

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

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

Spis treści

1. Informacje ogólne	4
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
6. Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej	11
7. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
7.1 Oświadczenie zgodności	12
7.2 Podstawa wyceny	12
7.3 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna	12
7.4 Kontynuacja działalności	12
7.5 Dokonane osądy i oszacowania	16
8. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	18
8.1 Zasady konsolidacji	20
8.2 Waluty obce	21
8.3 Instrumenty finansowe	22
8.4 Umowy leasingowe	24
8.5 Zapasy	26
8.6 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
8.7 Rzeczowe aktywa trwałe	26
8.8 Wartości niematerialne	27
8.9 Nieruchomości inwestycyjne	28
8.10 Należności handlowe oraz pozostałe	28
8.11 Prawa do emisji CO ₂ / świadectwa pochodzenia energii	29
8.12 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	30
8.13 Świadczenia pracownicze	32
8.14 Rezerwy	34
8.15 Oprocentowane kredyty i pożyczki	34
8.16 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	34
8.17 Przychody	34
8.18 Przychody (koszty) finansowe netto	36
8.19 Podatek dochodowy	36
8.20 Koszty rodzajowe	36
8.21 Ustalenie wartości godziwej	37
9. Korekty błędu	37
10. Zarządzanie ryzykiem finansowym	39
11. Wartość firmy	40
12. Sprawozdawczość segmentów działalności	40
13. Przychody	43
14. Pozostałe przychody operacyjne	44
15. Pozostałe koszty operacyjne	44
16. Przychody i koszty finansowe	45

17. Koszty świadczeń pracowniczych	45
18. Podatek dochodowy	46
19. Nieruchomości inwestycyjne, prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i rzeczowe aktywa trwałe	46
<i>19.1 Nieruchomości inwestycyjne</i>	<i>46</i>
<i>19.2 Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych</i>	<i>47</i>
<i>19.3 Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>47</i>
20. Wartości niematerialne	52
21. Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego	53
22. Należności z tytułu umów leasingu	53
23. Należności z tytułu pożyczek i faktoringu	55
23.1 Należności z tytułu pożyczek	55
23.2 Należności z tytułu faktoringu	56
24. Należności handlowe oraz pozostałe	56
25. Zapasy	57
26. Środki pieniężne	57
27. Rozliczenia międzyokresowe	57
28. Kapitał własny	57
29. Zysk na 1 akcję	59
30. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	60
31. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	62
32. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	64
33. Rezerwy	65
34. Dotacje	65
35. Zarządzanie kapitałami	65
35.1 Kategorie i klasy instrumentów finansowych	66
35.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym	66
36. Wartość godziwa instrumentów finansowych	74
37. Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	75
38. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	76
39. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem	76
40. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego	76
41. Transakcje z podmiotami powiązanymi	77
42. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego	78
43. Zatrudnienie	81
44. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do czynności rewizji finansowej	82
45. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	82

1. Informacje ogólne

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

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

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

Rok obrachunkowy 2019 był trudnym rokiem dla działalności Grupy. W roku tym wystąpiły istotne, wymienione poniżej zdarzenia, mające znaczny wpływ na raportowane wyniki. Do takich zdarzeń należy zaliczyć:

- przyspieszone postępowanie układowe w jednostce zależnej Energo-Utech S.A. W obliczu pogarszania się jakości portfela aktywów finansowych i spadku dyscypliny płatniczej kontrahentów, postawienia w stan wymagalności zobowiązań krótkoterminowych do banków w wysokości 4,5 mln zł, wobec innych wierzycieli pożyczki w kwocie 6 mln zł i weksli o wartości 3 mln zł w II połowie 2019 roku oraz ujemnych przepływów prognozowanych na kolejne miesiące, Zarząd spółki zależnej zidentyfikował znaczne ryzyko zagrożenia upadłością odnoszące się do tej jednostki. W związku z tym zdecydowano o złożeniu wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego tej jednostki zależnej. Postępowanie to zostało otwarte w lutym 2020 roku i jest prowadzone do momentu sporządzenia załączonego sprawozdania finansowego. Szczegóły planu restrukturyzacji przedstawione są w punkcie 7.5. „Dokonane osądy i oszacowania”, podpunkcie 7.5.2. sprawozdania finansowego,

- utrata wartości aktywów w segmencie energetycznym i leasingowym. W związku z sytuacją zaistniałą na rynku energii elektrycznej w roku 2019, Zarząd Grupy przeprowadził test na trwałą utratę wartości aktywów sektora energetycznego. Test ten został poparty konsultacją z zewnętrznym doradcą odnośnie głównych parametrów takich jak ścieżki cenowe energii, kosztów węgla praw do emisji CO₂. W wyniku przeprowadzonego testu stwierdzono utratę wartości produkcyjnych aktywów trwałych w łącznej wartości 58.648 tys. zł. Założenia przyjęte do tego testu zostały przedstawione w nocie 19 sprawozdania finansowego zatytułowanej „Rzeczowe aktywa trwałe”,

- w obliczu pogorszenia standingu finansowego i realizowania umów kilku kontrahentów sektora finansowego, Zarząd grupy zdecydował o zmianie sposobu kalkulowania oczekiwanej straty kredytowej z portfela umów. W wyniku tej zmiany oraz w wyniku wyceny przejętych w ramach rozwiązania umów środków trwałych, segment leasingowy wygenerował stratę na poziomie 46.527 tys. zł. Zastosowane podejście zostało opisane w punkcie 8.12 sprawozdania finansowego zatytułowanej „Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych” natomiast efekt tego podejścia został przedstawiony w nocie 35.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym, podpunkt „Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”.

Ponadto, już pod koniec roku 2019 pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów. Choć w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, wydaje się, że negatywny wpływ na handel światowy, produkcję i na jednostkę / grupę kapitałową może być poważniejszy niż pierwotnie oczekiwano. Ocena Zarządu grupy wpływu sytuacji wywołanej pandemią koronawirusa SARS-Cov-2 na sytuację grupy kapitałowej przedstawiona jest w nocie 42 sprawozdania finansowego „Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego”.

W wyniku kumulacji wszystkich powyższych zdarzeń, Grupa kapitałowa znalazła się w trudnej sytuacji. Ocena możliwości kontynuowania działalności i uzasadnienie dla przyjętej do sporządzenia sprawozdania zasady kontynuacji działalności, znajduje się w punkcie 7.4. sprawozdania finansowego zatytułowanego „Kontynuacja działalności grupy kapitałowej”

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Krzysztof Kwiatkowski
Prezes Zarządu

Bartosz Dryjski
Członek Zarządu

Kamil Kamiński
Członek Zarządu

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

Bożena Poznańska

Poznań, 5 sierpnia 2020 roku

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018 przekształcone	Na dzień 31.12.2018
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	19	140 018	224 931	238 537
Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych	19	6 281	-	-
Wartości niematerialne	20	914	3 530	3 530
Wartość firmy	11	-	1 937	1 937
Należności z tytułu umów leasingu	22	125 752	205 179	194 252
Udzielone pożyczki	23	16 735	11 175	11 175
Pozostałe inwestycje długoterminowe		976	-	-
Należności pozostałe	24	3 686	1 500	1 500
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	-	383	383
Aktywa trwałe ogółem		294 362	448 635	451 314
Aktywa obrotowe				
Zapasy	25	42 567	9 779	29 263
Prawa do emisji CO2 do umorzenia	20	13 174	19 484	-
Należności z tytułu umów leasingu	22	61 964	95 814	94 978
Udzielone pożyczki	23	18 984	37 936	37 936
Należności handlowe i pozostałe	24	14 810	22 462	22 462
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 837	1 914	1 914
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	8 189	17 138	24 642
Rozliczenia międzyokresowe	27	244	78	78
Inne aktywa finansowe	26	8 617	7 504	-
Aktywa obrotowe ogółem		171 386	212 109	211 273
Aktywa ogółem		465 748	660 744	662 587

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

	Nota	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018 przekształcone	Na dzień 31.12.2018
Pasywa				
Kapitał własny	28			
Kapitał zakładowy		37 728	37 728	37 728
Kapitał zapasowy		67 613	67 613	67 613
Kapitał rezerwowy		44 843	44 843	44 843
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń		(564)	(393)	(393)
Zyski zatrzymane		(84 271)	20 608	22 451
Kapitał własny ogółem		65 349	170 399	172 242
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	30	51 745	216 700	216 700
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31	5 742	5 622	5 622
Zobowiązania pozostałe	32	506	501	501
Rezerwy	33	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	242	8 078	8 078
Zobowiązania długoterminowe ogółem		58 235	230 901	230 901
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	30	249 696	167 832	167 832
Zobowiązania handlowe i pozostałe	32	28 792	41 027	41 027
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31	2 961	3 600	3 600
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		319	437	437
Rezerwy	33	60 396	46 548	46 548
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		342 164	259 444	259 444
Zobowiązania ogółem		400 399	490 345	490 345
Pasywa ogółem		465 748	660 744	662 587

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 <i>przekształcone</i>	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody	13	222 655	204 617	207 049
<i>w tym przychody odsetkowe rozpoznane metoda ESP</i>		2 876	2 903	-
Pozostałe przychody operacyjne	14	4 139	10 713	7 758
Koszty finansowania działalności operacyjnej		(14 445)	(21 150)	-
Amortyzacja		(16 265)	(16 909)	(19 210)
Amortyzacja praw do emisji CO2		(54 347)	(12 884)	-
Zużycie materiałów i energii		(85 943)	(107 622)	(120 506)
Usługi obce		(19 012)	(17 958)	(17 958)
Podatki i opłaty		(4 589)	(4 642)	(4 642)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	17	(23 482)	(20 745)	(20 745)
Pozostałe koszty rodzajowe		(1 549)	(2 006)	(2 006)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(12 483)	(4 634)	(4 634)
Pozostałe koszty operacyjne	15	(63 853)	(1 369)	(2 314)
Strata netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		(40 204)	(3 210)	-
Zysk na działalności operacyjnej		(109 378)	2 201	22 792
Przychody finansowe	16	1 636	1 129	4 084
Koszty finansowe	16	(3 704)	(442)	(21 592)
Przychody/(Koszty) finansowe netto		(2 068)	687	(17 508)
Udział w stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności		-	(505)	(505)
Zysk przed opodatkowaniem		(111 446)	2 383	4 779
Podatek dochodowy	18	6 567	(1 963)	(1 963)
Zysk/ strata netto		(104 879)	420	2 816
Z tego zysk/ strata netto:				
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		(104 879)	420	2 816
przypadający na udziały nie kontrolujące		-	-	-
Zysk netto za okres sprawozdawczy		(104 879)	420	2 816
Inne całkowite dochody, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego				
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń		(211)	(331)	(331)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego		40	63	63
		(171)	(268)	(268)
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		(171)	(268)	(268)
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		(105 050)	152	2 548
Z tego całkowity dochód:				
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		(105 050)	152	2 548
przypadający na udziały nie kontrolujące		-	-	-
Zysk netto przypadający na 1 akcję				
Podstawowy (zł)	29	(33,3)	0,1	0,9
Rozwodniony (zł)	29	(33,3)	0,1	0,9

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

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2019		37 728	67 613	44 843	(393)	20 608	170 399
Podział zysku netto		-	-	-	-	-	-
Zyski za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	(104 879)	(104 879)
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy							
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń (skorygowane o efekt podatkowy)	31	-	-	-	(171)	-	(171)
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy							
		-	-	-	(171)	(104 879)	(105 050)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem		-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 31.12.2019		37 728	67 613	44 843	(564)	(84 271)	65 349

	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
Zysk/ strata z lat ubiegłych						553	553
Podział zysku netto		-	19 325	-	-	(19 325)	-
Zyski lub straty za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	2 816	2 816
Korekta błędów						(2 396)	(2 396)
Zysk netto za okres sprawozdawczy (po korektach)						420	420
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)	420	152
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem		-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 31.12.2018		37 728	67 613	44 843	(393)	20 608	170 399

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018 przekształcone	01.01.2018 - 31.12.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem		(111 446)	2 383	4 779
<i>Naliczenie podatku odroczonego</i>		(1 465)	-	-
<i>Korekty</i>				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	19	15 645	16 023	18 324
Amortyzacja wartości niematerialnych	20	620	733	733
Utworzenie/(Odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	19	61 543	-	-
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej		1 822	(188)	(188)
(Zysk)/Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej		-	-	-
Udział w stratach jednostek wycenianych metodą praw własności		-	505	505
Koszty finansowania działalności operacyjnej		(14 532)	(21 150)	-
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	37	-	-	72 674
Zmiana stanu udzielonych pożyczek		11 480	(10 318)	(10 318)
Zmiana stanu pozostałych inwestycji		-	-	-
Zmiana stanu zapasów		(32 788)	(8 717)	(8 717)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	37	(570)	919	919
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	37	(11 186)	137	137
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	37	19 819	22 740	22 740
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		68	717	717
Inne korekty		-	(1 076)	(1 076)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		(60 990)	2 708	101 229
Przychody/(Koszty) finansowe netto		17 133	21 285	21 285
Odsetki otrzymane		(69)	(157)	(157)
Podatek dochodowy zapłacony	37	(1 881)	(3 233)	(3 233)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(45 807)	20 603	119 124
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	37	123 744	77 371	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej z uwzględnieniem zmiany stanu należności z tytułu należności z umów leasingu		77 937	97 974	119 124
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(909)	(4 287)	(4 287)
Nabycie wartości niematerialnych		(898)	(76)	(76)
Nabycie pozostałych inwestycji		(1 048)	-	-
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		5 312	529	529
Odsetki otrzymane		69	158	158
Wpływ z tytułu spłaconych pożyczek udzielonych		1 912	2 035	2 035
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		4 438	(1 641)	(1 641)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		123 212	206 916	206 916
Wydatki na spłatę kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(211 273)	(307 132)	(307 132)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		(1 404)	(1 474)	(1 474)
Odsetki zapłacone		(2 504)	(46)	(21 196)
Otrzymane dotacje		1 758	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(90 211)	(101 736)	(122 886)
Przepływy pieniężne netto ogółem		(7 836)	(5 403)	(5 403)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		24 642	30 228	30 228
Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych			(183)	(183)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		16 806	24 642	24 642
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		8 377	9 381	9 381

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6. Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej

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

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

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

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

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

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest :

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

Jednostki zależne na 31 grudnia 2019 roku

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

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

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

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

Zarząd

- Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu (w dniu 9 lipca 2020 r. złożył rezygnację z funkcji członka zarządu a zarazem prezesa zarządu spółki Elektrociepłownia Będzin S.A. ze skutkiem na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki za rok 2019, nie później jednak niż z dniem 31 sierpnia 2020 roku).
- Bartosz Dryjski - Członek Zarządu od 8 października 2019 roku
Jarosław Staniec - Członek Zarządu od 10 lutego do 22 czerwca 2020 r.
Kamil Kamiński - Członek Zarządu od 22 czerwca 2020 r.

Rada Nadzorcza

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

Komitet audytu działający w ramach Rady Nadzorczej

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

7. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

7.1 Oświadczenie zgodności

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

7.2 Podstawa wyceny

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

7.3 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

7.4 Kontynuacja działalności grupy kapitałowej

Grupa identyfikuje i aktywnie zarządza ryzykiem płynności, rozumianym jako możliwość utraty lub ograniczenie zdolności do regulowania bieżących wydatków. Na dzień sprawozdawczy Zarząd Grupy identyfikuje następujące zagrożenia i niepewności związane z kontynuowaniem działalności Grupy:

1. w odniesieniu do całej grupy kapitałowej;

Nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych wobec podmiotów niepowiązanych ponad wartość nieobciążonych krótkoterminowych aktywów Grupy na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 170,8 mln zł. Wynika to głównie z sytuacji w sektorze finansowym (reprezentowanym głównie przez spółkę zależną Energo-Utech S.A.); kwota obejmuje zobowiązania kredytowe spółki zależnej w wysokości 143,7 mln zł przekwalifikowane na dzień 31 grudnia 2019 r. z pozycji długoterminowych do krótkoterminowych zobowiązań, jako wynik naruszenia kowenantów bankowych przy jednoczesnym niezyskaniu oświadczeń banków, że naruszenie ich nie spowoduje wypowiedzenia umów kredytowych. Zobowiązania kredytowe przekwalifikowane finansują w szczególności należności leasingowe, które w sprawozdaniu prezentowane są w podziale na krótko- i długoterminowe, jak opisano poniżej spółka zależna (odpowiedzialna w sprawozdaniu skonsolidowanym za sektor finansowy) jest w restrukturyzacji i kontynuuje realizację zawartych w poprzednich okresach umów leasingu, jak i finansujących je zobowiązań kredytowych (w ramach zakładanych propozycji układowych). Spółka na chwilę obecną nie zawiera nowych umów leasingowych. Zarząd Grupy zakłada, że sytuacja grupy związana z ujemnym kapitałem obrotowym zostanie zaadresowana przez zaakceptowanie układu w jednostce zależnej a tym samym restrukturyzację zadłużenia poprzez jego obniżenie i zarazem rozterminowanie w dłuższym okresie czasu. Brak akceptacji układu oznaczać będzie dla grupy możliwą upadłość spółki zależnej, a tym samym utratę kontroli nad segmentem finansowym. Sytuacja taka nie grozi zaprzestaniem działalności całości grupy kapitałowej a jedynie działalności sektora finansowego,

2. w odniesieniu do jednostki dominującej (działalność holdingowa w grupie, nie klasyfikowana odrębnie jako segment w sprawozdaniu skonsolidowanym);

W jednostce dominującej, na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 14.617 tys. zł. Dodatkowo w drugiej połowie roku 2019 wystąpiły problemy z zachowaniem płynności jednostki dominującej, w konsekwencji czego na dzień bilansowy posiadała ona 200 tys. zł. przeterminowanych zobowiązań oraz 2.800 tys. zł. zobowiązań, które były wymagalne do 31 grudnia 2019 roku i nie zostały uregulowane do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Wobec powyższych faktów, Zarząd spółki dominującej świadomy istnienia istotnej niepewności co do kontynuacji działalności, podjął działania mające na celu przywrócenie płynności. W dniu 30 lipca 2020 roku jednostka dokonała sprzedaży środków trwałych związanych z główną umową leasingu finansowego za kwotę 20.830 tys. zł. Wygenerowane środki pieniężne z tej sprzedaży pozwolą na uregulowanie całości zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 16.887 tys. zł w tym w pierwszej kolejności zobowiązań przeterminowanych na dzień bilansowy. Pozostała nadwyżka zgodnie z prognozowanymi przepływami pieniężnymi Spółki zostanie przeznaczona na bieżące finansowanie działalności, oraz regulowanie zobowiązań w kolejnych okresach, przy uwzględnieniu następujących niepewności:

- w dniu 10 kwietnia 2019 r. zmienione zostały warunki emisji obligacji serii „A” o wartości 16.200 tys. zł w ten sposób, że okres emisji został wydłużony do 10 kwietnia 2022 r. Zarząd jednostki dominującej przeprowadził analizę warunków emisji obligacji w związku ze znaczącą utratą wartości aktywów. Zgodnie z punktem 23.1.17 Umowy o Emisji Obligacji naruszenie warunków emisji następuje w przypadku „utrąty aktywów bilansowych Emitenta o znacznej wartości (...), która to utrata (...) może mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta i jego zdolność do wykonania lub wywiązania się z zobowiązań wynikających z Obligacji”. Zarząd jednostki dominującej uważa, że pomimo niepewności wynikającej z nieprecyzyjnego zapisu umownego, warunek ten jest spełniony. Zdaniem Zarządu, pomimo utraty wartości aktywów przekraczającej 10% sumy bilansowej, istotny jest drugi człon tego warunku, mówiący, iż utrata ta musiałaby prowadzić do negatywnego wpływu na zdolność wywiązywania się ze zobowiązań wynikających z obligacji. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej, w wyniku podjętych działań jednostka posiada wystarczające środki do terminowego wywiązywania się ze zobowiązań odsetkowych, natomiast spłata kapitału obligacyjnego nastąpi w roku 2022 ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. (sprzedaży aktywów segmentu energetycznego) Tym samym poniesiona strata nie wpływa na zdolność jednostki dominującej do regulowania zobowiązań, a sam warunek nie jest złamany. Zarząd jednostki dominującej stoi na stanowisku, iż pomimo znaczącego spadku wartości aktywów zobowiązania z tytułu Obligacji (płatność odsetek) były i są regulowane na bieżąco.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

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

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

3. w odniesieniu do segmentu finansowego (odpowiadającego w zdecydowanej części działalności prowadzonej przez jednostkę zależną Energo-Utech);

Na dzień sprawozdawczy wystąpiła w tej jednostce istotna nadwyżka krótkoterminowych zobowiązań ponad aktywami obrotowymi. Wypowiedzenie 10 umów leasingowych klientom spółki zależnej ETF-L Energo-Utech S.A., którzy znaleźli się w sytuacji upadłości lub w trudnej sytuacji finansowej i którzy nie regulowali zobowiązań, spowodowało zagrożenie płynności tej jednostki. Saldo nieuregulowanych zobowiązań w jednostce wymaganych a niespłaconych na 31 grudnia 2019 r. w spółce wyniosło 4,5 mln zł w stosunku do banków, 6 mln zł w spłacie wobec innych wierzycieli z tytułu pożyczek oraz 3 mln zł z tytułu weksli. Dlatego też zarząd tej jednostki złożył wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego. Z dniem 12 lutego 2020 r. Sąd wydał decyzję o otwarciu tego postępowania, co uchroniło Spółkę przed działaniami egzekucyjnymi wierzycieli. Założenia planu restrukturyzacji opisano w punkcie 7.5.2 w paragrafie „Przyspieszone postępowania układowe w jednostce zależnej Energo-Utech S.A” oraz w nocie 42 „Zdarzenia po końcu roku obrotowego”.

W odniesieniu do działalności sektora finansowego, Zarząd grupy widzi następujące istotne niepewności:

- przedstawione w punkcie 7.5.2 założenia do planu finansowego nie są założeniami ostatecznymi lub potwierdzonymi przez wierzycieli jednostki zależnej. Założenia te, w tym w szczególności założenia dotyczące poziomu redukcji zadłużenia, mogą ulec zmianie w wyniku prowadzonych obecnie negocjacji. Ich ostateczny kształt będzie z jednej strony determinował szanse na pozytywne przegłosowanie układu jak również przepływy w kolejnych okresach, na bazie których oparta będzie możliwość kontynuacji działalności tego sektora. Brak pozytywnego wyniku negocjacji uwieńczonego zawarciem układu, oznaczał będzie koniec działalności sektora finansowego,
- plan restrukturyzacyjny przewiduje, iż sektor finansowy będzie w stanie powrócić do pełnej działalności operacyjnej, w sensie zawierania nowych umów (leasingowych, pożyczek, faktoringowych, innych z sektora finansowego) począwszy od kwietnia 2021 roku a poziom zawieranych umów będzie oscylowała od poziomu 50 mPLN w 2021 do 100 mPLN już w roku 2024 i taki też poziom będzie utrzymywany w kolejnych latach. Sytuacji rynkowa spowodowana koronawirusem, spodziewane spowolnienie gospodarcze oraz ryzyko nawrotu pandemii mogą wpłynąć na możliwość realizacji tych założeń a tym samym możliwość wywiązania się z proponowanego układu z wierzycielami,
- w związku z planami powrotu do działalności operacyjnej (opisanej w punkcie powyżej) konieczne będzie pozyskanie nowych źródeł finansowania. Zdaniem Zarządu grupy, właściwa restrukturyzacja nowo zawieranych umów w szczególności odpowiednie zabezpieczenia udzielane instytucjom finansowym, pozwolą na pozyskanie finansowania w koszcie nie wyższym niż dotychczasowy koszt finansowania. Brak spełnienia tego założenia może oznaczać dla sektora finansowego konieczność przerwania potencjalnie kosztu finansowania i prawdopodobnie wynikające z tego ograniczenie akcji zawierania nowych umów lub też akceptację niższej niż zakładana w planie restrukturyzacji marża. Obydwa przypadki oznaczać mogą niższe niż planowane pozytywne przepływy finansowe oraz niższy niż zakładany wypracowany zysk netto,
- w prognozowanych przepływach pieniężnych, uwzględniających pozytywny wynik głosowania nad proponowanym układem z wierzycielami, uwzględniono dodatni przepływ w wysokości 10 mln. zł. wynikający z udzielonego przez podmiot niepowiązany zapewnienia spłaty należności. Należność ta (o wartości księgowej netto 8.125 tys. zł.) na dzień bilansowy nie jest ona zabezpieczona, a termin zobowiązania do spłaty datowany jest na dzień 31 grudnia 2021.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

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

Kontynuacja działalności sektora finansowego zależna jest od spełnienia powyżej wymienionych warunków, a w pierwszej kolejności od zawarcia układu z wierzycielami – brak zgody wierzycieli na redukcję zobowiązania oznaczać będzie brak kontynuacji tej jednostki, a w konsekwencji zakończenie działalności w sektorze finansowym. Szczegóły założeń dotyczące zaproponowanego planu restrukturyzacji przedstawione są w punkcie 7.5. „Kontynuacja działalności”, podpunkcie 7.5.2. „Restrukturyzacja sektora finansowego (spółki zależnej Energo-Utech S.A.)”.

4. W odniesieniu do sektora energetycznego (odpowiadającego działalności prowadzonej przez jednostkę zależną Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o.), Zarząd grupy widzi następujące niepewności dotyczące kontynuacji działalności:

W roku zakończonym 31 grudnia 2019 roku sektor energetyczny poniósł stratę netto w wysokości 58.352 tys. zł. Po zakończeniu roku obrotowego, w pierwszej połowie roku 2020 wystąpiły problemy z zachowaniem płynności w tym segmencie w związku z czym podjęto działania mające na celu przywrócenie płynności. Zarząd jednostki zależnej rozpoczął negocjacje z dotychczasowym dostawcą węgla PGG (jako główny surowiec do produkcji wykorzystywany jest węgiel) oraz negocjacje z innymi dostawcami węgla działającymi na rynku w celu zmiany warunków na jakich dotychczas dokonywano zakupów węgla. Wynegocjowane zmiany warunków realizowanych dostaw węgla pozwolą na bieżące regulowanie zobowiązań w tym sektorze w kolejnych okresach, przy zachowaniu następujących warunków:

- wydłużenie terminu płatności zobowiązań handlowych z tytułu zakupu węgla do minimum 90 dni,
- obniżenie ceny jednostkowej zakupu węgla poprzez realizowanie zamówień od kilku dostawców przy jednoczesnym ograniczeniu zamówień od dotychczasowego dostawcy (dywersyfikacja dostawców).

Zarząd spółki zależnej odpowiadającej za ten segment sporządził prognozę przepływów, przy zachowaniu powyższych kluczowych warunków (tj. obecnych cen zakupu węgla oraz wydłużenia terminów płatności do minimum 90 dni). Przy tych założeniach generowane dodatnie przepływy pieniężne wystarczą na bieżące regulowanie zobowiązań tego sektora w okresie nie krótszym niż jeden rok od dnia bilansowego.

Niespełnienie wymienionych kluczowych zmian w warunkach umów dotyczących zakupu węgla może spowodować utratę płynności finansowej w tym sektorze i stanowić istotne zagrożenie dla jego kontynuacji działalności. Pomimo istnienia tej niepewności, Zarząd grupy uważa, prawdopodobieństwo zrealizowania takiego scenariusza wydarzeń za niewielkie, a przyjęta zasada kontynuacji działalności dla tego sektora jest właściwa.

Podsumowując, kontynuacja działalności grupy kapitałowej Elektrociepłownia Będzin S.A. w niezmienionym istotnie kształcie, zależeć będzie od pozytywnego przegłosowania układu z wierzycielami jednostki zależnej, a także od spełnienia założeń przyjętych przez Zarząd jednostki dominującej o braku konieczności spłaty zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji oraz utrzymania zobowiązań obligacyjnych jako zobowiązań długoterminowych. Dodatkowo w odniesieniu do sektora energetycznego, dalsza jego działalność uzależniona będzie od możliwości wynegocjowania istotnych obniżek cenowych głównych surowców do produkcji.

Zarząd jednostki dominującej uważa, prawdopodobieństwo pozytywnego scenariusza jest wysokie i dlatego uznaje, że zasada kontynuacji działalności grupy w niezmienionym istotnie kształcie jest zasadna. Dlatego też skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2019 zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w niezmińszonym istotnie zakresie.

Zarząd Spółki dominującej informuje, że w dłuższym terminie, tj. maksymalnie do końca I połowy roku 2022, po potencjalnej planowanej sprzedaży segmentu energetycznego, wykorzystując m.in. środki finansowe pozyskane z tej sprzedaży grupa zajmować się będzie działalnością finansową oraz inwestycyjną w sektorze małych, kogeneracyjnych aktywów energetycznych (OZE).

Zarząd Grupy zwraca ponadto uwagę iż po dniu sprawozdawczym wystąpiły istotne zdarzenia, opisane w nocie 42 mające wpływ na strukturę wymagalności zobowiązań Grupy.

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. posiada zobowiązania wobec Polskiej Grupy Górniczej S.A. z siedzibą w Katowicach z tytułu faktur za dostawy węgla na kwotę około 9,7 mln zł (w tym wymagalne 5,9 mln zł). Spółka stara się na bieżąco spłacać zadłużenie, a także prowadzi rozmowy z dostawcą węgla celem rozłożenia wierzytelności na raty oraz wydłużenia terminu jej spłaty.

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.

7.5.1. W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany stosowanych metod przeprowadzonych szacunków:

- zmiany podejścia w zakresie oceny ryzyka aktywów finansowych w odniesieniu do oczekiwanych strat kredytowych wynikających z MSSF 9 polegająca na użyciu modelu opracowanego przez doradcę do wyliczenia strat kredytowych na portfelu;
- dokonano korekty błędu związanego z MSSF 9 (szczegóły nota 9);
- zmiany podejścia w zakresie utraty wartości aktywów trwałych, która polegała na ograniczeniu okresu analizy do roku 2039, kiedy mają nastąpić znaczące nakłady związane z turbiną, bez okresu rezydualnego.

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

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

- a) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości - Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy, czy nastąpiły obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika niefinansowych aktywów trwałych. W ramach analizy wystąpienia przesłanek analizowane są zarówno czynniki zewnętrzne, jak i wewnętrzne. W trakcie przeprowadzania testu na utratę wartości Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. Oszacowanie wartości użytkowej jednostek generujących przepływy pieniężne odbywa się w oparciu o ich przyszłe przepływy pieniężne, które następnie przy zastosowaniu stopy dyskontowej koryguje się do wartości bieżącej. W ramach kalkulacji wartości użytkowej przyjmuje się szereg założeń, o czym szerzej w Nocie 19.
- b) świadczenia pracownicze w trakcie i po okresie zatrudnienia – przyjęto wycenę rezerw na świadczenia pracownicze sporządzoną poprzez określenie salda zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego z tytułu przewidywanych przyszłych wypłat świadczeń, obliczoną w sposób aktuarialny; stopa dyskontowa oraz tempo długookresowego wzrostu wynagrodzeń mają wpływ na dokonany szacunek (nota 33),
- c) okresy amortyzacji rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych - wysokość odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych. Okresy ekonomicznego użytkowania są weryfikowane przynajmniej raz w ciągu roku obrotowego. Stosowane okresy amortyzacji zostały przedstawione w notach 8.7 i 8.8 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Weryfikacja przeprowadzona w roku bieżącym nie skutkowałą zmianami okresów amortyzacji.
- d) odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe – odpis z tytułu utraty wartości należności określony jest na podstawie oczekiwanych strat kredytowych. Oczekiwane straty kredytowe uwzględniają zarówno zaistniałe już zdarzenia niewykonania zobowiązania przez kontrahentów, jak również potencjalne, oszacowane straty kredytowe (nota 35.2). Potencjalne straty kredytowe szacowane są z uwzględnieniem rodzaju, wieku, etapu

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

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

egzekwowania należności, przy czym etapy postępowania to: należność bieżąca, należność przeterminowana przed przekazaniem do sądu, należność w postępowaniu sądowym lub komorniczym, należność w upadłości lub ugodzie sądowej. Należności odpisywane są w koszty na podstawie obowiązujących wewnętrznych regulacji z uwzględnieniem zapisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych;

- e) niezafakturowane przychody ze sprzedaży na koniec okresu obrotowego – oszacowanie wielkości sprzedaży energii nierozliczonej odbywa się na podstawie odczytu produkcji energii elektrycznej w okresie od dnia ostatniego rozliczenia do końca okresu obrotowego. Na 31.12.2019 brak takiej sytuacji.
- f) rezerwa na zakup praw do emisji CO₂ – osądy obejmują założenie co do realizacji zakupu niezbędnych praw do emisji za dany rok obrotowy (Nota 33)
- g) odzyskiwalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – są one wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment zrealizowania składnika aktywów. Grupa rozpoznaje aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zakładając, że w przyszłości osiągnie zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie (Nota 21).

7.5.2. Restrukturyzacja sektora finansowego (spółki zależnej Energo-Utech S.A.)

W dniu 12 lutego 2020 r. Spółka zależna, Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. weszła w restrukturyzację w formie przyspieszonego postępowania układowego. W obliczu pogarszania się portfela leasingowego oraz postawienia w stan wymagalności zobowiązań krótkoterminowych Zarząd złożył w styczniu br. wnioski o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego. Ze względu na zaległości w spłatach rat kredytowych do banków w wysokości 4,5 mln zł, w spłacie wobec innych wierzycieli pożyczki – 6 mln zł i weksli – 3 mln zł na koniec roku oraz ujemne przepływy prognozowane na kolejne miesiące Zarząd Spółki identyfikował znaczne ryzyko zagrożenia upadłością odnoszące się do tej jednostki. W związku z tym Zarząd zdecydowała o złożeniu wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego (dalej „postępowania układowe”, „postępowania restrukturyzacyjne”).

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

Pomiędzy datą wysłania w/w dokumentów do Sądu a 15 czerwca br. Zarząd pracował nad propozycjami układowymi dla wierzycieli. W tym celu został sporządzony plan restrukturyzacyjny uwzględniający przepływy pieniężne w okresie co najmniej 5 lat, bilans oraz rachunek zysków i strat na koniec okresów obrachunkowych w kolejnych 5 latach, plany strategiczne w kontekście potencjału rozwoju Spółki i finansowania nowych projektów oraz perspektywy rynkowe.

Zarząd Spółki dokonał oceny wartości odzyskiwanej aktywów oraz wartości zobowiązań na dzień 31 grudnia 2019 roku. Niemniej, biorąc pod uwagę sytuację, która wystąpiła od marca 2020 roku, związaną z pandemią koronawirusa, przepływy pieniężne ujęte w planie restrukturyzacyjnym zakładają znacząco niższą oraz wydłużoną w czasie realizację środków pieniężnych, w szczególności założenia odnośnie przejęcia i sprzedaży przedmiotów zabezpieczeń dla umów kwalifikujących się do wypowiedzenia, aniżeli wynika to z bilansu na 31 grudnia 2019 r. (różnica to około 10 milionów złotych). Wpływ mają na to w głównej mierze czynniki związane z uwarunkowaniami zewnętrznymi, które ujawniły się w pierwszym i drugim kwartale 2020 roku jako wynik pandemii COVID-19. Zarząd zaobserwował następujące czynniki na rynku:

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

Przepływy finansowe przyjęte w planie restrukturyzacyjnym przewidują sprzedaż środków trwałych z umów wypowiedzianych w perspektywie roku od zawarcia układu, intensyfikację działań windykacyjnych, odbudowywanie portfela leasingowego oraz redukcję i karencję wierzycieli. Na

bazie tych planów i założenia o pozytywnym przegłosowaniu zaproponowanego układu, Zarząd Grupy uważa, iż przepływy te będą kształtowały się następująco:

- dodatnie przepływy w wysokości 4 mln zł w 2020 r.,
- dodatnie przepływy w wysokości 9 mln zł w 2021 r.,
- dodatnie przepływy w wysokości 2,6 mln zł w roku 2022 r.,
- dodatnie przepływy w wysokości 3,3 mln zł w roku 2023 r.,
- dodatnie przepływy w wysokości 7,2 mln zł w roku 2024 r.,
- dodatnie przepływy w wysokości 7,9 mln zł w roku 2025 r..

Plan restrukturyzacyjny dzieli wierzycieli na 5 grup:

- Grupa 1 – ZUS, zakładany brak redukcji, łączna wartość wierzytelności w grupie to 52 tys. zł.
- Grupa 2 - banki oraz inni wierzyciele, których wierzytelności wynikają z udzielonych Spółce kredytów, zabezpieczonych na majątku ETF-L ENERGO-UTECH S.A.. Zakładana redukcja wynosi 25% jednak nie więcej niż 90% kwoty niezabezpieczonej a łączna wartość wierzytelności w grupie to 231,9 mln zł.
- Grupa 3 – stanowi zobowiązania wobec podmiotów publiczno-prawnych, proponowana redukcja to 60% wartości a łączna wartość wierzytelności w grupie to 530 tys. zł.
- Grupa 4 – pozostałe podmioty finansujące prowadzenie działalności gospodarczej, redukcja planowana to 20% a łączna wartość wierzytelności w grupie to 16,2 mln zł.
- Grupa 5 – inni wierzyciele, brak redukcji, wartość wierzytelności w grupie to 502 tys. zł.

W planie restrukturyzacyjnym, i zakładanych w jego ramach (przedstawionych powyżej) przepływach, jednostka zależna przewidziała również stopniowy powrót do działalności operacyjnej oraz rozpoczęcia akcji leasingowej na poziomie, w poszczególnych latach:

Rok	Zakładana kwota przychodów z nowych umów
2021	50 000 tys. zł.
2022	75 000 tys. zł.
2023	75 000 tys. zł.
2024	100 000 tys. zł.
2025	100 000 tys. zł.
2026	100 000 tys. zł.
2027	100 000 tys. zł.

Założenie do planu dotyczą również kosztu nowo finansowania, niezbędnego do nowych umów. Jednostka zależna zakłada, że przy istotnych zabezpieczeniach rzeczowych na majątku oraz przedmiotach leasingu, koszt ten będzie kosztem rynkowym, nie wyższym istotnie niż koszty finansowania dotychczasowych umów/przedmiotów leasingu.

Powyższy plan ma charakter wstępny i będzie przedmiotem negocjacji pomiędzy Spółką a wierzycielami.

W dniu 22 czerwca br. podpisane przez Zarząd Spółki propozycje układowe i wraz z planem restrukturyzacyjnym Nadzorca Sądowy przekazał do Sądu. Do połowy sierpnia br. będą miały miejsce negocjacje z wierzycielami w celu ustalenia ostatecznych propozycji układowych do głosowania. Głosowanie nad planem jest przewidziane na drugą połowę sierpnia / początek września br.

Zarząd Grupy przyznaje, że zachodzi istotne ryzyko funkcjonowania jednostki zależnej. Na bazie sporządzonych przepływów wykazujących skumulowaną ujemną wartość 8,4 mln zł, przy braku pozytywnego przegłosowania zaproponowanego układu zachodzi istotne ryzyko, że jednostka ta nie będzie w stanie kontynuować dalszej działalności.

8. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

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

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

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

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

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

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

Ogólne skutki wprowadzenia MSSF 16 „Leasing”

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

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

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

MSSF 16 wprowadza nową definicję leasingu ze strony leasingodawcy, jednakże Grupa skorzystała z uproszczenia, dopuszczalnego w okresie przejściowym i nie dokonała ponownej oceny, czy wcześniej sklasyfikowane umowy zawierają leasing. Wobec tego definicja leasingu zgodna z MSR 17 i KIMSF 4

będzie nadal obowiązywała w odniesieniu do umów leasingu, zawartych lub zmienionych przed 1 stycznia 2019 roku.

Wpływ na rachunkowość leasingobiorcy

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

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

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

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

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

Ponadto Grupa:

- stosuje jedną stopę dyskontową do portfela leasingowego o podobnej charakterystyce (5%);
- w przypadku umów w odniesieniu do wszystkich klas aktywów, których okres obowiązywania na dzień 1 stycznia 2019 roku wynosi do 12 miesięcy Grupa zdecydowała się na dotychczas stosowane liniowe ujęcie kosztów leasingu bezpośrednio w rachunku wyników
- zastosowała podejście historyczne do ustalenia czy leasing zawiera opcję wydłużenia lub zakończenia umowy.

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

Opis i kwantyfikacja zmian w Nocie 41.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

8.1 Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

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

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 w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności (po ujednoczeniu stosowanych zasad rachunkowości), od momentu uzyskania znaczącego wpływu lub wspólnej kontroli do momentu ich wygaśnięcia. W przypadku, gdy udział Grupy Kapitałowej w stratach przewyższa wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej lub współkontrolowanej, wartość bilansowa (z uwzględnieniem długoterminowych inwestycji) zostaje zredukowana do zera. Wówczas ujmowanie wszelkich dodatkowych strat jest zaniechane, za wyjątkiem strat wynikających z przyjęcia na siebie przez Grupę Kapitałową prawnych lub zwyczajowych obowiązków lub z faktu dokonania płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej lub współkontrolowanej.

Procedury konsolidacyjne

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

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

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

8.2 Waluty obce

Transakcje w walucie obcej

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

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

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

8.3 Instrumenty finansowe

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

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

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

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

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

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

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

Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadami rachunkowości wskazanymi w nocie 8.11.

Moment ujęcia oraz zaprzestanie ujmowania

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

Kapitał własny

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

8.4 Umowy leasingowe

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

Umowy leasingu finansowego, w których Grupa Kapitałowa jest leasingodawcą

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Umowy leasingu operacyjnego, w których Grupa Kapitałowa jest leasingodawcą

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

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

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

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

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

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

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

Identyfikacja leasingu

Grupa zastosowała nowe wytyczne dotyczące identyfikacji leasingu tylko w odniesieniu do umów, które zawarła (lub zmieniła) w dniu pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu. Tym samym, w odniesieniu do wszystkich umów zawartych przed 1 stycznia 2019 roku zastosowała praktyczne zwolnienie przewidziane w MSSF 16, zgodnie z którym jednostka nie jest zobowiązana do ponownej oceny tego, czy umowa jest leasingiem czy zawiera leasing w dniu pierwszego zastosowania. Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa zastosowała MSSF 16 do umów, które wcześniej zidentyfikowano jako leasingi zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4. W momencie zawarcia nowej umowy, Grupa ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy na podstawie zawartej umowy przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Grupa ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami:

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

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

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

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

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

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

8.5 Zapasy

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

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

8.6 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

8.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

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

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

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

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

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

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

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

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

budynki i budowle 1,5% - 17%
maszyny i urządzenia 3,34% - 63,16%
środki transportu 7% - 33,33%
pozostałe rzeczowe aktywa 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. Odpisów amortyzacyjny dokonuje się od kolejnego miesiąca po przyjęciu aktywów do użytkowania.

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

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

oprogramowanie komputerowe 10% - 50%

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

8.9 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjną posiadaną na własność ujmuje się jako składniki aktywów gdy:

- a) uzyskanie przyszłych korzyści gospodarczych związanych z tą nieruchomością jest prawdopodobne; oraz
- b) można wiarygodnie wycenić jej cenę nabycia lub koszt wytworzenia.

Nieruchomość inwestycyjną posiadaną na własność początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji.

Po początkowym ujęciu Grupa stosuje model oparty na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia i stosuje tą metodę wyceny do wszystkich swoich nieruchomości inwestycyjnych, a wycenia: nieruchomości inwestycyjne:

- a) zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana, jeśli spełnia kryteria zaliczenia jej do kategorii sprzedaży (lub należy do grupy do zbycia, która została zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży);
- b) zgodnie z MSSF 16, jeśli nieruchomość jest posiadana przez leasingobiorcę w formie składnika aktywów obejmującego prawo do użytkowania i nie jest utrzymywana w celu sprzedaży zgodnie z MSSF 5; oraz
- c) zgodnie z wymogami przewidzianymi w MSR 16 w odniesieniu do modelu opartego na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia we wszystkich pozostałych przypadkach.

8.10 Należności handlowe oraz pozostałe

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

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

8.11 Prawa do emisji CO₂

Prawa do emisji CO₂

Prawa do emisji nabyte nieodpłatnie

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

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

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

Prawa do emisji zakupione

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

Rozchód/umorzenie

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

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

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

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

„Instrumenty finansowe”

Zasady kwalifikacji i wyceny aktywów i zobowiązań finansowych

Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena.

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od:

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

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

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

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

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

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

8.12 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

Odpis z tytułu utraty wartości =

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

Ekspozycja na moment niewypełnienia zobowiązania odpowiada wartości danego aktywa finansowego.

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

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

- zewnętrzna ocena dłużnika (jeśli istnieje), model przypisuje prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania na podstawie krzywych skumulowanych prawdopodobieństw niewypełnienia zobowiązania, dostarczanych przez uznane agencje ratingowe; ostateczne krzywe skumulowanego prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania zastosowane w modelu zostały oszacowane jako średnia krzywych uznanych agencji ratingowych;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- dochodzi do opóźnienia w płatnościach powyżej 30 dni;
- wyniki finansowe dłużnika uległy znaczącemu pogorszeniu;
- nastąpiły zmiany legislacyjne, technologiczne lub makroekonomiczne, które mają znaczący negatywny wpływ na sytuację dłużnika;
- pojawiły się informacje o znaczącym niekorzystnym zdarzeniu dotyczącym aktywa finansowego lub innego aktywa finansowego tego samego dłużnika od innego wierzyciela, np. wypowiedzenie umowy, naruszenie jej warunków czy renegocjacja warunków ze względu na trudności finansowe itp.
- dłużnik stracił znaczącego klienta lub dostawcę albo doświadczył innych niekorzystnych zmian na swoim rynku.

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

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

Polityka dotycząca odpisów z tytułu utraty wartości szerzej została opisana w punkcie 35.2 (Ryzyko kredytowe).

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 szczybel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tę ocenę, odzwierciedlał najniższy szczybel 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.

8.13 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.

8.14 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.

8.15 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.

8.16 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.

8.17 Przychody

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

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

5. Ujęcie przychodu w momencie spełnienia zobowiązania wynikającego z umowy - Przychód jest rozpoznawany w momencie, gdy aktywa i usługi są przekazane klientowi oraz uzyskuje on kontrolę nad aktywem – w momencie przekazania identyfikowalnych wolumenów energii do sieci energetycznych lub ciepłowniczych. Przychody rozpoznawane są w kwocie równej cenie transakcyjnej.

a) Przychody z umów z klientami

Przychody ze sprzedaży ciepła

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

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

Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej

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

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

Świadczenie usług

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

Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów

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

b) Inne przychody

Przychody z tytułu umów leasingu finansowego oraz umów pożyczek

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

Przychody z tytułu umów leasingu operacyjnego i wynajmu

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

Sprzedaż praw do emisji

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

8.18 Przychody (koszty) finansowe netto

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

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

8.19 Podatek dochodowy

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

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

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

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

8.20 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.

8.21 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.

9. Korekty błędu

Grupa Kapitałowa dokonała również następujących korekt :

- korekty prezentacji umów dzierżawy na umowy leasingu w wysokości 13.606 tys. zł (zmniejszenie środków trwałych), wzrost należności z tytułu leasingu o 13.961 tys. zł, zmniejszenie amortyzacji o 2.301 tys. zł, zmniejszenie przychodów o 2.432 tys. zł, zwiększenie pozostałych kosztów operacyjnych o 67 tys. zł, zwiększenie zysków zatrzymanych o 553 tys. zł,
- prezentacja praw do emisji CO₂ z „zapasów” na „krótkoterminowe wartości niematerialne i prawne” w wysokości 19.484 tys. zł oraz zmiany prezentacji amortyzacji praw do emisji ze „zużycia materiałów i energii” do pozycji „amortyzacja od praw do emisji CO₂” w wysokości 12.884 tys. zł,
- prezentacji zysku na utracie kontroli z „przychodów finansowych” na „pozostałe przychody operacyjne” w wysokości 2.955 tys. zł
- zmiany prezentacji aktywów finansowych z tytułu depozytu w Domu Maklerskim w kwocie 7.504 tys. zł
- zmiana prezentacji kosztów finansowania umów leasingu z pozycji kosztów finansowych do pozycji kosztów finansowania działalności operacyjnej w kwocie 21.150 tys. zł,
- zmiana prezentacji kosztów finansowania umów leasingu w rachunku przepływów pieniężnych z pozycji odsetki zapłacone do pozycji kosztów finansowania działalności operacyjnej w kwocie 21.150 tys. zł,
- zmiana prezentacji straty netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w kwocie 1.012 tys. zł przeniesionych z pozostałych kosztów operacyjnych,
- dokonała ujęcia strat kredytowych na posiadanym portfelu na 31.12.2018. Zostało to spowodowane ponownym przeliczeniem strat na bilansie otwarcia w związku z niespłaconymi oraz wypowiedzianymi umowami leasingowymi po zamknięciu roku obrachunkowego i zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 r. w kwocie 2.198 tys. zł

Poniżej zaprezentowano wpływ zmian na poszczególne kategorie:

pozycja zmieniona	wartość początkowa	kwota zmiany	wartość po zmianie
Sprawozdanie z sytuacji finansowej			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	238 537	(13 606)	224 931
Należności z tytułu umów leasingu	194 252	10 927	205 179
Aktywa obrotowe			
Zapasy	29 263	(19 484)	9 779
Prawa do emisji CO2 do umorzenia	-	19 484	19 484
Należności z tytułu umów leasingu	94 978	836	95 814
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 642	(7 504)	17 138
Inne aktywa finansowe	-	7 504	7 504
Pasywa			
Zyski zatrzymane	22 451	(1 843)	20 608
Sprawozdanie z całkowitych dochodów			
Przychody	207 049	(2 432)	204 617
Pozostałe przychody operacyjne	7 758	2 955	10 713
Koszty finansowania działalności operacyjnej	-	(21 150)	(21 150)
Amortyzacja	(19 210)	2 301	(16 909)
Amortyzacja praw do emisji CO2	-	(12 884)	(12 884)
Zużycie materiałów i energii	(120 506)	12 884	(107 622)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 314)	945	(1 369)
Strata netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	(3 210)	(3 210)
Przychody finansowe	4 084	(2 955)	1 129
Koszty finansowe	(21 592)	21 150	(442)
Zysk netto	2 816	(2 396)	420
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	2 548	(2 396)	152
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych			
Koszty finansowania działalności operacyjnej	-	(21 150)	(21 150)
Odsetki zapłacone	(21 196)	21 150	(46)

W związku z powyższą korektą kalkulacja zysku netto przypadającego na akcję za rok 2018 zmieniła się z 0,9 do 0,1.

Dokonano także ujawnienia wszystkich podmiotów powiązanych z Grupą Kapitałową.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi- przekształcone:

Na dzień 31.12.2018	Należności	Zobowiązania
MDW Glanowski	-	9 900
Power Engineering S.A	1 110	-
Power Engineering Transformatory sp. z o. o.	1 457	-
Energo-Biomasa sp. z o. o.	6 010	-
Autodirect SA	465	-
	9 042	9 900

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

Transakcje z podmiotami powiązanyymi- noty korygowane:

Na dzień 31.12.2018	Należności	Zobowiązania
MDW Głanowski	-	9 900
Autodirect S.A.	465	-
	465	9 900

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

10. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość krótkoterminowych zobowiązań Grupy Kapitałowej wynosiła 342.251 tys. złotych i była o 174.800 tys. złotych wyższa od aktywów obrotowych. Nadwyżka wynika przede wszystkim z konieczności przekwalifikowania zobowiązań kredytowych z pozycji długoterminowych zobowiązań. Spółka zależna - w związku z naruszeniem kowenantów bankowych nie uzyskała oświadczeń banków, że naruszenie ich nie spowoduje wypowiedzenia umów kredytowych. Zobowiązania kredytowe przekwalifikowane finansują w szczególności należności leasingowe, które w sprawozdaniu prezentowane są w podziale na krótko- i długoterminowe. Spółka zależna jest w restrukturyzacji i kontynuuje realizację zarówno umów leasingu, jak i finansujących je zobowiązań kredytowych (w ramach propozycji układowych). Szerszy opis założeń planu restrukturyzacyjnego prowadzącego do zawarcia układu opisano we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. Brak przyjęcia układu restrukturyzacyjnego powoduje istotne zagrożenie postępowaniem upadłościowym.

Dochodowość Grupy zależna jest od podpisania aneksów do długoterminowych umów 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 ze sprzedaży kluczowych aktywów w okresie do zapadalności poszczególnych krótkoterminowych zobowiązań finansowych. Grupa, w celu pokrycia pozostałej części luki finansowej, podjęła działania zmierzające do:

- sprzedaży aktywów trwałych z umowy dzierżawy klientowi bankowi finansującemu;
- sprzedaży przewłaszczonych środków z wypowiedzianych umów leasingowych;
- intensyfikacji windykacji zadłużenia przeterminowanego w Energetycznym Towarzystwie Finansowo-Leasingowym ENERGO-UTECH S.A
- prolongaty terminu wymagalności części zobowiązań finansowych wynikających ze sfinansowania nabycia akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH S.A.,

Powodzenie realizacji powyższych tematów ma kluczowe znaczenie dla płynności finansowej Grupy Kapitałowej.

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

11. Wartość firmy

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

Podstawowym przedmiotem działalności Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH S.A. jest działalność finansowo-usługowa w zakresie 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 wynikała 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.

Zarząd Grupy Kapitałowej przeprowadził test na wartość odzyskiwaną posiadanego aktywa. Test oparty został na szacunkowej prognozie przepływów pieniężnych, w okresie 5 lat. Przy sporządzaniu tego testu, Spółka założyła kontynuację działalności, realizację posiadanych aktywów w wartościach przedstawionych w bilansie, spłatę zobowiązań zgodnie z terminami umownymi oraz w wartościach przedstawionych w sprawozdaniu finansowym oraz stopniowy powrót do działalności operacyjnej od połowy roku 2021. Przeprowadzony test wykazał, iż skumulowane przepływy mają wartość ujemną.

Ze względu na ujemne przepływy finansowe związane z załamaniem płynności finansowej, negatywnym wynikiem finansowym za rok 2019 Spółka bez redukcji zadłużenia nie jest w stanie regulować zobowiązań w związku z czym z dniem 12 lutego 2020 r. weszła w przyspieszone postępowanie restrukturyzacyjne. Zdaniem Zarządu bez zaakceptowania układu przez wierzycieli jednostki zależnej, będzie ona musiała ogłosić niewypłacalność. W związku z tym Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoznaniu odpis wartości firmy w pełnej wysokości.

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 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 01.01.2019 - 31.12.2019	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	193 415	29 240	222 655
Pozostałe przychody operacyjne	1 402	2 737	4 139
Przychody segmentu ogółem	194 817	31 977	226 794
Koszty finansowania działalności operacyjnej	-	(14 445)	(14 445)
Amortyzacja	(14 989)	(1 276)	(16 265)
Amortyzacja praw do emisji CO2	(54 347)	-	(54 347)
Zużycie materiałów i energii	(85 756)	(187)	(85 943)
Usługi obce	(17 141)	(1 871)	(19 012)
Podatki i opłaty	(3 771)	(818)	(4 589)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(19 662)	(3 820)	(23 482)
Pozostałe koszty rodzajowe	(382)	(1 167)	(1 549)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 038)	(9 445)	(12 483)
Pozostałe koszty operacyjne	(58 871)	(5 167)	(64 038)
Strata netto z tytułu utraty wartości	-	(40 019)	(40 019)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	(63 140)	(46 238)	(109 378)
Przychody finansowe	334	1 302	1 636
Koszty finansowe	(3 578)	(126)	(3 704)
Przychody / koszty finansowe nieprzypisane			
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(66 384)	(45 062)	(111 446)
Podatek dochodowy	8 032	(1 465)	6 567
Zysk/ strata netto	(58 352)	(46 527)	(104 879)

Aktywa i zobowiązania segmentów na 31.12.2019	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Aktywa segmentu	206 258	259 490	465 748
Aktywa ogółem	206 258	259 490	465 748
Zobowiązania segmentu	95 053	305 346	400 399
Kapitały ogółem	111 205	(45 856)	65 349
Zobowiązania i kapitały ogółem	206 258	259 490	465 748

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

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

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

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

Segmenty operacyjne za okres 01.01.2018-31.12.2018	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Przychody od odbiorców zew nętrznych	176 336	28 281	204 617
Pozostałe przychody operacyjne	9 566	1 147	10 713
Przychody segmentu ogółem	185 902	29 428	215 330
Koszty finansow ania działalności operacyjnej	-	(21 150)	(21 150)
Amortyzacja	(15 039)	(1 870)	(16 909)
Amortyzacja praw do emisji CO2	(12 884)	-	(12 884)
Zużycie materiałów i energii	(107 438)	(184)	(107 622)
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)	(120)	(1 369)
Strata netto z tytułu utraty w wartości	-	(3 210)	(3 210)
Obroty w ew nętrzne pomiędzy segmentami	-	-	-
Koszty nieprzypisane	-	-	-
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	8 701	(6 500)	2 201
Przychody finansowe	348	781	1 129
Koszty finansowe	(3 643)	3 201	(442)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	(505)	(505)
Zysk przed opodatkowaniem	5 406	(3 023)	2 383
Podatek dochodowy	(434)	(1 529)	(1 963)
Zysk/ strata netto	4 972	(4 552)	420

Aktywa i zobowiązania segmentów na 31.12.2018	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Aktywa segmentu	284 431	376 313	660 744
Aktywa ogółem	284 431	376 313	660 744
Zobowiązania segmentu	119 775	370 570	490 345
Kapitały ogółem	169 557	842	170 399
Zobowiązania i kapitały ogółem	289 332	371 412	660 744

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

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

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

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

Transakcje między segmentami działalności w 2019 roku

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

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

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

Działalność segmentu energetyka podlega sezonowości, związanej ze sprzedażą ciepła.

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

Wartość aktywa z tytułu udziałów w kwocie 505 tys. zł, została spisana do zera w 2018 roku. Było to spowodowane stratą w spółce za rok 2019 r., stratą kluczowych kontrahentów oraz niepewnością co do rynków zbytu.

13. Przychody

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

	Za okres 01.01.2019- 31.12.2019	Za okres 01.01.2018- 31.12.2018
Przychody		
Przychody z umów z klientami razem	201 857	175 346
z usług rozpoznawane w sposób ciągły, w tym:	189 635	171 038
sprzedaż energii	99 591	89 933
sprzedaż ciepła	90 044	81 105
ze sprzedaży towarów i materiałów rozpoznawane jednorazowo	12 222	4 308
Pozostałe usługi	20 798	29 271
Łącznie przychody	222 655	204 617

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

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

14. Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Pozostałe przychody operacyjne		przekształcone	
Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	21	787	787
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	269	928	928
Rozwiązanie rezerw	75	2 998	2 998
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	192	238	238
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	193	229	229
Pozostałe przychody, w tym:	3 389	5 533	2 578
<i>dotacja</i>	439	1 219	1 219
<i>dzierżawa rzeczowych aktywów trwałych</i>	-	388	388
<i>demontaż środka trwałego</i>	-	681	681
<i>pozostałe</i>	1 272	290	290
<i>zysk na utracie kontroli w spółce kontrolowanej</i>	-	2 955	-
<i>Wycena odebranych składników rzeczowych</i>	1 678	-	-
Pozostałe przychody operacyjne razem	4 139	10 713	7 758

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

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

15. Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Pozostałe koszty operacyjne		przekształcone	
Utworzenie odpisu aktualizującego zapasy	(1)	(239)	(239)
Utworzenie odpisu aktualizującego należności	-	(689)	(1 701)
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość firmy	(1 937)	-	-
Utworzenie odpisu aktualizującego wartości niematerialne i prawne	(2 895)	-	-
Utworzenie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	(58 648)	-	-
Darowizny	(10)	(22)	(14)
Składki członkowskie	(31)	-	(27)
Kary, odszkodowania zapłacone	(194)	-	(48)
Pozostałe koszty	(137)	(419)	(285)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(63 853)	(1 369)	(2 314)

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

16. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe	Za okres		
	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018 przekształcone	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	170	178	178
Przychody z tytułu odsetek od należności innych niż należności z tytułu umów leasingu	1 297	493	493
Pozostałe przychody finansowe, w tym:	169	458	3 413
<i>odsetki z tytułu dzierżawy</i>	-	171	171
<i>zysk na utracie kontroli w spółce kontrolowanej</i>	-	-	2 955
<i>inne przychody finansowe</i>	169	287	287
Przychody finansowe razem	1 636	1 129	4 084
Dyskonto od rezerw aktuarialnych	(177)	(217)	(217)
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(2 550)	811	(20 339)
Wynik na różnicach kursowych	-	(129)	(129)
Pozostałe koszty finansowe	(977)	(907)	(907)
Koszty finansowe razem	(3 704)	(442)	(21 592)
Przychody/(Koszty) finansowe netto ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu	(2 068)	687	(17 508)

Przychody odsetkowe z aktywów i zobowiązań wycenianych metodą efektywnej stopy procentowej	Za okres		
	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018 przekształcone	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody z tytułu odsetek od należności innych niż należności z tytułu umów leasingu	1 297	493	493
Przychody odsetkowe od środków na rachunkach bankowych	169	178	178
Przychody odsetkowe - leasing finansowy	-	-	21 935
Przychody odsetkowe - udzielone pożyczki	2 876	2 903	2 903
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(154)	811	(20 339)
	4 188	4 385	5 170

17. Koszty świadczeń pracowniczych

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

18. Podatek dochodowy

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie bieżącego okresu		
Podatek dochodowy (część bieżąca)		
Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	840	(2 164)
Podatek dochodowy (część odroczonea)		
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	5 727	201
Podatek dochodowy	6 567	(1 963)

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

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej		
Zysk netto za okres sprawozdawczy	(104 879)	420
Podatek dochodowy	(6 567)	1 963
Zysk przed opodatkowaniem	(111 446)	2 383
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową 19%	21 174	453
Efekt podatkowy przychodów trwale niebędących przychodami według przepisów podatkowych	1 179	1 010
Efekt podatkowy kosztów przejściowo niestanowiących kosztów wg przepisów podatkowych, od których nie utworzono aktywa na podatek odroczoney	(15 786)	(3 426)
Pozostałe (+/-)	-	-
Podatek dochodowy	6 567	(1 963)
Efektywna stawka podatku	6%	82%

19. Nieruchomości inwestycyjne, prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i rzeczowe aktywa trwałe

19.1 Nieruchomości inwestycyjne

	2019-12-31	2018-12-31
Wartość na 1 stycznia	-	-
Rozpoznanie prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16	116	-
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	851	-
Wartość na 31 grudnia	967	-

Inwestycje długoterminowe zostały ujawnione w bieżącym roku w wysokości 116 tys. zł (prawo do wieczystego użytkowania gruntów) oraz przeniesione z rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 851 tys. zł (grunty inwestycyjne). Brak przychodów z tych nieruchomości w 2019 roku. Nie stwierdzono utraty wartości na koniec bieżącego roku ze względu na fakt, że wyceny gruntów są wyższe od wartości księgowej.

19.2 Prawo do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty, budynki i budowle	Pojazdy	Razem
WARTOŚĆ POCZĄTKOWA			
Na dzień 1 stycznia 2019	-	-	-
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	4 140	918	5 058
Rozpoznanie prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16	1840	-	1 840
Na dzień 31 grudnia 2019	5 980	918	6 898
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI			
Na dzień 1 stycznia 2019	-	-	-
Amortyzacja za okres	131	149	280
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	337	-	337
Na dzień 31 grudnia 2019	468	149	617
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 31 grudnia 2019	5 512	769	6 281

19.3 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na 01.01.2018	73 751	198 490	38 326	1 455	12 090	324 112
Nabycie	2 783	18 455	-	115	7 654	29 007
Sprzedaż	-	(2 343)	(319)	-	-	(2 662)
Likwidacja	-	(50)	-	-	-	(50)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	(4)	(2 030)	(26 976)	-	(21 372)	(50 382)
Wartość brutto na 31.12.2018 przekształcone	76 534	214 552	11 122	1 570	(1 628)	300 025
Wartość brutto na 31.12.2018	76 530	212 522	37 916	1 570	(1 628)	326 910
Wartość brutto na 01.01.2019	76 534	214 552	11 122	1 570	(1 628)	300 025
Nabycie	140	472	1 017	45	1 583	3 257
Sprzedaż	-	11 760	(8 733)	-	-	3 027
Likwidacja	-	(104)	(99)	-	(10)	(213)
Przesunięcie prawa do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych	(4 140)	-	(918)	-	-	(5 058)
Przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	(851)	-	-	-	-	(851)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	-	(24 847)	-	(1 574)	(26 421)
Wartość brutto na 31.12.2019	71 683	226 680	3 307	1 615	(1 629)	273 766

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

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2018	10 281	45 623	15 744	819	-	72 467
Amortyzacja	3 050	11 977	3 185	258	-	18 470
Sprzedaż	-	(2 116)	(254)	-	-	(2 370)
Likwidacja	-	(50)	-	-	-	(50)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	(141)	(13 282)	-	-	(13 423)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2018 przekształcone	13 331	55 293	5 393	1 077	-	75 094
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2018	13 331	55 293	18 672	1 077	-	88 373
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2019	13 331	55 293	5 393	1 077	-	75 094
Amortyzacja	3 032	11 808	613	187	-	15 640
Sprzedaż	-	(42)	(3 614)	-	-	(3 656)
Likwidacja	-	(104)	(22)	-	-	(126)
Przesunięcie prawa do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych	(468)	-	(149)	-	-	(617)
Odpisy z tytułu utraty wartości	18 402	40 159	-	87	-	58 648
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	-	(11 235)	-	-	(11 235)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2019	34 297	107 114	(9 014)	1 351	-	133 748
Wartość netto						
01.01.2018	63 470	152 867	22 582	636	12 090	251 645
31.12.2018 przekształcone	63 203	159 259	5 729	493	(1 628)	224 931
31.12.2018	63 199	157 229	19 244	493	(1 628)	238 537
01.01.2019	63 203	159 259	5 729	493	(1 628)	224 931
31.12.2019	37 386	119 566	12 321	264	(1 629)	140 018

Odpisy z tytułu utraty wartości i ich późniejsze odwracanie

Grupa Kapitałowa dokonała odpisu z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2019 roku 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, w tym:

- zmiany w zakresie światowych cen surowców energetycznych, energii elektrycznej oraz dynamiczne wzrosty cen uprawnień do emisji CO₂;
- duża zmienność cen energii na rynku terminowym i utrzymujące się problemy z brakiem płynności;
- działania regulacyjne mające na celu ograniczenie wzrostu cen energii dla klientów końcowych;
- zwiększone ryzyka w zakresie produkcji węgla handlowego;
- skutki wprowadzenia zapisów pakietu zimowego, w tym standardu emisyjnego, niekorzystnie wpływającego na możliwość uczestnictwa w rynku mocy jednostek węglowych po 1 lipca 2025 roku;
- zaostrzanie norm emisyjności i utrzymujące się niekorzystne warunki rynkowe z punktu widzenia rentowności energetyki konwencjonalnej;
- spadek stopy wolnej od ryzyka.

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

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

Kluczowe założenia przyjęte w teście:

- planowana inflacja średnioroczna w latach 2020-2039 - 2,5%
- cena ciepła wynika z obowiązującej taryfy i jej zmiany od września każdego roku.
- ścieżki cen energii elektrycznej, węgla oraz CO₂ na poszczególne lata okresu projekcji przyjęto na podstawie raportu firmy doradczej uwzględniającego między innymi wpływ bilansu podaży i popytu na energię elektryczną na rynku, kosztów paliw oraz kosztów uprawnień do emisji CO₂:

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

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

- Węgiel. Ceny węgla w najbliższych latach przyjęto na lekko spadkowym poziomie. W ujęciu długoterminowym ceny węgla będą silniej spadać wskutek realizacji polityki klimatycznej i odchodzenia kolejnych krajów od węgla, jak również przez rosnącą produkcję energii w źródłach OZE. Ceny prognozowane do 2030 roku wykazują niezmiennie tendencję spadkową. W latach 2021-2039 przyjęto realny spadek cen węgla energetycznego o 10%.

- Energia elektryczna. Przyjęta prognoza hurtowych cen energii elektrycznej w latach 2020-2039 zakłada wpływ bilansu popytu i podaży na energię elektryczną, kosztów zakupu paliw oraz uprawnień do emisji CO₂. W stosunku do średniej ceny SPOT w 2019 roku założono wzrost ceny na rok 2020 o 16%, głównie ze względu na wzrost cen uprawnień do emisji CO₂. W kolejnym 2021 roku założono wzrost cen energii o 1,4% w stosunku do roku 2020, co wynika m.in. z przewidywań dalszego wzrostu cen uprawnień do emisji CO₂ oraz wyłączenia jednostek konwencjonalnych w Niemczech - co powinno zmniejszyć wolumen importu energii do Polski. Następnie w okresie do 2034 roku przyjęto wzrost cen o 21,5% w relacji do roku 2021, głównie ze względu na znaczne odstąpienia jednostek po roku 2025, w latach 2035-2039 przyjęto spadek cen o 3,6% (w cenach stałych) w stosunku do roku 2035. Przyjęto ścieżkę cen detalicznych energii elektrycznej na podstawie hurtowej ceny energii czarnej przy uwzględnieniu kosztu akcyzy, kosztu obowiązku umorzenia świadectw pochodzenia oraz spodziewanego poziomu marży.

- CO₂. Przyjęto wzrostową ścieżkę ceny uprawnień do emisji CO₂ z perspektywą do roku 2039. W 2020 roku założono cenę uprawnień do emisji CO₂ wyższą o 7% w stosunku do średniej zakontraktowanej przez Spółkę ceny w 2019 roku, w 2021 wzrost o około 1,5% w stosunku do 2020 roku. Do 2039 roku założono wzrost ceny rynkowej o około 40% w porównaniu do średniej ceny w 2021 roku.

- d) uwzględniono wdrożenie mechanizmu rynku mocy - w projekcji założono przychody z rynku mocy w roku 2021 w wysokości 13,2 mln PLN, w roku 2022 10,9 mln PLN, w roku 2024 – 14,3 mln PLN (na podstawie wygranych aukcji) W roku 2023 ze względu na planowany remont kapitalny turbiny założono udział w aukcjach dodatkowych kwartalnych, natomiast w 2025 przyjęto przychody z rynku mocy dla I półrocza;
- e) uwzględniono utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku przeprowadzenia niezbędnych inwestycji o charakterze odtworzeniowym
- f) przyjęto poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) w wysokości 7,10%

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

Parametr	Zmiana	Wpływ na wartość przedsiębiorstwa (w tys.PLN)	
		Zwiększenie odpisu	Zmniejszenie odpisu
Zmiana cen energii elektrycznej	1%		14 275
	-1%	14 275	
Zmiana ceny ciepła	1%		6 960
	-1%	6 960	0
Zmiana ceny węgla kamiennego	1%	7 755	
	-1%		7 755
Zmiana cen uprawnień do emisji CO ₂	1%	7 637	
	-1%		7 637
Zmiana stopy procentowej	1%	5 042	
	-1%		5 247

Zmiana sposobu dokonywania testu na utratę wartości w porównaniu z rokiem 2018

Zarząd nie dokonał odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych w roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku. Na koniec okresu zakończony 31 grudnia 2018 roku Zarząd przeprowadził test na utratę

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

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

wartości aktywów trwałych z uwagi na występujące przesłanki jakimi są istotne zmiany uwarunkowań cenowych na rynku energii elektrycznej i ciepłej. Przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości. Szacunkowa prognoza przyszłych przepływów pieniężnych została przygotowana przy uwzględnieniu szczegółowych projekcji finansowych na lata 2019 - 2029. Wartość końcowa została oszacowana poprzez ekstrapolację prognozy wolnych 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 użytkową aktywów operacyjnych segmentu oparta była 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:

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

Zarząd dokonał zmiany metodologii przyjętej w ramach przeprowadzanego testu na utratę wartości środków trwałych w stosunku do roku ubiegłego. W roku kalendarzowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku szacunkowa prognoza przyszłych przepływów pieniężnych została przygotowana przy uwzględnieniu szczegółowych projekcji finansowych na lata 2019 – 2029, a wartość końcowa została oszacowana poprzez ekstrapolację prognozy wolnych przepływów pieniężnych poza okres planu z wykorzystaniem adekwatnej stopy zwrotu. W roku kalendarzowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku szacunkowa prognoza przyszłych przepływów pieniężnych została przeprowadzona przy uwzględnieniu szczegółowych projekcji na lata 2020 - 2039 bez okresu rezydualnego. Ze względu na następujące przesłanki Zarząd uznał, iż zmiana metodologii lepiej odzwierciedla szacunek wyliczenia utraty wartości aktywów:

- polityka Unii Europejskiej oraz Polski promująca odejście od węgla w okresie 20-25 lat, która szczególnie nasiliła się w drugim półroczu 2019 roku i wymagała zawężenia okresu projekcji,
- brak finansowania aktywów węglowych przez banki i inne instytucje finansujące, które również nasiliło się w drugiej połowie 2019 roku (Spółka próbowała wystąpić o kredyty w rozmaitych bankach, ale ze względu na politykę niewchodzenia w energię nieodnawialną decyzje były odmowne) również wpływa na zawężenie okresu projekcji.
- ze względu na powyższe remont lub wymiana turbiny w 2039 roku może okazać się niemożliwa do sfinansowania (60-100 mln zł) i wykonania bez radykalnych zmian w kontekście spalnego paliwa co wpływa na ograniczenie analizy do 2039 roku.

Zastosowanie nowej metodologii przeprowadzania testu na utratę wartości do danych zakładanych w teście na koniec roku kalendarzowego zakończonego 31 grudnia 2018 roku, nie skutkowałoby rozpoznaniem utraty wartości środków trwałych na 31 grudnia 2018 roku. Dlatego też zdaniem Zarządu całość rozpoznanej utraty wartości dotyczy roku obrotowego 2019.

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 2019 roku wynosi 3.699 tys. zł.

Zabezpieczenia

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

- hipoteka łączna o najwyższym pierwszeństwie i sumie 196 984 tys. zł na nieruchomościach Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. położonych w Sosnowcu, dla których w Sądzie Rejonowym w Sosnowcu VI Wydział Ksiąg Wieczystych są prowadzone księgi wieczyste o numerach KA1S/00033883/2 i KA1S/0034647/3 oraz nieruchomościach położonych w Będzinie, dla których w

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

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

Sądzie Rejonowym w Będzinie V Wydział Ksiąg Wieczystych jest prowadzona księga wieczysta nr KA1B/00016873/8,

- zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw określony jako zbiór wszystkich rzeczy ruchomych i praw majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa tj. Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. (z wyłączeniem praw do rachunków bankowych Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. oraz praw będących przedmiotem umów przelewu praw na zabezpieczenie zawartych pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. i Elektrociepłownią BĘDZIN Sp. z o.o., jak również nieruchomości oraz innych praw, które w świetle przepisów nie mogą być obciążone zastawem rejestrowym w rozumieniu katalogu sposobu opisu przedmiotów zastawu stanowiącego Załącznik 1 do Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z 15 października 1997 roku w sprawie szczegółowej organizacji sposobu prowadzenia rejestru zastawów, będący zbiorem rzeczy i praw stanowiącym całość gospodarczą, choćby jego skład był zmienny w rozumieniu Ustawy o Zastawie – ustalona wartość zastawu wynosi 123 808 tys. zł (aktualizacja wg stanu na 31 grudnia 2019 roku do wartości 135 555 tys. zł),
- umowy sprzedaży ciepła Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. – umowa przelewu praw na zabezpieczenie,
- umowy sprzedaży energii elektrycznej oraz inne umowy generujące przychody powyżej 200 tys. zł rocznie Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. – umowy przelewu praw na zabezpieczenie,
- pełnomocnictwa do rachunków bankowych Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.

Powyższe zabezpieczenia majątkowe obowiązują do 30 czerwca 2026 roku.

Główne zadania inwestycyjne zrealizowane w 2019 roku:

- wymiana pompy wody chłodzącej PC4 – 165 tys. zł,
- instalacja do likwidacji / ograniczenia występowania substancji organicznych w układzie przygotowania wody, zasilanego wodą rzeczna – 9 tys. zł,
- zabudowa i wymiana klimatyzatorów – 66 tys. zł,
- wykonanie zabezpieczenia kotłowni K5 – K7 przed wpływem niskich temperatur w okresie zimowym po rozbiórce kotłów WP-120 nr 8 i 9 – 140 tys. zł,
- wyposażenie techniczne, biurowe, komputery, oprogramowanie, modernizacja sieci teletechnicznej, zakup sprzętu laboratoryjnego – 176 tys. zł.

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

20. Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

Odpisy z tytułu utraty wartości oraz odwrócenia odpisów

Grupa Kapitałowa w bieżącym okresie dokonała odpisu pozostałych wartości niematerialnych z tytułu utraty ich wartości w wysokości 1,97 mln zł (odpis na wartość firmy Energo-Utech w segmencie finansowym). Kluczowe założenia szerzej opisano w Nocie 11.

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	
	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
		przekształcone		przekształcone
Rzeczowe aktywa trwałe	1 260	1 141	(10 556)	(13 902)
Wartości niematerialne	-	-	-	(655)
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	-	-	96
Należności z tytułu umów leasingu	591	759	(526)	(402)
Udzielone pożyczki	16	38	(307)	(534)
Należności handlowe oraz pozostałe	-	-	(19)	(19)
Zapasy	(12)	28	-	(441)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	493	523	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 646	1 741	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	86	71	-	-
Rezerwy	2 955	2 304	(31)	-
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach	(717)	1 557	6 551	-
Odpis aktualizujący wartość aktywa	(1 671)	-	-	-
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 646	8 162	(4 888)	(15 857)
Kompensata	(4 646)	(7 779)	4 646	7 779
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	-	383	(242)	(8 078)

Zmiana różnic przejściowych w okresie sprawozdawczym

Zmiana różnic przejściowych w okresie sprawozdawczym	Stan na 01.01.2018	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 31.12.2018	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 31.12.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	(12 531)	(230)	-	-	(12 761)	3 465	-	-	(9 296)
Wartości niematerialne	(759)	104	-	-	(655)	655	-	-	-
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	96	-	-	96	(96)	-	-	-
Należności z tytułu umów leasingu	952	(595)	-	-	357	(292)	-	-	65
Udzielone pożyczki	(444)	(52)	-	-	(496)	205	-	-	(291)
Należności handlowe oraz pozostałe	(20)	1	-	-	(19)	-	-	-	(19)
Zapasy	(238)	(175)	-	-	(413)	401	-	-	(12)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	597	(74)	-	-	523	(31)	-	-	492
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 657	(916)	-	-	1 741	(95)	-	-	1 646
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	235	(164)	-	-	71	15	-	-	86
Rezerwy	912	1 392	-	-	2 304	620	-	-	2 924
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach	1 114	443	-	-	1 557	4 277	-	-	5 834
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-	-	-	(1 671)	-	-	(1 671)
	(7 525)	(170)	-	-	(7 695)	7 453	-	-	(242)

Spółka Dominująca nie rozpoznała podatku odroczonego z tytułu poniesionych strat podatkowych w kwocie 8.336 tys. zł (kwota podatku odroczonego: 1.584 tys. zł). Nie został utworzony podatek odroczonego od odpisu z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych w Elektrociepłowni Będzin Sp. z o.o.

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

22. Należności z tytułu umów leasingu

Grupa Kapitałowa oferuje klientom możliwość finansowania inwestycji w formie leasingu. Głównymi grupami finansowanych przedmiotów są: tabor kolejowy, środki transportu drogowego (autobusy, samochody ciężarowe, ciągniki siodłowe), maszyny i urządzenia, komputery i wyposażenie oraz

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

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

nieruchomości przemysłowe i komercyjne. Umowy podpisywane są na okres od 24 do 120 miesięcy. Średni okres trwania umowy wynosi 66 miesięcy.

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

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

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

Należności z tytułu umów leasingu	31.12.2019	31.12.2018 przekształcone	31.12.2018
Długoterminowe należności z tytułu umów leasingu	125 752	205 179	194 252
Krótkoterminowe należności z tytułu umów leasingu	61 964	95 814	94 978
	187 716	300 993	289 230

Należności z tytułu umów leasingu netto	31.12.2019	31.12.2018 przekształcone	31.12.2018
Należności z tytułu umów leasingu brutto	226 702	304 181	290 220
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu umów leasingu	(38 986)	(3 188)	(990)
	187 716	300 993	289 230

Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu umów leasingu	31.12.2019	31.12.2018 przekształcone	31.12.2018
Portfel oceniany indywidualnie	(38 986)	(3 188)	(990)
Portfel oceniany kolektywnie	-	-	-
	(38 986)	(3 188)	(990)

Struktura należności z tytułu umów leasingu brutto według walut (po przeliczeniu na PLN)	31.12.2019	31.12.2018 przekształcone	31.12.2018
PLN	226 702	304 181	290 220
	226 702	304 181	290 220

Należności z tytułu umów leasingu brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu odsetek	31.12.2019	31.12.2018 przekształcone	31.12.2018
Należności brutto z tytułu umów leasingu	226 702	304 181	290 220
Niezrealizowane przychody finansowe	25 036	40 605	40 605
	251 738	344 786	330 825

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

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

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

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

23. Należności z tytułu pożyczek i faktoringu

23.1 Należności z tytułu pożyczek

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

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

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

Należności z tytułu pożyczek	31.12.2019	31.12.2018
Długoterminowe należności z tytułu pożyczek	16 735	11 175
- w tym od jednostek powiązanych	-	1 645
Krótkoterminowe należności z tytułu pożyczek	5 335	10 141
- w tym od jednostek powiązanych	2 737	2 349
	22 070	21 316

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

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

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

Należności z tytułu pożyczek brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu odsetek, według terminów zapadalności	31.12.2019	31.12.2018
do 1 roku	33 422	38 347
powyżej 1 roku do 5 lat	7 483	12 169
	40 905	50 516

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

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

23.2 Należności z tytułu faktoringu

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

Należności z tytułu faktoringu	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu faktoringu	13 649	27 795
	13 649	27 795

24. Należności handlowe oraz pozostałe

Należności handlowe oraz pozostałe	31.1.2019	31.12.2018
Należności handlowe od jednostek powiązanych	9	-
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych	14 631	20 568
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	(348)	492
Pozostałe należności	4 204	2 902
	18 496	23 962
- długoterminowe	3 686	1 500
- krótkoterminowe	14 810	22 462

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

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

25. Zapasy

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

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

Zapasy	31.12.2019	31.12.2018 przekształcone	31.12.2018
Towary	30 549	-	-
Materiały	11 999	7 584	7 584
Świadcstwa pochodzenia energii	19	2 195	2 195
Prawa do emisji CO2	-	-	19 484
	42 567	9 779	29 263

26. Środki pieniężne i inne aktywa finansowe

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2019	31.12.2018 przekształcone	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie	9	5	5
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	8 180	11 867	19 371
Lokaty krótkoterminowe i inne środki pieniężne	-	5 266	5 266
Pożyczki udzielone	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	8 189	17 138	24 642
Inne aktywa finansowe	8 617	7 504	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	16 806	24 642	24 642
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	8 377	9 381	9 381

Na inne aktywa finansowe w kwocie 8.617 tys. zł składają się środki pieniężne zdeponowane w Domu Maklerskim w kwocie 8.377 tys. zł, które wykazane są powyżej w środkach pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

27. Rozliczenia międzyokresowe

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

28. Kapitał własny

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

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

		Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość bilansowa
Kapitał własny na 31.12.2019		(w sztukach)	(w złotych)	(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				(564)
Zyski zatrzymane				(84 271)
Razem kapitał własny				65 349

		Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość bilansowa	Kapitał własny
Kapitał własny na 31.12.2018 przekształcone		(w sztukach)	(w złotych)	(w tys. złotych)	na 31.12.2018
Seria akcji A		3 149 200	5	15 746	15 746
Liczba akcji razem		3 149 200			
Kapitał zakładowy wartość nominalna				15 746	15 746
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania hiperinflacji				21 982	21 982
Razem kapitał zakładowy				37 728	37 728
Kapitał zapasowy				67 613	67 613
Kapitał rezerwowy				44 843	44 843
Razem pozostałe kapitały				112 456	112 456
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń				(393)	(393)
Zyski zatrzymane				20 608	22 451
Razem kapitał własny				170 399	172 242

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

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

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

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

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

Struktura własności kapitału zakładowego Jednostki dominującej na 31 grudnia 2019 roku

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

Dywidendy

Jednostka dominująca w latach 2019 oraz 2018 nie wypłacała dywidendy.

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

Jednostka dominująca otrzymała także dywidendę od spółki zależnej ETF-L ENERGO-UTECH SA wypłacaną w transzach między wrześniem a listopadem 2019 roku na łączną wartość 1.170tys. zł.

Kapitał zapasowy

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

Pozostałe kapitały rezerwowe

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

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 w wysokości -1843 tys. zł nie wchodzi do podziału w ramach decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki dominującej.

Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń

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

29. Zysk na 1 akcję

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

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

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

	31.12.2019	31.12.2018
	przekształcone	przekształcone
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej (tys. zł)	(104 879)	420
Liczba akcji	3 149 200	3 149 200
Podstawowy zysk na akcje (zł/akcje)	(33,3)	0,1

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	30 573	211 566
Zobowiązania z tytułu IRS	282	297
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	16 425	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 465	4 837
	51 745	216 700
<i>- w tym od jednostek powiązanych</i>	-	-
	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki	241 842	126 942
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	6 731	37 346
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 123	3 544
	249 696	167 832
<i>- w tym od jednostek powiązanych</i>	-	-

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

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

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

Przedmioty oddane do korzystania na podstawie zawartych umów leasingu, należności z tych umów, należności z umów pożyczek, należności handlowe oraz rzeczowe aktywa trwałe stanowią

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

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

zabezpieczenie zobowiązań kredytowych i pożyczkowych. Ekspozycja na ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko płynności została przedstawiona w nocie 35.2.

W okresie sprawozdawczym, w związku z niewypłacalnością Energo-Utech S.A. wskazaną we wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego, nastąpiło naruszenie warunków zawartych w umowach kredytowych związanych z pogorszeniem sytuacji finansowo-majątkowej z bankami finansującymi działalność spółki tj. mBank S.A., PEKAO SA, Alior, Santander Bank Polska, BS Gliwice, BGK, PBS. Naruszenie tego warunku pozwala bankom na wypowiedzenie umów kredytowych.

Ponadto nie wykonane zostały wskaźniki finansowe w bankach – odpowiednio:

a) PKO BP :

- wskaźnik zysk ze sprzedaży/koszty odsetkowe na poziomie nie niższym niż 1,05%,
- wskaźnik kapitały własne/zobowiązania na poziomie nie niższym niż 8%,
- wskaźnik płynności bieżącej na poziomie nie niższym niż 1,0,

Wskaźniki, o których mowa wyżej, są wyliczane i weryfikowane na podstawie danych finansowych za ostatnie 4 (słownie: cztery) kwartały przed datą badania.

W przypadku przekroczenia wartości któregokolwiek ze wskaźników, Kredytobiorca będzie zobowiązany do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia wierzytelności PKO BP SA w postaci wpłaty środków na rachunek PKO BP SA w wysokości 1.000.000 zł, wpłata będzie ustanowiona jednorazowo w przypadku naruszenia, któregokolwiek ze zobowiązań i zabezpieczeń będzie wszystkie czynne umowy kredytu zawarte przez PKO BP SA z Kredytobiorcą.

Zarząd wystąpił do Banku w celu akceptacji złamania kowenantu, nie otrzymał zwolnienia Spółki z obowiązku ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia w wysokości 1.000.000 zł.

b) mBank :

- wskaźnik płynności bieżącej – liczony zgodnie z następującym wzorem: (zapasy- zapasy niezbywalne + należności krótkoterminowe – należności nieściągalne – należności dochodzone na drodze sądowej + inwestycje krótkoterminowe)/(zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych i wobec pozostałych jednostek, bez funduszy specjalnych) nie mniejszy niż 1,0
- wskaźnik (EBIT + amortyzacja)/odsetki, gdzie EBIT rozumiany jest jako suma zysku (straty) netto, podatku dochodowego i odsetek – nie mniejszy niż 1,35
- wskaźnik kapitał własny/aktywa – nie mniejszy niż 6,0 %

Wskazane wskaźniki finansowe są weryfikowane w oparciu o dane finansowe pozyskane ze sprawozdań finansowych.

Naruszenie wskaźników finansowych uprawnia Bank do zmiany marży.

Zarząd otrzymał od banku oświadczenie, iż nie wykonanie kowenantów nie będzie stanowiło naruszenia i tym samym wypowiedzenia umowy kredytowej.

c) Santander Bank Polska :

- utrzymanie wskaźnika NPL (tj. udziału należności wynikających z umów leasingu, których stroną jest Klient jako finansujący, dla których występują raty przeterminowane powyżej 60 dni do łącznej wartości portfela leasingowego) na poziomie nie wyższym niż 3,0%;
- utrzymanie wskaźnika rentowności brutto (tj. wskaźnika finansowego wyrażonego wzorem: Wynik brutto/Przychody netto ze sprzedaży) na poziomie nie niższym niż 8,0%;
- przeznaczenie przynajmniej 50% wypracowanego zysku netto na powiększenie kapitałów własnych.

Zgodnie z umową, weryfikacja w/w wskaźników następować będzie w okresach rocznych na podstawie jednostkowych danych Klienta. Na gruncie umowy konsekwencją niedochowania w/w zobowiązań jest uprawnienie Banku m.in. do zmiany oprocentowania kredytu poprzez zmianę wysokości marży Banku, w tym w określonych przypadkach za każde z niewypełnionych zobowiązań.

Bank dokonał podniesienia marży – o 0,6%.

d) PEKAO SA

W umowie Kredytu z Pekao SA na finansowanie inwestycji Elektrociepłowni Będzin Sp. z o.o., wobec złamania kowenantów związanych z wypłatą dywidendy oraz Obsługi Zadłużenia, Bank zastosował sankcję zapisaną w umowie kredytowej w postaci podwyższenia oprocentowania o 2 p.p. oraz ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia (depozytu) w wysokości 2.000.000 złotych.

W II półroczu 2019 roku Spółka Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. została poinformowana przez Bank Pekao SA o wystąpieniu naruszenia umowy kredytu w związku z wypłatą dywidendy w wysokości 15.000 tys. zł na mocy uchwały nr 1 NZW Spółki z 8 kwietnia 2019 roku, polegającego na niedotrzymaniu wskaźnika obsługi zadłużenia określonego w umowie kredytów oraz w zakresie kwoty

dywidendy, co skutkuje również naruszeniem umowy leasingu. Wobec faktu wystąpienia przypadku naruszenia Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe „Energ-Utech” S.A. podwyższyło oprocentowanie o 2,00 p.p.

27 września 2019 roku na mocy umowy kaucji zawartej pomiędzy Spółką, a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. przekazano Bankowi kaucję w kwocie 2.184 tys. zł celem zabezpieczenia spłat wierzytelności wynikających z umowy kredytów przeznaczonych na finansowanie inwestycji Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. z 16 grudnia 2014 roku (umowa zawarta była pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., a Energetycznym Towarzystwem Finansowo-Leasingowym „Energ-Utech” S.A.).

Warunki finansowe w umowie emisji obligacji (dłużne papiery wartościowe)

Grupa posiada zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie 16.200 tys. zł. oraz naliczone na dzień bilansowy odsetki w kwocie 225 tys. zł. Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji ma charakter długoterminowy, z terminem realizacji przypadającym na miesiąc kwiecień 2022 roku. Zarząd grupy przeanalizował warunki utrzymania tego finansowania jako zobowiązania długoterminowego zawarte w umowie o emisji obligacji i uznała je za spełnione, przy poniżej przedstawionej niepewności.

Zgodnie z punktem 23.1.17 naruszeniem warunków umownych jest sytuacja w której „nastąpi utrata aktywów bilansowych Emitenta o znacznej wartości lub nieodpłatne zbycie aktywów bilansowych Emitenta o znacznej wartości, która to utrata lub nieodpłatne zbycie aktywów o znacznej wartości może mieć istotny, negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta i jego zdolność do wykonania lub wywiązania się ze zobowiązań wynikających z Obligacji. Przez „aktywa o znacznej wartości” należy rozumieć aktywa stanowiące, co najmniej 10% łącznej wartości kapitałów własnych Emitenta”

Zarząd grupy uważa, że pomimo niepewności wynikającej z nieprecyzyjnego zapisu umownego, warunek ten jest spełniony. Zdaniem Zarządu, pomimo utraty wartości aktywów przekraczającej 10% sumy bilansowej, istotny jest drugi człon tego warunku, mówiący, iż utrata ta musiałaby prowadzić do negatywnego wpływu na zdolność wywiązania się ze zobowiązań wynikających z obligacji. Zdaniem Zarządu, w wyniku podjętych działań (głównie sprzedaży środków trwałych w ramach jednej z umów leasingowych w jednostce dominującej), zapewnione są wystarczające środki do terminowego wywiązania się ze zobowiązań odsetkowych obligacji, natomiast spłata kapitału obligacyjnego nastąpi w roku 2022 ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej Elektrociepłownia Będzin S.A. Tym samym poniesiona w roku obrotowym strata nie wpływa na zdolność do regulowania zobowiązań obligacyjnych, a sam warunek nie jest złamany.

31. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

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

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

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

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

Założenia aktuarialne

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

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

Tytuł rezerwy Stan na 31.12.2019	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw		Mobilność pracownicza	
	spadek rezerwy o -0,5 p.p.	wzrost rezerwy o +0,5 p.p.	spadek rezerwy o -0,5 p.p.	wzrost rezerwy o +0,5 p.p.	wzrost rezerwy o -0,5 p.p.	spadek rezerwy o +0,5 p.p.
	Odprawy emerytalne	3 488	3 243	3 145	3 425	2 728
Odprawy rentowe	283	256	256	285	215	199
Nagrody jubileuszowe	2 795	2 620	2 614	2 815	2 320	2 205
Odprawy pośmiertne	441	404	403	442	347	325
Rezerwy łącznie	7 007	6 523	6 418	6 967	5 610	5 318

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

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

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

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

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

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

32. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

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

Zobowiązania inne – 5.992 tys. zł dotyczą części płatności za zakup akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego ENERGO-UTECH S.A., z których 200 tys. zł było przeterminowane na 31 grudnia 2019 roku, 1.583 tys. zł było przeterminowane na 30 czerwca 2020 roku, 2.709 tys. zł zgodnie z podpisanymi aneksami do umów zostały rozterminowane na kolejny rok. Ekspozycja na ryzyko związane z płynnością w odniesieniu do zobowiązań została przedstawiona w nocie 35.2.

33. Rezerwy

Rezerwy	Rezerwa na prawa do emisji CO2	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Wartość na 01.01.2019	46 306	242	46 548
Utworzenie	60 257	139	60 396
Wykorzystanie	(46 335)	(213)	(46 548)
Wartość na 31.12.2019	60 257	139	60 396
-część krótkoterminowa	60 257	139	60 396

Rezerwy	Rezerwa na prawa do emisji CO2	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Wartość na 01.01.2018	12 884	5 762	18 646
Utworzenie	46 306	505	46 811
Wykorzystanie	(12 884)	(1 128)	(14 012)
Rozwiązanie	-	(4 868)	(4 868)
Zmiana klasyfikacji	-	(29)	(29)
Wartość na 31.12.2018	46 306	242	46 548
-część krótkoterminowa	46 306	242	46 548

Rezerwa na prawa emisji CO₂

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

Pozostałe rezerwy

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

34. Dotacje

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

35. Zarządzanie kapitałami

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

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

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

- straty w wysokości 104.879 tys. zł.

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

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

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

35.1 Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki, faktoring	35 719	49 111
Pozostałe należności	18 844	23 470
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 189	24 642
	62 752	97 223
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Należności handlowe oraz pozostałe	18 844	23 470
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 189	24 642
Udzielone pożyczki	35 719	49 111
	62 752	97 223

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

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

35.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę Kapitałową w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

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

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.

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

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

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

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

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały dodatkowo zabezpieczone:

- cesją wierzytelności z ugody z podmiotem niepowiązanym (EU Piekarnie),
- ustanowieniem hipoteki na nieruchomości, w wysokości 150% kwoty transakcji.

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

	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa finansowe, w tym:	62 752	97 223
<i>udzielone pożyczki i faktoring</i>	35 719	49 111
<i>należności handlowe oraz pozostałe</i>	18 844	23 470
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	8 189	24 642
	62 752	97 223

Zabezpieczenia ustanowione na rzecz Grupy Kapitałowej

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

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z umowami leasingu w ujęciu geograficznym

	31.12.2019	31.12.2018
Polska	187 716	300 993
	187 716	300 993

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z umowami leasingu w ujęciu branżowym

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

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z umowami leasingu wg największych zaangażowani

	31.12.2019	31.12.2018
Klient A	21 263	24 432
Klient B	21 086	23 858
Klient C	18 678	21 084
Klient D	15 780	16 192
Klient E	14 538	15 291
Pozostali	96 371	200 136
	187 716	300 993

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

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

Należności handlowe 31.12.2019	Wskaźnik niewykonania zobowiązania	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Saldo na początek okresu		21 413	845	20 568
Nieprzeterminowane		14 624	-	14 624
Przeterminowane 1-30 dni		4	4	-
Przeterminowane 31-60 dni		-	-	-
Przeterminowane 61-180 dni		7	-	7
Przeterminowane 180 do roku		165	165	-
Przeterminowane powyżej roku		9	9	-
Stan na koniec okresu		14 809	178	14 631

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

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

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

	MSSF 9 31.12.2019				MSSF 9 31.12.2018			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość bilansowa brutto	169 146	22 842	93 257	285 245	256 016	117 412	1 993	375 021
Należności handlowe	18 457	23	147	18 627	21 339	-	13	21 362
Należności leasingowe	1 18 888	22 096	86 919	226 902	179 862	117 412	1 980	299 254
Udzielone pożyczki	32 001	724	7 191	39 916	54 296	-	-	54 296
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	(2 160)	(179)	(40 975)	(43 314)	(781)	(427)	(1 993)	(3 201)
Należności handlowe	(86)	(1)	(44)	(131)	(64)	-	(13)	(77)
Należności leasingowe	(1 737)	(47)	(37 202)	(38 986)	(554)	(427)	(1 980)	(2 961)
Udzielone pożyczki	(337)	(131)	(3 729)	(4 197)	(163)	-	-	(163)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa	166 986	22 663	52 282	241 931	254 836	116 985	-	371 820

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

	Należności handlowe 31.12.2019			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Saldo na początek okresu	21 352			21 352
Transfer do Stopnia 1	18 457			18 457
Transfer do Stopnia 2		23		23
Transfer do Stopnia 3			147	147
Zmiany tytułu nabycia lub wydzielenia				-
Zmiany w ekspozycji istniejącego portfela	(21 352)			(21 352)
Zmiany tytułu wyłączenia z bilansu inne niż spisania				-
Spisania				-
Inne				-
Stan na koniec okresu	18 457	23	147	18 627

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

	Należności leasingowe 31.12.2019			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Saldo na początek okresu	179 982	117 412	1 980	299 374
Transfer do Stopnia 1	118 688			118 688
Transfer do Stopnia 2		22 095		22 095
Transfer do Stopnia 3			85 919	85 919
Zmiany tytułu nabycia lub wydzielenia				-
Zmiany w ekspozycji istniejącego portfela	(179 982)	(117 412)	(1 980)	(299 374)
Zmiany tytułu wyłączenia z bilansu inne niż spisania				-
Spisania				-
Inne				-
Stan na koniec okresu	118 688	22 095	85 919	226 702

	Należności z tytułu pożyczek 31.12.2019			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Saldo na początek okresu	54 295			54 295
Transfer do Stopnia 1	32 001			32 001
Transfer do Stopnia 2		724		724
Transfer do Stopnia 3			7 191	7 191
Zmiany z tytułu nabycia lub wydzielenia				-
Zmiany w ekspozycji istniejącego portfela	(54 295)			(54 295)
Zmiany z tytułu wyłączenia z bilansu inne niż spisania				-
Spisania				-
Inne				-
Stan na koniec okresu	32 001	724	7 191	39 916

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

	Należności handlowe					
	31.12.2019			31.12.2018		
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3
Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 01.01.2019	(64)		(13)			
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku finansowym	(22)	(1)	(31)			
Odwrocenie nie wykorzystanych odpisów						
Należności spisane jako nieściągalne						
Bilans zamknięcia	(86)	(1)	(44)			

Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 01.01.2018						
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku finansowym				(64)		(13)
Odwrocenie nie wykorzystanych odpisów						
Należności spisane jako nieściągalne						
Bilans zamknięcia				(64)	-	(13)

	Należności leasingowe					
	31.12.2019			31.12.2018		
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3
Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 01.01.2019	(554)	(427)	(1 980)			
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku finansowym	(1 183)	(47)	(35 569)			
Odwrocenie nie wykorzystanych odpisów			774			
Należności spisane jako nieściągalne						
Bilans zamknięcia	(1 737)	(474)	(36 775)			

Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 01.01.2018						
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku finansowym				(554)	(427)	(1 980)
Odwrocenie nie wykorzystanych odpisów						
Należności spisane jako nieściągalne						
Bilans zamknięcia				(554)	(427)	(1 980)

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

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

Ryzyko płynności

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

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

Ze względu na prognozowane ujemne przepływy finansowe Spółka ETF-L ENERGO-UTECH S.A. złożyła wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego. W ten sposób jest chroniona w stosunku do wierzycieli do zawarcia układu. Kontynuacja działalności Spółki jest zależna od zawarcia układu. Szczegóły założeń opisano we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

W Spółce Elektrociepłownia Będzin SA zarządzanie płynnością sprowadza się do dwóch głównych czynników:

- sprzedaży środków trwałych z umowy dzierżawy bankowi finansującemu, które pozwolą uregulować kredyt oraz zobowiązania na zakup środków trwałych (13.300 tys. złotych) oraz zapewnić pokrycie kosztów funkcjonowania Spółki;
- prolongaty spłat wierzytelności z tytułu pożyczek, które mają być pokryte z wpływów ze sprzedaży aktywa energetycznego zakładanego w pierwszym półroczu 2021 roku;

W związku z powyższym Spółka uzyskała środki pozwalające sfinansować działalność na co najmniej kolejny rok.

W Spółce Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o., ze względu na znaczące obciążenie finansowe wynikające z konieczności wykupienia transakcji terminowych i umorzenia certyfikatów CO2 w kwocie 29.600 tysięcy złotych na koniec marca 2020 r. oraz ze względu na spadek cen energii elektrycznej w marcu i kwietniu 2020 roku oraz spadek odebranego ciepła spowodowany panującymi warunkami atmosferycznymi, powstała luka finansowa, która spowodowała, iż płatności zobowiązań, w głównej mierze za węgiel, zostały przesunięte o 60 dni.

Spółka sporządziła prognozy, które, przy założeniu scenariusza optymistycznego (główne parametry z testu opisanego w Nocie 19) oraz pesymistycznego (realne ceny energii na najbliższy rok z kontraktów terminowych na Towarowej Giełdzie Energii, wzrost ceny ciepła zgodny z zatwierdzoną taryfą, ceny CO2 oraz węgla zgodnie z założeniami z testu na utratę wartości Noty 19) pozwalają Spółce funkcjonować w sposób niezakłócony przez co najmniej najbliższy rok. .

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

	Wartość bieżąca	Przepływy pieniężne wynikające z umowy, ogółem	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do roku	Od roku do 5 lat	Powyżej do 5 lat
Na dzień 31.12.2019							
Aktywa finansowe:	258 750	286 842	57 531	33 899	40 264	142 529	12 619
należności z tytułu umów leasingu	187 716	215 051	4 536	33 899	38 925	125 072	12 619
udzielone pożyczki	35 719	34 413	13 866	-	6 776	13 771	-
należności handlowe oraz pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 496	20 559	16 873	-	-	3 686	-
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	16 819	16 819	22 256	-	(5 437)	-	-
zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(331 567)	(348 510)	(29 420)	(15 528)	(100 013)	(190 335)	(18 772)
zobowiązania z tytułu leasingu	(295 883)	(312 268)	(10 638)	(15 233)	(87 585)	(185 598)	(18 772)
zobowiązania z tytułu leasingu	(5 558)	(5 558)	(112)	(223)	(1 006)	(4 217)	-
pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	(30 126)	(30 684)	(18 670)	(72)	(11 422)	(520)	-
	(72 817)	(61 668)	28 111	18 371	(59 749)	(47 806)	(6 153)

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

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

Struktura oprocentowanych instrumentów finansowych

	31.12.2019	31.12.2018
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe, w tym:	231 624	367 242
<i>należności z tytułu umów leasingu</i>	187 716	300 993
<i>udzielone pożyczki i faktoring</i>	35 719	49 111
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	8 189	17 138
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(270 969)	(332 057)
<i>zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i pozostałych instrumentów dłużnych</i>	(270 969)	(332 057)
	<u>(39 345)</u>	<u>35 185</u>
 Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe, w tym:	18 844	23 470
<i>należności handlowe oraz pozostałe</i>	18 844	23 470
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(55 262)	(87 484)
<i>zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i pozostałych instrumentów dłużnych</i>	(30 472)	(52 475)
<i>pozostałe zobowiązania</i>	(24 790)	(35 009)
	<u>(36 418)</u>	<u>(64 014)</u>

Aktywa i zobowiązania oparte na zmiennej stopie procentowej

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

Analiza wrażliwości przepływów pieniężnych instrumentów o zmiennej stopie procentowej

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

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

Aktywa i zobowiązania oparte na stałej stopie procentowej

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

Ryzyko cen sprzedaży

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

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

Ryzyko kosztów strategicznych

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

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

36. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

37. Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu wymikająca z bilansu	113 277	47 804
Korekta należności z tytułu umów leasingu o przemieszczenia środków bezgotówkowo	10 467	29 567
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	123 744	77 371

Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(12 230)	4 143
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	1 044	(4 006)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych*	(11 186)	137

Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	5 466	935
Pozostałe	(6 036)	(16)
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	(570)	919

Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Bilansowa zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	13 329	23 065
Zmiana stanu rezerw odniesiona na kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	(211)	(331)
Inne korekty	6 701	6
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	19 819	22 740

Podatek dochodowy zapłacony	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Podatek dochodowy bieżący	840	(2 164)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	(923)	(1 503)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(118)	(28)
Podatek dochodowy z poprzedniego okresu	(1 680)	462
Podatek zapłacony w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(1 881)	(3 233)

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

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

39. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem

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

Przeciwko Elektrociepłowni BĘDZIN S.A. toczy się postępowanie sądowe o zapłatę kwoty 2,8 mln zł tytułem reszty ceny za zakup środków trwałych z powództwa BH Steel-Energia Sp. z o.o. Zważywszy, że podstawę roszczenia jest wypełniony przez powoda weksel in blanco, sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym z weksla, na podstawie którego powód zabezpieczył roszczenie m.in. na rachunkach bankowych spółki. Zarząd spółki złożył zarzuty do nakazu zapłaty, wskazując, że roszczenie jest przynajmniej przedwczesne gdyż płatność powinna nastąpić nie wcześniej niż w 2025 roku. Nadto dochodzona kwota jest zdaniem spółki zawyżona.

Spółka wykazuje zobowiązanie w pełnej kwocie w sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

40. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

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

Uzgodnienie kwot przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu operacyjnego (dotyczą umów rozpoznanych jako nieruchomości inwestycyjne, jak i prawa do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych) zgodnie z MSR 17 Leasing na dzień 31 grudnia 2018 roku z zobowiązaniami z tytułu leasingu zgodnie z MSSF 16 Leasing na dzień 1 stycznia 2019 roku:

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

Przysię minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego zgodnie z MSR 17 Leasing na dzień 31 grudnia 2018 roku	7 763
Dyskonto przy zastosowaniu krańcowej stopy procentowej	(5 807)
Zobowiązania z tytułu leasingu zgodnie z MSSF 16 Leasing na dzień 1 stycznia 2019 roku	1 956

płatne w okresie	wartość nominalna 31.12.2018
do 1 roku	3 450
od 1 roku do 3 lat	1 730
od 3 lat do 5 lat	1 775
powyżej 5 lat	808
RAZEM	7 763

41. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane to podmioty powiązane kapitałowo ze spółkami stanowiącymi grupę kapitałową oraz osobowo poprzez właścicieli, współwłaścicieli oraz Członków Zarządu i RN.

Transakcje z kadrą kierowniczą

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

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

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

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

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi

Na dzień 31.12.2019	Należności	Zobowiązania
MDW Glanowski	-	8 930
Power Engineering S.A	1 388	-
Power Engineering Transformatory sp. z o. o.	1 686	-
EU Piekarnie sp. z o. o.	8 335	-
Autodirect S.A	738	-
Energo-Biomasa sp. z o. o.	4 496	-
	16 643	8 930

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

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

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

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

Saldo należności z EU Piekarnie sp. z o.o. dotyczy pożyczki udzielonej dla Spółki EU Piekarnie (spółka była w Grupie Kapitałowej na moment udzielenia pożyczki), która sfinansowała bieżącą działalność kontrahenta oraz zrefinansowała jego przeterminowane zadłużenie. Saldo pożyczki zostało zabezpieczone przelewem wierzytelności z ugody zawartej przez kontrahenta z osobą fizyczną.

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

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

Na dzień 31.12.2018	Należności	Zobowiązania
MDW Glanowski	-	9 900
Power Engineering S.A	1 110	-
Power Engineering Transformatory sp. z o. o.	1 457	-
Energio-Biomasa sp. z o. o.	6 010	-
Autodirect SA	465	-
	9 042	9 900

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

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

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

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi były realizowane na warunkach rynkowych.

42. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego

Przyspieszone postępowanie układowe w jednostce zależnej Energio-Utech S.A.

W dniu 12 lutego 2020 r. Spółka zależna, Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. weszła w restrukturyzację w formie przyspieszonego postępowania układowego. W obliczu pogarszania się portfela leasingowego oraz postawienia w stan wymagalności zobowiązań krótkoterminowych Zarząd złożył w styczniu br. wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego. Ze względu na zaległości w spłatach rat kredytowych do banków w wysokości 4,5 mln zł, w spłacie wobec innych wierzycieli pożyczki – 6 mln zł i weksli – 3 mln zł na koniec roku oraz ujemne przepływy prognozowane na kolejne miesiące Zarząd Spółki identyfikował znaczne ryzyko zagrożenia upadłością odnoszące się do tej jednostki. W związku z tym Zarząd zdecydował o złożeniu wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego (dalej „postępowania układowe”, „postępowania restrukturyzacyjne”).

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

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

Pomiędzy połową marca a połową maja br. miało miejsce sporządzenie spisu wierzytelności oraz kart do głosowania, które zostały wysłane do Sądu w dniu 18 maja 2020 r. Na proces ten znaczący wpływ miał stan pandemii, który spowodował znaczące opóźnienia po stronie wszystkich zaangażowanych. Pomiędzy datą wysłania w/w dokumentów do Sądu a 15 czerwca br. Zarząd pracował nad propozycjami układowymi dla wierzycieli. W tym celu został sporządzony plan restrukturyzacyjny uwzględniający przepływy pieniężne w okresie co najmniej 5 lat, bilans oraz rachunek zysków i strat na koniec okresów obrachunkowych w kolejnych 5 latach, plany strategiczne w kontekście potencjału rozwoju Spółki i finansowania nowych projektów oraz perspektywy rynkowe.

Zarząd Spółki dokonał oceny wartości odzyskiwanej aktywów oraz wartości zobowiązań na dzień 31 grudnia 2019 roku. Niemniej, biorąc pod uwagę sytuację, która wystąpiła od marca 2020 roku, związaną z pandemią koronawirusa, przepływy pieniężne ujęte w planie restrukturyzacyjnym zakładają znacząco niższą oraz wydłużoną w czasie realizację środków pieniężnych, w szczególności założenia odnośnie przejęcia i sprzedaży przedmiotów zabezpieczeń dla umów kwalifikujących się do wypowiedzenia, aniżeli wynika to z bilansu na 31 grudnia 2019 r. (różnica to około 10 milionów złotych). Wpływ mają na to w głównej mierze czynniki związane z uwarunkowaniami zewnętrznymi, które ujawniły się w pierwszym i drugim kwartale 2020 roku jako wynik pandemii COVID-19. Zarząd zaobserwował następujące czynniki na rynku:

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

Przepływy finansowe przyjęte w planie restrukturyzacyjnym przewidują sprzedaż środków trwałych z umów wypowiedzianych w perspektywie roku od zawarcia układu, intensyfikację działań windykacyjnych, odbudowywanie portfela leasingowego oraz redukcję i karencję wierzytelności. Na bazie tych planów i założenia o pozytywnym przegłosowaniu zaproponowanego układu, Zarząd Grupy uważa, iż przepływy te będą kształtowały się następująco:

- dodatnie przepływy w wysokości 4 mln zł w 2020 r.,
- dodatnie przepływy w wysokości 9 mln zł w 2021 r.,
- dodatnie przepływy w wysokości 2,6 mln zł w roku 2022 r.,
- dodatnie przepływy w wysokości 3,3 mln zł w roku 2023 r.,
- dodatnie przepływy w wysokości 7,2 mln zł w roku 2024 r.,
- dodatnie przepływy w wysokości 7,9 mln zł w roku 2025 r..

Plan restrukturyzacyjny dzieli wierzycieli na 5 grup:

- Grupa 1 – ZUS, zakładany brak redukcji, łączna wartość wierzytelności w grupie to 52 tys. zł.
- Grupa 2 - banki oraz inni wierzyciele, których wierzytelności wynikają z udzielonych Spółce kredytów, zabezpieczonych na majątku ETF-L ENERGO-UTECH S.A.. Zakładana redukcja wynosi 25% jednak nie więcej niż 90% kwoty niezabezpieczonej a łączna wartość wierzytelności w grupie to 231,9 mln zł.
- Grupa 3 – stanowi zobowiązania wobec podmiotów publiczno-prawnych, proponowana redukcja to 60% wartości a łączna wartość wierzytelności w grupie to 530 tys. zł.
- Grupa 4 – pozostałe podmioty finansujące prowadzenie działalności gospodarczej, redukcja planowana to 20% a łączna wartość wierzytelności w grupie to 16,2 mln zł.
- Grupa 5 – inni wierzyciele, brak redukcji, wartość wierzytelności w grupie to 502 tys. zł.

W planie restrukturyzacyjnym, i zakładanych w jego ramach (przedstawionych powyżej) przepływach, jednostka zależna przewidziała również stopniowy powrót do działalności operacyjnej oraz rozpoczęcia akcji leasingowej na poziomie, w poszczególnych latach:

Rok	Zakładana kwota przychodów z nowych umów
2021	50 000 tys. zł.
2022	75 000 tys. zł.
2023	75 000 tys. zł.
2024	100 000 tys. zł.
2025	100 000 tys. zł.
2026	100 000 tys. zł.
2027	100 000 tys. zł.

Założenie do planu dotyczą również kosztu nowo finansowania, niezbędnego do nowych umów. Jednostka zależna zakłada, że przy istotnych zabezpieczeniach rzeczowych na majątku oraz przedmiotach leasingu, koszt ten będzie kosztem rynkowym, nie wyższym istotnie niż koszty finansowania dotychczasowych umów/przedmiotów leasingu.

Powyższy plan ma charakter wstępny i będzie przedmiotem negocjacji pomiędzy Spółką a wierzycielami.

W dniu 22 czerwca br. podpisane przez Zarząd Spółki propozycje układowe i wraz z planem restrukturyzacyjnym Nadzorca Sądowy przekazał do Sądu. Do połowy sierpnia br. będą miały miejsce negocjacje z wierzycielami w celu ustalenia ostatecznych propozycji układowych do głosowania. Głosowanie nad planem jest przewidziane na drugą połowę sierpnia / początek września br.

Zarząd Grupy przyznaje, że zachodzi istotne ryzyko funkcjonowania jednostki zależnej. Na bazie sporządzonych przepływów wykazujących skumulowaną ujemną wartość 8,4 mln zł, przy braku pozytywnego przegłosowania zaproponowanego układu zachodzi istotne ryzyko, że jednostka ta nie będzie w stanie kontynuować dalszej działalności.

Sytuacja spowodowane pandemią wirusa SARS-Cov-2

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

Kierownictwo oceniło wpływ COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej we wszystkich istotnych obszarach. Nie stwierdzono znaczącego zakłócenia działalności poza zmniejszeniem cen na rynku energii elektrycznej z powodu spadku zapotrzebowania oraz dużym importem energii elektrycznej z zagranicy, które to czynniki wpłynęły na opłacalność produkcji energii elektrycznej (w segmencie energetycznym). Ceny energii elektrycznej w marcu i kwietniu 2020 roku spadły do poziomu średniej ceny 163 zł / MWh w stosunku do prognozowanej średniej ceny 231 zł / MWh co przełożyło się na niższe wpływy w tych miesiącach o około 6 mln zł. Po okresie spadkowym ceny energii elektrycznej wróciły w maju, czerwcu i lipcu 2020 roku do poziomu około 220-230 zł / MWh.

W kontekście branży finansowej nastąpiło zmniejszenie popytu na usługi leasingu wraz z ograniczoną akcją kredytową banków oraz spadek przychodów ze względu na obniżenie poziomu WIBOR co w krótkim okresie może przełożyć się na niższe zainteresowanie finansowaniem poprzez leasing czy dzierżawę. Nieliczni klienci zwrócili się o karencję rat leasingowych co zostało zwrotnie przekazane finansującym bankom. Na datę podpisania sprawozdania finansowego Zarząd nie prognozuje zwiększonego ryzyka związanego z upadłościami klientów ani nie obserwuje wzmożonych trudności płatniczych od klientów. Żadne umowy nie zostały wypowiedziane po dniu bilansowym. Odnośnie nowo zawieranych po dniu bilansowym umów, ze względu na fakt rozpoczęcia na początku roku 2020 postępowania układowego, spółka nie zawierała takich umów w okresie po 1 stycznia 2020 roku.

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

Sytuacja pandemii wpłynęła na kapitał obrotowy i płynność jednostek zależnych z Grupy. Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. uzyskała dofinansowanie z Polskiego Funduszu Rozwoju w wysokości 3,5 miliona złotych oraz złożyła wnioski o dofinansowanie w ramach kolejnych programów osłonowych. Ze względu na przejściowy spadek cen energii oraz dużą fluktuację jej cen na rynku, Zarząd Grupy przewiduje, iż pozyskania środków pieniężnych w postaci dywidendy z tej jednostki może być w najbliższym okresie niemożliwe.

Kierownictwo uważa sytuację pandemii za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowych za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie

szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Z drugiej strony kierownictwo jednostki / grupy upatruje szans sprzedaży odebranych, używanych środków trwałych (autobusów, linii piekarniczych) z powodu ograniczonej produkcji w czasie pandemii oraz popytu na składniki o niższych kosztach zakupu (w segmencie finansowym).

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

Sytuacja może ulec radykalnej zmianie w perspektywie całego 2020 roku w kontekście ewentualnej zapowiadanej drugiej fali zachorowań, związanych z tym kolejnych obostrzeń i ich wpływu na sytuację makroekonomiczną.

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

Sprzedaż środków trwałych oraz zawarte porozumienia w jednostce dominującej

W lutym 2020 r. jednostka dominująca, Spółka Elektrociepłownia „Będzin” S.A. rozpoczęła rozmowy z bankiem finansującym odnośnie sprzedaży środków trwałych dzierżawionych klientowi w umowie leasingowej. W dniu 30 lipca 2020 roku jednostka dokonała sprzedaży środków trwałych związanych z główną umową leasingu finansowego za kwotę 20.830 tys. zł. Wygenerowane środki pieniężne z tej sprzedaży pozwolą na uregulowanie całości zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 16.887 tys. zł, w tym w pierwszej kolejności zobowiązań przeterminowanych na dzień bilansowy.

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

Spółka dokonała rozliczenia otwartych kontraktów terminowych z datą realizacji na 31 marca 2020 r. w okresie od stycznia do marca 2020 r. po cenach spot. Zarząd podjął decyzję o rozliczeniu otwartych kontraktów ze względu na zmianę od 1 lipca 2019 roku w zakresie Ustawy o podatku od towarów i usług, która zniósła zwolnienie z podatku od towarów i usług zakupu certyfikatów CO2 poprzez Domy Maklerskie. W przypadku zrealizowania kontraktów za pośrednictwem Domu Maklerskiego Spółka zobowiązana byłaby do opłacenia kwoty podatku od towarów i usług w wysokości prawie 6.900 tys. zł. Uzyskanie zwrotu zapłaconego podatku od towarów i usług z Urzędu Skarbowego wynosi do 90 dni co w obecnej sytuacji finansowej Spółki mogłoby negatywnie wpłynąć na bieżące przepływy finansowe.

Spółka nabywa certyfikaty CO2 na własne potrzeby i w związku z tym korzysta ze zwolnienia konieczności wyceny na dzień bilansowy kontraktów na zakup certyfikatów CO2. Powyższe zdarzenie Zarząd potraktował, jako zdarzenie mające charakter jednorazowy i zastosowane zwolnienie na dzień bilansowy uznała za zasadne.

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. posiada zobowiązania wobec Polskiej Grupy Górniczej S.A. z siedzibą w Katowicach z tytułu faktur za dostawy węgla na kwotę około 9,7 mln zł (w tym wymagalne 5,9 mln zł). Spółka stara się na bieżąco spłacać zadłużenie, a także prowadzi rozmowy z dostawcą węgla celem rozłożenia wierzytelności na raty oraz wydłużenia terminu jej spłaty.

43. Zatrudnienie

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

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

	31.12.2019	31.12.2018
Stanowiska robotnicze	92	90
Stanowiska nierobotnicze	73	75
	165	165

44. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do czynności rewizji finansowej

W 2019 roku na podstawie umów z 12 lipca 2019 roku o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego oraz o przegląd śródrocznego finansowego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego podmiotem uprawnionym do badania było Deloitte Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy Al. Jana Pawła II 22 (nr KRS 0000446833). Wynagrodzenie wynikające z umowy wynosiło 197 tys. zł plus VAT plus dodatkowe wynagrodzenie w wysokości 247,8 tys. zł. Umowa została zawarta na 2 lata. Grupa nie korzystała z innych usług Deloitte.

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

45. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej 5 sierpnia 2020 roku.