

Roczne jednolinkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ELEKTROCIĘPŁOWNI „BĘDZIN” S.A.

### 1. Informacje ogólne

Elektrociepłownia „Będzin” Spółka Akcyjna. („Spółka”)  
Siedziba ul. Bolesława Krzywoustego 7, 61-144 Poznań

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

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

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. Jednostkami zależnymi są:  
- Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. z siedzibą w Będzinie (42-500) przy ul. Małobądzkiej 141, w której Spółka posiada 100% udziałów

- Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. z siedzibą w Poznaniu (61-144) przy ul. Bolesława Krzywoustego 7, w której to Spółka również posiada 100% akcji.

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

Zarząd na 31 grudnia 2019 roku:

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu  
Bartosz Dryjski - Członek Zarządu (od 8 października 2019 roku)

Pomiędzy 10 lutego a 22 czerwca 2020 r. funkcję członka Zarządu pełnił Pan Jarosław Staniec.

Zarząd na dzień publikacji sprawozdania:

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu (w dniu 9 lipca 2020 r. złożył rezygnację z funkcji członka zarządu a zarazem prezesa zarządu spółki Elektrociepłownia Będzin S.A. ze skutkiem na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki za rok 2019, nie później jednak niż z dniem 31 sierpnia 2020 roku).  
Bartosz Dryjski - Członek Zarządu (od 8 października 2019 roku)  
Kamil Kamiński - Członek Zarządu (od 22 czerwca 2020 roku)

Rada Nadzorcza na 31 grudnia 2019 w składzie:

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

Komitet audytu działający w ramach Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2019 roku:

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

Zgodnie z opublikowanym w dniu 9 lipca 2020 roku raportem bieżącym Pan Prezes Krzysztof Kwiatkowski złożył rezygnację z funkcji członka zarządu a zarazem prezesa zarządu spółki Elektrociepłownia Będzin S.A. w Poznaniu ze skutkiem na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki za rok 2019, nie później jednak niż z dniem 31 sierpnia 2020 roku. W oświadczeniu o rezygnacji z funkcji w zarządzie Spółki Pan Krzysztof Kwiatkowski wskazał, że z uwagi na osiągnięty wiek z chwilą rezygnacji skorzysta z uprawnień emerytalnych. Nie wycofuje się jednak z aktywnego uczestnictwa w działalności Spółki i zamierza zgłosić swoją kandydaturę do Rady Nadzorczej Spółki.

### 2. Prezentacja sprawozdań finansowych i kontynuacja działalności

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku i kończący się 31 grudnia 2019 roku oraz porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

Spółka EC „Będzin” S.A. jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej pełniąc rolę spółki holdingowej, koordynującej funkcjonowanie spółek zależnych i odpowiedzialnej za strategię Grupy EC „Będzin” S.A. Spółka nie generuje istotnych przepływów pieniężnych z własnej działalności, poza przepływami wynikającymi z 2 umów leasingu finansowego zawartych z podmiotami trzecimi oraz dochodów dywidendowych z tytułu udziałów w podmiotach podporządkowanych. W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2019 Spółka poniosła stratę netto w kwocie 48.596 tys. zł. a jej zobowiązania krótkoterminowe na ten dzień przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 14.617 tys. zł. Jednostka zależna Energo-Utech S.A. znajduje się obecnie w przyspieszonym postępowaniu układowym, które będzie poddane pod głosowanie w najbliższych miesiącach, a od jej wyniku uzależniona będzie dalsza strategia działalności tego podmiotu w ramach grupy kapitałowej. Dodatkowo w drugiej połowie roku 2019 wystąpiły problemy z zachowaniem płynności Spółki, w konsekwencji

Komisja Nadzoru Finansowego

## Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

czego na dzień bilansowy Spółka wykazuje 200 tys. zł. przeterminowanych zobowiązań oraz 2.800 tys. zł. zobowiązań, które były wymagalne do 31 grudnia 2019 roku i nie zostały uregulowane do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Wobec powyższych faktów, Zarząd spółki świadomy istnienia istotnej niepewności co do kontynuacji działalności Spółki, podjął działania mające na celu przywrócenie płynności. W dniu 30 lipca 2020 roku dokonał sprzedaży środków trwałych związanych z główną umową leasingu finansowego za kwotę 20,830 tys. zł. Wygenerowane środki pieniężne z tej sprzedaży pozwolą na uregulowanie całości zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 16.887 tys. zł w tym w pierwszej kolejności zobowiązań przeterminowanych na dzień bilansowy. Pozostała nadwyżka zgodnie z prognozowanymi przepływami pieniężnymi Spółki zostanie przeznaczona na bieżące finansowanie działalności, oraz regulowanie zobowiązań w kolejnych okresach, przy uwzględnieniu następujących niepewności:

- Spółka udzieliła gwarancji spłat 3 kredytów udzielonych swojej jednostce zależnej o łącznej wartości 27.912 tys. zł.. Kredyty te są zabezpieczone na majątku rzeczowym Energo-Utech S.A. do wysokości 23.246 tys. zł. co oznacza, że ekspozycja jednostki zależnej związana z niezabezpieczoną częścią udzielonych kredytów wynosi 4.666 tys. zł. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tego tytułu wynosiło 11.377 tys. zł z czego 4.018 tys. zł to część niezabezpieczona Przyspieszone postępowanie układowe, o którym mowa powyżej, a które będzie poddane pod głosowanie w najbliższych miesiącach, jest kluczowe w ocenie potencjalnej konieczności spłaty niezabezpieczonej kwoty. Zarząd stoi na stanowisku, że propozycje przedstawione w postępowaniu układowym zostaną zaakceptowane przez wierzycieli jednostki zależnej a tym samym nie dojdzie do konieczności spłaty w/w zobowiązania warunkowego,

- jak opisano w notcie nr 12a Spółka posiada zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie 16.200 tys. zł. W roku finansowym 2019 spółka wygenerowała stratę netto na poziomie 48,596 tys. zł wynikającą głównie z dokonanych odpisów wartości udziałów w jednostkach zależnych. Analizując warunki emisji obligacji, a w szczególności warunek braku utraty wartości aktywów Spółki o więcej niż 10%, która to utrata może mieć wpływ na zdolność Spółki do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z obligacji, Zarząd Spółki uważa, warunki te (w tym w szczególności wymieniony) nie zostały złamane. Analiza Zarządu została poparta oceną prawną, w związku z tym Zarząd Spółki uważa, że Spółka nadal może prezentować te zobowiązania jako długoterminowe i zakładać wypływ środków pieniężnych z tytułu obligacji dopiero w terminie ich zapadalności, tj. w kwietniu 2022 roku.

Zarząd Spółki sporządził prognozowane przepływy, przy zachowaniu powyższych kluczowych warunków (tj. brak wymagalności zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji spłaty kredytów jednostki zależnej oraz uregulowanie zobowiązania obligacyjnego w roku 2022). Przy tych założeniach nadwyżka wygenerowanych przepływów pieniężnych zapewni Spółce bieżące funkcjonowanie i bieżące regulowanie zobowiązań do momentu spłaty zobowiązań obligacyjnych w 2022 roku. Jednocześnie założeniem Zarządu Spółki, jest doprowadzenie do sprzedaży inwestycji w spółce zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o., z przeznaczeniem tych środków w pierwszej kolejności na zaspokojenie zobowiązań obligacyjnych.

Niepewności przedstawione powyżej, w sytuacji rozstrzygnięcia się ich na niekorzyść Spółki mogą spowodować utratę płynności finansowej Spółki i stanowić istotne zagrożenie dla jej kontynuacji działalności. Pomimo istnienia tych niepewności, Zarząd uważa, prawdopodobieństwo zrealizowania negatywnego dla Spółki scenariusza wydarzeń za niewielkie, stąd przyjął zasadę kontynuacji działalności sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za właściwą.

Długoterminowym celem zarządu, w szczególności po zbyciu inwestycji w spółce zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o., jest inwestowanie w małe kogeneracyjne aktywa (OZE).

### 3. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia:

- Ustawa o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz.U.2019 r. poz.351 z późn. zm.),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U.2019.1449).

#### 3.1. Bilans

##### 3.1.1 Wartości niematerialne i prawne

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

##### 3.1.2 Rzeczowe aktywa trwałe

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

Srodki trwałe	wg KŚT	Stosowane roczne stawki amortyzacyjne w %
- grunty własne (w tym prawo wieczystego użytkowania)	0	nieamortyzowane
- narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	8	10 - 25

Środki trwałe o wartości początkowej do 3,5 tys. zł odpisywane są jednorazowo w następnym miesiącu po miesiącu ich wydania do użytkowania i ujmowane w ewidencji środków trwałych. Dla prawa wieczystego użytkowania gruntów nabytego nieodpłatnie Spółka

Komisja Nadzoru Finansowego

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

podjęła decyzję o nie amortyzowaniu prawa wieczystego użytkowania gruntów uznając, że nie następuje systematyczna utrata wartości, z uwagi na długi okres użytkowania wynoszący 99 lat.

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

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

### 3.1.3 Inwestycje długoterminowe

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

### 3.1.4 Długoterminowe rozliczenia międzykresowe

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

### 3.1.5 Należności krótkoterminowe

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

### 3.1.6 Inwestycje krótkoterminowe

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

### 3.1.7 Krótkoterminowe rozliczenia międzykresowe

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

### 3.1.8 Kapitał własny

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

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

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

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

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

### 3.1.9 Rezerwy

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

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

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

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

### 3.1.10 Zobowiązania długoterminowe

Na dzień bilansowy występują zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych z tytułu zaciągniętego kredytu oraz odroczone zobowiązanie z tytułu zakupu maszyn i urządzeń wydzierżawionych dalej przez Spółkę oraz zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

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

### 3.1.11 Zobowiązania krótkoterminowe

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

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

### 3.1.12 Inne rozliczenia międzyokresowe

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

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

## 3.2 Wynik finansowy

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

Przychody operacyjne obejmują powstające powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z podstawową działalnością. W 2019 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży wykazała w cenach sprzedaży netto, tj. rynkowych cenach sprzedaży pomniejszonych o rabaty, opusty, inne bonifikaty oraz przypadający od sprzedaży podatek od towarów i usług.

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

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

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

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

## 3.3 Wycena transakcji w walutach obcych

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

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

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

## 3.4 Instrumenty finansowe

### 3.4.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 roku (Dz. U. z 2017 poz. 123 z późniejszymi zmianami) w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej notce nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.  
i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

#### 3.4.2 Zasady ujmowania i wyceny Instrumentów finansowych

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

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

#### 3.4.3 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

#### 3.4.4 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo

do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

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

#### 3.4.5 Pożyczki udzielone i należności własne

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

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

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

#### 3.4.6 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

#### 3.4.7 Przekwalifikowanie aktywów finansowych

Komisja Nadzoru Finansowego

## Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej na dzień przekwalifikowania do innej kategorii aktywów finansowych. Wartość godziwą na dzień przekwalifikowania staje się odpowiednio nowo ustaloną ceną nabycia lub skorygowaną ceną nabycia. Zyski lub straty z przeszacowania aktywów finansowych poddanych przekwalifikowaniu ujęte do tej pory jako przychody lub koszty finansowe pozostają w rachunku zysków i strat.

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

### 3.4.8 Zobowiązania finansowe

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

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

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

### 3.4.9 Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

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

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

## 4. Ważniejsze postępowania sądowe

Przeciwko Elektrociepłowni BĘDZIN S.A. toczy się sprawa sądowa o zapłatę 2,8 mln zł za zakup środków trwałych z powództwa BH Steel-Energia Sp. z o.o. Spółka BH Steel-Energia złożyła wniosek w Sądzie, który wydał decyzję w postępowaniu egzekucyjnym zabezpieczające kwotę do wysokości 2,8 mln zł na rachunku bankowym Spółki. Zarząd Spółki złożył zarzuty do weksla, gdyż na podstawie zapisów umownych uważa, iż płatność powinna nastąpić w 2025 roku. Spółka wykazuje zobowiązanie w pełnej kwocie w sprawozdaniu finansowym.

## 5. Informacje dodatkowe

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

Dane bilansowe w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z 31 grudnia 2019 roku wynoszącego 4,2585 zł.

W 2018 roku dane bilansowe w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z 31 grudnia 2018 roku wynoszącego 4,3000 zł.

### b) Informacje na temat dywidendy

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2019 roku nie wypłacała dywidendy.

### c) pozostałe wyjaśnienia

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

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

Spółka stosuje zasady rachunkowości zgodnie z Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz.U.2019 r. poz.351 z późn. zm.). Spółka nie sporządza sprawozdania finansowego jednostkowego zgodnie z MSSF.

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

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

## Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

	31 grudnia 2018			31 grudnia 2019		
	Zasady rachunkowości wg UOR	Wpływ zmiany zasad rachunkowości na MSSF UE	MSSF UE	Zasady rachunkowości wg UOR	Wpływ zmiany zasad rachunkowości na MSSF UE	MSSF UE
<b>AKTYWA</b>	<b>153 932</b>	<b>-</b>	<b>153 830</b>	<b>87 416</b>	<b>68</b>	<b>87 484</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>160 856</b>	<b>-</b>	<b>160 754</b>	<b>85 145</b>	<b>68</b>	<b>85 213</b>
Wartości niematerialne	5	-	5	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	554	300	854	1	-	1
Należności długoterminowe	19 072	-	19 072	16 863	-	16 863
Inwestycje długoterminowe	130 588	-	130 588	67 934	415	68 349
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	637	402	235	347	347	-
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>3 076</b>	<b>-</b>	<b>3 076</b>	<b>2 271</b>	<b>-</b>	<b>2 271</b>
Zapasy	-	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	2 022	-	2 022	2 212	-	2 212
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
- od pozostałych jednostek	2 022	-	2 022	2 212	-	2 212
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-
Inwestycje krótkoterminowe	1 043	-	1 043	48	-	48
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	-	11	11	-	11
<b>PASYWA</b>	<b>153 932</b>	<b>-</b>	<b>153 830</b>	<b>87 416</b>	<b>68</b>	<b>87 484</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>92 670</b>	<b>300</b>	<b>92 970</b>	<b>44 074</b>	<b>299</b>	<b>44 373</b>
Kapitał zakładowy	15 746	21 982	37 728	15 746	21 982	37 728
Kapitał zapasowy	61 545	26 868	34 677	61 663	26 986	34 677
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	15 261	148	15 409	15 261	148	15 409
Kapitały z przeszacowania określonych świadczeń	-	483	483	-	483	483
Zysk/(strata) z lat ubiegłych	-	4 555	4 673	-	4 672	43 924
Zysk/(strata) netto	118	-	-	48 596	-	-
<b>Zobowiązania rezerwy</b>	<b>61 262</b>	<b>402</b>	<b>60 860</b>	<b>43 342</b>	<b>231</b>	<b>43 111</b>
<b>Rezerwy zobowiązania</b>	<b>460</b>	<b>402</b>	<b>68</b>	<b>561</b>	<b>346</b>	<b>215</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	402	402	-	526	346	180
Rezerwa świadczenia emerytalne i podobne	28	-	26	1	-	1
- długoterminowa	1	-	1	1	-	1
- krótkoterminowa	25	-	25	-	-	-
Pozostałe rezerwy	32	-	32	34	-	34
- długoterminowa	-	-	-	-	-	-
- krótkoterminowa	32	-	32	34	-	34
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>12 355</b>	<b>-</b>	<b>12 355</b>	<b>25 880</b>	<b>115</b>	<b>25 995</b>
- wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
- wobec pozostałych jednostek	12 355	-	12 355	25 880	115	25 995
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>48 433</b>	<b>-</b>	<b>48 433</b>	<b>16 887</b>	<b>-</b>	<b>16 867</b>
- wobec jednostek powiązanych	5 801	-	5 801	4 999	-	4 999
- wobec pozostałych jednostek	42 629	-	42 629	11 885	-	11 865
Fundusze specjalne	3	-	3	3	-	3
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>14</b>
Ujemna wartość firmy	-	-	-	-	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe	14	-	14	14	-	14
- długoterminowe	14	-	14	14	-	14
- krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-

Komisja Nadzoru Finansowego

## Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. zł		w tys. EUR	
	2019	2018	2019	2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 775	3 003	645	704
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 324	1 330	308	312
III. Zysk (strata) brutto	- 48 182	854	- 11 201	200
IV. Zysk (strata) netto	- 48 596	118	- 11 297	28
V. Przepływy i pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 417	3 191	794	748
VI. Przepływy i pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	15 132	2 679	3 518	628
VII. Przepływ i pieniężne netto z działalności finansowej	- 19 544	- 6 407	- 4 543	- 1 502
VIII. Przepływy i pieniężne netto, razem	- 995	- 537	- 231	- 126
IX. Aktywa razem	87 416	153 932	20 527	35 798
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 342	61 262	10 178	14 247
XI. Zobowiązania długoterminowe	25 880	12 355	6 077	2 873
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	16 887	48 433	3 965	11 263
XIII. Kapitał własny	44 074	92 670	10 350	21 551
XIV. Kapitał zakładowy	15 746	15 746	3 698	3 662
XV. Liczba akcji	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	- 15,43	0,04	- 3,59	0,01
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	- 15,43	0,04	- 3,59	0,01
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	14,00	29,43	3,29	6,84
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	14,00	29,43	3,29	6,84
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	-	-	-	-



## 6. Bilans

AKTYWA		Stan na 31.12.2018r.	Stan na 31.12.2019r.
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>150 856</b>	<b>85 145</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>5</b>	<b>0</b>
1	Inne wartości niematerialne i prawne	5	
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>554</b>	<b>1</b>
1	Środki trwałe	554	1
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	551	
	b) inne środki trwałe	3	1
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>19 072</b>	<b>16 863</b>
1	Od pozostałych jednostek	19 072	16 863
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>130 588</b>	<b>67 934</b>
1	Nieruchomości		551
2	Długoterminowe aktywa finansowe	130 588	67 383
	a) w jednostkach powiązanych	130 588	67 383
	- udziały lub akcje	130 588	130 588
	- aktualizacja aktywów finansowych		-63 205
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>637</b>	<b>347</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	637	347
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>3 076</b>	<b>2 271</b>
<b>I.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 022</b>	<b>2 212</b>
1	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	<i>2 022</i>	<i>2 212</i>
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
	- do 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno- prawnych	1	3
	c) inne	2 021	2 209
<b>II.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 043</b>	<b>48</b>
1	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>1 043</i>	<i>48</i>
	a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 043	48
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	119	43
	- inne środki pieniężne	924	5
<b>III.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>11</b>	<b>11</b>
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>		
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>153 932</b>	<b>87 416</b>

PASywa		Stan na 31.12.2018r.	Stan na 31.12.2019r.
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>92 670</b>	<b>44 074</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 746	15 746
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	61 545	61 663
III.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	15 261	15 261
IV.	Zysk (strata) netto	118	-48 596
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>61 262</b>	<b>43 342</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	460	561
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	402	526
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26	1
	- długoterminowa	1	1
	- krótkoterminowa	25	
3.	Pozostałe rezerwy	32	34
	- krótkoterminowe	32	34
II.	Zobowiązania długoterminowe	12 355	25 880
1.	Wobec pozostałych jednostek	12 355	25 880
	a) kredyty i pożyczki	11 960	9 160
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		16 425
	c) inne zobowiązania finansowe	395	295
	d) inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	48 433	16 887
1.	Wobec jednostek powiązanych	5 801	4 999
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	10
	- do 12 miesięcy		10
	b) inne	5 801	4 989
2.	Wobec pozostałych jednostek	42 629	11 885
	a) kredyty i pożyczki	2 680	2 800
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	29 910	
	c) inne zobowiązania finansowe	94	100
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9	69
	- do 12 miesięcy	9	69
	e) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych tytułów publiczno- prawnych	92	111
	f) z tytułu wynagrodzeń	15	14
	g) inne	9 829	8 791
3.	Fundusze specjalne	3	3
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	14	14
1.	Inne rozliczenia międzyokresowe	14	14
	- długoterminowe	14	14
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>153 932</b>	<b>87 416</b>

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

7. Rachunek zysków i strat

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2018r.- 31.12.2018r.	01.01.2019r.- 31.12.2019r.
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>3 003</b>	<b>2 775</b>
	- od jednostek powiązanych	995	934
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 003	2 775
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 640</b>	<b>1 456</b>
I.	Amortyzacja	22	7
II.	Zużycie materiałów i energii	3	1
III.	Usługi obce	644	705
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	39	39
V.	Wynagrodzenia	753	618
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	57	53
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	122	33
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 363</b>	<b>1 319</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0</b>	<b>76</b>
I.	Inne przychody operacyjne		76
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>33</b>	<b>71</b>
I.	Inne koszty operacyjne	33	71
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 330</b>	<b>1 324</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>2 680</b>	<b>16 172</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	2 679	16 170
	a) od jednostek powiązanych	2 679	16 170
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2 679	16 170
II.	Odsetki, w tym:	1	2
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		
IV.	Inne		
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>3 156</b>	<b>65 678</b>
I.	Odsetki, w tym:	3 156	2 473
	- dla jednostek powiązanych	231	291
II.	Aktualizacja wartości inwestycji		63 205
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>854</b>	<b>-48 182</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>736</b>	<b>414</b>
I.	część odroczone	736	414
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b>		
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>118</b>	<b>-48 596</b>

Komisja Nadzoru Finansowego

## 8. Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2018r. - 31.12.2018r.	01.01.2019r. - 31.12.2019r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>118</b>	<b>-48 596</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>3 073</b>	<b>52 013</b>
1.	Amortyzacja	22	7
2.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	477	-13 697
3.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		63 205
4.	Zmiana stanu rezerw	125	102
5.	Zmiana stanu należności	1 953	2 018
6.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-82	88
7.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	578	290
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>3 191</b>	<b>3 417</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>2 679</b>	<b>16 170</b>
1.	Z aktywów finansowych, w tym:	2 679	16 170
a)	w jednostkach powiązanych	2 679	16 170
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach	2 679	16 170
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>1 038</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Na aktywa finansowe, w tym:	0	1 038
a)	w jednostkach powiązanych		1 038
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>2 679</b>	<b>15 132</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>6 407</b>	<b>19 544</b>
1.	Splaty kredytów i pożyczek	3 101	3 582
2.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		13 300
3.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	178	94
4.	Odsetki	3 128	2 568
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-6 407</b>	<b>-19 544</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-537</b>	<b>-995</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-537</b>	<b>-995</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 580</b>	<b>1 043</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>1 043</b>	<b>48</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	928	5

## 9. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2018r. - 31.12.2018r.	01.01.2019r. - 31.12.2019r.
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>92 552</b>	<b>92 670</b>
I.a	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>92 552</b>	<b>92 670</b>
1.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>15 746</b>	<b>15 746</b>
1.1	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>15 746</b>	<b>15 746</b>
2.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>60 815</b>	<b>61 545</b>
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	730	118
a)	zwiększenie (z tytułu)	730	118
	- z podziału zysku	730	118
2.2	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>61 545</b>	<b>61 663</b>
3.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>15 261</b>	<b>15 261</b>
3.1	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>15 261</b>	<b>15 261</b>
4.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>730</b>	<b>118</b>
4.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	730	118
4.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	730	118
a)	zmniejszenie (z tytułu)	730	118
	- podział zysku	730	118
5.	<b>Wynik netto</b>	<b>118</b>	<b>-48 596</b>
a)	Zysk netto	118	-48 596
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>92 670</b>	<b>44 074</b>
	<i>Proponowany podział zysku netto/ pokrycie straty</i>		
a)	Przekazanie na kapitał zapasowy	118	-48 596
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>92 670</b>	<b>44 074</b>