

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2018 ROKU
ZGODNE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UE**

Spis treści

1. Informacje ogólne	4
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
3. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	7
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
6. Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej	10
7. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
7.1 Oświadczenie zgodności	11
7.2 Podstawa wyceny	11
7.3 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna	11
7.4 Kontynuacja działalności	11
7.5 Dokonane osądy i oszacowania	12
8. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	12
8.1 Zasady konsolidacji	16
8.2 Waluty obce	17
8.3 Instrumenty finansowe	17
8.4 Umowy leasingowe	20
8.5 Zapasy	21
8.6 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21
8.7 Rzeczowe aktywa trwałe	21
8.8 Wartości niematerialne	22
8.9 Należności handlowe oraz pozostałe	23
8.10 Prawa do emisji CO ₂ / świadectwa pochodzenia energii	23
8.11 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	24
8.12 Świadczenia pracownicze	25
8.13 Rezerwy	26
8.14 Oprocentowane kredyty i pożyczki	26
8.15 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	27
8.16 Przychody	27
8.17 Przychody (koszty) finansowe netto	28
8.18 Podatek dochodowy	28
8.19 Koszty rodzajowe	29
9. Ustalenie wartości godziwej	29
10. Zarządzanie ryzykiem finansowym	29
11. Wartość firmy	30
12. Sprawozdawczość segmentów działalności	30
13. Przychody	33
14. Pozostałe przychody operacyjne	34
15. Pozostałe koszty operacyjne	34
16. Przychody i koszty finansowe	35
17. Koszty świadczeń pracowniczych	35
18. Podatek dochodowy	36

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

19. Rzeczowe aktywa trwałe	36
20. Wartości niematerialne	38
21. Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego	40
22. Należności z tytułu umów leasingu	40
23. Udzielone pożyczki	43
24. Należności handlowe oraz pozostałe	45
25. Zapasy	45
26. Środki pieniężne	46
27. Rozliczenia międzyokresowe	46
28. Kapitał własny	46
29. Zysk na 1 akcję	48
30. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	49
31. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	50
32. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	51
33. Rezerwy	52
34. Dotacje	52
35. Zarządzanie kapitałami	53
35.1 Kategorie instrumentów finansowych	53
35.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym	53
36. Wartość godziwa instrumentów finansowych	60
37. Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	60
38. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	61
39. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem	61
40. Leasing operacyjny, umowy najmu i dzierżawy	61
41. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	62
42. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego	63
43. Zatrudnienie	63
44. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do czynności rewizji finansowej	63
45. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	64

1. Informacje ogólne

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2018 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 2018 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku,
- informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Krzysztof Kwiatkowski
Prezes Zarządu

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

Bożena Poznańska

Poznań, 25 kwietnia 2019 roku

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	19	238 537	251 643
Wartości niematerialne	20	3 530	4 187
Wartość firmy	11	1 937	1 937
Należności z tytułu umów leasingu	22	194 252	223 622
Udzielone pożyczki	23	11 175	10 669
Należności handlowe oraz pozostałe	24	1 500	1 500
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	383	971
Aktywa trwałe ogółem		451 314	494 529
Aktywa obrotowe			
Zapasy	25	29 263	20 546
Należności z tytułu umów leasingu	22	94 978	113 412
Udzielone pożyczki	23	37 936	27 774
Należności handlowe oraz pozostałe	24	22 462	23 397
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 914	411
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	24 642	30 228
Rozliczenia międzyokresowe	27	78	77
Aktywa obrotowe ogółem		211 273	215 845
Aktywa ogółem		662 587	710 374

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

	Nota	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Pasywa			
Kapitał własny	28		
Kapitał zakładowy		37 728	37 728
Kapitał zapasowy		67 613	48 288
Kapitał rezerwowy		44 843	44 843
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń		(393)	(125)
Zyski zatrzymane		22 451	38 960
Kapitał własny ogółem		172 242	169 694
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	30	216 700	289 099
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31	5 622	9 305
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	32	501	5 597
Rezerwy	33	-	4 744
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	8 078	8 496
Zobowiązania długoterminowe ogółem		230 901	317 241
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	30	167 832	172 530
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	32	41 027	31 788
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31	3 600	4 754
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		437	465
Rezerwy	33	46 548	13 902
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		259 444	223 439
Zobowiązania ogółem		490 345	540 680
Pasywa ogółem		662 587	710 374

3. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	<i>Nota</i>	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody	13	207 049	204 757
Pozostałe przychody operacyjne	14	7 758	7 448
Amortyzacja		(19 210)	(19 361)
Zużycie materiałów i energii		(120 506)	(89 326)
Usługi obce		(17 958)	(23 285)
Podatki i opłaty		(4 642)	(5 741)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze		(20 745)	(28 600)
Pozostałe koszty rodzajowe		(2 006)	(1 877)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(4 634)	(2 095)
Pozostałe koszty operacyjne	15	(2 314)	(2 085)
Zysk na działalności operacyjnej		22 792	39 835
Przychody finansowe	16	4 084	1 592
Koszty finansowe	16	(21 592)	(22 182)
Przychody/(Koszty) finansowe netto		(17 508)	(20 590)
Udział w stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności		(505)	-
Zysk przed opodatkowaniem		4 779	19 245
Podatek dochodowy	18	(1 963)	(4 899)
Zysk netto		2 816	14 346
Zysk netto za okres sprawozdawczy		2 816	14 346
Inne całkowite dochody, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego			
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń		(331)	(483)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego		63	92
		(268)	(391)
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		(268)	(391)
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		2 548	13 955
Zysk netto przypadający na 1 akcję			
Podstawowy (zł)	29	0,9	4,6
Rozwodniony (zł)	29	0,9	4,6

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 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 01.01.2018		37 728	48 288	44 843	(125)	38 960	169 694
Podział zysku netto		-	19 325	-	-	(19 325)	-
Zyski za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	2 816	2 816
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)	2 816	2 548
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem		-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 31.12.2018		37 728	67 613	44 843	(393)	22 451	172 242

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2017		37 728	45 352	26 938	266	45 455	155 739
Podział zysku netto		-	2 936	17 905	-	(20 841)	-
Zyski lub straty za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	14 346	14 346
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy							
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń (skorygowane o efekt podatkowy)	31	-	-	-	(391)	-	(391)
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy							
		-	-	-	(391)	14 346	13 955
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem		-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 31.12.2017		37 728	48 288	44 843	(125)	38 960	169 694

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		4 779	19 245
<i>Korekty</i>			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	19	18 324	18 478
Amortyzacja wartości niematerialnych	20	733	883
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej		(188)	(406)
Udział w stratach jednostek wycenianych metodą praw własności		505	-
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	37	72 674	15 363
Zmiana stanu udzielonych pożyczek		(10 318)	(2 663)
Zmiana stanu zapasów		(8 717)	6 416
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	37	919	17 028
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	37	137	(2 023)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	37	22 740	(2 430)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		717	(46)
Inne korekty	37	(1 076)	(467)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		101 229	69 378
Przychody/(Koszty) finansowe netto	16	21 285	20 311
Odsetki otrzymane		(157)	(299)
Podatek dochodowy zapłacony	37	(3 233)	(7 434)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		119 124	81 956
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(4 287)	(8 873)
Nabycie wartości niematerialnych		(76)	(249)
Nabycie akcji i udziałów		-	(505)
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		529	2 132
Zbycie pozostałych inwestycji		-	872
Odsetki otrzymane		158	299
Inne wpływy/wydatki		2 035	492
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 641)	(5 832)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		206 916	187 087
Wydatki na spłatę kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(307 132)	(234 154)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(1 474)	(1 399)
Odsetki zapłacone	16	(21 196)	(19 646)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(122 886)	(68 112)
Przepływy pieniężne netto ogółem		(5 403)	8 012
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		30 228	22 216
Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych		(183)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		24 642	30 228
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		9 381	7 690

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 2018 roku obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych (zwanych 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 2018 roku

Nazwa jednostki i siedziba	Metoda konsolidacji	Kraj	Udział %	
			31.12.2018	31.12.2017
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 współkontrolowane na 31 grudnia 2018 roku

Nazwa jednostki i siedziba	Kraj	Udział %	
		31.12.2018	31.12.2017
Energo-Biomasa Sp. z o. o. Suliszewo 97, Drawsko Pomorskie	Polska	19,99	99,95

W dniu 16 kwietnia 2018 r. Zgromadzenie Wspólników Spółki ENERGO-BIOMASA Spółka z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki do wysokości 2.500,00 tys. zł., co spowodowało obniżenie udziału Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH S.A. do 19,99%. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 6 września 2018 r.

W dniu 16 kwietnia 2018 r. została zmieniona umowa Spółki ENERGO-BIOMASA Spółka z o.o. w ten sposób, że jest współkontrolowana przez wspólników tj.:

- wprowadzenie wymogu podjęcia jednomyślnej uchwały Zgromadzenia Wspólników przy obecności 100% kapitału zakładowego w przypadku głosowania nad polityką finansową i operacyjną,

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)*

- nadanie prawa powołania i odwołania Prezesa Zarządu wspólnikowi – Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH S.A. z siedzibą w Poznaniu,
- nadanie prawa powołania i odwołania Wiceprezesa Zarządu wspólnikowi - pani Zofii Fabich.
- reprezentacja dwuosobowa: dwóch członków zarządu łącznie, lub członek zarządu z prokurentem, powołanym przez Zarząd Spółki ENERGO-BIOMASA Spółka z o.o.

Zmiana umowy spółki ENERGO-BIOMASA Spółka z o.o. spowodowała wyłączenie z konsolidacji oraz ujęcie udziałów na współkontrolowanym podmiocie według metody praw własności. Następstwa utraty kontroli nad jednostką ujęto zgodnie z informacją w nocie 16.

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz na 31 grudnia 2018 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej kształtował się następująco:

Zarząd

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu.

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 2018 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 nocy 42 mające wpływ na strukturę wymagalności zobowiązań Grupy.

Nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych wobec podmiotów niepowiązanych ponad wartość nieobciążonych krótkoterminowych aktywów Grupy na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 48,2 mln zł. W dniu 10 kwietnia 2019 r. zmienione zostały warunki emisji obligacji serii „A” o wartości 16,2 mln zł w ten sposób, że okres emisji został wydłużony do 10 kwietnia 2022 r.

Ponadto uzgodniono zmiany w zakresie wymagalności części zobowiązań o charakterze krótkoterminowym na dzień 31 grudnia 2018 r. Okres spłaty zobowiązań krótkoterminowych wobec jednostek niepowiązanych w kwocie 7,0 mln zł został wydłużony do odpowiednio: 2,3 mln zł - do 28 lutego 2020 r. i 4,7 mln zł – do 31 marca 2020 r. Na skutek opisanych powyżej zdarzeń po dniu bilansowym omawiana nadwyżka zmniejszyła się do wartości 25 mln zł, co Grupa planuje pokryć środkami wypracowanymi przez Grupę w 2019 r.

7.5 Dokonane osądy i oszacowania

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

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

Główne osądy oraz szacunki dokonane przez Zarząd Jednostki dominującej przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostały niezmiennie w stosunku do osądów i szacunków przyjętych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok.

8. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej zastosowano zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok, za wyjątkiem przyjętych nowych standardów MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Zasady kwalifikacji i wyceny aktywów i zobowiązań finansowych

Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych. Dane na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*.

Od 1 stycznia 2018 r., w momencie początkowego ujęcia, Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z trzech kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy.

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:

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

- 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.

Uznając, że nie jest możliwe bezpośrednie przełożenie kategorii aktywów finansowych określonych w MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* na kategorie zdefiniowane w MSSF 9 *Instrumenty finansowe* Grupa sporządziła metodykę klasyfikacji aktywów finansowych, w ramach której stworzone zostały zasady przeprowadzania testu charakterystyki przepływów pieniężnych oraz zasady przeprowadzania testu modelu biznesowego. Na ich podstawie Grupa przeprowadziła testy modelu biznesowego oraz testy SPPI (ang. solely payments of principal and interest- wyłączone płatności kapitału i odsetek) dla wszystkich istotnych na dzień 1 stycznia 2018 roku pozycji aktywów finansowych. Zgodnie z modelem biznesowym, aktywa finansowe Grupy charakteryzują się przepływami pieniężnymi odpowiadającymi spłacie kapitału i odsetek oraz utrzymywane są w celu pozyskania przepływów pieniężnych do dnia wymagalności.

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.

Grupa nie posiada innych aktywów finansowych, za wyjątkiem należności z tytułu umów leasingu, które podlegają zapisom MSSF9 jedynie w zakresie zagadnienia utraty wartości.

Od stycznia 2018 r., w momencie początkowego ujęcia, Grupa zalicza zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

- wycenianych według zamortyzowanego kosztu,
- wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Grupa nie posiada istotnych zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Przeprowadzona analiza wykazała, że nie ulega zmianie stosowana dotychczas przez Grupę wycena aktywów i zobowiązań finansowych (stan na 1 stycznia 2018 r.)

Pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Kategoria wg MSR 39	Wartość wg MSR 39 w mln zł	Kategoria wg MSSF 9	Wartość wg MSSF 9
Udzielone pożyczki	Pożyczki i należności (zamortyzowany koszt)	38,4	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	38,4
Należności handlowe oraz pozostałe należności	Pożyczki i należności (zamortyzowany koszt)	24,9	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	24,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (zamortyzowany koszt)	30,2	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	30,2
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania pozostałe (zamortyzowany koszt)	461,6	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	461,6

Utrata wartości aktywów finansowych

W miejsce dotychczasowych zasad rozpoznawania strat kredytowych w oparciu o stratę poniesioną, MSSF 9 *Instrumenty finansowe* wprowadza koncepcję straty oczekiwanej skutkującej rozpoznaniem odpisu z tytułu utraty wartości aktywów już od momentu ich początkowego ujęcia. Wymogi w zakresie utraty wartości aktywów finansowych, odnoszą się do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa zidentyfikowała poniższe kategorie aktywów finansowych, w ramach których dokonała weryfikacji wpływu kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe* na skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- należności z tytułu umów leasingu finansowego,
- pożyczki udzielone,
- należności od odbiorców.

W przypadku należności z tytułu umów leasingu finansowego oraz pożyczek oczekuje się, że dane w zakresie historycznej spłacalności mogą odzwierciedlać ryzyko kredytowe, jakie ponoszone będzie w okresach przyszłych. Oczekiwane straty kredytowe dla kontrahentów oszacowane zostały z wykorzystaniem macierzy wartości portfela należności oraz przypisania wskaźników procentowych pozwalających na oszacowanie wartości należności od odbiorców, co do których oczekuje się, że nie zostaną spłacone (analiza uwzględniała dane w zakresie spłacalności, okresów przeterminowania, udziału poniesionych strat na poszczególnych kategoriach należności).

Grupa dokonuje również, w przypadkach zidentyfikowanego pogorszenia sytuacji finansowej kontrahentów, co zidentyfikowano, jako opóźnienia w wymagalnych płatnościach z tytułu usług finansowych powyżej 90 dni, indywidualnej oceny ryzyka kredytowego i szacowania związanych z tym strat wykorzystując dane ilościowe i jakościowe, takie jak wartość i jakość ustanowionych zabezpieczeń, szacowana wartość przedmiotów leasingu.

Wskaźniki ryzyka kredytowego oszacowane na podstawie danych historycznych za okres 2013-2018 na poziomie :

- należności z tytułu leasingu – 0,25% wartości portfela brutto,
- należności z tytułu pożyczek – 0,16% wartości portfela brutto.

Powyższe wskaźniki dotyczą wartości całych portfeli, a utrata wartości dotyczyła ekspozycji o przeterminowaniu spłat powyżej 90 dni. Wartość ta, została przyjęta przez Grupę, jako identyfikator istotnego pogorszenia sytuacji kredytowej kontrahentów, co jest analizowane przez Grupę z zastosowaniem podejścia indywidualnego.

Zastosowanie MSSF 9 *Instrumenty finansowe* w zakresie ujęcia oczekiwanych strat kredytowych nie wpłynęło na zyski zatrzymane Grupy na dzień 1 stycznia 2018 r.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną*, KIMSF 18 *Przekazanie aktywów przez klientów* oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów.

Najistotniejsze zasady jakie wprowadza MSSF 15 Przychody z umów z klientami obejmują:

- wprowadzanie pięciostopniowego modelu ujmowania przychodów obejmującego kolejno: identyfikację umowy z klientem, identyfikację poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia, określenie ceny transakcyjnej, alokację ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczeń oraz ujęcie przychodu w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy;
- rozpoznawanie przychodów w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) ciężącego na jednostce zobowiązania do przekazania składnika aktywów. Składnik aktywów jest przekazany gdy nastąpił transfer kontroli nad nim;

- określenie ceny transakcji na poziomie kwoty wynagrodzenia, do którego jednostka zgodnie ze swoimi oczekiwaniami będzie uprawniona w zamian za przekazane składniki aktywów lub usług z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich.

Zgodnie z wymogami MSSF 15, Grupa przedstawia ujęte przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób wpływu czynników ekonomicznych na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych. Grupa zobowiązana jest w szczególności do ujawnienia ilościowej i jakościowej informacji dotyczącej: umów z klientami, kluczowych przyjętych przez jednostkę założeń i szacunków oraz skapitalizowanych kosztów pozyskania i spełnienia umów.

Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 1 stycznia 2018 roku

Zapisy standardu MSSF15 dotyczą przychodów realizowanych przez Grupę w segmencie energetyka. Przychody segmentu finansowego podlegają zapisom odrębnych standardów.

Grupa zastosowała wymogi standardów MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” z wykorzystaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu jego pierwszego zastosowania. Zgodnie z dopuszczoną przez MSSF możliwością Grupa zrezygnowała z przekształcania danych porównywalnych. Dane na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną*, KIMSF 18 *Przekazanie aktywów przez klientów* oraz interpretacje związane z ujmowaniem przychodów przed wejściem w życie MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*.

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. Spełnienie zobowiązania do wykonania świadczenia oraz 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 ustalone 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. Rozliczenie kwot należnych przychodów następuje w okresach miesięcznych według dostarczonych w okresie wolumenów, a okresy płatności wynoszą 30 dni.

Na podstawie przeprowadzanej analizy Grupa ocenia, iż wdrożenie MSSF 15 nie wpływa na kapitały własne Grupy z uwagi na fakt, że sposób ujęcia i rozpoznania przychodów objętych MSSF 15, biorąc pod uwagę zapisy umów z klientami, nie ulega zmianie.

Szereg nowych Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji nie jest jeszcze obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. i nie zostały one zastosowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

Grupa jest stroną szeregu umów leasingu finansowego i leasingu operacyjnego jako leasingodawca. Grupa nie jest jednak stroną istotnych umów dzierżawy lub leasingu operacyjnego jako leasingobiorca. Z uwagi na brak istotnych zmian, w zakresie kryteriów klasyfikacji poszczególnych umów, pomiędzy MSSF 16 *Leasing*, a uprzednio obowiązującymi leasingodawców standardami i polityką rachunkowości Grupy w tym zakresie (kluczowe kryterium przeniesienia ryzyka i pożytków wynikających z posiadania wskazanych aktywów, rozstrzygające o ujęciu poszczególnych umów) Grupa nie oczekuje istotnego wpływu nowego standardu na sprawozdania finansowe.

- Sprzedaż lub Przekazanie Aktywów Pomiedzy Inwestorem a Spółką Stowarzyszoną lub Wspólnym Przedsięwzięciem (Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe oraz do MSR 28 Jednostki Stowarzyszone) - data obowiązywania nie została określona,
- KIMSF 23 Niepewność Związana z Ujęciem Podatku Dochodowego - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r.,
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r.,
- Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r.,
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2015-2017 - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r.,
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia Pracownicze (Zmiany, Ograniczenia lub Rozliczenia Planu) - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r.

Grupa oczekuje, że w momencie początkowego zastosowania wyżej opisanych Standardów, Standardy te nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

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 podział jest określony w umowie oraz w przypadku których strategiczne decyzje operacyjne i finansowe wymagają jednomyślnej zgody stron.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych rozliczane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności (inwestycje rozliczane metodą praw własności), a w momencie początkowego ujęcia ujmowane są po cenie nabycia. Inwestycje Grupy Kapitałowej zawierają wartość firmy rozpoznaną w momencie nabycia, pomniejszoną o wartość skumulowanych strat z tytułu utraty wartości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy Kapitałowej w zyskach i stratach oraz zmianach w kapitale własnym 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 Kapitałowa zalicza instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Grupa Kapitałowa zalicza zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne do kategorii pozostałe zobowiązania finansowe.

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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. 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.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana według wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo ujmowane w wartości godziwej. Koszty transakcyjne związane z inwestycją zostają ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu w dacie poniesienia. Po początkowym ujęciu, wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są jako zysk lub strata bieżącego okresu.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niebędące instrumentami pochodnym instrumenty finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia przepływach pieniężnych, które Grupa Kapitałowa ma zamiar i możliwość utrzymywać do terminu wymagalności, za wyjątkiem:

- aktywów finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w momencie początkowego ujęcia;
- aktywów finansowych wyznaczonych jako dostępne do sprzedaży;
- aktywów finansowych, które spełniają kryteria zakwalifikowania do kategorii pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena aktywów finansowych w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Zbycie lub przeklasyfikowanie większej niż nieznaczącej kwoty aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, w terminie innym niż blisko upływu terminu wymagalności, powoduje, iż Grupa Kapitałowa przekwalifikowuje wszystkie inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności do inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz powoduje, iż do końca roku obrotowego oraz przez dwa kolejne lata obrotowe Grupa Kapitałowa nie może ujmować nabywanych inwestycji do kategorii instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi, o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa 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 ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Pożyczki i należności obejmują między innymi: należności z tytułu umów leasingowych i faktoringowych, udzielone pożyczki, należności handlowe, inne należności oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Należności są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizujące należności oszacowywane są wtedy, jeżeli ściągnięcie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne. Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne. Grupa Kapitałowa dokonuje odpisów aktualizujących należności w oparciu o analizę ryzyka kredytowego związanego z danym dłużnikiem. Grupa Kapitałowa dokonuje odpisów aktualizujących na należności, które są obarczone ryzykiem. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego należności, równowartość jego całości lub odpowiedniej części podlega zaliczeniu do pozostałych przychodów operacyjnych.

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.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują inne niż pochodne aktywa finansowe wyznaczone jako dostępne do sprzedaży i niesklasyfikowane w żadnej z poprzednich kategorii.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane według wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe od instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży, są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitałach jako kapitał z przeszacowania. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych uprzednio w innych całkowitych dochodach przenoszona jest do zysku lub straty bieżącego okresu.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Zobowiązania finansowe, w tym 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.

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 oraz 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.

Kapitał własny

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

8.4 Umowy leasingowe

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.

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.

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, należności z tytułu umów leasingowych ujmowane i wyceniane są w taki sam sposób jak instrumenty finansowe zakwalifikowane do kategorii pożyczki i należności.

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 pozabilansowej. W momencie podjęcia decyzji o rozliczeniu umowy leasingowej i o przeznaczeniu przedmiotu leasingu do sprzedaży w ciągu roku, Grupa Kapitałowa ujmuje przedmiot leasingu jako składnik aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

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 bezpośrednie 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

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.

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, pomniejszonych dodatkowo o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, stanowiące integralną część systemu zarządzania środkami pieniężnymi Grupy Kapitałowej.

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 stratę bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub koszty operacyjne. W momencie, gdy sprzedaż dotyczy aktywów podlegających wcześniej aktualizacji wyceny, kwotę pozostałą w kapitałach przenosi się do pozycji „zyski zatrzymane”.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

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

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

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

8.8 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 pomniejszonej 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 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%

relacje z klientami 10%

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

8.9 Należności handlowe oraz pozostałe

Należności handlowe oraz pozostałe początkowo ujmują 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 / świadectwa pochodzenia energii

Prawa do emisji CO₂

Prawa do emisji nabyte nieodpłatnie

Przyznane nieodpłatnie prawa do emisji (przydział roczny) ujmowane są jako zapasy. Otrzymane nieodpłatnie uprawnienia ujmują się i prezentuje w szyku rozwartym w zapasach 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 zapasy, 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 są ujmowane według ceny nabycia.

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 przyznanych praw ujmują 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.

Świadectwa pochodzenia energii

Świadectwa pochodzenia energii obejmują zakupione, wytworzone lub otrzymane prawa majątkowe pochodzenia energii wytworzonej w odnawialnych źródłach energii oraz prawa majątkowe pochodzenia energii wytworzonej w kogeneracji.

Wytworzone prawa majątkowe wynikające ze świadectwa pochodzenia na dzień ich początkowego ujęcia (jako składnik zapasów) wycenia się jako iloczyn ilości wyprodukowanych praw i jednostkowej ceny rynkowej prawa majątkowego wynikającego ze świadectwa pochodzenia z miesiąca produkcji.

8.11 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe (w tym należności)

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa Kapitałowa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składników aktywów finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym rozpoznaniu istnieją obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia powodującego utratę wartości, mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych zalicza się między innymi:

- znaczące trudności finansowe dłużnika,
- niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika,
- restrukturyzację długu dłużnika, na którą Grupa Kapitałowa wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Grupa Kapitałowa by nie udzieliła,
- okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta,
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych,
- obserwowane dane wskazujące na możliwy do zmierzenia spadek szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych.

Grupa Kapitałowa ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności na poziomie pojedynczego składnika aktywów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością bilansową (wartością w sprawozdaniu z sytuacji finansowej), a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są jako strata bieżącego okresu i zmniejszają wartość bilansową należności, przy czym Grupa Kapitałowa kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest jako zysk bieżącego okresu.

Utratę wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się poprzez przeniesienie do zysku lub straty bieżącego okresu skumulowanej straty, rozpoznanej uprzednio w innych całkowitych dochodach jako kapitał z przeszacowania i ujętej jako rezerwa na wycenę według wartości godziwej w kapitałach. Wartość skumulowanej straty, o której mowa, oblicza się jako różnicę pomiędzy ceną nabycia, pomniejszoną o amortyzację i spłatę rat kapitałowych, a wartością godziwą pomniejszoną o straty z tytułu utraty wartości rozpoznane uprzednio jako strata bieżącego okresu. Zmiany w utracie wartości związane z wartością pieniądza w czasie są ujmowane jako przychody z tytułu odsetek.

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 tą ocenę, odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Grupa Kapitałowa monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych.

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

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

8.12 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

Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych/towarów w toku zwykłej działalności wyceniane są według wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, upustów i rabatów. Przychody są ujmowane wtedy, gdy istnieje przekonujący dowód, zazwyczaj w postaci wykonanej umowy sprzedaży, świadczący o przeniesieniu zasadniczo całego ryzyka i korzyści na kupującego, istnieje wysokie prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty, poniesione koszty oraz prawdopodobieństwo zwrotu dobra można wiarygodnie oszacować, nie występuje trwale 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.

Przychody ze sprzedaży ciepła

Sprzedaż ciepła prowadzona jest na podstawie zawartych umów sprzedaży ciepła z odbiorcami instytucjonalnymi.

Odbiorcy obciążani są opłatami stałymi za moc zamówioną według stawek zgodnie z obowiązującą taryfą zatwierdzoną przez Prezesa URE. Opłaty zmienne tj. nośnik ciepła i ciepło wystawiane są cyklicznie na podstawie odczytów krocących z ostatnim dniem odczytowym, zgodnie ze stawkami wynikającymi z zatwierdzonej taryfy.

Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej

Sprzedaż energii elektrycznej prowadzona jest na podstawie zawartych umów sprzedaży z odbiorcami instytucjonalnymi. Cena energii elektrycznej ustalana jest indywidualnie przez kontrahentów bądź dyktowana popytem i podażą na Towarowej Giełdzie Energii S.A.

Sprzedaż energii bilansującej dostarczanej na rynek bilansujący dokonywana jest w oparciu o raporty z systemu bilansującego sprzedaż w Krajowym Systemie Elektroenergetycznym. Rozliczenia dokonywane są w cyklu dekadowym.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji, jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usługi można oszacować w wiarygodny sposób.

Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek kosztów poniesionych na dany dzień do ogółu szacowanych kosztów transakcji. Jeżeli wyniku transakcji dotyczącej świadczenia usługi nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa Kapitałowa spodziewa się odzyskać.

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.

Świadectwa pochodzenia energii

Wytworzone prawa majątkowe wynikające ze świadectwa pochodzenia na dzień ich początkowego ujęcia (jako składnik zapasów) wycenia się jako iloczyn ilości wyprodukowanych praw i jednostkowej ceny rynkowej prawa majątkowego wynikającego ze świadectwa pochodzenia z miesiąca produkcji. Drugostronne ujęcie przyznanych praw majątkowych ze świadectw pochodzenia następuje przez uznanie przychodu ze sprzedaży energii. Różnica pomiędzy ceną sprzedaży świadectw pochodzenia energii, a wartością rozpoznaną wg ceny rynkowej z miesiąca ich wyprodukowania jest ujmowana w przychodach ze sprzedaży energii.

8.17 Przychody (koszty) finansowe netto

Przychody (koszty) finansowe obejmują wynik na różnicach kursowych, dywidendę, odsetki od należności innych niż z tytułu leasingu finansowego, odsetki od kredytów i pożyczek 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 przeprowadzenia 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. Ustalenie wartości godziwej

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

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 2018 roku wartość krótkoterminowych zobowiązań Grupy Kapitałowej wynosiła 259.444 tys. złotych i była o 48.171 tys. złotych wyższa od aktywów obrotowych. Nadwyżka wynika przede wszystkim z konieczności rozliczenia płatności oraz źródeł sfinansowania nabycia akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH S.A. w 2015 roku.

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 nocie 42 opisano szczegółowo zdarzenia mające wpływ na zidentyfikowane ryzyko płynności, które wystąpiły po dniu sprawozdawczym, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

11. Wartość firmy

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

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

Cena nabycia

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

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

	Na dzień 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 Grupa Kapitałowa przeprowadziła test na utratę wartości firmy. Test na utratę wartości bilansowej wartości firmy na 31 grudnia 2018 roku przeprowadzono w odniesieniu do aktywów netto powiększonych o wartość firmy na poziomie Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH S.A. (razem 52.192 tys. zł). Podstawę wyceny wartości odzyskiwalnej spółki stanowiła jej wartość użytkowa.

Szacunkowa prognoza przyszłych przepływów pieniężnych została przygotowana przy uwzględnieniu szczegółowych projekcji finansowych na lata 2019-2024. Wartość końcowa została oszacowana poprzez ekstrapolację prognozy wolnych środków przepływów pieniężnych poza okres planu, z wykorzystaniem adekwatnej dla danego ośrodka stopy wzrostu. W wycenie wykorzystano średnioważony koszt kapitału własnego w wysokości 10,70%. Wartość użytkowa aktywów netto jednostki zależnej na dzień testu, tj. 31 grudnia 2018 roku wynosiła 52.560 tys. zł.

Oszacowana wartość użytkowa aktywów netto oparta jest w istotnym stopniu o założenie dotyczące poziomu sprzedaży usług leasingu finansowego na poziomie 170 mln zł rocznie. W przypadku zmiany wartości tego parametru o 1% szacowana wartość użytkowa zmienia się o 3,8%.

Szacowana wartość odzyskiwalna nie wykazała konieczności rozpoznania odpisów aktualizujących wartości firmy.

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 wydierżawiania, 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 Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

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.

Segmenty operacyjne za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	176 336	30 713	207 049
Pozostałe przychody operacyjne	6 611	1 147	7 758
Przychody segmentu ogółem	182 947	31 860	214 807
Amortyzacja	(15 039)	(4 171)	(19 210)
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)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	5 746	17 046	22 792
Przychody finansowe	3 303	781	4 084
Koszty finansowe	(3 643)	(17 949)	(21 592)
Przychody / koszty finansowe nieprzypisane			
Strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	(505)	(505)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	5 406	(627)	4 779
Podatek dochodowy	(434)	(1 529)	(1 963)
Zysk netto	4 972	(2 156)	2 816

Aktywa i zobowiązania segmentów na 31.12.2018	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Aktywa segmentu	284 431	378 156	662 587
Aktywa ogółem	284 431	378 156	662 587
Zobowiązania segmentu	119 775	370 570	490 345
Kapitały ogółem	164 656	7 586	172 242
Zobowiązania i kapitały ogółem	284 431	378 156	662 587

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w segmencie energetyka w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wyniosły 4 247 tys. zł, podczas gdy w segmencie finansowym miały one wartość 40 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Segmenty operacyjne za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Przychody od odbiorców zew nętrznych	173 651	31 106	204 757
Pozostałe przychody operacyjne	4 137	3 311	7 448
Przychody segmentu ogółem	177 788	34 417	212 205
Amortyzacja	(13 920)	(5 441)	(19 361)
Zużycie materiałów i energii	(89 137)	(189)	(89 326)
Usługi obce	(21 810)	(1 475)	(23 285)
Podatki i opłaty	(4 407)	(1 334)	(5 741)
Wynagrodzenia i św iadczenia pracow nicze	(22 878)	(5 722)	(28 600)
Pozostałe koszty rodzajow e	(523)	(1 354)	(1 877)
Wartość sprzedanych tow arów i materiałów	(2 095)	-	(2 095)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 104)	(981)	(2 085)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	21 914	17 921	39 835
Przychody finansow e	596	996	1 592
Koszty finansow e	(4 172)	(18 010)	(22 182)
Zysk przed opodatkowaniem	18 338	907	19 245
Podatek dochodow y	(4 073)	(826)	(4 899)
Zysk netto	14 265	81	14 346

Aktywa i zobowiązania segmentów na 31.12.2017	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Aktyw a segmentu	283 583	426 791	710 374
Aktywa ogółem	283 583	426 791	710 374
Zobow iązania segmentu	119 693	420 987	540 680
Kapitały ogółem	163 890	5 804	169 694
Zobow iązania i kapitały ogółem	283 583	426 791	710 374

Przychody segmentu energetyka z tytułu	31.12.2018	31.12.2107
Energii elektrycznej	89 933	65 394
Energii ciepłej	81 105	89 629
Pellet	-	15 412
Pozostałe	5 298	3 216
Stan na koniec okresu	176 336	173 651

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.

Sprzedaż pelletu i pozostała realizowana na podstawie umów krótkoterminowych.

Przychody segmentu finansowego z tytułu	31.12.2018	31.12.2107
Leasingu, dzierżawy	26 602	27 716
Odsetek od udzielonych pożyczek, faktoringu	2 903	2 666
Pozostałe	1 208	724
Stan na koniec okresu	30 713	31 106

Transakcje między segmentami działalności w 2018 roku

Przychody/ Koszty	segment energetyka	segment finansowy
segment energetyka	-	47
segment finansowy	3 954	-

Należności/ Zobowiązania	segment energetyka	segment finansowy
segment energetyka	-	-
segment finansowy	46 096	-

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.

Działalność segmentu energetyka podlega sezonowości, związanej ze sprzedażą ciepła.

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

13. Przychody

	Za okres	Za okres
	01.01.2018 -	01.01.2017 -
Przychody	31.12.2018	31.12.2017
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 308	2 097
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	173 056	171 560
Przychody z tytułu leasingu	26 596	28 060
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	2 903	2 656
Pozostałe przychody	186	384
Przychody ze sprzedaży razem	207 049	204 757
Przychody ze sprzedaży z umów z klientami	171 038	155 023

	Za okres	Za okres
	01.01.2018 -	01.01.2017 -
Przychody z tytułu leasingu	31.12.2018	31.12.2017
Przychody odsetkowe - leasing finansowy	21 935	22 264
Opłaty za korzystanie z przedmiotu leasingu operacyjnego	4 661	5 796
Przychody z tytułu leasingu razem	26 596	28 060

	Za okres	Za okres
	01.01.2018 -	01.01.2017 -
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	31.12.2018	31.12.2017
Przychody odsetkowe	2 903	2 656
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek razem	2 903	2 656

14. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	787	221
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	928	2 939
Rozwiązanie rezerw	2 998	2 953
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	238	193
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	229	101
Pozostałe przychody, w tym:	2 578	1 041
<i>dotacja</i>	1 219	-
<i>dzierżawa rzeczowych aktywów trwałych</i>	388	369
<i>demontaż środka trwałego</i>	681	-
<i>pozostałe</i>	290	672
Pozostałe przychody operacyjne razem	7 758	7 448

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

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Rezerwa na przyszłe koszty	-	(277)
Utworzenie odpisu aktualizującego zapasy	(239)	(199)
Utworzenie odpisu aktualizującego należności	(1 701)	(1 045)
Darowizny	(14)	(23)
Składki członkowskie	(27)	(21)
Kary, odszkodowania zapłacone	(48)	(117)
Pozostałe koszty	(285)	(403)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(2 314)	(2 085)

Koszty z tytułu aktualizacji aktywów finansowych dotyczą odpisów aktualizujących wartość należności leasingowych dla kontrahentów ze zidentyfikowaną utratą wartości.

16. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	178	327
Wynik na różnicach kursowych	-	14
Przychody z tytułu odsetek od należności innych niż należności z tytułu umów leasingu	493	446
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	213
Pozostałe przychody finansowe, w tym:	3 413	592
<i>odsetki z tytułu dzierżawy</i>	171	-
<i>zysk na utracie kontroli w spółce współkontrolowanej</i>	2 955	-
<i>inne przychody finansowe</i>	287	393
<i>dyskonto</i>	-	199
Przychody finansowe razem	4 084	1 592
Dyskonto od rezerw aktuarialnych	(217)	(225)
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(20 339)	(20 607)
Wynik na różnicach kursowych	(129)	-
Pozostałe koszty finansowe	(907)	(1 350)
Koszty finansowe razem	(21 592)	(22 182)
Przychody/(Koszty) finansowe netto ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu	(17 508)	(20 590)

Przychody odsetkowe z aktywów i zobowiązań wycenianych metodą efektywnej stopy procentowej	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody z tytułu odsetek od należności innych niż należności z tytułu umów leasingu	493	446
Przychody odsetkowe od środków na rachunkach bankowych	178	327
Przychody odsetkowe - leasing finansowy	21 935	22 264
Przychody odsetkowe - udzielone pożyczki	2 903	2 656
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(20 339)	(20 607)
	5 170	5 086

17. Koszty świadczeń pracowniczych

Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Wynagrodzenia	(16 182)	(24 690)
Ubezpieczenia społeczne (programy określonych składek)	(3 249)	(3 670)
Koszty odpraw emerytalnych (program określonych świadczeń) netto	247	139
Koszty zobowiązań z tytułu nagród jubileuszowych netto	(320)	850
Pozostałe świadczenia pracownicze	(1 241)	(1 229)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze razem	(20 745)	(28 600)

18. Podatek dochodowy

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie bieżącego okresu		
Podatek dochodowy (część bieżąca)		
Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	(2 164)	(3 097)
Podatek dochodowy (część odroczone)		
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	201	(1 802)
Podatek dochodowy	(1 963)	(4 899)

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach		
Zyski (straty) aktuarialne dla programów określonych świadczeń	63	92
Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	63	92

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej		
Zysk netto za okres sprawozdawczy	2 816	14 346
Podatek dochodowy	1 963	4 899
Zysk przed opodatkowaniem	4 779	19 245
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową 19%	(813)	(3 657)
Efekt podatkowy przychodów trwale niebędących przychodami według przepisów podatkowych	1 010	703
Efekt podatkowy kosztów trwale niestanowiących kosztów wg przepisów podatkowych	(2 160)	(1 945)
Podatek dochodowy	(1 963)	(4 899)
Efektywna stawka podatku	41%	25%

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 01.01.2017	70 436	176 794	43 843	1 176	6 018	298 267
Nabycie	3 315	21 706	229	279	29 293	54 822
Sprzedaż	-	-	(5 746)	-	-	(5 746)
Likwidacja	-	(10)	-	-	-	(10)
Rozliczenie	-	-	-	-	(23 221)	(23 221)
Wartość brutto na 31.12.2017	73 751	198 490	38 326	1 455	12 090	324 112
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
Sprzedaż	-	(2 343)	(319)	-	-	(2 662)
Likwidacja	-	(50)	-	-	-	(50)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	(4)	(2 030)	(91)	-	(21 372)	(23 497)
Wartość brutto na 31.12.2018	76 534	214 552	38 007	1 570	(1 628)	326 910

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

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 01.01.2017	7 367	34 597	15 215	634	-	57 813
Amortyzacja	2 914	11 034	4 344	185	-	18 477
Sprzedaż	-	-	(3 815)	-	-	(3 815)
Likwidacja	-	(8)	-	-	-	(8)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2017	10 281	45 623	15 744	819	-	72 467
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)	(3)	-	-	(144)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2018	13 331	55 293	18 672	1 077	-	88 373
Wartość netto						
01.01.2017	63 069	142 197	28 628	542	6 018	240 454
31.12.2017	63 470	152 867	22 582	636	12 090	251 643
01.01.2018	63 470	152 867	22 582	636	12 090	251 643
31.12.2018	63 203	159 259	19 335	493	(1 628)	238 537

Odpisy z tytułu utraty wartości i ich późniejsze odwracanie

Grupa Kapitałowa nie dokonywała odpisów z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2018 roku oraz na 31 grudnia 2017 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 przygotowana przy uwzględnieniu szczegółowych projekcji finansowych na lata 2019-2029. Wartość końcowa została oszacowana poprzez ekstrapolację prognozy wolnych środków przepływów pieniężnych poza okres planu, z wykorzystaniem adekwatnej dla danego ośrodka stopy wzrostu. W wycenie wykorzystano średnioważony koszt kapitału w wysokości 7,31%. Wartość użytkowa aktywów operacyjnych segmentu na dzień testu, tj. 31 grudnia 2018 roku wynosiła 314 203 tys. zł.

Oszacowana wartość użytkowa aktywów operacyjnych segmentu oparta jest w istotnym stopniu o założenia dotyczące wzrostu hurtowych cen energii elektrycznej o 31% w stosunku do cen realizowanych w 2018 r., a także cen jednostkowego prawa do emisji CO₂ na poziomie 23 EUR/Mg przy kursie wymiany 4,35 PLN/EUR i dalszym wzroście w okresie prognozy o 2,5% każdego roku. Zmiana powyższych parametrów o 1% ma następujący wpływ na szacowaną wartość użytkową:

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

Szacowana wartość odzyskiwalna nie wykazała konieczności rozpoznania odpisów aktualizujących.

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

W ramach leasingu finansowego Grupa Kapitałowa użytkuje nieruchomość w Poznaniu – siedziba przy ul. Bolesława Krzywoustego 7. Wartość bilansowa nieruchomości na 31 grudnia 2018 roku wynosi 3.803 tys. zł.

Zabezpieczenia

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią zabezpieczenie udzielonego Grupie Kapitałowej finansowania zewnętrznego przedstawionego w nocie 30.

Główne zadania inwestycyjne zrealizowane w okresie sprawozdawczym:

- budowa instalacji odsiarczania i odazotowania spalin o wartości 2 841 tys. zł, w tym kwota aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego 225 tys. zł (odsetki i prowizje),

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

- odtworzenie podgrzewacza wody OP-140 nr 6 o wartości 1 137 tys. zł,
- modernizacja stacji przygotowania wody o wartości 943 tys. zł.,
- zakup innowacyjnej instalacji technologicznej zapewniającej optymalną współpracę elektrociepłowni z układem wysokoefektywnej akumulacji ciepła wspomaganą inteligentnym systemem podejmowania decyzji na rynku sprzedaży energii elektrycznej i ciepłej o wartości 813 tys. zł.

Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o. o. zawarła 30 września 2014 roku kontrakt na realizację zadania pod nazwą „Budowa instalacji odsiarczania i odazotowania spalin w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.” z SBB Energy S.A. Kontrakt opiewał na kwotę 129 975 tys. zł netto i w marcu 2018 został zakończony. Celem projektu było dostosowanie kotłów OP-140 nr 6, OP-140 nr 7, WP-70 nr 5 zainstalowanych w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. do pracy gwarantującej spełnienie standardów emisyjnych z instalacji energetycznego spalania, w zakresie emisji gazowych SO₂, NO_x i emisji pyłowej do powietrza, obowiązujących od 1 stycznia 2016 roku zgodnie z wymogami Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/75/UE z 24 listopada 2010 roku w sprawie emisji przemysłowych (zintegrowane zapobieganie zanieczyszczeniom i ich kontrola).

W zakresie redukcji SO₂ zrealizowano budowę instalacji odsiarczania w technologii o wysokiej skuteczności wychwytywania SO₂ (powyżej 98%), która charakteryzuje się dużą niezawodnością oraz minimalnymi nakładami na obsługę i konserwację. Technologia cyrkulacyjnego złoża fluidalnego umożliwia także redukcję HCL (chlorowodoru) oraz SO₃ (trójtlenku siarki) o 99%. W ramach instalacji odsiarczania zabudowany układ filtrów workowych pozwoli na znaczące obniżenie emisji pyłowej.

W zakresie redukcji NO_x realizowana jest budowa instalacji odazotowania spalin, która obejmuje, tzw. metodę pierwotną pozwalającą na obniżenie emisji NO_x w procesie spalania w komorze paleniskowej kotła oraz metodę wtórną, tzw. selektywną redukcję niekatalityczną SNCR. Przyjęta technologia pozwoli uzyskać docelową redukcję emisji na poziomie: SO₂ - 130 mg/Nm³; NO_x - 180 mg/Nm³; pył - 15mg/Nm³.

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Wartość gruntów użytkowanych wieczysto		
Grunty użytkowane wieczysto ujęte w rzeczowych aktywach trwałych w pozycji grunty	102	102
Grunty użytkowane wieczysto ujęte pozabilansowo	1 476	1 476
Razem	1 578	1 578

20. Wartości niematerialne

Wartość brutto wartości niematerialnych	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Ogółem
Wartość brutto na 01.01.2017	944	5 512	6 456
Nabycie	87	-	87
Wartość brutto na 31.12.2017	1 031	5 512	6 543
Wartość brutto na 01.01.2018	1 031	5 512	6 543
Nabycie	97	-	97
Reklasyfikacja	(21)	-	(21)
Sprzedaż	(220)	-	(220)
Wartość brutto na 31.12.2018	887	5 512	6 399

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2017	508	964	1 472
Amortyzacja	333	551	884
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2017	841	1 515	2 356
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2018	841	1 515	2 356
Amortyzacja	190	551	741
Sprzedaż	(220)	-	(220)
Reklasyfikacja	(8)	-	(8)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2018	803	2 066	2 869
Wartość netto			
01.01.2017	436	4 548	4 984
31.12.2017	190	3 997	4 187
01.01.2018	190	3 997	4 187
31.12.2018	84	3 446	3 530

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 nie dokonywała odpisów z tytułu utraty 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
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	1 141	1 021	(13 902)	(13 552)	(12 761)	(12 531)
Wartości niematerialne	-	-	(655)	(759)	(655)	(759)
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	-	96	-	96	-
Należności z tytułu umów leasingu	759	1 198	(402)	(246)	357	952
Udzielone pożyczki	38	33	(534)	(477)	(496)	(444)
Pozostałe inwestycje	-	-	-	-	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe	-	-	(19)	(20)	(19)	(20)
Zapasy	28	177	(441)	(415)	(413)	(238)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	523	597	-	-	523	597
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 741	2 657	-	-	1 741	2 657
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	71	235	-	-	71	235
Rezerwy	2 304	912	-	-	2 304	912
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach	1 557	1 114	-	-	1 557	1 114
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 162	7 944	(15 857)	(15 469)	(7 695)	(7 525)
Kompensata	(7 779)	(6 973)	7 779	6 973	-	-
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	383	971	(8 078)	(8 496)	(7 695)	(7 525)

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
	01.01.2017				31.12.2017				31.12.2018
Rzeczowe aktywa trwałe	(11 440)	(1 091)	-	-	(12 531)	(230)	-	-	(12 761)
Wartości niematerialne	(864)	105	-	-	(759)	104	-	-	(655)
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-	-	96	-	-	96
Należności z tytułu umów leasingu	1 651	(699)	-	-	952	(595)	-	-	357
Udzielone pożyczki	(396)	(48)	-	-	(444)	(52)	-	-	(496)
Należności handlowe oraz pozostałe	(20)	-	-	-	(20)	1	-	-	(19)
Zapasy	(236)	(2)	-	-	(238)	(175)	-	-	(413)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	477	120	-	-	597	(74)	-	-	523
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 383	182	92	-	2 657	(916)	-	-	1 741
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	354	(119)	-	-	235	(164)	-	-	71
Rezerwy	1 412	(500)	-	-	912	1 392	-	-	2 304
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach	1 114	-	-	-	1 114	443	-	-	1 557
	(5 565)	(2 052)	92	-	(7 525)	(170)	-	-	(7 695)

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

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.

Należności z tytułu umów leasingu	31.12.2018	31.12.2017
Długoterminowe należności z tytułu umów leasingu	194 252	223 622
Krótkoterminowe należności z tytułu umów leasingu	94 978	113 412
	289 230	337 034

Należności z tytułu umów leasingu netto	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu umów leasingu brutto	290 220	338 120
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu umów leasingu	(990)	(1 086)
	289 230	337 034

Należności z tytułu umów leasingu brutto	31.12.2018	31.12.2017
Bez stwierdzonej utraty wartości	289 230	337 034
Ze stwierdzoną utratą wartości, w tym:	990	1 086
- portfel oceniany indywidualnie	990	1 086
	290 220	338 120

Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu umów leasingu	31.12.2018	31.12.2017
Portfel oceniany indywidualnie	(990)	(1 086)
Portfel oceniany kolektywnie	-	-
	(990)	(1 086)

Struktura należności z tytułu umów leasingu brutto według walut (po przeliczeniu na PLN)	31.12.2018	31.12.2017
PLN	290 220	338 120
	290 220	338 120

Struktura należności z tytułu umów leasingu brutto według terminów zapadalności	31.12.2018	31.12.2017
Wymagalne, przeterminowane	14 645	7 548
do 1 miesiąca	5 818	7 379
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	29 140	22 261
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	17 191	22 760
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	42 186	74 598
powyżej 1 roku do 3 lat	108 714	153 428
powyżej 3 roku do 5 lat	49 572	2 891
powyżej 5 lat	22 954	47 255
	290 220	338 120

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Należności z tytułu umów leasingu brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu odsetek		
	31.12.2018	31.12.2017
Należności brutto z tytułu umów leasingu	290 220	338 120
Niezrealizowane przychody finansowe	40 605	51 879
	330 825	389 999

Należności z tytułu umów leasingu, przeterminowane		
	31.12.2018	31.12.2017
1-30 dni	3 819	4 350
31-90 dni	5 432	-
powyżej 90 dni	5 394	3 198
	14 645	7 548

Należności na 31.12.2018- dla kontrahentów o łącznym przeterminowaniu powyżej 500 tys. zł						
Kontrahent	leasingowe niewymagalne	leasingowe wymagalne	factoringowe	inne	razem	Zabezpieczenie należności
Kontrahent A	24 432	1 140		2 387	27 959	własność przedmiotów leasingu, przelew wierzytelności z kontraktów, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, weksel in blanco
Kontrahent B	16 192	2 122			18 314	własność przedmiotów leasingu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, weksel in blanco
Kontrahent C	5 452	1 572	287	7 958	15 269	własność przedmiotów leasingu, zastaw rejestrowy na linii do produkcji pelletu o wartości 12 mln zł, hipoteka umowna łączna na nieruchomości o wartości 7,66 mln zł
Kontrahent D	10 311	1 217		1 679	13 207	własność przedmiotów leasingu, przewłaszczenie rzeczy ruchomych o wartości 1,8 mln zł
Kontrahent E	5 082	2 128		566	7 775	własność przedmiotów leasingu, cesja należności z umowy dotyczącej wypłaty odszkodowania w kwocie 10 mln zł
Kontrahent F	1 359	1 685			3 044	własność przedmiotów leasingu, cesja należności z umowy dotyczącej wypłaty odszkodowania w kwocie 10 mln zł
Kontrahent G	10 119	2 093		2 843	15 056	własność przedmiotów leasingu, przelew wierzytelności z kontraktów
Kontrahent H	5 489	556		986	7 031	własność przedmiotów leasingu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, weksel in blanco
RAZEM	78 436	12 513	287	16 419	107 655	

Grupa Kapitałowa posiada ekspozycję na kontrahentach wykazujących istotne przeterminowanie na 31.12.2018 r. w kwocie łącznej 107.655 tys. zł, w tym przeterminowane należności 12.513 tys. zł. Zarząd Grupy Kapitałowej dokonał ocenę wartości bieżącej przedmiotów leasingu w przypadku wymuszonej egzekucji sald należności oraz ocenę jakości i wartości zabezpieczeń ustanowionych przez kontrahentów. Dodatkowo, po dniu sprawozdawczym, Zarząd Grupy Kapitałowej, w przypadku wybranych ekspozycji doprowadził do ustanowienia dodatkowych zabezpieczeń na majątku dłużnika, poręczycieli lub podjął działania w zakresie restrukturyzacji harmonogramów zadłużenia. Przeprowadzona analiza wykazała, że w sytuacji braku realizacji przez kontrahentów zobowiązań umownych w zakresie płatności Grupa Kapitałowa uzyska środki pieniężne w wysokości przekraczającej wartość bilansową należności z tytułu umów.

Należności z tytułu umów leasingu brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu rat leasingowych, według terminów zapadalności		
	31.12.2018	31.12.2017
do 1 roku	123 022	152 492
powyżej 1 roku do 5 lat	182 328	185 995
powyżej 5 lat	25 475	51 512
	330 825	389 999

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu umów leasingu		
	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	(1 086)	(3 365)
Zwiększenia	(1 701)	(850)
Wykorzystanie	869	-
Rozwiązanie	928	3 129
Stan na koniec okresu	(990)	(1 086)

Na 31 grudnia 2018 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. Udzielone pożyczki

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 2018 roku wyniosła 36,2 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	31.12.2018	31.12.2017
Długoterminowe należności z tytułu pożyczek	11 175	10 669
- w tym od jednostek powiązanych	1 645	-
Krótkoterminowe należności z tytułu pożyczek	37 936	27 774
- w tym od jednostek powiązanych	2 349	-
	49 111	38 443
Należności z tytułu pożyczek netto	31.12.2018	31.12.2017
Należności brutto z tytułu pożyczek	49 111	38 982
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu pożyczek	-	(539)
	49 111	38 443
Należności z tytułu pożyczek brutto	31.12.2018	31.12.2017
Bez stwierdzonej utraty wartości	49 111	38 443
Ze stwierdzoną utratą wartości, w tym:	-	539
- portfel oceniany indywidualnie	-	539
	49 111	38 982
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu pożyczek	31.12.2018	31.12.2017
Portfel oceniany indywidualnie	-	(539)
Portfel oceniany kolektywnie	-	-
	-	(539)

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Struktura należności z tytułu pożyczek brutto według terminów zapadalności	31.12.2018	31.12.2017
do 1 miesiąca	176	168
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	28 204	17 712
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8 658	9 301
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	897	1 132
powyżej 1 roku do 3 lat	4 779	3 459
powyżej 3 roku do 5 lat	6 397	1 771
powyżej 5 lat	-	5 439
	49 111	38 982

Należności z tytułu pożyczek brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu odsetek	31.12.2018	31.12.2017
Należności brutto z tytułu pożyczek	54 912	38 982
Niezrealizowane przychody finansowe	1 405	1 382
	56 317	40 364

Należności z tytułu pożyczek, przeterminowane	31.12.2018	31.12.2017
powyżej 90 dni	-	1 214
	-	1 214

Należności z tytułu pożyczek brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu odsetek, według terminów zapadalności	31.12.2018	31.12.2017
do 1 roku	44 148	34 971
powyżej 1 roku do 5 lat	12 169	6 540
powyżej 5 lat	-	5 534
	56 317	47 045

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu pożyczek	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	(539)	(552)
Wykorzystanie	139	-
Zwiększenia	-	-
Rozwiązanie	400	13
Reklasyfikacja	-	-
Stan na koniec okresu	-	(539)

Na 31 grudnia 2018 roku całość należności z tytułu pożyczek stanowiła zabezpieczenie zobowiązań finansowych.

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

24. Należności handlowe oraz pozostałe

Należności handlowe oraz pozostałe	31.1.2018	31.12.2017
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych	20 568	22 086
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	492	1 190
Pozostałe należności	2 902	1 621
	23 962	24 897
- długoterminowe	1 500	1 500
- krótkoterminowe	22 462	23 397

Należności handlowe od jednostek niepowiązanych na 31 grudnia 2018 roku dotyczyły przede wszystkim należności handlowych z tytułu sprzedaży energii elektrycznej oraz ciepła. Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń związane były natomiast głównie z podatkiem VAT.

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 2018 roku odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 1 774 tys. zł (na 31 grudnia 2017 roku wynosił on 1 755 tys. zł). W zyskach i stratach w pozycji pozostałe przychody i koszty operacyjne z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów w 2018 roku ujęto 547 tys. zł (utworzenie), a w 2017 roku (-) 22 tys. zł (rozwiązanie).

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, Grupa posiadała zapasy, które stanowiły zabezpieczenie zobowiązań finansowych.

Zapasy	31.12.2018	31.12.2017
Materiały	7 584	4 882
Produkty gotowe	-	456
Świadectwa pochodzenia energii	2 195	1 256
Prawa do emisji CO ₂	19 484	13 952
	29 263	20 546

Prawa do emisji CO ₂	31.12.2018	31.12.2017
Stan 01.01.2018	13 952	15 780
Nabycie	14 773	9 895
Otrzymanie (nieodpłatny przydział)	3 643	2 728
Umorzenie (wg rocznej emisji)	(12 884)	(14 451)
Stan na 31.12.2018	19 484	13 952

Świadectwa pochodzenia energii	31.12.2018	31.12.2017
Stan na 01.01.2018	1 256	1 241
Wytworzenie	1 881	2 708
Sprzedaż	(1 724)	(2 759)
Umorzenie	(5)	-
Wycena	787	66
Stan na 31.12.2018	2 195	1 256

26. Środki pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie	5	8
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	19 371	23 475
Lokaty krótkoterminowe i inne środki pieniężne	5 266	6 745
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	24 642	30 228
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	24 642	30 228
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania*	9 381	7 690

*Na kwotę środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania składają się:

- depozyty w Domu Maklerskim – 3 259 tys. zł,
- krótkoterminowe weksle płatnicze - 5 266 tys. zł,
- rachunek VAT – 856 tys. zł.

27. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2018	31.12.2017
Rozliczenia z tytułu ubezpieczenia przedmiotów leasingu	30	31
Ubezpieczenia pozostałe	-	21
Inne rozliczenia międzyokresowe	48	25
	78	77

28. Kapitał własny

Kapitał podstawowy	31.12.2018	31.12.2017
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

Kapitał własny na 31.12.2018	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	Wartość bilansowa (w tys. złotych)
Seria akcji A	3 149 200	5	15 746
Liczba akcji razem	3 149 200		

Kapitał zakładowy wartość nominalna	15 746
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania hiperinflacji	21 982
Razem kapitał zakładowy	37 728

Kapitał zapasowy	67 613
Kapitał rezerwowy	44 843
Razem pozostałe kapitały	112 456

Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	(393)
Zyski zatrzymane	22 451
Razem kapitał własny	172 242

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Kapitał własny na 31.12.2017	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	Wartość bilansowa (w tys. złotych)
Seria akcji A	3 149 200	5	15 746
Liczba akcji razem	3 149 200		
Kapitał zakładowy wartość nominalna			15 746
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania hiperinflacji			21 982
Razem kapitał zakładowy			37 728
Kapitał zapasowy			48 288
Kapitał rezerwowy			44 843
Razem pozostałe kapitały			93 131
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń			(125)
Zyski zatrzymane			38 960
Razem kapitał własny			169 694

Wartość kapitału zakładowego Jednostki dominującej na 31 grudnia 2018 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 2018 roku

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział (%)
Krzysztof Kwiatkowski	1 033 499	5 167	32,82%
AgioFunds TFI SA	334 747	1 674	10,63%
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	1 557	9,89%
Waldemar Organista	173 146	866	5,50%
Familiar S.A. SICAV - SIR	271 526	1 358	8,62%
Skarb Państwa	157 466	787	5,00%
Pozostali akcjonariusze	867 461	4 337	27,55%
	3 149 200	15 746	100,00%

Dywidendy

Jednostka dominująca w latach 2017 oraz 2018 nie wypłacała dywidendy.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

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 2018 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.

Opis/ Podmiot	Jednostka Dominująca	Jednostka zależna Elektrociepłownia Będzin Sp. z o. o.
bilans otwarcia	16 967	-
aktualizacja wyceny	26 731	-
przeniesienie z kapitału zapasowego	1 041	-
zysk z 2009 roku	2 575	-
zysk z 2010 roku	6 607	-
zysk z 2011 roku	8 789	-
zysk z 2012 roku	10 256	-
strata z 2013 roku	(3 619)	-
zysk 2014 roku	6 261	-
zysk z 2015 roku	148	13 396
zysk z 2016 roku	-	17 159
korekty MSSF	(60 347)	(973)
Razem	15 409	29 582
korekty konsolidacyjne	(148)	-
Razem	44 843	

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).

Zyski zatrzymane

Pozycja obejmuje niepodzielone zyski i straty z lat poprzednich a także korekty wynikające z ustalenia kosztu zakładanego rzeczowych aktywów trwałych (według wartości godziwej) na moment przejścia na MSSF. Wartość korekty nie wchodzi do podziału w ramach decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki dominującej.

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 rozwodniające, w związku z tym zysk podstawowy na akcję jest równy zyskowi rozwodnionemu na akcję.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

	31.12.2018	31.12.2017
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

	31.12.2018	31.12.2017
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej (tys. zł)	2 816	14 346
Liczba akcji	3 149 200	3 149 200
Podstawowy zysk na akcje (zł/akcje)	0,9	4,6

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	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki zabezpieczone	211 863	253 741
Zobowiązania z tytułu IRS	-	152
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	29 879
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 837	5 327
	216 700	289 099

	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki zabezpieczone	126 942	163 117
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	37 346	5 471
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 544	3 942
	167 832	172 530

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 2018 roku kredyty i pożyczki zabezpieczone stanowiły udzielone przez instytucje finansowe zabezpieczone kredyty i pożyczki denominowane w złotych i oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR i marży instytucji finansującej. Średnia nominalna wartość oprocentowania na 31 grudnia 2018 roku wyniosła 4,16%.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych dotyczą w kwocie 29.910 tys. zł emisji obligacji, która została przeprowadzona w celu sfinansowania nabycia akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH S.A. Emisja miała miejsce 13 kwietnia 2015 roku a jej łączna wartość nominalna wyniosła 30.000 tys. zł. Zapadalność obligacji wynosi 3 lata i są one oprocentowane stopą referencyjną WIBOR 6M oraz marżą w wysokości 4,5 pp. Pod koniec 2015 roku Grupa Kapitałowa nabyła obligacje własne o wartości 500 tysięcy złotych w celu ich umorzenia. W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 17/2015 z dnia 13 kwietnia 2015 r., w którym Elektrociepłownia „Będzin” S.A. (Spółka, Emitent) informowała o emisji oraz o Warunkach Emisji Obligacji Serii „A”, Zarząd Jednostki dominującej informuje, że po otrzymaniu pisemnych oświadczeń o wyrażeniu zgody wszystkich Obligatariuszy na zmianę Warunków Emisji Obligacji Serii „A” oraz po uzyskaniu wszelkich zgód korporacyjnych, Emitent dokonał zmiany Warunków Emisji Obligacji Serii „A” emitowanych przez

spółkę Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w taki sposób, że okres emisji ww. obligacji został wydłużony o 1 rok, a ich wykup nastąpi w dniu 10 kwietnia 2019 r. Pozostałe Warunki Emisji Obligacji Serii „A” nie ulegają zmianie.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych dotyczą ponadto emisji niezabezpieczonych weksli o terminie wykupu do 30 czerwca 2019 roku, objętych przez podmiot powiązany z Grupą Kapitałową. Średnia nominalna wartość oprocentowania tych weksli na 31 grudnia 2018 roku wyniosła 5,0%.

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 2018 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 notce 35.2.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa Kapitałowa posiada dostępne w rachunku bieżącym niewykorzystane limity kredytowe w wysokości 5 000 tys. zł. oraz możliwość emisji weksli do kwoty 15 000 tys. zł. w ramach zawartej umowy z bankiem.

31. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na początek okresu	4 580	4 165
Koszty bieżącego zatrudnienia	118	125
Koszty odsetek	123	109
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu programu określonych świadczeń rozpoznane w innych całkowitych dochodach	331	483
Ograniczenia/ likwidacja planu	-	(4)
Wyłacone świadczenia	(568)	(298)
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu	4 584	4 580
Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na początek okresu	9 479	8 424
Koszty bieżącego zatrudnienia	3 578	7 402
Koszty odsetek	94	116
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu innych świadczeń pracowniczych rozpoznane w zysku lub stracie bieżącego okresu	141	(1 336)
Wyłacone świadczenia	(4 783)	(5 127)
Rozwiązanie	(3 871)	-
Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na koniec okresu	4 638	9 479

Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń obejmują: rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe, pośmiertne, rezerwy na odpis ZFŚS. Podstawą prawną do w/w rezerw jest ustawa o rachunkowości art. 28 ust. 1 pkt 9, regulamin wynagradzania i Kodeks Pracy.

Założenia aktuarialne

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Stopa dyskontowa na 31 grudnia	2,9%	3,2%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	5,0%	5,0%

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

Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe zobowiązania	Razem
Stan na 01.01.2018	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

Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe zobowiązania	Razem
Stan na 01.01.2017	4 087	2 886	5 616	12 589
Utworzenie	1 583	209	5 956	7 748
Wykorzystanie	(1 907)	(170)	(3 348)	(5 425)
Rozwiązanie	(1 049)	-	(287)	(1 336)
Przeszacowanie rezerw ujęte w innych całkowitych dochodach	-	665	(182)	483
Stan na 31.12.2017	2 714	3 590	7 755	14 059
- rezerwy długoterminowe	1 714	2 929	4 662	9 305
- rezerwy krótkoterminowe	1 000	661	3 093	4 754

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.

32. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31.12.2018	31.12.2017
Inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych	48	-
Zobowiązania handlowe wobec jednostek niepowiązanych	22 082	19 678
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	6 519	4 036
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	418	605
Przychody przyszłych okresów	724	184
Inne zobowiązania	11 737	12 882
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania razem	41 528	37 385
- część długoterminowa	501	5 597
- część krótkoterminowa	41 027	31 788

Zobowiązania inne – 7 029 tys. zł dotyczą części płatności za zakup akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH S.A., które zgodnie z umową przypadną na 30 czerwca 2019 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 01.01.2018	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)	-
Wartość na 31.12.2018	46 306	242	46 548
-część długoterminowa	-	-	-
-część krótkoterminowa	46 306	242	46 548

Rezerwy	Rezerwa na prawa do emisji CO ₂	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Wartość na 01.01.2017	14 451	7 765	22 216
Utworzenie	12 884	953	13 837
Wykorzystanie	(14 451)	(157)	(14 608)
Rozwiązanie	-	(2 950)	(2 950)
Wartość na 31.12.2017	12 884	5 762	18 646
-część długoterminowa	-	4 744	4 744
-część krótkoterminowa	12 884	1 018	13 902

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 sprawozdawczy w oparciu o kosztorys przygotowany przez zewnętrzny podmiot oferujący usługi w zakresie planowanych do wykonania prac likwidacyjnych. Prace objęte planowaną rezerwą zostały zakończone. Wysokość rezerwy na 31 grudnia 2018 roku to 0 zł, natomiast na 31 grudnia 2017 roku rezerwa miała wartość 4 744 tys. zł.

34. Dotacje

Grupa w 2018 roku w związku z nieodpłatnym przydziałem uprawnień do emisji CO₂ ujęła dotacje o wartości 3 643 tys. zł, którą rozliczyła w wynik finansowy w tym samym roku. Ponadto Grupa ujęła dotację w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych na kwotę 1 219 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 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 2018 roku osiągał wymagany poziom.

35.1 Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczki i należności	361 811	399 184
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 642	30 228
	386 453	429 412
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Należności handlowe oraz pozostałe	23 470	23 707
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 642	30 228
Udzielone pożyczki	49 111	38 443
Należności z tytułu umów leasingowych	289 230	337 034
	386 453	429 412
Zobowiązania finansowe		
	31.12.2018	31.12.2017
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	419 541	494 978
Wyceniane w wartości godziwej	-	-
	419 541	494 978
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	216 700	289 099
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	167 832	172 530
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	35 009	33 349
	419 541	494 978

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)*

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 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.

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:

- 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)

	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczki i należności, w tym:	386 453	429 412
<i>należności z tytułu umów leasingu</i>	289 230	337 034
<i>udzielone pożyczki</i>	49 111	38 443
<i>należności handlowe oraz pozostałe</i>	23 470	23 707
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	24 642	30 228
	<u>386 453</u>	<u>429 412</u>

Zabezpieczenia ustanowione na rzecz Grupy Kapitałowej

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

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z umowami leasingu w ujęciu geograficznym

	31.12.2018	31.12.2017
Polska	289 230	337 034
	<u>289 230</u>	<u>337 034</u>

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z umowami leasingu w ujęciu branżowym

	31.12.2018	31.12.2017
Transport kolejowy	103 648	169 240
Transport drogowy	47 903	60 821
Energetyka	76 863	24 647
Pozostałe	60 816	82 326
	<u>289 230</u>	<u>337 034</u>

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z umowami leasingu wg największych zaangażowań

	31.12.2018	31.12.2017
Klient A	24 432	54 559
Klient B	23 858	27 979
Klient C	21 084	24 543
Klient D	16 192	23 214
Klient E	15 291	22 365
Pozostali	188 373	184 374
	<u>289 230</u>	<u>337 034</u>

Jakość portfela umów leasingu

Wartość brutto	31.12.2018	31.12.2017
Nieprzeterminowane	275 575	330 572
Przeterminowane	14 645	7 548
	290 220	338 120
Odpisy aktualizujące	31.12.2018	31.12.2017
Przeterminowane	(990)	(1 086)
	(990)	(1 086)
Wartość netto	31.12.2018	31.12.2017
Nieprzeterminowane	275 575	330 572
Przeterminowane	13 655	6 462
	289 230	337 034

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Grupa Kapitałowa szacowała podwyższone ryzyko kredytowe wybranym kontrahentom, co opisane jest w nocie 22.

Struktura wiekowa należności handlowych

Wartość brutto	31.12.2018	31.12.2017
Nieprzeterminowane	19 789	18 293
Przeterminowane od 1 do 30 dni	795	3 799
Przeterminowane od 31 do 60 dni	3	846
Przeterminowane od 61 do 180 dni	689	-
Przeterminowane od 181 dni do roku	-	102
Przeterminowane powyżej roku	128	124
	21 404	23 164
Odpisy aktualizujące	31.12.2018	31.12.2017
Nieprzeterminowane	(19)	(2)
Przeterminowane od 1 do 30 dni	-	(4)
Przeterminowane od 31 do 60 dni	-	(846)
Przeterminowane od 61 do 180 dni	(689)	-
Przeterminowane od 181 dni do roku	-	(102)
Przeterminowane powyżej roku	(128)	(124)
	(836)	(1 078)
Wartość netto	31.12.2018	31.12.2017
Nieprzeterminowane	19 770	18 291
Przeterminowane od 1 do 30 dni	795	3 795
Przeterminowane od 31 do 60 dni	3	-
Przeterminowane od 61 do 180 dni	-	-
Przeterminowane od 181 dni do roku	-	-
Przeterminowane powyżej roku	-	-
	20 568	22 086
Zmiany odpisów aktualizujących wartość pożyczek i należności	31.12.2018	31.12.2017
Bilans otwarcia	(1 078)	(147)
Odpis aktualizujący ujęty w okresie sprawozdawczym	(748)	(931)
Bilans zamknięcia	(1 826)	(1 078)

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.

Na wypadek wystąpienia opóźnień w spłacie należności z tytułu umów leasingu Grupa Kapitałowa posiada dostępne w rachunku bieżącym limity kredytowe. Na dzień 31 grudnia 2018 r. wartość niewykorzystanych limitów kredytowych wyniosła 5 000 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2018 r. w trakcie pozyskiwania finansowania kredytowego (refinansowania) były należności leasingowe w kwocie 7 347 tys. zł.

	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							
Pożyczki i należności, w tym:	388 859	422 838	56 715	74 236	77 770	189 390	24 727
należności z tytułu umów leasingu udzielone pożyczki	289 230	322 955	6 988	45 960	68 059	177 221	24 727
należności handlowe oraz pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49 111	50 371	215	28 276	9 711	12 169	-
pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	25 876	24 870	24 870	-	-	-	-
zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	24 642	24 642	24 642	-	-	-	-
pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	(476 403)	(485 159)	(47 546)	(15 370)	(189 514)	(200 007)	(32 722)
	(384 532)	(392 985)	(18 084)	(15 370)	(127 302)	(199 507)	(32 722)
	(91 871)	(92 174)	(29 462)	-	(62 212)	(500)	-
	(87 544)	(62 321)	9 169	58 866	(111 744)	(10 617)	(7 995)

	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 31.12.2017							
Pożyczki i należności, w tym:	429 412	484 378	61 492	52 079	100 847	212 913	57 047
należności z tytułu umów leasingu udzielone pożyczki	337 034	389 999	9 088	32 989	90 035	206 374	51 513
pozostałe należności	38 443	40 364	217	17 262	10 812	6 539	5 534
środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	23 707	23 787	21 959	1 828	-	-	-
pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	30 228	30 228	30 228	-	-	-	-
zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(507 862)	(544 740)	(49 870)	(25 364)	(154 272)	(245 387)	(69 847)
pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	(461 629)	(498 246)	(34 374)	(25 149)	(129 081)	(239 795)	(69 847)
	(46 233)	(46 494)	(15 496)	(215)	(25 191)	(5 592)	-
	(78 450)	(60 362)	11 622	26 715	(53 425)	(32 474)	(12 800)

Przepływy pieniężne wynikające z umowy zostały ustalone w oparciu o stopy procentowe obowiązujące odpowiednio na 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.

Grupa Kapitałowa w przepływach pieniężnych nie uwzględniła:

-przepływów z zawartych umów dzierżawy rzeczowych aktywów trwałych, których zakup został sfinansowany kredytem; wartość bieżąca rzeczowego majątku trwałego oddanego w dzierżawę w sektorze finansowym na 31 grudnia 2018 roku wynosi 19 132 tys. zł i generuje roczny przepływ na poziomie 13 681 tys. zł, natomiast w sektorze energetyki wynosi 3 408 tys. zł i generuje roczny przepływ na poziomie 559 tys. zł.

Zagadnienie zidentyfikowanego ryzyka płynności zostało opisane w nocie 7.4.

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

	31.12.2018	31.12.2017
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Pożyczki i należności, w tym:	362 983	405 705
<i>należności z tytułu umów leasingu</i>	289 230	337 034
<i>udzielone pożyczki</i>	49 111	38 443
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	24 642	30 228
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(332 057)	(409 031)
<i>zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	(332 057)	(409 031)
	<u>30 926</u>	<u>(3 326)</u>
 Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Pożyczki i należności, w tym:	23 470	23 707
<i>należności handlowe oraz pozostałe</i>	23 470	23 707
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(87 484)	(85 947)
<i>zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	(52 475)	(52 598)
<i>pozostałe zobowiązania</i>	(35 009)	(33 349)
	<u>(64 014)</u>	<u>(62 240)</u>

Aktywa i zobowiązania oparte na zmiennej stopie procentowej

	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa		
Należności i pożyczki oparte na WIBOR	338 341	375 477
	<u>338 341</u>	<u>375 477</u>
Zobowiązania		
Zobowiązania oparte na WIBOR	(332 057)	(409 031)
	<u>(332 057)</u>	<u>(409 031)</u>
Luka		
Należności (- zobowiązania) oparte na WIBOR	6 284	(33 554)
	<u>6 284</u>	<u>(33 554)</u>

Analiza wrażliwości przepływów pieniężnych instrumentów o zmiennej stopie procentowej

Zmiana o 100 punktów bazowych w stopie procentowej zwiększyłaby kapitał własny i zysk przed opodatkowaniem o kwotę 309 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
31.12.2018		
WIBOR (wzrost o 100 pb)		309
31.12.2017		
WIBOR (wzrost o 100 pb)		(33)

Aktywa i zobowiązania oparte na stałej stopie procentowej

	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa		
Należności w PLN	23 470	23 707
	<u>23 470</u>	<u>23 707</u>
Zobowiązania		
Zobowiązania w PLN	(87 484)	(85 947)
	<u>(87 484)</u>	<u>(85 947)</u>
Luka		
Należności (- zobowiązania) w PLN	(64 014)	(62 240)
	<u>(64 014)</u>	<u>(62 240)</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 dostawy 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 fluktuacją.

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 instrumety finansowe wyznaczone w ramach powiązań zabezpieczających-zabezpieczenie przepływów pieniężnych, w tym:	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Swapy stopy procentowej	(297)	(180)	(297)	(180)
Razem	(297)	(180)	(297)	(180)

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	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	47 804	13 625
Korekta należności z tytułu umów leasingu o przemieszczenia środków bezgotówkowo	24 870	(1 738)
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	72 674	15 363

Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	4 143	(1 543)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(4 006)	(36)
Zobowiązania odroczone w czasie wraz z efektem dyskonta w związku z zakupem akcji ETF-L ENERGO- UTECH SA	-	(444)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	137	(2 023)

	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	935	16 804
Pozostałe	(16)	224
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	919	17 028

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Bilansowa zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	23 065	(2 100)
Zmiana stanu rezerw odniesiona na kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	(331)	(483)
Inne korekty	6	153
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	22 740	(2 430)

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Podatek dochodowy bieżący	(2 164)	(3 097)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	(1 503)	411
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(28)	(4 748)
Podatek dochodowy z poprzedniego okresu	462	
Podatek zapłacony w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(3 233)	(7 434)

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
wpływ zmiany metody konsolidacji Energo-Biomasy z metody pełnej na wycenę wg metody praw własności	(1 076)	-
inne korekty	-	(467)
Inne korekty	(1 076)	(467)

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

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

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

Przeciwko Energetycznemu Towarzystwu Finansowo-Leasingowemu ENERGO-UTECH S.A. (jednostka zależna), ani też z jej powództwa nie toczą się postępowania sądowe.

40. Leasing operacyjny, umowy najmu i dzierżawy

Grupa Kapitałowa posiada umowy leasingu operacyjnego, w których jest zarówno leasingodawcą i leasingobiorcą.

Minimalne płatności z tytułu nieodwoływalnych umów leasingu operacyjnego (jako leasingobiorca) kształtują się w sposób przedstawiony poniżej:

	31.12.2018	31.12.2017
do roku	-	102
od 1 do 5 lat	-	-
	<u>-</u>	<u>102</u>

Minimalne płatności z tytułu nieodwoływalnych umów leasingu operacyjnego (jako leasingodawca) kształtują się w sposób przedstawiony poniżej:

	31.12.2018	31.12.2017
do roku	14 497	8 082
od 1 do 5 lat	8 298	14 822
powyżej 5 lat	792	932
	<u>23 587</u>	<u>23 836</u>

Przedmiotem zawartych umów dzierżawy są głównie środki transportu kolejowego (umowa zawarta na okres 5 lat) oraz majątek trwały w branży energetycznej (umowa zawarta na 10 lat).

41. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Transakcje z kadrą kierowniczą

W ciągu okresu sprawozdawczego kończącego się 31 grudnia 2018 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 (bez uwzględnienia zawiązanych rezerw na nagrody) kształtowało się w sposób następujący:

	31.12.2018	31.12.2017
Wynagrodzenia zasadnicze	497	470
Premia	544	856
	<u>1 041</u>	<u>1 326</u>

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi

Na dzień 31.12.2018	Należności	Zobowiązania
MDW Glanowski	-	9 900
Autodirect S.A.	465	-
	<u>465</u>	<u>9 900</u>

Za okres 01.01.2018- 31.12.2018	Sprzedaż produktów	Pozostałe przychody
Autodirect S.A.	-	19
	-	-

Za okres 01.01.2018- 31.12.2018	Zakupy usług	Pozostałe zakupy
MDW Glanowski		527
	-	527

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

Na dzień 31.12.2017	Należności	Zobowiązania
MDW Glanowski	-	8 797
Autodirect SA	18	-
	18	8 797

Na dzień 31.12.2017	Zakupy usług	Pozostałe zakupy
Autodirect SA	-	8
MDW Glanowski		556
	-	564

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

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi były realizowane na warunkach rynkowych.

42. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego

W dniu 10 kwietnia 2019 r. zmienione zostały warunki emisji obligacji serii „A” o wartości 16,2 mln zł w ten sposób, że okres emisji został wydłużony do 10 kwietnia 2022 r.

Ponadto uzgodniono zmiany w zakresie wymagalności części zobowiązań o charakterze krótkoterminowym na dzień 31 grudnia 2108 r. Okres spłaty zobowiązań krótkoterminowych wobec jednostek niepowiązanych w kwocie 7,0 mln zł został wydłużony do odpowiednio: 2,3 mln zł - do 28 lutego 2020 r. i 4,7 mln zł – do 31 marca 2020 r.

43. Zatrudnienie

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

	31.12.2018	31.12.2017
Stanowiska robotnicze	90	133
Stanowiska nierobotnicze	75	90
	165	223

44. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do czynności rewizji finansowej

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.

W 2017 roku na podstawie umów z 19 czerwca 2017 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 169 tys. zł plus VAT

45. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej 25 kwietnia 2019 roku.