. Zarząd zaobserwował następujące czynniki na rynku:

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

Plan restrukturyzacyjny dzieli wierzycieli na 5 grup:

- Grupa 1 – ZUS,
- Grupa 2 - banki oraz inni wierzyciele, których wierzytelności wynikają z udzielonych Spółce kredytów, zabezpieczonych na majątku ETF-L ENERGO-UTECH S.A.,
- Grupa 3 – zobowiązania wobec podmiotów publiczno-prawnych,
- Grupa 4 – pozostałe podmioty finansujące prowadzenie działalności gospodarczej,
- Grupa 5 – inni wierzyciele.

Plan restrukturyzacyjny zakłada redukcje w większości grup.

W dniu 22 czerwca br. Zarząd Spółki podpisał plan restrukturyzacyjny i przekazał Nadzorczy sądowemu, którego zadaniem jest wysłanie planu restrukturyzacyjnego do Sądu.

Od połowy czerwca do połowy lipca będą miały miejsce negocjacje z wierzycielami w celu ustalenia ostatecznych propozycji układowych do głosowania. Samo głosowanie nad planem jest przewidziane na drugą połowę sierpnia / początek września br.

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)*

Kierownictwo oceniło wpływ COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej we wszystkich istotnych obszarach. Nie stwierdzono znaczącego zakłócenia działalności poza zmniejszeniem cen na rynku energii elektrycznej z powodu spadku zapotrzebowania, która wpływa na opłacalność produkcji energii elektrycznej (w segmencie energetycznym) oraz zmniejszenie popytu na usługi leasingu wraz z ograniczoną akcją kredytową banków oraz spadek przychodów ze względu na obniżenie poziomu WIBOR. Nieliczni klienci zwrócili się o karencję rat leasingowych co zostało zwrotnie przekazane finansujących bankom.

Kierownictwo Grupy dokonało analizy wpływu pandemii na warunki prawne i umowne. Analizowane są przesłanki do renegotjacji umów z kluczowymi dostawcami w sektorze energetycznym. Na chwilę podpisania sprawozdania finansowego żadne decyzje nie zostały jednak podjęte.

Sytuacja pandemii wpłynęła na kapitał obrotowy i płynność Spółek z Grupy. Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. uzyskała dofinansowanie z Polskiego Funduszu Rozwoju w wysokości 3,5 miliona złotych oraz złożyła wnioski o dofinansowanie w ramach kolejnych programów osłonowych.

Kierownictwo uważa sytuację pandemii za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowych za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Z drugiej strony kierownictwo jednostki / grupy upatruje szanse sprzedaży odebranych, używanych środków trwałych (autobusów, linii piekarniczych) z powodu ograniczonej produkcji w czasie pandemii oraz popytu na składniki o niższych kosztach zakupu (w segmencie finansowym).

Ze względu na krytyczny okres przygotowywania sprawozdań finansowych w okresie pandemii przedłożenie informacji dla Biegłego Rewidenta oraz finalnych wersji skonsolidowanych sprawozdań finansowych zostały znacząco opóźnione.

Sytuacja może ulec radykalnej zmianie w perspektywie całego 2020 roku.

Ewentualny wpływ czynników opisanych powyżej oraz innych, na chwilę podpisania sprawozdania niezidentyfikowanych czynników, zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2020 r.

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Krzysztof Kwiatkowski
Prezes Zarządu

Bartosz Dryjski
Członek Zarządu

Kamil Kamiński
Członek Zarządu
(złożył oświadczenie o odmówieniu podpisania sprawozdania)

Pan Kamil Kamiński złożył oświadczenie o odmowie podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego), uzasadniając ograniczonym czasem na zapoznanie się z procesem sporządzenia sprawozdania finansowego w związku z powołaniem go na Członka Zarządu w dniu 22 czerwca 2020 r.

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

Bożena Poznańska

Poznań, 30 czerwca 2020 roku

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	19	146 562	224 931
Wartości niematerialne	20	914	3 530
Wartość firmy	11	-	1 937
Należności z tytułu umów leasingu	22	127 351	205 179
Udzielone pożyczki	23	16 735	11 175
Pozostałe inwestycje długoterminowe		976	-
Należności pozostałe	24	3 686	1 500
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	-	383
Aktywa trwałe ogółem		296 224	448 635
Aktywa obrotowe			
Zapasy	25	42 567	9 779
Prawa do emisji CO2 do umorzenia	20	13 174	19 484
Należności z tytułu umów leasingu	22	60 365	95 814
Udzielone pożyczki	23	18 984	37 936
Należności handlowe i pozostałe	24	14 178	22 462
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 838	1 914
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	8 202	17 138
Rozliczenia międzyokresowe	27	244	78
Inne aktywa finansowe	26	8 617	7 504
Aktywa obrotowe ogółem		169 169	212 109
Aktywa ogółem		465 393	660 744

	Nota	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Pasywa			
Kapitał własny	28		
Kapitał zakładowy		37 728	37 728
Kapitał zapasowy		67 613	67 613
Kapitał rezerwowy		44 843	44 843
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń		(564)	(393)
Zyski zatrzymane		(93 437)	20 608
Kapitał własny ogółem		56 183	170 399
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	30	51 745	216 700
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31	5 742	5 622
Zobowiązania pozostałe	32	506	501
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	8 614	8 078
Dotacje		351	-
Zobowiązania długoterminowe ogółem		66 958	230 901
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	30	249 696	167 832
Zobowiązania handlowe i pozostałe	32	28 792	41 027
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31	2 961	3 600
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		319	437
Rezerwy	33	60 396	46 548
Dotacje		88	-
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		342 252	259 444
Zobowiązania ogółem		409 210	490 345
Pasywa ogółem		465 393	660 744

3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody	13	222 655	204 617
<i>w tym przychody odsetkowe rozpoznane metoda ESP</i>		-	-
Pozostałe przychody operacyjne	14	3 700	10 844
Amortyzacja		(62 532)	(29 793)
Zużycie materiałów i energii		(94 023)	(107 622)
Usługi obce		(19 012)	(17 958)
Podatki i opłaty		(4 589)	(4 642)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze		(23 482)	(20 745)
Pozostałe koszty rodzajowe		(1 549)	(2 006)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(12 483)	(4 634)
Pozostałe koszty operacyjne	15	(59 206)	(2 314)
Strata netto z tytułu utraty w wartości aktywów finansowych		(44 851)	(2 198)
Zysk na działalności operacyjnej		(95 372)	23 549
Przychody finansowe	16	1 636	1 129
Koszty finansowe	16	(18 149)	(21 592)
Przychody/(Koszty) finansowe netto		(16 513)	(20 463)
Udział w stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności		-	(505)
Zysk przed opodatkowaniem		(111 885)	2 581
Podatek dochodowy	18	(1 805)	(1 963)
Zysk/ strata netto		(113 690)	618
Z tego zysk/ strata netto:			
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		(113 690)	618
przypadający na udziały nie kontrolujące		-	-
Zysk netto za okres sprawozdawczy		(113 690)	618
Inne całkowite dochody, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego			
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń		(211)	(331)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego		40	63
		(171)	(268)
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		(171)	(268)
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		(113 861)	350
Z tego całkowity dochód:			
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		(113 861)	152
przypadający na udziały nie kontrolujące		-	-
Zysk netto przypadający na 1 akcję			
Podstawowy (zł)	29	(36,1)	0,2
Rozwodniony (zł)	29	(36,1)	0,2

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2019		37 728	67 613	44 843	(393)	20 253	170 044
Podział zysku netto		-	-	-	-	-	-
Zyski za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	(113 690)	(113 690)
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy							
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń (skorygowane o efekt podatkowy)	31	-	-	-	(171)	-	(171)
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	-	(171)	(113 690)	(113 861)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem		-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 31.12.2019		37 728	67 613	44 843	(564)	(93 437)	56 183

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2018		37 728	48 288	44 843	(125)	38 960	169 694
Podział zysku netto		-	19 325	-	-	(19 325)	-
Zyski lub straty za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	2 816	2 816
Korekta błęd						(2 198)	(2 198)
Zysk netto za okres sprawozdawczy (po korektach)						618	618
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy							
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń (skorygowane o efekt podatkowy)	31	-	-	-	(268)	-	(268)
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	-	(268)	618	350
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem		-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 31.12.2018		37 728	67 613	44 843	(393)	20 253	170 044

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		(111 885)	4 779
<i>Naliczenie podatku odroczonego</i>		(1 465)	
<i>Korekty</i>			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	19	15 645	18 324
Amortyzacja wartości niematerialnych	20	46 887	13 617
Utworzenie/(Odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	19	59 641	-
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej		1 822	(188)
Udział w stratach jednostek wycenianych metodą praw własności		-	505
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	37	123 745	72 674
Zmiana stanu udzielonych pożyczek		11 480	(10 318)
Zmiana stanu zapasów		(32 788)	(8 717)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	37	3 139	919
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	37	(16 043)	137
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	37	13 509	22 740
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		68	717
Zmiana stanu dotacji		439	-
Inne korekty	37	-	(1 076)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		114 194	114 113
Przychody/(Koszty) finansowe netto	16	18 302	21 285
Odsetki otrzymane		(69)	(157)
Podatek dochodowy zapłacony	37	(1 888)	(3 233)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		130 539	132 008
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(2 688)	(4 287)
Nabycie wartości niematerialnych		(40 855)	(12 960)
Nabycie pozostałych inwestycji		(1 048)	-
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		5 312	529
Odsetki otrzymane		69	158
Wpływy z tytułu spłaconych pożyczek udzielonych		1 912	2 035
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(37 298)	(14 525)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		130 762	206 916
Wydatki na spłatę kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(213 473)	(307 132)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		(1 404)	(1 474)
Odsetki zapłacone	16	(16 949)	(21 196)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(101 064)	(122 886)
Przepływy pieniężne netto ogółem		(7 823)	(5 403)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		24 642	30 228
Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych			(183)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		16 819	24 642
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		8 622	9 381

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6. Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych (zwanymi łącznie "Grupą Kapitałową").

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

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

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

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest :

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

Jednostki zależne na 31 grudnia 2019 roku

Nazwa jednostki i siedziba	Metoda konsolidacji	Kraj	Udział %	
			31.12.2019	31.12.2018
Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. ul. Małobądzka 141, Będzin	pełna	Polska	100	100
Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. Ul. Bolesława Krzywoustego 7, Poznań	pełna	Polska	100	100

Jednostki niekonsolidowane ani nie będące wspólnymi przedsięwzięciami, w których Spółka ma udział na 31 grudnia 2019 roku

Nazwa jednostki i siedziba	Kraj	Udział %	
		31.12.2019	31.12.2018
Energo-Biomasa Sp. z o. o. Suliszewo 97, Drawsko Pomorskie	Polska	19,99	19,99

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz na 31 grudnia 2019 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej kształtował się następująco:

Zarząd

- Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu.
- Bartosz Dryjski - Członek Zarządu od 8 października 2019 roku
- Jarosław Staniec - Członek Zarządu od 10 lutego do 22 czerwca 2020 r.
- Kamil Kamiński - Członek Zarządu od 22 czerwca 2020 r.

Rada Nadzorcza

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

Komitet audytu działający w ramach Rady Nadzorczej

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

7. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

7.1 Oświadczenie zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”) oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku (Dz.U. 2018 poz.512 i 685) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

7.2 Podstawa wyceny

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

7.3 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

7.4 Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności. Grupa identyfikuje i aktywnie zarządza ryzykiem płynności, rozumianym jako możliwość utraty lub ograniczenie zdolności do regulowania bieżących wydatków i pomimo wystąpienia na dzień sprawozdawczy nadwyżki krótkoterminowych zobowiązań ponad aktywami obrotowymi posiada pełną zdolność do regulowania swoich zobowiązań w terminie ich płatności. Ponadto, po dniu sprawozdawczym wystąpiły istotne zdarzenia, opisane w nocie 42 mające wpływ na strukturę wymagalności zobowiązań Grupy.

Nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych wobec podmiotów niepowiązanych ponad wartość nieobciążonych krótkoterminowych aktywów Grupy na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 174,8 mln zł. Kwota obejmuje zobowiązania kredytowe spółki zależnej w wysokości 143,7 mln zł przekwalifikowane na dzień 31 grudnia 2019 r. z pozycji długoterminowych zobowiązań. Spółka zależna, Energetyczne Towarzystwo Finansowo - Leasingowe - w związku z naruszeniem kowenantów bankowych nie uzyskała oświadczeń banków, że naruszenie ich nie spowoduje wypowiedzenia umów kredytowych. Zobowiązania kredytowe przekwalifikowane finansują w szczególności należności leasingowe, które w sprawozdaniu prezentowane są w podziale na krótko- i długoterminowe, Spółka zależna jest w restrukturyzacji i kontynuuje realizację zarówno umów leasingu, jak i finansujących je zobowiązań kredytowych (w ramach zakładanych propozycji układowych).

Pozostałą kwotę Grupa planuje pokryć środkami uzyskanymi wypracowanymi przez Grupę w kolejnych latach.

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.

W lutym 2020 r. jednostka dominująca, Spółka Elektrociepłownia „Będzin” S.A. rozpoczęła rozmowy z bankiem finansującym odnośnie sprzedaży środków trwałych dzierżawionych klientowi. Finalizacja transakcji jest przewidziana na lipiec 2020 r. co sprawi, iż Spółka pozyska około 10.000 tys. zł wolnych środków pieniężnych, które posłużą do spłaty zobowiązań krótkoterminowych oraz finansowaniu bieżących kosztów funkcjonowania Spółki.

7.5 Dokonane osądy i oszacowania

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

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zmiany stosowanych metod przeprowadzonych szacunków, za wyjątkiem zmiany podejścia w zakresie oceny ryzyka aktywów finansowych w odniesieniu do oczekiwanych strat kredytowych wynikających z MSSF 9.

Grupa ocenia, czy na datę bilansową istnieją obiektywne dowody na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pojedynczych składników aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

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

- a) świadczenia pracownicze w trakcie i po okresie zatrudnienia – przyjęto wycenę rezerw na świadczenia pracownicze sporządzoną poprzez określenie salda zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego z tytułu przewidywanych przyszłych wypłat świadczeń, obliczoną w sposób aktuarialny; stopa dyskontowa oraz tempo długookresowego wzrostu wynagrodzeń mają wpływ na dokonany szacunek (nota 33),
- b) okresy amortyzacji rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych - wysokość odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych. Okresy ekonomicznego użytkowania są weryfikowane przynajmniej raz w ciągu roku obrotowego. Stosowane okresy amortyzacji zostały przedstawione w notach 8.7 i 8.8 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Weryfikacja przeprowadzona w roku bieżącym nie skutkowałą zmianami okresów amortyzacji.
- c) odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe – odpis z tytułu utraty wartości należności określony jest na podstawie oczekiwanych strat kredytowych. Oczekiwane straty kredytowe uwzględniają zarówno zaistniałe już zdarzenia niewykonania zobowiązania przez kontrahentów, jak również potencjalne, oszacowane straty kredytowe (nota 35.2). Potencjalne straty kredytowe szacowane są z uwzględnieniem rodzaju, wieku, etapu egzekwowania należności, przy czym etapy postępowania to: należność bieżąca, należność przeterminowana przed przekazaniem do sądu, należność w postępowaniu sądowym lub komorniczym, należność w upadłości lub ugodzie sądowej. Należności odpisywane są w koszty na podstawie obowiązujących wewnętrznych regulacji z uwzględnieniem zapisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych;
- d) niezafakturowane przychody ze sprzedaży na koniec okresu obrotowego – oszacowanie wielkości sprzedaży energii nierozliczonej odbywa się na podstawie odczytu produkcji energii

elektrycznej w okresie od dnia ostatniego rozliczenia do końca okresu obrotowego. Na 31.12.2019 brak takiej sytuacji.

- e) wartość odzyskiwalna rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych – testy na utratę wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne przeprowadzane są w oparciu o szereg założeń, których część jest poza kontrolą Grupy. Znaczące zmiany tych założeń mają wpływ na wyniki testów na utratę wartości i w konsekwencji na sytuację finansową oraz wyniki finansowe Grupy (nota 19),
- f) rezerwa na zakup praw do emisji CO₂ – osądy obejmują założenie co do realizacji zakupu niezbędnych praw do emisji za dany rok obrotowy (Nota 33)
- g) odzyskiwalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – są one wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment zrealizowania składnika aktywów. Grupa rozpoznaje aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zakładając, że w przyszłości osiągnie zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie (Nota 21).

8. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania za 2018 rok z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2019 roku:

- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz nowa interpretacja zostały wydane przez RMSR, ale nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),

- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

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

MSSF 16 Leasing - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r.

Ogólne skutki wprowadzenia MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 wprowadza nowy model identyfikacji umów leasingu i ich rozliczania w sprawozdaniach finansowych leasingodawców i leasingobiorców. Grupa zastosowała MSSF 16 po raz pierwszy 1 stycznia 2019 roku.

Celem nowego standardu jest ułatwienie porównania sprawozdań finansowych, poprzez zaprezentowanie zarówno leasingu finansowego jak i operacyjnego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej leasingobiorcy oraz dostarczenie użytkownikom sprawozdania finansowego informacji dotyczących ryzyka związanego z tymi formami leasingu. Odwrotnie niż w przypadku zasad rozliczania leasingu, dotyczących leasingobiorcy, nowy standard kontynuuje wymogi MSR 17 dotyczące leasingodawców.

Grupa zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego (z łącznym efektem pierwszego zastosowania) zgodnie z MSSF 16: C5(b). Wobec tego Grupa nie dokonała przekształcenia danych porównawczych.

MSSF 16 wprowadza nową definicję leasingu, jednakże Grupa skorzystała z uproszczenia, dopuszczalnego w okresie przejściowym i nie dokonała ponownej oceny, czy wcześniej sklasyfikowane umowy zawierają leasing. Wobec tego definicja leasingu zgodna z MSR 17 i KIMSF 4 będzie nadal obowiązywała w odniesieniu do umów leasingu, zawartych lub zmienionych przed 1 stycznia 2019 roku.

Wpływ na rachunkowość leasingobiorcy

Nowy standard nie wprowadza rozróżnienia pomiędzy leasingiem finansowym a operacyjnym w księgach leasingobiorcy i wymaga ujmowania prawa do użytkowania składnika aktywów i zobowiązania z tytułu leasingu w odniesieniu do wszystkich umów, zawartych przez leasingobiorcę, z wyjątkiem leasingu krótkoterminowego i aktywów o niskiej wartości, które są zwolnione z tego wymogu. W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy, w przypadku umów leasingu, Grupa:

a) ujmuje zobowiązanie z tytułu leasingu w dniu pierwszego zastosowania w przypadku leasingów wcześniej sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17. Zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych poprzez zastosowanie krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania,

b) ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania w przypadku leasingów wcześniej sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17 i w odniesieniu do poszczególnych leasingów wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio sprzed dnia pierwszego zastosowania,

c) nalicza amortyzację oraz odsetki od zobowiązań leasingowych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

d) wydziela część kapitałową i odsetkową w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

Ponadto Grupa:

- stosuje jedną stopę dyskontową do portfela leasingowego o podobnej charakterystyce;
- zastosowała podejście historyczne do ustalenia czy leasing zawiera opcję wydłużenia lub zakończenia umowy.

Grupa kapitałowa nie zanotowała istotnego wpływu przyjęcia MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Jako leasingobiorca Grupa rozpoznawała wszystkie leasingi i najmy jako leasing finansowy pod standardem MSR 17.

Opis i kwantyfikacja zmian w Nocie 41.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Na dzień pierwszej wyceny prawo do użytkowania składnika aktywów wyceniono w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu. Po początkowym ujęciu Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenia) oraz skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

8.1 Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

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

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

Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

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

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

Procedury konsolidacyjne

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

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

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

8.2 Waluty obce

Transakcje w walucie obcej

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

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

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

8.3 Instrumenty finansowe

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

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

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

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

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

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

Na podstawie przeprowadzonych w Grupie testów modelu biznesowego oraz SPPI (ang. solely payments of principal and interest - wyłącznie płatności kapitału i odsetek) aktywa finansowe zostały zakwalifikowane do instrumentów wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Aktywa finansowe, które występują w Grupie i kwalifikują się do tego modelu, obejmują następujące pozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: należności handlowe, pożyczki udzielone, pozostałe należności oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Na dzień 31.12.2019 Grupa nie posiadała aktywów finansowych, które kwalifikowałyby się do modeli wyceny do wartości godziwej.

Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu pozyskania umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI”, ang. solely payment of principal and interest), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadami rachunkowości wskazanymi w nocie 8.11.

Moment ujęcia oraz zaprzestanie ujmowania

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

Kapitał własny

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

8.4 Umowy leasingowe

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

Umowy leasingu finansowego, w których Grupa Kapitałowa jest leasingodawcą

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Umowy leasingu operacyjnego, w których Grupa Kapitałowa jest leasingodawcą

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

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

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

Umowy leasingu, w których Grupa Kapitałowa jest leasingobiorcą (do 31.12.2018)

Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny i nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Umowy leasingowe, w których Grupa Kapitałowa jest leasingobiorcą (od 1.1.2019)

Identyfikacja leasingu

Grupa zastosowała nowe wytyczne dotyczące identyfikacji leasingu tylko w odniesieniu do umów, które zawarła (lub zmieniła) w dniu pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu. Tym samym, w odniesieniu do wszystkich umów zawartych przed 1 stycznia 2019 roku zastosowała praktyczne zwolnienie przewidziane w MSSF 16, zgodnie z którym jednostka nie jest zobowiązana do ponownej oceny tego, czy umowa jest leasingiem czy zawiera leasing w dniu pierwszego zastosowania.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa zastosowała MSSF 16 do umów, które wcześniej zidentyfikowano jako leasingi zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4. W momencie zawarcia nowej umowy, Grupa ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy na podstawie zawartej umowy przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Grupa ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami:

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

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

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

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

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

8.5 Zapasy

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

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

8.6 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

8.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

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

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

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

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

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

Kapitałowa posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu. Grunty nie są amortyzowane.

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

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

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

8.8 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne

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

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

Koszt amortyzacji ujmuje się jako zysk lub strata bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Grupę Kapitałową okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania, co możliwie najlepiej odzwierciedla sposób realizacji przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z użytkowaniem danego składnika aktywów.

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

oprogramowanie komputerowe 10% - 50%

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

8.9 Należności handlowe oraz pozostałe

Należności handlowe oraz pozostałe początkowo ujmuje się według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu wycenia się je według zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej, pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku należności o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, gdy różnica pomiędzy wartością według zamortyzowanego kosztu i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie jest istotna, należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

8.10 Prawa do emisji CO₂

Prawa do emisji CO₂

Prawa do emisji nabyte nieodpłatnie

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

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

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

Prawa do emisji zakupione

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

Rozchód/umorzenie

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

- jeżeli Grupa Kapitałowa posiada ilość praw wystarczającą do pokrycia swojego zobowiązania wynikającego z emisji: jako iloczyn ilości praw niezbędnych do umorzenia w związku z dokonaną emisją oraz jednostkowego kosztu praw do emisji posiadanych przez Grupę Kapitałową oraz należnych na dzień bilansowy. Skonsolidowany koszt uprawnień dla pokrycia szacowanej emisji jest obliczany według metody FIFO.
- jeżeli Grupa Kapitałowa nie posiada ilości praw wystarczającej do pokrycia swojego zobowiązania wynikającego z emisji: jako iloczyn ilości praw posiadanych przez Grupę Kapitałową oraz należnych na dzień bilansowy oraz jednostkowego kosztu tych praw, powiększony o wartość godziwą brakujących praw do emisji.

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

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

„Instrumenty finansowe”

Zasady kwalifikacji i wyceny aktywów i zobowiązań finansowych

Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena.

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od:

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

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

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

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

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

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

8.11 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

Odpis z tytułu utraty wartości =

- (a) Ekspozycja na moment niewypełnienia zobowiązania x
- (b) Strata w przypadku niewypełnienia zobowiązania (w %) x
- (c) Krańcowe prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania (w %) x
- (d) Prawdopodobieństwo, że spółka (pożyczkobiorca) będzie nadal działać w danym roku (w %) x
- (e) Czynniki dyskontujący.

Ekspozycja na moment niewypełnienia zobowiązania odpowiada wartości danego aktywa finansowego.

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

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

- zewnętrzna ocena dłużnika (jeśli istnieje), która została przyznana przez uznane agencje ratingowe (np. Moody's, Fitch, S&P); model przypisuje prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania na podstawie krzywych skumulowanych prawdopodobieństw niewypełnienia zobowiązania, dostarczanych przez uznane agencje ratingowe; ostateczne krzywe skumulowanego prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania zastosowane w modelu zostały oszacowane jako średnia krzywych uznanych agencji ratingowych;

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

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

Po oszacowaniu ratingu wewnętrznego, szacuje się skumulowane prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania dłużnika (PD) dla każdego kolejnego roku. Krzywe skumulowanego prawdopodobieństwa

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

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

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

- Stopień 1 – salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia; dla których nie występuje opóźnienie w płatnościach powyżej 30 dni oraz nie ma innych przesłanek do obniżenia ratingu. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita strata kredytowa wynikająca ze zdarzeń niewypełnienia zobowiązania możliwych w ciągu 12 miesięcy po dacie bilansowej);
- Stopień 2 – obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości; dla których występuje opóźnienie w płatnościach powyżej 30 i poniżej 90 dni i/lub występują inne przesłanki do obniżenia ratingu do Stopnia 2. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa;
- Stopień 3 – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości. Do przesłanek tych należą:
 - wystąpienie znacznych trudności finansowych dłużnika;
 - naruszenie umowy, takie jak zdarzenie niewykonania zobowiązania lub niedokonanie płatności w wymaganym terminie w tym, w szczególności, opóźnienie w płatnościach powyżej 90 dni;
 - przyznanie dłużnikowi przez Grupę, ze względów ekonomicznych lub umownych wynikających z trudności finansowych dłużnika, udogodnienia (udogodnień), którego w innym przypadku Grupa by nie udzieliła;
 - prawdopodobieństwo, że nastąpi upadłość lub inna reorganizacja finansowa dłużnika;
 - zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe;
 - kupno lub powstanie składnika aktywów finansowych z dużym dyskontem odzwierciedlającym poniesione straty kredytowe.

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

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

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

- dochodzi do opóźnienia w płatnościach powyżej 30 dni;
- wyniki finansowe dłużnika uległy znaczącemu pogorszeniu;
- nastąpiły zmiany legislacyjne, technologiczne lub makroekonomiczne, które mają znaczący negatywny wpływ na sytuację dłużnika;
- pojawiły się informacje o znaczącym niekorzystnym zdarzeniu dotyczącym aktywa finansowego lub innego aktywa finansowego tego samego dłużnika od innego wierzyciela, np. wypowiedzenie

- umowy, naruszenie jej warunków czy renegecja warunków ze względu na trudności finansowe itp.
- dłużnik stracił znaczącego klienta lub dostawcę albo doświadczył innych niekorzystnych zmian na swoim rynku.

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

Aktywa finansowe są spisywane, w całości lub w części, w oparciu o wynik przeprowadzonej analizy.

Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa Kapitałowa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów bądź ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana każdego roku w tym samym terminie.

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

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

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

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

8.12 Świadczenia pracownicze

Program określonych składek

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

Program określonych świadczeń

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

Odprawy emerytalne (program określonych świadczeń)

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

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

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

Odprawy rentowe (program określonych świadczeń)

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

Odprawy pośmiertne (program określonych świadczeń)

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

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

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

8.13 Rezerwy

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

8.14 Oprocentowane kredyty i pożyczki

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

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

8.15 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

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

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

8.16 Przychody

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

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

a) Przychody z umów z klientami

Przychody ze sprzedaży ciepła

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

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

Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej

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

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

Świadczenie usług

Usługi świadczone w sposób ciągły - wysokość przychodu uzależniona od zużycia. Ujęcie przychodu następuje, gdy Grupa przenosi kontrolę nad częścią świadczonej usługi. Grupa ujmuje przychód w wysokości wynagrodzenia od klienta do którego ma prawo, a które odpowiada bezpośrednio wartości jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane – wartość tą stanowi kwota, którą Grupa ma prawo zafakturować

Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych/towarów w toku zwykłej działalności wyceniane są według wartości godziwej wynikającej z umowy z klientem, pomniejszonej o wartość zwrotów, upustów i rabatów. Przychody są ujmowane wtedy gdy następuje o przeniesieniu kontroli nad aktywami na kupującego, istnieje wysokie prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty, poniesione koszty oraz zaangażowanie w zarządzanie dobrami, a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo przyznania rabatów, których kwotę można wiarygodnie wycenić, wówczas rabat ujmowany jest jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży z chwilą ich ujęcia. Grupa dokonuje analizy czy zobowiązanie do wykonania świadczenia ma charakter ciągły (rozłożone w czasie) lub jednorazowo.

b) Inne przychody

Przychody z tytułu umów leasingu finansowego oraz umów pożyczek

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

Przychody z tytułu umów leasingu operacyjnego i wynajmu

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

Sprzedaż praw do emisji

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

8.17 Przychody (koszty) finansowe netto

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

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

8.18 Podatek dochodowy

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

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

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Grupa Kapitałowa na poziomie jednostek posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową, na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

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

8.19 Koszty rodzajowe

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

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

- Amortyzacja,
- Zużycie materiałów i energii,
- Usługi obce,
- Podatki i opłaty,
- Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze,
- Pozostałe koszty rodzajowe.
- Wartość sprzedanych towarów i materiałów.

9. Korekty błędu

Grupa Kapitałowa dokonała ujęcia strat kredytowych na posiadanym portfelu na 31.12.2018. Zostało to spowodowane ponownym przeliczeniem strat na bilansie otwarcia w związku z wypowiedzianymi umowami leasingowymi po zamknięciu roku obrachunkowego, ale przed podpisaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 r. Poniżej zaprezentowano wpływ zmian na poszczególne kategorie finansowe.

pozycja zmieniona	wartość początkowa	kwota zmiany	wartość po zmianie
Sprawozdanie z sytuacji finansowej			
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu umów leasingu	98 012	(2 198)	95 814
Pasywa			
Zyski zatrzymane	22 806	(2 198)	20 608
Sprawozdanie z całkowitych dochodów			
Pozostałe koszty operacyjne	(2 381)	(2 198)	(4 579)
Zysk netto	2 618	(2 198)	420
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	2 350	(2 198)	152

W związku z powyższą korektą kalkulacja zysku netto przypadającego na akcję za rok 2018 zmieniła się z 0,9 do 0,2.

10. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość krótkoterminowych zobowiązań Grupy Kapitałowej wynosiła 342.251 tys. złotych i była o 174.800 tys. złotych wyższa od aktywów obrotowych. Nadwyżka wynika przede wszystkim z konieczności przekwalifikowania zobowiązań kredytowych z pozycji długoterminowych zobowiązań. Spółka zależna - w związku z naruszeniem kowenantów bankowych nie uzyskała oświadczeń banków, że naruszenie ich nie spowoduje wypowiedzenia umów kredytowych. Zobowiązania kredytowe przekwalifikowane finansują w szczególności należności leasingowe, które w sprawozdaniu prezentowane są w podziale na krótko- i długoterminowe. Spółka zależna jest w restrukturyzacji i kontynuuje realizację zarówno umów leasingu, jak i finansujących je zobowiązań kredytowych (w ramach propozycji układowych).

Dochodowość Grupy zapewniona jest długoterminowymi umowami na dostawy energii cieplnej, koniunkturą na rynku energii elektrycznej, a także długoterminowymi umowami leasingu i dzierżawy.

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

- pozyskania dodatkowych środków kredytowych o charakterze długoterminowym,
- prolongaty terminu wymagalności części zobowiązań finansowych wynikających ze sfinansowania nabycia akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH S.A.,
- pozyskania dodatkowych środków o charakterze długoterminowym od inwestorów, w ramach oferty emisji dłużnych papierów wartościowych.

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

11. Wartość firmy

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

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

Cena nabycia

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

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

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

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

Na koniec bieżącego okresu dla segmentu finansowego Zarząd Grupy Kapitałowej dokonał spisania w koszty wartości firmy w związku z faktem rozpoczęcia procesu restrukturyzacyjnego w Spółce Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A.

12. Sprawozdawczość segmentów działalności

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Segmenty operacyjne za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	193 415	29 240	222 655
Pozostałe przychody operacyjne	963	2 737	3 700
Przychody segmentu ogółem	194 378	31 977	226 355
Amortyzacja	(14 989)	(1 276)	(16 265)
Zużycie materiałów i energii	(140 103)	(187)	(140 290)
Usługi obce	(17 141)	(1 871)	(19 012)
Podatki i opłaty	(3 771)	(818)	(4 589)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(19 662)	(3 820)	(23 482)
Pozostałe koszty rodzajowe	(382)	(1 167)	(1 549)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 038)	(9 445)	(12 483)
Pozostałe koszty operacyjne	(58 871)	(335)	(59 206)
Strata netto z tytułu utraty wartości	-	(44 851)	(44 851)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	(63 579)	(31 793)	(95 372)
Przychody finansowe	334	1 302	1 636
Koszty finansowe	(3 578)	(14 571)	(18 149)
Przychody / koszty finansowe nieprzypisane			
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(66 823)	(45 062)	(111 885)
Podatek dochodowy	(340)	(1 465)	(1 805)
Zysk/ strata netto	(67 163)	(46 527)	(113 690)

Aktywa i zobowiązania segmentów na 31.12.2019	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Aktywa segmentu	211 905	253 843	465 748
Aktywa ogółem	211 905	253 843	465 748
Zobowiązania segmentu	130 518	278 692	409 210
Kapitały ogółem	81 387	(24 849)	56 538
Zobowiązania i kapitały ogółem	211 905	253 843	465 748

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

W segmencie energetyka miał miejsce niepieniężny odpis na środki trwałe w wysokości 58.648 tys. zł (Nota 19).

W segmencie finansowym miał miejsce niepieniężny odpis na należności w wysokości 42.219 tys. zł (Nota 35.2).

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Segmenty operacyjne za okres 01.01.2018-31.12.2018	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Przychody od odbiorców zew nętrznych	176 336	28 281	204 617
Pozostałe przychody operacyjne	9 566	1 278	10 844
Przychody segmentu ogółem	185 902	29 559	215 461
Amortyzacja	(15 039)	(1 870)	(16 909)
Zużycie materiałów i energii	(120 322)	(184)	(120 506)
Usługi obce	(16 524)	(1 434)	(17 958)
Podatki i opłaty	(3 923)	(719)	(4 642)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(15 052)	(5 693)	(20 745)
Pozostałe koszty rodzajowe	(458)	(1 548)	(2 006)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(4 634)	-	(4 634)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 249)	(1 065)	(2 314)
Strata netto z tytułu utraty w wartości	-	(2 198)	(2 198)
Obroty wewnętrzne pomiędzy segmentami			-
Koszty nieprzypisane			-
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	8 701	14 848	23 549
Przychody finansowe	348	781	1 129
Koszty finansowe	(3 643)	(17 949)	(21 592)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	(505)	(505)
Zysk przed opodatkowaniem	5 406	(2 825)	2 581
Podatek dochodowy	(434)	(1 529)	(1 963)
Zysk/ strata netto	4 972	(4 354)	618

Aktywa i zobowiązania segmentów na 31.12.2018	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Aktywa segmentu	284 431	376 313	660 744
Aktywa ogółem	284 431	376 313	660 744
Zobowiązania segmentu	119 775	370 570	490 345
Kapitały ogółem	164 656	5 743	170 399
Zobowiązania i kapitały ogółem	284 431	376 313	660 744

Przychody segmentu energetyka z tytułu	31.12.2019	31.12.2018
Energii elektrycznej	99 591	89 933
Energii ciepłej	90 044	81 105
Pellet	-	-
Pozostałe	3 780	5 298
Stan na koniec okresu	193 415	176 336

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

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Przychody segmentu finansowego z tytułu	31.12.2019	31.12.2018
Leasingu, dzierżawy	17 074	24 170
Odsetek od udzielonych pożyczek, faktoringu	2 876	2 903
Pozostałe	9 290	1 208
Stan na koniec okresu	29 240	28 281

Transakcje między segmentami działalności w 2019 roku

Przychody/ Koszty	segment energetyka	segment finansowy
segment energetyka	-	15
segment finansowy	3 615	-

Należności/ Zobowiązania	segment energetyka	segment finansowy
segment energetyka	-	-
segment finansowy	39 842	-

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

Działalność segmentu energetyka podlega sezonowości, związanej ze sprzedażą ciepła.

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

Wybrane dane finansowe jednostki stowarzyszonej, w których Spółka ma udział.

Wybrane dane finansowe	2019	2018
otrzymane dywidendy	-	-
aktywa obrotowe	3 074	4 912
aktywa trwałe	1 487	1 824
zobowiązania krótkoterminowe	7 310	9 204
zobowiązania długoterminowe	785	1 236
przychody	24 618	37 498
zysk/strata z działalności kontynuowanej	77	(3 283)
zysk/strata po opodatkowaniu z działalności zaniechanej	-	-
inne całkowite dochody	-	-
całkowite dochody ogółem	-	-
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	223	45
krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 721	4 764
długoterminowe zobowiązania finansowe	785	1 236
amortyzacja	337	316
przychody z odsetek	-	-
koszty odsetek	304	336
obciążenie lub dochód z podatku dochodowego	-	-

Wartość aktywa z tytułu udziałów w jednostce stowarzyszonej została spisana do zera w 2018 roku.

13. Przychody

Jedynym kontrahentem, który generuje przychody powyżej 10% przychodów Grupy Kapitałowej są podmioty z Grupy Tauron Polska Energia S. A. (wartość w 2019 r. 93.487 tys. zł, w 2018 roku: 141.114 tys. zł) oraz Noble Securities (pośrednik w handlu energią elektryczną – wartość w 2019: 96.932.930,04 zł netto; wartość w 2018: 29.621.109,00 zł).

	Za okres 01.01.2019- 31.12.2019	Za okres 01.01.2018- 31.12.2018
Przychody		
z usług rozpoznawane w sposób ciągły, w tym:	210 433	200 309
sprzedaż energii	99 591	89 933
sprzedaż ciepła	90 044	81 105
pozostałe usługi	20 798	29 271
ze sprzedaży towarów i materiałów rozpoznawane jednorazowo	12 222	4 308
Przychody z umów z klientami razem	189 635	171 038

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody z tytułu leasingu		
Przychody- leasing finansowy	15 628	19 503
Opłaty za korzystanie z przedmiotu leasingu operacyjnego	1 440	4 661
Przychody z tytułu leasingu razem	17 068	24 164

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek		
Przychody odsetkowe	2 876	2 903
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek razem	2 876	2 903

14. Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Pozostałe przychody operacyjne		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	21	787
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	269	928
Przychody z tytułu odsetek od rozwiązyanych odpisów na należności	-	-
Rozwiązanie rezerw	75	2 998
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	192	238
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	193	229
Pozostałe przychody, w tym:	2 950	5 533
<i>dotacja</i>	-	1 219
<i>dzierżawa rzeczowych aktywów trwałych</i>	-	388
<i>demontaż środka trwałego</i>	-	681
<i>pozostałe</i>	1 272	290
<i>zysk na utracie kontroli w spółce współkontrolowanej</i>	-	2 955
<i>Wycena odebranych składników rzeczowych</i>	1 678	
Pozostałe przychody operacyjne razem	3 700	10 713

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

Rozwiązanie rezerw dotyczy głównie zmiany szacunku, w zakresie niezbędnych kosztów rekultywacji wynikających z posiadanej koncesji, w zakresie działalności energetycznej.

15. Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Pozostałe koszty operacyjne		
Utworzenie odpisu aktualizującego zapasy	(1)	(239)
Utworzenie odpisu aktualizującego należności	-	(1 701)
Utworzenie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	(58 648)	-
Darowizny	(10)	
Składki członkowskie	(31)	(22)
Kary, odszkodowania zapłacone	(194)	
Pozostałe koszty	(322)	(352)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(59 206)	(2 314)

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

16. Przychody i koszty finansowe

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody i koszty finansowe		
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	170	178
Przychody z tytułu odsetek od należności innych niż należności z tytułu umów leasingu	1 297	493
Pozostałe przychody finansowe, w tym:	169	458
<i>odsetki z tytułu dzierżawy</i>	-	171
<i>inne przychody finansowe</i>	169	287
Przychody finansowe razem	1 636	1 129
Dyskonto od rezerw aktuarialnych	(177)	(217)
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(16 995)	(20 339)
Wynik na różnicach kursowych	-	(129)
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-
Pozostałe koszty finansowe	(977)	(907)
Koszty finansowe razem	(18 149)	(21 592)
Przychody/(Koszty) finansowe netto ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu	(16 513)	(20 463)

Przychody odsetkowe z aktywów i zobowiązań wycenianych metodą efektywnej stopy procentowej	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody z tytułu odsetek od należności innych niż należności z tytułu umów leasingu	1 297	493
Przychody odsetkowe od środków na rachunkach bankowych	169	178
Przychody odsetkowe - udzielone pożyczki	2 876	2 903
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(14 599)	(20 339)
	(10 257)	(16 765)

17. Koszty świadczeń pracowniczych

Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Wynagrodzenia	(18 822)	(16 182)
Ubezpieczenia społeczne (programy określonych składek)	(3 223)	(3 249)
Koszty odpraw emerytalnych (program określonych świadczeń) netto	37	247
Koszty zobowiązań z tytułu nagród jubileuszowych netto	(229)	(320)
Pozostałe świadczenia pracownicze	(1 245)	(1 241)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze razem	(23 482)	(20 745)

18. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie bieżącego okresu	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Podatek dochodowy (część bieżąca)		
Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	840	(2 164)
Podatek dochodowy (część odroczone)		
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	(2 645)	201
Podatek dochodowy	(1 805)	(1 963)

Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zyski (straty) aktuarialne dla programów określonych świadczeń	40	63
Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	40	63

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk netto za okres sprawozdawczy	(113 690)	2 816
Podatek dochodowy	1 805	1 963
Zysk przed opodatkowaniem	(111 885)	4 779
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową 19%	21 258	(813)
Efekt podatkowy przychodów trwale niebędących przychodami według przepisów podatkowych	1 514	1 010
Efekt podatkowy kosztów trwale niestanowiących kosztów wg przepisów podatkowych	(24 577)	(2 160)
Pozostałe (+/-)	-	-
Podatek dochodowy	(1 805)	(1 963)
Efektywna stawka podatku	-2%	41%

19. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na 01.01.2018	73 751	198 490	38 326	1 455	12 090	324 112
Nabycie	2 783	18 455	-	115	7 654	29 007
Zakup w ramach nabycia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	(2 343)	(319)	-	-	(2 662)
Likwidacja	-	(50)	-	-	-	(50)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	(4)	(2 030)	(26 976)	-	(21 372)	(50 382)
Wartość brutto na 31.12.2018	76 534	214 552	11 122	1 570	(1 628)	300 025
Wartość brutto na 01.01.2019	76 534	214 552	11 122	1 570	(1 628)	300 025
Nabycie	140	472	1 017	45	1 583	3 257
Sprzedaż	-	11 550	(8 733)	-	-	2 817
Likwidacja	-	(104)	(99)	-	(10)	(213)
Przyjęcie MSSF 16	1 840	-	-	-	-	1 840
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	-	(24 847)	-	(1 574)	(26 421)
Wartość brutto na 31.12.2019	76 674	226 470	3 307	1 615	(1 629)	281 305
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2018	10 281	45 623	15 744	819	-	72 467
Amortyzacja	3 050	11 977	3 185	258	-	18 470
Sprzedaż	-	(2 116)	(254)	-	-	(2 370)
Likwidacja	-	(50)	-	-	-	(50)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	(141)	(13 282)	-	-	(13 423)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2018	13 331	55 293	5 393	1 077	-	75 094
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2019	13 331	55 293	5 393	1 077	-	75 094
Amortyzacja	3 032	11 808	613	187	-	15 640
Sprzedaż	-	(42)	(3 614)	-	-	(3 656)
Likwidacja	-	(104)	(22)	-	-	(126)
Odpisy z tytułu utraty wartości	18 402	40 159	-	87	-	58 648
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	851	-	(11 235)	-	-	(10 384)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2019	35 616	107 114	(8 865)	1 351	-	135 216
Wartość netto						
01.01.2018	63 470	152 867	22 582	636	12 090	251 645
31.12.2018	63 203	159 259	5 729	493	(1 628)	224 931
01.01.2019	63 203	159 259	5 729	493	(1 628)	224 931
31.12.2019	41 058	119 356	12 172	264	(1 629)	146 089

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Grupa Kapitałowa w okresie sprawozdawczym wykazała, jako leasingobiorca środków trwałych:

- a) koszt amortyzacji- 252 tys. zł, w tym:
 - nieruchomości- 103 tys. zł,
 - środki transportu- 149 tys. zł,
- b) koszt odsetek od zobowiązań leasingowych- 272 tys. zł,
- c) koszt związany z leasingami krótkoterminowymi- 0 zł,
- d) koszt związany z leasingami o niskiej wartości- 0 zł,
- e) koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi- 0 zł,
- f) dochód uzyskany poprzez subleasing- 0 zł
- g) całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingów- 1.582 tys. zł
- h) zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania- 0 zł,
- i) zyski lub straty ze sprzedaży i leasingu zwrotnego- 0 zł,
- j) wartość bilansowa aktywów z tytułu praw- 0 zł,

Odpisy z tytułu utraty wartości i ich późniejsze odwracanie

Grupa Kapitałowa dokonała odpisu z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2019 roku. Na koniec bieżącego okresu dla segmentu energetyka Grupa Kapitałowa przeprowadziła test na utratę wartości aktywów operacyjnych z uwagi na istotną zmianę uwarunkowań cenowych na rynku energii elektrycznej i ciepłej.

Szacunkowa prognoza przyszłych przepływów pieniężnych została przeprowadzona przy uwzględnieniu szczegółowych projekcji na lata 2020-2039 bez okresu rezydualnego. Okres projekcji odpowiada cyklowi trwania aktywa bez poniesienia znaczących nakładów na turbinę. W wycenie zastosowano średnioważony koszt kapitału w wysokości 7,1%. Wartość użytkowa segmentu energetyka na dzień testu tj. 31.12.2019 wyniosła 102.616 tys. zł.

Szacowana wartość użytkowa wykazała konieczność rozpoznania odpisów aktualizujących w wysokości 58.648 tys. zł. Odpis ten został zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „pozostałe koszty operacyjne”.

W ramach analizy wystąpienia przesłanek analizowane są zarówno czynniki zewnętrzne, jak i wewnętrzne.

Kluczowe założenia przyjęte w teście:

- planowana inflacja średnioroczna w latach 2020-2039- 2,5%
- cena ciepła wynika z obowiązującej taryfy i jej zmiany od września każdego roku.
- ścieżki cen energii elektrycznej na poszczególne lata okresu projekcji przyjęto na podstawie raportu firmy doradczej uwzględniającego między innymi wpływ bilansu podaży i popytu na energię elektryczną na rynku, kosztów paliw oraz kosztów uprawnień do emisji CO2
- ceny węgla oraz uprawnień do emisji CO2 są skorelowane z cenami energii elektrycznej i pochodzą z raportu firmy doradczej z uwzględnieniem przyjętych wskaźników inflacji
- uwzględniono wdrożenie mechanizmu rynku mocy - w projekcji założono przychody z rynku mocy w roku 2021 w wysokości 13,2 mln PLN, w roku 2022 10,9 mln PLN, w roku 2024 – 14,3 mln PLN (na podstawie wygranych aukcji) W roku 2023 ze względu na planowany remont kapitalny turbiny założono udział w aukcjach dodatkowych kwartalnych, natomiast w 2025 przyjęto przychody z rynku mocy dla I półrocza
- uwzględniono utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku przeprowadzenia niezbędnych inwestycji o charakterze odtworzeniowym
- przyjęto poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) w wysokości 7,10%

Wyniki analizy wrażliwości segmentu energetyka wykazały, że najistotniejszy wpływ na wartość użytkowanych aktywów mają ceny energii elektrycznej, ceny uprawnień do emisji CO2, ceny węgla kamiennego, ceny ciepła oraz przyjęte stopy dyskontowe.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Parametr	Zmiana	Wpływ na wartość przedsiębiorstwa (w tys.PLN)	
		Zwiększenie odpisu	Zmniejszenie odpisu
Zmiana cen energii elektrycznej	1%		14 275
	-1%	14 275	
Zmiana ceny ciepła	1%		6 960
	-1%	6 960	0
Zmiana ceny węgla kamiennego	1%	7 755	
	-1%		7 755
Zmiana cen uprawnień do emisji CO2	1%	7 637	
	-1%		7 637
Zmiana stopy procentowej	1%	5 042	
	-1%		5 247

Rzeczowe aktywa trwale w leasingu

W ramach leasingu finansowego Grupa Kapitałowa użytkuje nieruchomość w Poznaniu – siedziba przy ul. Bolesława Krzywoustego 7. Wartość bilansowa nieruchomości na 31 grudnia 2019 roku wynosi 3.699 tys. zł.

Zabezpieczenia

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

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

Powyższe zabezpieczenia majątkowe obowiązują do 30 czerwca 2026 roku.

Główne zadania inwestycyjne zrealizowane w 2019 roku:

- wymiana pompy wody chłodzącej PC4 – 165 tys. zł,
- instalacja do likwidacji / ograniczenia występowania substancji organicznych w układzie przygotowania wody, zasilanego wodą rzeczna – 9 tys. zł,
- zabudowa i wymiana klimatyzatorów – 66 tys. zł,

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

- wykonanie zabezpieczenia kotłowni K5 – K7 przed wpływem niskich temperatur w okresie zimowym po rozbiórce kotłów WP-120 nr 8 i 9 – 140 tys. zł,
- wyposażenie techniczne, biurowe, komputery, oprogramowanie, modernizacja sieci teletechnicznej, zakup sprzętu laboratoryjnego – 176 tys. zł.

Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. zrealizowała projekt badawczo rozwojowy B+R „Innowacyjna instalacja technologiczna zapewniająca optymalną współpracę elektrociepłowni z układem wysokoefektywnej akumulacji ciepła wspomaganą inteligentnym systemem podejmowania decyzji na rynku sprzedaży energii elektrycznej i ciepłej”. Rezultatem prac rozwojowych projektu B+R zakończonych w 2019 roku są wartości niematerialne i prawne poprzez wdrożony „System Zarządzania Procesem Skojarzonej Produkcji EE i C (SZPSP-EEiC)” na wartość – 877 tys. zł.

20. Wartości niematerialne

Wartość brutto wartości niematerialnych	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Prawo do emisji CO2	Ogółem
Wartość brutto na 01.01.2018	1 031	5 512	13 952	20 495
Nabycie	97	-	14 773	14 870
Otrzymanie(nieodpłatny przydział)	-	-	3 643	3 643
Reklasyfikacja	(21)	-	-	(21)
Sprzedaż	(220)	-	-	(220)
Wartość brutto na 31.12.2018	887	5 512	32 368	38 767
Wartość brutto na 01.01.2019	887	5 512	32 368	38 767
Nabycie	898	-	34 068	34 966
Otrzymanie(nieodpłatny przydział)	-	-	5 889	5 889
Likwidacja	(108)	-	-	(108)
Wartość brutto na 31.12.2019	1 677	5 512	72 325	79 514

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Prawo do emisji CO2	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2018	841	1 515	-	2 356
Amortyzacja	190	551	12 884	13 625
Sprzedaż	(220)	-	-	(220)
Reklasyfikacja	(8)	-	-	(8)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2018	803	2 066	12 884	15 753
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2019	803	2 066	12 884	15 753
Amortyzacja	68	551	46 267	46 886
Sprzedaż	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	2 895	-	2 895
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2019	763	5 512	59 151	65 426

Wartość netto				
01.01.2018	190	3 997	13 952	18 139
31.12.2018	84	3 446	19 484	23 014
01.01.2019	84	3 446	19 484	23 014
31.12.2019	914	-	13 174	14 088

W pozycji pozostałe wartości niematerialne prezentowane są relacje z klientami Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH S.A.

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

Odpisy z tytułu utraty wartości oraz odwrócenia odpisów

Grupa Kapitałowa w bieżącym okresie dokonała odpisu pozostałych wartości niematerialnych z tytułu utraty ich wartości.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania

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

Zabezpieczenia

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

21. Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Aktywa		Zobowiązania		Wartość netto	
	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Rzeczowe aktywa trwałe	1 260	1 141	(14 311)	(13 902)	(13 051)	(12 761)
Wartości niematerialne	-	-	-	(655)	-	(655)
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	-	-	96	-	96
Należności z tytułu umów leasingu	591	759	(526)	(402)	65	357
Udzielone pożyczki	16	38	(307)	(534)	(291)	(496)
Należności handlowe oraz pozostałe	-	-	(19)	(19)	(19)	(19)
Zapasy	(12)	28	-	(441)	(12)	(413)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	493	523	-	-	492	523
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 646	1 741	-	-	1 646	1 741
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	86	71	-	-	86	71
Rezerwy	2 955	2 304	(31)	-	2 924	2 304
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach	1 217	1 557	-	-	1 217	1 557
Odpis aktualizujący wartość aktywa	(1 671)	-	-	-	(1 671)	-
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 580	8 162	(15 194)	(15 857)	(8 614)	(7 695)
Kompensata	(8 621)	(7 779)	8 621	7 779	-	-
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(2 041)	383	(6 573)	(8 078)	(8 614)	(7 695)

Zmiana różnic przejściowych w okresie sprawozdawczym

Zmiana różnic przejściowych w okresie sprawozdawczym	Stan na	Zmiana różnic przejściowych ujęta jako zysk lub strata bieżącego okresu	Zmiana różnic przejściowych ujęta w innych całkowitych dochodach	Zmiana różnic przejściowych w związku z nabyciem jednostek gospodarczych	Stan na	Zmiana różnic przejściowych ujęta jako zysk lub strata bieżącego okresu	Zmiana różnic przejściowych ujęta w innych całkowitych dochodach	Zmiana różnic przejściowych w związku z nabyciem jednostek gospodarczych	Stan na
	01.01.2018	okresu	okresu	okresu	31.12.2018	okresu	okresu	okresu	31.12.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	(12 531)	(230)	-	-	(12 761)	(290)	-	-	(13 051)
Wartości niematerialne	(759)	104	-	-	(655)	655	-	-	-
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	96	-	-	96	(96)	-	-	-
Należności z tytułu umów leasingu	952	(595)	-	-	357	(292)	-	-	65
Udzielone pożyczki	(444)	(52)	-	-	(496)	205	-	-	(291)
Należności handlowe oraz pozostałe	(20)	1	-	-	(19)	-	-	-	(19)
Zapasy	(238)	(175)	-	-	(413)	401	-	-	(12)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	597	(74)	-	-	523	(31)	-	-	492
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 657	(916)	-	-	1 741	(95)	-	-	1 646
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	235	(164)	-	-	71	15	-	-	86
Rezerwy	912	1 392	-	-	2 304	620	-	-	2 924
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach	1 114	443	-	-	1 557	(340)	-	-	1 217
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-	-	-	(1 671)	-	-	(1 671)
	(7 525)	(170)	-	-	(7 695)	(919)	-	-	(8 614)

Spółka Dominująca nie rozpoznała podatku odroczonego z tytułu poniesionych strat podatkowych w kwocie 8.336 tys. zł (kwota podatku odroczonego: 1.584 tys. zł).

Spółka zależna Elektrociepłownia „Będzin” sp. z o. o. nie rozpoznała podatku odroczonego z tytułu poniesionych strat podatkowych w kwocie 8.916 tys. zł (kwota podatku odroczonego: 1.694 tys. zł).

22. Należności z tytułu umów leasingu

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

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

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

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

Należności z tytułu umów leasingu	31.12.2019	31.12.2018
Długoterminowe należności z tytułu umów leasingu	127 351	205 179
Krótkoterminowe należności z tytułu umów leasingu	60 365	95 814
	187 716	300 993

Należności z tytułu umów leasingu netto	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu umów leasingu brutto	226 702	304 181
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu umów leasingu	(38 986)	(3 188)
	187 716	300 993

Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu umów leasingu	31.12.2019	31.12.2018
Portfel oceniany indywidualnie	(38 986)	(3 188)
Portfel oceniany kolektywnie	-	-
	(38 986)	(3 188)

Struktura należności z tytułu umów leasingu brutto według walut (po przeliczeniu na PLN)	31.12.2019	31.12.2018
PLN	226 702	304 181
	226 702	304 181

Należności z tytułu umów leasingu brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu odsetek	31.12.2019	31.12.2018
Należności brutto z tytułu umów leasingu	226 702	290 220
Niezrealizowane przychody finansowe	25 036	40 605
	251 738	330 825

Należności z tytułu umów leasingu, przeterminowane	31.12.2019	31.12.2018
1-30 dni	1 848	3 819
31-90 dni	2 739	5 432
powyżej 90 dni	5 819	5 394
	10 406	14 645

Należności z tytułu umów leasingu brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu rat leasingowych, według terminów zapadalności	31.12.2019	31.12.2018
do 1 roku	80 577	123 022
powyżej 1 roku do 5 lat	155 292	182 328
powyżej 5 lat	15 869	25 475
	251 738	330 825

Na 31 grudnia 2019 roku całość należności z tytułu umów leasingu stanowiła zabezpieczenie zobowiązań finansowych. Ekspozycja na ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko płynności została przedstawiona w nocie 35.

23. Należności z tytułu pożyczek

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

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

Łączna wartość obowiązujących limitów faktoringowych na 31 grudnia 2019 roku wyniosła 30 mln zł. Średni okres finansowania faktur wynosi 48 dni. Oprocentowanie pożyczek jest zmienne. Standardowo zabezpieczeniem umów faktoringu niepełnego jest cesja wierzytelności z kontraktów oraz weksel in blanco.

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

Należności z tytułu pożyczek	31.12.2019	31.12.2018
Długoterminowe należności z tytułu pożyczek	16 735	11 175
- w tym od jednostek powiązanych	-	1 645
Krótkoterminowe należności z tytułu pożyczek	18 984	37 936
- w tym od jednostek powiązanych	2 737	2 349
- w tym należności z tytułu faktoringu	13 649	27 795
	35 719	49 111

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Należności z tytułu pożyczek netto	31.12.2019	31.12.2018
Należności brutto z tytułu pożyczek	39 916	49 111
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu pożyczek	(4 197)	-
	35 719	49 111

Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu pożyczek	31.12.2019	31.12.2018
Portfel oceniany indywidualnie	(4 197)	-
Portfel oceniany kolektywnie	-	-
	(4 197)	-

Należności z tytułu pożyczek brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu odsetek	31.12.2019	31.12.2018
Należności brutto z tytułu pożyczek	39 916	49 111
Niezrealizowane przychody finansowe	989	1 405
	40 905	50 516

Należności z tytułu pożyczek brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu odsetek, według terminów zapadalności	31.12.2019	31.12.2018
do 1 roku	32 633	38 347
powyżej 1 roku do 5 lat	7 283	12 169
	39 916	50 516

Na 31 grudnia 2019 roku całość należności z tytułu pożyczek stanowiła zabezpieczenie zobowiązań finansowych.

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

24. Należności handlowe oraz pozostałe

Należności handlowe oraz pozostałe	31.1.2019	31.12.2018
Należności handlowe od jednostek powiązanych	9	-
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych	13 803	20 568
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	(152)	492
Pozostałe należności	4 204	2 902
	17 864	23 962
- długoterminowe	3 686	1 500
- krótkoterminowe	14 178	22 462

Należności handlowe od jednostek niepowiązanych na 31 grudnia 2019 roku dotyczyły przede wszystkim należności handlowych z tytułu sprzedaży energii elektrycznej oraz ciepła.

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

25. Zapasy

Na 31 grudnia 2019 roku odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 1.182 tys. zł (na 31 grudnia 2018 roku wynosił on 1.774 tys. zł). W zyskach i stratach w pozycji pozostałe przychody i koszty operacyjne z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów w 2019 roku ujęto 21 tys. zł (utworzenie), a w 2018 roku (-) 547tys. zł (rozwiązanie).

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, Grupa posiadała zapasy, które stanowiły zabezpieczenie zobowiązań finansowych w wysokości 30.549 tys. zł.

Zapasy	31.12.2019	31.12.2018
Towary	30 549	-
Produkty gotowe	-	7 584
Materiały	11 999	-
Świadectwa pochodzenia energii	19	2 195
	42 567	9 779

26. Środki pieniężne i inne aktywa finansowe

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie	9	5
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	8 193	11 867
Lokaty krótkoterminowe i inne środki pieniężne	-	5 266
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	8 202	17 138
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych (bez środków o ograniczonej możliwości dysponowania)	8 202	17 138
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania*	8 622	9 381

Na inne aktywa finansowe w kwocie 8.617 tys. zł składają się środki pieniężne zdeponowane w Domu Maklerskim, które wchodzi w skład środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

27. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2019	31.12.2018
Rozliczenia z tytułu ubezpieczenia przedmiotów leasingu	198	30
Inne rozliczenia międzyokresowe	46	48
	244	78

28. Kapitał własny

Kapitał podstawowy	31.12.2019	31.12.2018
Ilość akcji na początek okresu	3 149 200	3 149 200
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacone)	3 149 200	3 149 200

		Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	Wartość bilansowa (w tys. złotych)
Kapitał własny na	31.12.2019			
Seria akcji A		3 149 200	5	15 746
Liczba akcji razem		3 149 200		
Kapitał zakładowy wartość nominalna				15 746
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania hiperinflacji				21 982
Razem kapitał zakładowy				37 728
Kapitał zapasowy				67 613
Kapitał rezerwowy				44 843
Razem pozostałe kapitały				112 456
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń				(564)
Zyski zatrzymane				(93 082)
Razem kapitał własny				56 538

		Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	Wartość bilansowa (w tys. złotych)
Kapitał własny na	31.12.2018			
Seria akcji A		3 149 200	5	15 746
Liczba akcji razem		3 149 200		
Kapitał zakładowy wartość nominalna				15 746
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania hiperinflacji				21 982
Razem kapitał zakładowy				37 728
Kapitał zapasowy				67 613
Kapitał rezerwowy				44 843
Razem pozostałe kapitały				112 456
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń				(393)
Zyski zatrzymane				20 608
Razem kapitał własny				170 399

Wartość kapitału zakładowego Jednostki dominującej na 31 grudnia 2019 roku wynosiła 37.728 tys. zł. Grupa Kapitałowa prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako kapitał podstawowy wartość nominalną wyemitowanych i objętych akcji oraz wartość przeszacowania związanego z zastosowaniem MSR 29 w kwocie 21.982 tys. zł.

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

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

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

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

Struktura własności kapitału zakładowego Jednostki dominującej na 31 grudnia 2019 roku

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział (%)
Krzysztof Kwiatkowski	1 034 499	5 172	32,85%
AgioFunds TFI SA	334 747	1 674	10,63%
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	1 557	9,89%
Familiar S.A. SICAV - SIR	271 526	1 358	8,62%
Skarb Państwa	157 466	787	5,00%
Pozostali akcjonariusze	1 039 607	5 198	33,01%
	3 149 200	15 746	100,00%

Dywidendy

Jednostka dominująca w latach 2019 oraz 2018 nie wypłacała dywidendy.

W dniach 10 kwietnia i 23 maja 2019 roku jednostka dominująca otrzymała dywidendę od spółki zależnej, Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. w wysokości 15.000 tys. zł. Dywidenda została przeznaczona na wykup obligacji w kwocie 13.300 tys. zł.

Kapitał zapasowy

Jednostka dominująca na podstawie § 396 Kodeksu Spółek Handlowych jest zobowiązana utrzymywać zyski zatrzymane (tzw. kapitał zapasowy) do wysokości 1/3 kapitału zakładowego z przeznaczeniem wyłącznie na pokrycie ewentualnych strat finansowych. Musi przeznaczyć na ten cel minimalnie 8% zysku bieżącego do czasu zgromadzenia wymaganej równowartości 1/3 kapitału zakładowego. Na 31 grudnia 2019 roku kapitał ten wynosił 67.613 tys. zł.

Pozostałe kapitały rezerwowe

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

Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń

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

29. Zysk na 1 akcję

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

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

	31.12.2019	31.12.2018
Liczba akcji na początek okresu	3 149 200	3 149 200
Liczba akcji na koniec okresu	3 149 200	3 149 200
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji	3 149 200	3 149 200

	31.12.2019	31.12.2018
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej (tys. zł)	(113 690)	618
Liczba akcji	3 149 200	3 149 200
Podstawowy zysk na akcje (zł/akcje)	(36,1)	0,2

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	34 627	211 863
Zobowiązania z tytułu IRS	282	-
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	16 425	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	411	4 837
	51 745	216 700
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki	242 865	126 942
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	6 731	37 346
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	100	3 544
	249 696	167 832
- w tym od jednostek powiązanych	-	-

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

Na 31 grudnia 2019 roku kredyty i pożyczki stanowiły udzielone przez instytucje finansowe kredyty i pożyczki denominowane w złotych i oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR i marży instytucji finansującej. Średnia nominalna wartość oprocentowania na 31 grudnia 2019 roku wyniosła 4,16%.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego dotyczą ośmiu, zabezpieczonych przedmiotem leasingu, umów leasingu finansowego udzielonego przez SGB Leasing Sp. z o.o. o ostatecznym okresie spłaty od 2019 do 2025 roku. Średnia nominalna wartość oprocentowania tych umów na 31 grudnia 2019 roku wyniosła 5,0%.

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

W okresie sprawozdawczym nastąpiło naruszenie postanowień umowy kredytu z tytułu wypłaty przez Elektrociepłownię Będzin Sp. z o.o. w dniu 9 kwietnia 2019 r. Od dnia wystąpienia przypadku naruszenia postanowień kredytu, oprocentowanie kredytu jest podwyższone o 2 p.p. w skali roku. Dodatkowo została złożona w banku kaucja w wysokości trzech rat kredytu wraz z odsetkami.

Zarząd dokonał analizy kowenantów wynikających z warunków emisji obligacji EC Będzin SA na dzień bilansowy. Na podstawie oceny Zarządu nie doszło do naruszenia kowenantów i stwierdzono, iż prezentacja obligacji jako zobowiązania długoterminowe jest zasadna.

31. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na początek okresu	4 584	4 580
Koszty bieżącego zatrudnienia	128	118
Koszty odsetek	103	123
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu programu określonych świadczeń rozpoznane w innych całkowitych dochodach	211	331
Wypłacone świadczenia	(413)	(568)
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu	4 613	4 584

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na początek okresu	4 638	9 479
Koszty bieżącego zatrudnienia	2 415	3 578
Koszty odsetek	73	94
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu innych świadczeń pracowniczych rozpoznane w zysku lub stracie bieżącego okresu	236	141
Wypłacone świadczenia	(2 960)	(4 783)
Rozwiązanie	(312)	(3 871)
Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na koniec okresu	4 090	4 638

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

Założenia aktuarialne

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Stopa dyskontowa na 31 grudnia	2,0%	2,9%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	5,0%	5,0%

Tytuł rezerwy	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw		Mobilność pracownicza	
	spadek rezerwy o	wzrost rezerwy o	spadek rezerwy o	wzrost rezerwy o	wzrost rezerwy o	spadek rezerwy o
	-0,5 p.p.	+0,5 p.p.	-0,5 p.p.	+0,5 p.p.	-0,5 p.p.	+0,5 p.p.
Odprawy emerytalne	3 488	3 243	3 145	3 425	2 728	2 589
Odprawy rentowe	283	256	256	285	215	199
Nagrody jubileuszowe	2 795	2 620	2 614	2 815	2 320	2 205
Odprawy pośmiertne	441	404	403	442	347	325
Rezerwy łącznie	7 007	6 523	6 418	6 967	5 610	5 318

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

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

Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe zobowiązania	Razem
Stan na 01.01.2018	2 714	3 590	7 755	14 059
Utworzenie	208	222	3 462	3 892
Wykorzystanie	(322)	(488)	(4 461)	(5 271)
Rozwiązanie	141	(44)	(3 886)	(3 789)
Przeszacowanie rezerw ujęte w innych całkowitych dochodach	-	339	(8)	331
Stan na 31.12.2018	2 741	3 619	2 862	9 222
- rezerwy długoterminowe	2 439	2 795	388	5 622
- rezerwy krótkoterminowe	302	824	2 474	3 600

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

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

32. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31.12.2019	31.12.2018
Inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	48
Zobowiązania handlowe wobec jednostek niepowiązanych	14 656	22 082
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	4 508	6 519
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	442	418
Przychody przyszłych okresów	96	724
Inne zobowiązania	9 596	11 737
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania razem	29 298	41 528
- część długoterminowa	506	501
- część krótkoterminowa	28 792	41 027

Zobowiązania inne – 5.991 tys. zł dotyczą części płatności za zakup akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH S.A., które zgodnie z umową przypadną na 30 listopada 2020 roku.

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

33. Rezerwy

Rezerwy	Rezerwa na prawa do emisji CO ₂	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Wartość na 01.01.2019	46 306	242	46 548
Utworzenie	60 257	139	60 396
Wykorzystanie	(46 335)	(213)	(46 548)
Wartość na 31.12.2019	60 257	139	60 396
-część krótkoterminowa	60 257	139	60 396

Rezerwy	Rezerwa na prawa do emisji CO ₂	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Wartość na 01.01.2018	12 884	5 762	18 646
Utworzenie	46 306	505	46 811
Wykorzystanie	(12 884)	(1 128)	(14 012)
Rozwiązanie	-	(4 868)	(4 868)
Zmiana klasyfikacji	-	(29)	(29)
Wartość na 31.12.2018	46 306	242	46 548
-część krótkoterminowa	46 306	242	46 548

Rezerwa na prawa emisji CO₂

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

Pozostałe rezerwy

Pozycja dotyczy rezerw na zobowiązania w zakresie związanym z podstawową działalnością Grupy. W latach ubiegłych Grupa posiadała rezerwę na likwidację skutków działalności koncesjonowanej – likwidacja kotła wodnego WP-120 nr 9 oraz nr 8. Rezerwa podlegała aktualizacji na dzień bilansowy w oparciu o kosztorys przygotowany przez zewnętrzny podmiot oferujący usługi w zakresie planowanych do wykonania prac likwidacyjnych.

34. Dotacje

Grupa ujęła dotację w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych na kwotę 877 tys. zł w związku z realizacją projektu w zakresie B+R finansowaną ze środków EFRR w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Śląskiego na lata 2014-2020.

35. Zarządzanie kapitałami

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

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

- kapitał zakładowy w wysokości 37.728 tys. zł;
- kapitał zapasowy w wysokości 67.613 tys. zł
- kapitał rezerwowy w wysokości 44.843 tys. zł
- zyski zatrzymane w wysokości 91.387 tys. zł.

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

Grupa Kapitałowa nie identyfikuje zewnętrznych czynników wpływających na zakres zarządzania kapitałami, z wyjątkiem wymogów dotyczących minimalnego poziomu kapitału akcyjnego określonego w Kodeksie Spółek Handlowych. Minimalny poziom kapitału akcyjnego jest przez Grupę Kapitałową zachowany.

Równocześnie zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych kapitał zapasowy powinien być utrzymywany do wysokości 1/3 kapitału zakładowego. Grupa Kapitałowa ma obowiązek przeznaczać na ten cel minimalnie 8% zysku bieżącego do czasu osiągnięcia wymaganego poziomu. Stan kapitału zapasowego Jednostki dominującej na 31 grudnia 2019 roku osiągał wymagany poziom.

35.1 Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki, w tym:	35 719	49 111
wyceniane w zamortyzowanym koszcie	35 719	49 111
Pozostałe należności	18 844	23 470
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 202	24 642
	62 765	97 223
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Należności handlowe oraz pozostałe	18 844	23 470
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 202	24 642
Udzielone pożyczki	35 719	49 111
	62 765	97 223

Zobowiązania finansowe	31.12.2019	31.12.2018
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	326 231	419 541
	326 231	419 541
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	51 745	216 700
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	249 696	167 832
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	24 790	35 009
	326 231	419 541

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

35.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

oraz zaświadczenie o niezaleganiu z płatnościami wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych i Urzędu Skarbowego.

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

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

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

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

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

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

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

	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa finansowe, w tym:	62 765	97 223
udzielone pożyczki	35 719	49 111
należności handlowe oraz pozostałe	18 844	23 470
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 202	24 642
	62 765	97 223

Zabezpieczenia ustanowione na rzecz Grupy Kapitałowej

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

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z umowami leasingu w ujęciu geograficznym

	31.12.2019	31.12.2018
Polska	187 716	300 993
	187 716	300 993

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z umowami leasingu w ujęciu branżowym

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

	31.12.2019	31.12.2018
Transport kolejowy	81 189	103 648
Transport drogowy	1 041	47 903
Energetyka	50 607	76 863
Pozostałe	54 879	72 579
	187 716	300 993

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z umowami leasingu wg największych zaangażowani

	31.12.2019	31.12.2018
Klient A	21 263	24 432
Klient B	21 037	23 858
Klient C	14 547	21 084
Klient D	10 598	16 192
Klient E	8 419	15 291
Pozostali	111 852	200 136
	187 716	300 993

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Grupa Kapitałowa szacowała podwyższone ryzyko kredytowe wybranym kontrahentom, co opisane jest w notcie 22.

Należności handlowe 31.12.2019	Wskaźnik niewykonania zobowiązania	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Saldo na początek okresu		21 413	845	20 568
Nieprzeterminowane		13 796	-	13 796
Przeterminowane 1-30 dni		4	4	-
Przeterminowane 31-60 dni		-	-	-
Przeterminowane 61-180 dni		7	-	7
Przeterminowane 180 do roku		165	165	-
Przeterminowane powyżej roku		9	9	-
Stan na koniec okresu		13 981	178	13 803

Należności handlowe 31.12.2018	Wskaźnik niewykonania zobowiązania	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Saldo na początek okresu				-
Nieprzeterminowane		19 789	19	19 770
Przeterminowane 1-30 dni		795	-	795
Przeterminowane 31-60 dni		3	-	3
Przeterminowane 61-180 dni		689	689	-
Przeterminowane 180 do roku		-	-	-
Przeterminowane powyżej roku		137	137	-
Stan na koniec okresu		21 413	845	20 568

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

	MSSF 9 31.12.2019				MSSF 9 31.12.2018			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość bilansowa brutto	168 514	22 842	93 257	284 613	255 616	-	118 402	374 018
Należności handlowe	17 825	23	147	17 995	21 339			21 339
Należności leasingowe	118 688	22 095	85 919	226 702	179 982		118 402	298 384
Udzielone pożyczki	32 001	724	7 191	39 916	54 295			54 295
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty				-				-
Odpisy aktualizujące	(2 160)	(179)	(40 975)	(43 314)	(781)	-	(1 417)	(2 198)
Należności handlowe	(86)	(1)	(44)	(131)	(64)			(64)
Należności leasingowe	(1 737)	(47)	(37 202)	(38 986)	(554)		(1 417)	(1 971)
Udzielone pożyczki	(337)	(131)	(3 729)	(4 197)	(163)			(163)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty				-				-
Wartość bilansowa	166 354	22 663	52 282	241 299	254 835	-	116 985	371 820

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

	Należności handlowe 31.12.2019			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Saldo na początek okresu				-
Transfer do Stopnia 1	17 825			17 825
Transfer do Stopnia 2		23		23
Transfer do Stopnia 3			147	147
Zmiany z tytułu nabycia lub wydzielenia				-
Zmiany w ekspozycji istniejącego portfela				-
Zmiany z tytułu wyłączenia z bilansu inne niż spisania				-
Spisania				-
Inne				-
Stan na koniec okresu	17 825	23	147	17 995

	Należności leasingowe 31.12.2019			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Saldo na początek okresu				-
Transfer do Stopnia 1	118 688			118 688
Transfer do Stopnia 2		22 095		22 095
Transfer do Stopnia 3			85 919	85 919
Zmiany z tytułu nabycia lub wydzielenia				-
Zmiany w ekspozycji istniejącego portfela				-
Zmiany z tytułu wyłączenia z bilansu inne niż spisania				-
Spisania				-
Inne				-
Stan na koniec okresu	118 688	22 095	85 919	226 702

	Należności z tytułu pożyczek 31.12.2019			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Saldo na początek okresu				-
Transfer do Stopnia 1	32 001			32 001
Transfer do Stopnia 2		724		724
Transfer do Stopnia 3			7 191	7 191
Zmiany z tytułu nabycia lub wydzielenia				-
Zmiany w ekspozycji istniejącego portfela				-
Zmiany z tytułu wyłączenia z bilansu inne niż spisania				-
Spisania				-
Inne				-
Stan na koniec okresu	32 001	724	7 191	39 916

Uzgodnienie odpisów aktualizujących należności handlowe, leasingowe i pożyczki na dzień 31.12.2018 i 31.12.2019 do sald otwarcia, w podziale na poszczególne Stopnie przedstawia się następująco:

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

	Należności handlowe					
	31.12.2019			31.12.2018		
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3
Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 01.01.2019						
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku finansowym	(64)					
Odwrócenie niewykorzystanych odpisów	(22)	(1)	(44)			
Należności spisane jako nieściągalne						
Bilans zamknięcia	(86)	(1)	(44)			
Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 01.01.2018						
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku finansowym				(64)		
Odwrócenie niewykorzystanych odpisów						
Należności spisane jako nieściągalne						
Bilans zamknięcia				(64)	-	-

	Należności leasingowe					
	31.12.2019			31.12.2018		
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3
Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 01.01.2019						
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku finansowym	(554)		(1 417)			
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku finansowym	(1 183)	(47)	(36 559)			
Odwrócenie niewykorzystanych odpisów			774			
Należności spisane jako nieściągalne						
Bilans zamknięcia według	(1 737)	(47)	(37 202)			
Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 01.01.2018						
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku finansowym				(554)		(1 417)
Odwrócenie niewykorzystanych odpisów						
Należności spisane jako nieściągalne						
Bilans zamknięcia według				(554)	-	(1 417)

	Pożyczki					
	31.12.2019			31.12.2018		
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3
Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 01.01.2019						
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku finansowym	(163)					
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku finansowym	(174)	(131)	(3 729)			
Odwrócenie niewykorzystanych odpisów						
Należności spisane jako nieściągalne						
Bilans zamknięcia według	(337)	(131)	(3 729)			
Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 01.01.2018						
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku finansowym				(163)		
Odwrócenie niewykorzystanych odpisów						
Należności spisane jako nieściągalne						
Bilans zamknięcia według				(163)	-	-

Ryzyko płynności

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

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

	Wartość bieżąca	Przepływy pieniężne wynikające z umowy, ogółem	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do roku	Od roku do 5 lat	Powyżej do 5 lat
Na dzień 31.12.2019							
Aktywa finansowe:	258 946	286 842	57 531	33 899	40 264	142 529	12 619
należności z tytułu umów leasingu	187 716	215 051	4 536	33 899	38 925	125 072	12 619
udzielone pożyczki	35 719	34 413	13 866	-	6 776	13 771	-
należności handlowe oraz pozostałe	18 692	20 559	16 873	-	-	3 686	-
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 819	16 819	22 256	-	(5 437)	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(331 567)	(348 510)	(29 420)	(15 528)	(100 013)	(190 335)	(18 772)
zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(295 883)	(312 268)	(10 638)	(15 233)	(87 585)	(185 598)	(18 772)
zobowiązania z tytułu leasingu	(5 558)	(5 558)	(112)	(223)	(1 006)	(4 217)	-
pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	(30 126)	(30 684)	(18 670)	(72)	(11 422)	(500)	-
	(72 621)	(61 668)	28 111	18 371	(59 749)	(47 806)	(6 153)

	Wartość bieżąca	Przepływy pieniężne wynikające z umowy, ogółem	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do roku	Od roku do 5 lat	Powyżej do 5 lat
Na dzień 31.12.2018							
Aktywa finansowe:	400 622	441 481	56 715	74 236	77 770	208 033	24 727
należności z tytułu umów leasingu	300 993	341 598	6 988	45 960	68 059	195 864	24 727
udzielone pożyczki	49 111	50 371	215	28 276	9 711	12 169	-
pozostałe należności	25 876	24 870	24 870	-	-	-	-
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 642	24 642	24 642	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(476 403)	(485 159)	(47 546)	(15 370)	(189 514)	(200 007)	(32 722)
zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(384 532)	(392 985)	(18 084)	(15 370)	(127 302)	(199 507)	(32 722)
pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	(91 871)	(92 174)	(29 462)	-	(62 212)	(500)	-
	(75 781)	(43 678)	9 169	58 866	(111 744)	8 026	(7 995)

Przepływy pieniężne wynikające z umowy zostały ustalone w oparciu o stopy procentowe obowiązujące odpowiednio na 31 grudnia 2019 i 31 grudnia 2018 roku.

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

Struktura oprocentowanych instrumentów finansowych

	31.12.2019	31.12.2018
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe, w tym:	231 637	362 983
<i>należności z tytułu umów leasingu</i>	187 716	289 230
<i>udzielone pożyczki</i>	35 719	49 111
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	8 202	24 642
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(270 969)	(332 057)
<i>zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	(270 969)	(332 057)
	<u>(39 332)</u>	<u>30 926</u>

Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe, w tym:	18 844	23 470
<i>należności handlowe oraz pozostałe</i>	18 844	23 470
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(55 262)	(87 484)
<i>zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	(30 472)	(52 475)
<i>pozostałe zobowiązania</i>	(24 790)	(35 009)
	<u>(36 418)</u>	<u>(64 014)</u>

Aktywa i zobowiązania oparte na zmiennej stopie procentowej

	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa		
Należności i pożyczki oparte na WIBOR	223 435	338 341
	<u>223 435</u>	<u>338 341</u>
Zobowiązania		
Zobowiązania oparte na WIBOR	(270 969)	(332 057)
	<u>(270 969)</u>	<u>(332 057)</u>
Luka		
Należności (- zobowiązania) oparte na WIBOR	(47 534)	6 284
	<u>(47 534)</u>	<u>6 284</u>

Analiza wrażliwości przepływów pieniężnych instrumentów o zmiennej stopie procentowej

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

	Kapitał własny bez zysku lub straty bieżącego okresu	Zysk lub strata bieżącego okresu
31.12.2019		
WIBOR (wzrost o 100 pb)		(393)
31.12.2018		
WIBOR (wzrost o 100 pb)		309

Aktywa i zobowiązania oparte na stałej stopie procentowej

	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa		
Należności w PLN	18 844	23 470
	<u>18 844</u>	<u>23 470</u>
Zobowiązania		
Zobowiązania w PLN	(55 262)	(87 484)
	<u>(55 262)</u>	<u>(87 484)</u>
Luka		
Należności (- zobowiązania) w PLN	(36 418)	(64 014)
	<u>(36 418)</u>	<u>(64 014)</u>

Ryzyko cen sprzedaży

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

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

Ryzyko kosztów strategicznych

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

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

36. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Pochodne instrumenty finansowe wyznaczone w ramach powiązań zabezpieczających-zabezpieczenie przepływów pieniężnych, w tym:	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Swapy stopy procentowej	(282)	(297)	(282)	(297)
Razem	(282)	(297)	(282)	(297)

37. Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu wymikająca z bilansu	113 277	47 804
Korekta należności z tytułu umów leasingu o przemieszczenia środków bezgotówkowo	10 468	24 870
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	123 745	72 674

Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(12 230)	4 143
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(3 813)	(4 006)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych*	(16 043)	137

Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	6 098	935
Pozostałe	(2 959)	(16)
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	3 139	919

Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Bilansowa zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	13 329	23 065
Zmiana stanu rezerw odniesiona na kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	(211)	(331)
Inne korekty	391	6
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	13 509	22 740

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Podatek dochodowy bieżący	840	(2 164)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	(924)	(1 503)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(118)	(28)
Podatek dochodowy z poprzedniego okresu	(1 686)	462
Podatek zapłacony w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(1 888)	(3 233)

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

3 czerwca 2015 roku Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. zawarła aneks do kontraktu nr 99/EC/2014 na wykonanie zadania pod nazwą „Budowa instalacji odsiarczania i odazotowania spalin w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.” zawartego z SBB Energy S.A. Łączną wartość inwestycji oszacowano w wysokości 130 milionów złotych. Na 31 grudnia 2018 roku łączna wartość poniesionych nakładów z tytułu powyższej umowy wyniosła 130 mln zł. Inwestycja została zakończona i nie są przewidywane żadne dodatkowe nakłady.

39. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem

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

Przeciwko Elektrociepłowni BĘDZIN S.A. (Jednostka Dominująca) toczy się sprawa sądowa o zapłatę 2,8 mln zł za zakup środków trwałych. Zarząd Grupy Kapitałowej nie zgadza się z kontrahentem i uważa, na podstawie zapisów umownych, iż płatność powinna nastąpić w 2025 roku.

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

Z powództwa spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo - Leasingowe ENERGO – UTECH S.A. w restrukturyzacji toczą się postępowania sądowe wobec kontrahentów o zapłatę należności na łączną kwotę 736 tys. zł.

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

40. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

Minimalne płatności z tytułu nieodwoływalnych umów leasingu nieruchomości, wagonów i samochodów osobowych (jako leasingobiorca) kształtują się w sposób przedstawiony poniżej:

płatne w okresie	wartość nominalna	
	31.12.2019	31.12.2018
do 1 roku		3 771
od 1 roku do 3 lat		2 030
od 3 lat do 5 lat		2 031
powyżej 5 lat		840
RAZEM		8 672

41. Zmiany prezentacyjne

Grupa Kapitałowa dokonała reklasyfikacji umów dzierżawy na umowy leasingu oraz prezentacji praw do emisji CO2 w bilansie na 31.12.2018. Poniżej zaprezentowano wpływ zmian na poszczególne kategorie finansowe.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

pozycja zmieniona	wartość początkowa	kwota zmiany	wartość po zmianie
Sprawozdanie z sytuacji finansowej			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	238 537	(13 606)	224 931
Należności z tytułu umów leasingu	194 252	10 927	205 179
Aktywa obrotowe			
Zapasy	29 263	(19 484)	9 779
Prawa do emisji CO2 do umorzenia	-	19 484	19 484
Należności z tytułu umów leasingu	92 780	3 034	95 814
Pasywa			
Zyski zatrzymane	20 253	355	20 608
Sprawozdanie z całkowitych dochodów			
Przychody	207 049	(2 432)	204 617
Amortyzacja	(19 210)	2 301	(16 909)
Pozostałe przychody operacyjne	(4 710)	131	(4 579)

42. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane to podmioty powiązane osobowo poprzez Członków Zarządu i RN.

Transakcje z kadrą kierowniczą

Na 31 grudnia 2019 r. na saldzie w Energo-Utech pozostały nierozliczone zaliczki udzielone p. Krzysztofowi Kwiatkowskiemu w wysokości 145 tys. zł.

W ciągu okresu sprawozdawczego kończącego się 31 grudnia 2019 roku osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym nie udzielono zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji lub innych umów zobowiązujących do świadczeń.

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

	31.12.2019	31.12.2018
Wynagrodzenia zasadnicze	521	497
Premia	-	544
	521	1 041

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Na dzień 31.12.2019	Należności	Zobowiązania
MDW Glanowski	-	8 930
Power Engineering S.A	1 118	-
Power Engineering Transformatory sp. z o. o.	993	-
EU Piekarnie sp. z o. o.	8 335	-
Autodirect S.A.	738	-
Energo-Biomasa sp. z o. o.	3 272	-
	14 456	8 930

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

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

Zobowiązania wobec MDW Glanowski to zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych.

Saldo należności z EU Piekarnie dotyczy pożyczki udzielonej dla Spółki w ramach rozliczeń z kontrahentem. Saldo zostało zabezpieczone przelewem wierzytelności z umowy zawartej przez kontrahenta z osobą fizyczną.

Grupa dokonała odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych na następujące pozycje:

Na dzień 31.12.2019	Odpis
Power Engineering S.A	400
Power Engineering Transformatory sp. z o. o.	94
EU Piekarnie sp. z o. o.	210
Autodirect S.A.	131
Energo-Biomasa sp. z o. o.	3 150
	3 985

Na dzień 31.12.2018	Należności	Zobowiązania
MDW Glanowski	-	9 900
Power Engineering S.A	743	-
Power Engineering Transformatory sp. z o. o.	507	-
Energo-Biomasa sp. z o. o.	4 361	-
Autodirect SA	465	-
	6 076	9 900

Na dzień 31.12.2018	Sprzedaż produktów	Pozostałe przychody
Power Engineering S.A	45	-
Power Engineering Transformatory sp. z o. o.	60	-
Energo-Biomasa sp. z o. o.	103	-
Autodirect SA	-	19
	208	19

Na dzień 31.12.2018	Zakupy usług	Pozostałe zakupy
MDW Glanowski	-	527
	-	527

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

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi były realizowane na warunkach rynkowych.

43. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego

W czerwcu 2020 r. podpisano porozumienie z pożyczkodawcą o rozłożeniu na raty zobowiązania w wysokości 2,8 mln zł, które było wymagalne na 31 marca 2020 r. Ponadto uzgodniono zmiany w zakresie wymagalności części zobowiązań o charakterze krótkoterminowym na dzień 31 grudnia 2019 r. Okres spłaty zobowiązań krótkoterminowych wobec jednostek niepowiązanych w kwocie 2,9 mln zł został wydłużony do 30 listopada 2020 r.

W dniu 12 lutego 2020 r. Spółka zależna, Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. weszła w restrukturyzację w formie przyspieszonego postępowania układowego. W obliczu pogarszania się portfela leasingowego oraz postawienia w stan wymagalności zobowiązań krótkoterminowych Zarząd złożył w styczniu br. wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego.

Pomiędzy połową marca a połową maja br. miało miejsce sporządzenie spisu wierzytelności oraz kart do głosowania, które zostały wysłane do Sądu w dniu 18 maja 2020 r. Na proces ten znaczący wpływ miał stan pandemii, który spowodował znaczące opóźnienia po stronie wszystkich zaangażowanych.

Pomiędzy datą wysłania w/w dokumentów do Sądu a 15 czerwca br. Zarząd pracował nad propozycjami układowymi dla wierzycieli. W tym celu został sporządzony plan restrukturyzacyjny uwzględniający przepływy pieniężne w okresie co najmniej 5 lat, bilans oraz rachunek zysków i strat na koniec okresów obrachunkowych w kolejnych 5 latach, plany strategiczne w kontekście potencjału rozwoju Spółki i finansowania nowych projektów oraz perspektywy rynkowe. Przepływy pieniężne zakładają znacząco niższą oraz wydłużoną w czasie realizację środków pieniężnych, w szczególności założenia odnośnie przejęcia i sprzedaży przedmiotów zabezpieczeń dla umów kwalifikujących się do wypowiedzenia, aniżeli wynika to z bilansu na 31 grudnia 2019 r. Wpływ mają na to w głównej mierze czynniki związane z uwarunkowaniami zewnętrznymi, które ujawniły się w pierwszym i drugim kwartale 2020 roku jako wynik pandemii COVID-19. Zarząd zaobserwował następujące czynniki na rynku:

- trudności w płatności bieżących rat kredytowych przez niektóre podmioty wraz z wnioskami o karencję;

- zmniejszenie aktywności ekonomicznej w różnych branżach, który wpływa na spadek popytu na środki trwałe przewłaszczane jako zabezpieczenia umów leasingu;
- redukcja liczby przetargów czy ograniczone możliwości oględzin majątku;
- ograniczone możliwości organizacji spotkań biznesowych.

Plan restrukturyzacyjny dzieli wierzycieli na 5 grup:

- Grupa 1 – ZUS,
- Grupa 2 - banki oraz inni wierzyciele, których wierzytelności wynikają z udzielonych Spółce kredytów, zabezpieczonych na majątku ETF-L ENERGO-UTECH S.A.,
- Grupa 3 – zobowiązania wobec podmiotów publiczno-prawnych,
- Grupa 4 – pozostałe podmioty finansujące prowadzenie działalności gospodarczej,
- Grupa 5 – inni wierzyciele.

Plan restrukturyzacyjny zakłada redukcje w większości grup.

W dniu 22 czerwca br. Zarząd Spółki podpisał plan restrukturyzacyjny i przekazał Nadzorczy sądowemu, którego zadaniem jest wysłanie planu restrukturyzacyjnego do Sądu.

Od połowy czerwca do połowy lipca będą miały miejsce negocjacje z wierzycielami w celu ustalenia ostatecznych propozycji układowych do głosowania. Samo głosowanie nad planem jest przewidziane na drugą połowę sierpnia / początek września br.

W związku ze złamaniem kowenantów bankowych przez Spółkę ETF-L ENERGO-UTECH S.A. zobowiązania długoterminowe zostały przeklasyfikowane na krótkoterminowe, a niektóre banki podniosły marże. Żadna umowa kredytowa nie została wypowiedziana do dnia podpisania sprawozdania finansowego.

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

Kierownictwo oceniło wpływ COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej we wszystkich istotnych obszarach. Nie stwierdzono znaczącego zakłócenia działalności poza zmniejszeniem cen na rynku energii elektrycznej z powodu spadku zapotrzebowania, która wpływa na opłacalność produkcji energii elektrycznej (w segmencie energetycznym) oraz zmniejszenie popytu na usługi leasingu wraz z ograniczoną akcją kredytową banków oraz spadek przychodów ze względu na obniżenie poziomu WIBOR. Nieliczni klienci zwrócili się o karencję rat leasingowych co zostało zwrótnie przekazane finansującym bankom.

Kierownictwo Grupy dokonało analizy wpływu pandemii na warunki prawne i umowne. Analizowane są przesłanki do renegotjacji umów z kluczowymi dostawcami w sektorze energetycznym. Na chwilę podpisania sprawozdania finansowego żadne decyzje nie zostały jednak podjęte.

Sytuacja pandemii wpłynęła na kapitał obrotowy i płynność Spółek z Grupy. Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. uzyskała dofinansowanie z Polskiego Funduszu Rozwoju w wysokości 3,5 miliona złotych oraz złożyła wnioski o dofinansowanie w ramach kolejnych programów osłonowych.

Kierownictwo uważa sytuację pandemii za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowych za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Z drugiej strony kierownictwo jednostki / grupy upatruje szanse sprzedaży odebranych, używanych środków trwałych (autobusów, linii piekarniczych) z powodu ograniczonej produkcji w czasie pandemii oraz popytu na składniki o niższych kosztach zakupu (w segmencie finansowym).

Ze względu na krytyczny okres przygotowywania sprawozdań finansowych w okresie pandemii przedłożenie informacji dla Biegłego Rewidenta oraz finalnych wersji skonsolidowanych sprawozdań finansowych zostały znacząco opóźnione.

Sytuacja może ulec radykalnej zmianie w perspektywie całego 2020 roku.

Ewentualny wpływ czynników opisanych powyżej oraz innych, na chwilę podpisania sprawozdania niezidentyfikowanych czynników, zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2020 r.

W lutym 2020 r. jednostka dominująca, Spółka Elektrociepłownia „Będzin” S.A. rozpoczęła rozmowy z bankiem finansującym odnośnie sprzedaży środków trwałych dzierżawionych klientowi. Po finalizacji transakcji Spółka pozyska środki pieniężnych, które posłużą do spłaty zobowiązań krótkoterminowych oraz finansowaniu bieżących kosztów funkcjonowania Spółki.

44. Zatrudnienie

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

	31.12.2018	31.12.2018
Stanowiska robotnicze	92	90
Stanowiska nierobotnicze	73	75
	165	165

45. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do czynności rewizji finansowej

W 2019 roku na podstawie umów z 12 lipca 2019 roku o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego oraz o przegląd śródrocznego finansowego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego podmiotem uprawnionym do badania było Deloitte Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy Al. Jana Pawła II 22 (nr KRS 0000446833). Wynagrodzenie wynikające z umowy wynosiło 170 tys. zł plus VAT.

W 2018 roku na podstawie umów z 17 lipca 2018 roku o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego oraz o przegląd śródrocznego finansowego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego podmiotem uprawnionym do badania było KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4a (nr KRS 0000339379). Wynagrodzenie wynikające z umowy wynosiło 195 tys. zł plus VAT

46. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej 30 czerwca 2020 roku.