



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
ELEKTROCIEPŁOWNIA „BĘDZIN” S.A.
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2017 ROKU

Poznań, 27 kwietnia 2018 roku

Szanowni Państwo,
Drodzy Akcjonariusze

Mam przyjemność przedstawić Państwu już piąte sprawozdanie podsumowujące działalność gospodarczą Elektrociepłowni „Będzin” S.A., tym razem za rok obrotowy 2017r.

Spółka może uznać miniony rok za udany pod względem budowania wartości Grupy Kapitałowej, w której występuje jako podmiot dominujący, prowadzący działalność kapitałową i nadzór właścicielski nad spółkami zależnymi. W ramach nadzoru właścicielskiego skupiamy się głównie na działalności inwestycyjnej w spółkach Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. Dokładamy starań aby inwestycje wewnątrz Grupy jak rozwój nowych projektów generowały nową, wyższą jakość oraz wartość Spółki.

Model biznesowy Elektrociepłowni „Będzin” S.A. dąży w kierunku rozwoju Spółki Holdingowej posiadającej portfel firm nie tylko z sektora energetycznego, korzystających z usług finansowych, wiedzy i wsparcia Spółki Energo-Utech S.A. Stale pracujemy nad formułowaniem strategii rozwoju grupy i realizacją założonych celów. Aktywnie szukamy partnerów, wspólnie z którymi możemy przeprowadzić nowe projekty inwestycyjne. W 2017 roku spółka zależna Energo-Utech S.A. przejęła pakiet kontrolny w Spółce Energo Biomasa Sp. z o.o., w której została przeprowadzona udana restrukturyzacja. Jednocześnie spółka korzystnie sprzedała mniejszościowy pakiet udziałów w spółce Promobil Fleet Sp. z o.o.

W 2017 roku odbyły się spotkania z inwestorami. Dzięki takim spotkaniom możemy na bieżąco informować o aktualnej sytuacji w Grupie, odpowiadać na pytania inwestorów.

Chciałbym podziękować inwestorom za pokładane w nas zaufanie, którego odzwierciedleniem jest ciągle rosnący trend ceny akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Na 31 grudnia 2017 r. cena akcji osiągnęła wartość 26,90 co stanowi 17-sto procentowy wzrost w stosunku do roku 2016 oraz ponad 80-cio procentowy wzrost w stosunku do roku 2015.

Znaczącym sukcesem roku 2017, a zarazem ważnym krokiem w rozwoju Grupy Kapitałowej, było pomyślne zakończenie inwestycji pozwalających na funkcjonowanie Elektrociepłowni Będzin Sp. z o.o. w długiej perspektywie czasowej. Grupa wybudowała i sfinansowała inwestycję na poziomie ponad 130 mln zł dostosowującą elektrociepłownię do wymogów ochrony środowiska.

Również w 2017 roku Zarząd Spółki Elektrociepłownia Będzin S.A. podjął decyzję o rozważeniu opcji strategicznych poprzez zbycie istotnego aktywa – Spółki Elektrociepłownia Sp. z o.o. Od września do grudnia 2017 roku wybrane branżowe firmy przeprowadziły szczegółowe badanie due diligence Spółki. Efektem którego było złożenie ofert na zakup 100 procent udziałów Spółki Elektrociepłownia Sp. z o.o. Chciałbym podziękować wszystkim uczestnikom procesu za profesjonalne i rzeczowe podejście. Mam nadzieję, że wszelkie udostępnione materiały potwierdziły korzystną oraz stabilną pozycję naszej Spółki. Od grudnia 2017 r. rozpoczęte zostały indywidualne rozmowy z wybranym oferentem, który złożył najkorzystniejszą ofertę, których wynik zostanie przedstawiony w 2018 roku.

Rok 2017, podobnie jak rok 2016, został zamknięty bardzo dobrym wynikiem finansowym oraz pełną realizacją planowanych zadań Grupy Kapitałowej. Osiągnięcia te miały miejsce, dzięki efektywnej współpracy i zaangażowaniu Zarządów Spółek Grupy, wsparciu Rady Nadzorczej Elektrociepłowni „Będzin” S.A., a także wyteżonej pracy wszystkich pracowników Grupy oraz firm współpracujących. Za ten nieoceniony wkład w rozwój Grupy Kapitałowej wszystkim serdecznie dziękuję.

Z wyrazami szacunku,

Krzysztof Kwiatkowski
Prezes Zarządu
Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Poznań, 27 kwietnia 2018 roku

**Oświadczenie Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A.
w sprawie rzetelności sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania
finansowego Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku**

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. oświadcza, że - wedle swojej najlepszej wiedzy – roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, a także że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Sprawozdanie Zarządu Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. z działalności za okres 2017 roku zawiera prawdziwy opis, w tym opis zagrożeń i ryzyk związanych z następnym rokiem obrotowym.

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu

.....

Poznań, 27 kwietnia 2018 roku

**Oświadczenie Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A.
w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

Zgodnie z naszym najgłębszym przekonaniem i wiedzą oświadczamy, że firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych – KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k, dokonująca badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017 r., została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że firma audytorska i biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego Sprawozdania z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu

.....

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2017 ROKU
ZGODNE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UE**

Spis treści

1. Informacje ogólne	4
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
3. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	7
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
6. Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowe	10
7. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
7.1 Oświadczenie zgodności	11
7.2 Podstawa wyceny	11
7.3 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna	11
7.4 Dokonane osądy i oszacowania	11
7.5 Nowe standardy i interpretacje	11
8. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	20
8.1 Zasady konsolidacji	20
8.2 Waluty obce	21
8.3 Instrumenty finansowe	22
8.4 Umowy leasingowe	24
8.5 Rzeczowe aktywa trwałe	25
8.6 Wartości niematerialne	26
8.7 Należności handlowe oraz pozostałe	27
8.8 Zapasy	27
8.9 Prawa do emisji CO ₂ / świadectwa pochodzenia energii	27
8.10 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	28
8.11 Świadczenia pracownicze	29
8.12 Rezerwy	30
8.13 Oprocentowane kredyty i pożyczki	31
8.14 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	31
8.15 Przychody	31
8.16 Przychody (koszty) finansowe netto	32
8.17 Podatek dochodowy	32
8.18 Koszty rodzajowe	33
9. Ustalenie wartości godziwej	33
10. Zarządzanie ryzykiem finansowym	33
11. Wartość firmy	34
12. Sprawozdawczość segmentów działalności	35
13. Przychody	37
14. Pozostałe przychody operacyjne	37
15. Pozostałe koszty operacyjne	37
16. Przychody i koszty finansowe	38
17. Koszty świadczeń pracowniczych	38
18. Podatek dochodowy	39
19. Rzeczowe aktywa trwałe	40

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

20. Wartości niematerialne	42
21. Inwestycje wyceniane metodą praw własności	43
22. Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego	43
23. Należności z tytułu umów leasingu	44
24. Udzielone pożyczki	46
25. Należności handlowe oraz pozostałe	48
26. Zapasy	48
27. Środki pieniężne	49
28. Rozliczenia międzyokresowe	49
29. Kapitał własny	49
30. Zysk na 1 akcję	51
31. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	52
32. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	53
33. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	54
34. Rezerwy	55
35. Dotacje	55
36. Instrumenty finansowe	55
36.1 Zarządzanie kapitałami	55
36.2 Kategorie instrumentów finansowych	56
36.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym	56
37. Wartość godziwa instrumentów finansowych	62
38. Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	63
39. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	64
40. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem	64
41. Leasing operacyjny, umowy najmu i dzierżawy	65
42. Transakcje z podmiotami powiązanymi	65
43. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego	66
44. Zatrudnienie	66
45. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do czynności rewizji finansowej	67
46. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	67

1. Informacje ogólne

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2017 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 2017 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku,
- informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Krzysztof Kwiatkowski
Prezes Zarządu

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

Bożena Poznańska

Poznań, 27 kwietnia 2018 roku

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	19	251 643	240 454
Wartości niematerialne	20	4 187	4 984
Wartość firmy	11	1 937	1 937
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	21	-	659
Należności z tytułu umów leasingu	23	223 622	260 215
Udzielone pożyczki	24	10 669	12 858
Należności handlowe oraz pozostałe	25	1 500	2 209
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	971	1 109
Aktywa trwałe ogółem		494 529	524 425
Aktywa obrotowe			
Zapasy	26	20 546	27 027
Należności z tytułu umów leasingu	23	113 412	90 444
Udzielone pożyczki	24	27 774	22 922
Pozostałe inwestycje		-	-
Należności handlowe oraz pozostałe	25	23 397	39 492
Należności z tytułu podatku dochodowego		411	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	30 228	22 216
Rozliczenia międzyokresowe	28	77	60
Aktywa obrotowe ogółem		215 845	202 161
Aktywa ogółem		710 374	726 586

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

	Nota	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
Pasywa			
Kapitał własny	29		
Kapitał zakładowy		37 728	37 728
Kapitał zapasowy		48 288	45 352
Kapitał rezerwowy		44 843	26 938
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń		(125)	266
Zyski zatrzymane		38 960	45 455
Kapitał własny ogółem		169 694	155 739
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	31	289 099	334 765
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	32	9 305	8 424
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	33	5 597	17 038
Rezerwy	34	4 744	7 412
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	8 496	6 674
Zobowiązania długoterminowe ogółem		317 241	374 313
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	31	172 530	150 462
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	33	31 788	21 890
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	32	4 754	4 165
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		465	5 213
Rezerwy	34	13 902	14 804
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		223 439	196 534
Zobowiązania ogółem		540 680	570 847
Pasywa ogółem		710 374	726 586

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

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

	Nota	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody	13	204 757	190 469
Pozostałe przychody operacyjne	14	7 448	3 406
Amortyzacja		(19 361)	(16 653)
Zużycie materiałów i energii		(89 326)	(71 762)
Usługi obce		(23 285)	(17 511)
Podatki i opłaty		(5 741)	(5 383)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze		(28 600)	(27 168)
Pozostałe koszty rodzajowe		(1 877)	(1 852)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(2 095)	(4 401)
Pozostałe koszty operacyjne	15	(2 085)	(7 733)
Zysk na działalności operacyjnej		39 835	41 412
Przychody finansowe	16	1 592	3 902
Koszty finansowe	16	(22 182)	(20 812)
Przychody/(Koszty) finansowe netto		(20 590)	(16 910)
Zysk przed opodatkowaniem		19 245	24 502
Podatek dochodowy	18	(4 899)	(5 043)
Zysk netto		14 346	19 459
Zysk netto za okres sprawozdawczy		14 346	19 459
Inne całkowite dochody, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego			
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń		(483)	226
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego		92	(43)
		(391)	183
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		(391)	183
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		13 955	19 642
Zysk netto przypadający na 1 akcję			
Podstawowy (zł)	30	4,6	6,2
Rozwodniony (zł)	30	4,6	6,2

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	<i>Nota</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2017		37 728	45 352	26 938	266	45 455	155 739
Podział zysku netto	29	-	2 936	17 905	-	(20 841)	-
Zyski za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	14 346	14 346
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	14 346	14 346
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń (skorygowane o efekt podatkowy)	32	-	-	-	(391)	-	(391)
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	-	(391)	14 346	13 955
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem		-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 31.12.2017		37 728	48 288	44 843	(125)	38 960	169 694

	<i>Nota</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2016		37 728	42 636	15 261	83	40 389	136 097
Podział zysku netto	29	-	2 716	11 677	-	(14 393)	-
Zyski lub straty za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	19 459	19 459
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	19 459	19 459
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń (skorygowane o efekt podatkowy)	32	-	-	-	183	-	183
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	-	183	19 459	19 642
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem		-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 31.12.2016		37 728	45 352	26 938	266	45 455	155 739

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		19 245	24 502
<i>Korekty</i>			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	19	18 478	15 837
Amortyzacja wartości niematerialnych	20	883	815
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej		(406)	(3 234)
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	38	15 363	(20 616)
Zmiana stanu udzielonych pożyczek		(2 663)	54 418
Zmiana stanu zapasów		6 416	6 440
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	38	17 028	(13 605)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	38	(2 023)	5 042
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	38	(2 430)	4 468
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(46)	(121)
Inne korekty		(467)	344
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		69 378	74 290
Przychody/(Koszty) finansowe netto	16	20 311	19 334
Odsetki otrzymane		(299)	(151)
Odsetki zapłacone		-	-
Podatek dochodowy zapłacony	38	(7 434)	(1 877)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		81 956	91 596
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	38	(8 873)	(21 097)
Nabycie wartości niematerialnych		(249)	(154)
Nabycie akcji i udziałów		(505)	(659)
Nabycie pozostałych inwestycji		-	(1 257)
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		2 132	67
Zbycie akcji i udziałów		-	9 650
Zbycie pozostałych inwestycji		872	-
Otrzymane dywidendy		-	350
Odsetki otrzymane		299	151
Inne wydatki		492	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(5 832)	(12 949)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		187 087	303 972
Wydatki na spłatę kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(234 154)	(350 777)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(1 399)	(1 350)
Odsetki zapłacone	16	(19 646)	(18 472)
Dywidendy wypłacone		-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(68 112)	(66 627)
Przepływy pieniężne netto ogółem		8 012	12 020
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		22 216	10 196
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		30 228	22 216
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		7 690	6 285

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6. Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 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 29.

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. jako Jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej jest :

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

Jednostki zależne na 31 grudnia 2017 roku

Nazwa jednostki i siedziba	Kraj	Udział %	
		2017	2016
Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. ul. Małobądzka 141, Będzin	Polska	100	100
Energetyczne Towarzystwo Finansowo- Leasingowe Energo-Utech S.A. Ul. Bolesława Krzywoustego 7, Poznań	Polska	100	100
ENERGO-BIOMASA Sp. z o. o. Suliszewo 97, 78-500 Drawsko Pomorskie	Polska	99,95	-

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz na 31 grudnia 2017 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej kształtował się następująco:

Zarząd

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący Rady,
Waldemar Organista - Wiceprzewodniczący Rady,
Wiesław Głanowski - Członek Rady,
Grzegorz Kwiatkowski - Członek Rady,
Mirosław Leń - Członek Rady
Wojciech Sobczak - Członek Rady.

Komitet audytu działający w ramach Rady Nadzorczej

Janusz Niedźwiedzki	- Przewodniczący Komitetu Audytu,
Waldemar Organista	- Członek Komitetu Audytu,
Grzegorz Kwiatkowski	- 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 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”) oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz.U.2014 poz.133) 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 prezentacyjną spółek Grupy Kapitałowej.

7.4 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

Informacje na temat istotnych osądów dotyczących zastosowania zasad rachunkowości, które mają najbardziej istotny wpływ na wartości ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały przedstawione w następujących notach:

- Nota 19 Rzeczowe aktywa trwałe
- Nota 21 Inwestycje wyceniane metodą praw własności
- Nota 23 Należności z tytułu umów leasingu
- Nota 24 Udzielone pożyczki
- Nota 31 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych,
- Nota 32 Świadczenia pracownicze,
- Nota 34 Rezerwy.

7.5 Nowe standardy i interpretacje

Następujące nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje nie zostały przyjęte przez UE lub nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2017 r., i nie zostały zastosowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

Standardy i Interpretacje [MSR 8.31 (a), 8.31 (c)]	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości [MSR 8.31 (b)]	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe [MSR 8.30 (b), 8.31 (e)]
MSSF 15 <i>Przychody z umów z klientami</i> oraz Zmiany do MSSF 15 <i>Przychody z umów z klientami</i> (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r., wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone)	Standard ten zawiera zasady, które zastępują większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF. Zgodnie z nowym standardem jednostki będą stosować pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokość. Model ten zakłada, że przychody powinny być ujęte wówczas, gdy (lub w stopniu, w jakim) jednostka przekazuje klientowi kontrolę nad towarami lub usługami, oraz w kwocie, do jakiej jednostka oczekuje być uprawniona. Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody są: - rozkładane w czasie, w sposób obrazujący wykonanie umowy przez jednostkę, lub - ujmowane jednorazowo, w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami jest przeniesiona na klienta. MSSF 15 zawiera nowe wymogi dotyczące ujawnień, zarówno ilościowych jak i jakościowych, mających na celu umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie charakteru, kwoty, momentu ujęcia i niepewności odnośnie przychodów i przepływów pieniężnych wynikających z umów z klientami. Zmiany do MSSF 15 wyjaśniają niektóre wymogi Standardu oraz zawierają dodatkowe uproszczenia w zakresie okresu przejściowego dla jednostek, które wdrażają nowy Standard. Zmiany wyjaśniają w jaki sposób należy: - dokonywać identyfikacji zobowiązań umownych (obietnicy przeniesienia towarów lub usług); - określać czy spółka działa we własnym imieniu dostarczając towary lub świadcząc usługi, czy działa jako agent (jest	Pomimo, że ocena potencjalnego wpływu zastosowania MSSF 15 na sprawozdanie finansowe Grupy nie zostało zakończone, zarząd nie oczekuje aby nowy standard w momencie zastosowania miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy. Nie oczekuje się aby moment ani kwota rozpoznanego przychodu zmieniły się w wyniku zastosowania MSSF 15 ze względu na charakter działalności Grupy oraz rodzaje generowanych przychodów.

Standardy i Interpretacje [MSR 8.31 (a), 8.31 (c)]	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości [MSR 8.31 (b)]	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe [MSR 8.30 (b), 8.31 (e)]
	odpowiedzialna za zorganizowanie dostarczenia towarów lub świadczenie usług); oraz - określać, czy przychód z udzielenia licencji powinien być ujęty jednorazowo czy rozłożony w czasie. Ponadto, zmiany zawierają dwa dodatkowe uproszczenia: - jednostka nie musi przekształcać umów które są zakończone na początek najwcześniejszego zaprezentowanego okresu (dla jednostek stosujących pełną retrospektywną metodę); oraz - dla umów, które podlegały modyfikacjom przed początkiem najwcześniejszego zaprezentowanego okresu, jednostka nie musi dokonać retrospektywnego przekształcenia umowy, tylko odzwierciedlić skumulowany efekt wszystkich modyfikacji, które nastąpiły przed początkiem najwcześniejszego zaprezentowanego okresu (również dla jednostek które wybiorą opcję wykazania skumulowanego efektu początkowego zastosowania na dzień zastosowania po raz pierwszy).	

Standardy i Interpretacje [MSR 8.31 (a), 8.31 (c)]	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości [MSR 8.31 (b)]	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe [MSR 8.30 (b), 8.31 (e)]
MSSF 9 <i>Instrumenty Finansowe</i> (2014) (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r., zastosowanie retrospektywne z pewnymi wyjątkami). Przekształcenie poprzednich okresów nie jest wymagane i jest dozwolone jedynie w przypadku gdy posiadane są informacje takie umożliwiające przekształcenie bez użycia wiedzy zdobytej post factum. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone)	Nowy standard zastępuje MSR 39 <i>Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena</i>, z tym że jednostka ma wybór polityki rachunkowości zastosowania przepisów dotyczących rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSSF 9 lub kontynuowania wytycznych MSR 39 w tym do czasu wejścia w życie standardu opartego na projekcie IASB zabezpieczeń makro, za wyjątkiem przepisów MSR 39 dotyczących zabezpieczenia wartości godziwej ekspozycji na ryzyko stopy procentowej portfela aktywów lub zobowiązań finansowych który nadal ma zastosowanie. Mimo że dopuszczalne metody wyceny aktywów finansowych, czyli zamortyzowany koszt, wartość godziwa przez inne całkowite dochody oraz wartość godziwa przez zysk lub stratę, są podobne do MSR 39, to kryteria klasyfikacji do poszczególnych kategorii są znacząco odmienne. Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany do kategorii wycenianych po początkowym ujęciu 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 sytuacji, gdy powyższe warunki nie są spełnione (jak to ma miejsce na przykład w przypadku instrumentów kapitałowych innych jednostek), składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku bieżącego okresu, za wyjątkiem aktywów utrzymywanych w ramach modelu biznesowego,	Grupa oczekuje, że w momencie początkowego zastosowania Standard nie będzie miał istotnego wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy i Interpretacje <i>[MSR 8.31 (a), 8.31 (c)]</i>	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości <i>[MSR 8.31 (b)]</i>	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe <i>[MSR 8.30 (b), 8.31 (e)]</i>
	którego celem jest utrzymywanie aktywów zarówno w celu uzyskania przepływów pieniężnych z kontraktów jak i ich sprzedaż – dla tych aktywów zyski i straty z wyceny ujmowane są w innych całkowitych dochodach. Ponadto w przypadku, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu, MSSF 9 daje możliwość dokonania nieodwracalnej decyzji o wycenie takiego instrumentu finansowego, w momencie początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (w tym zyski lub straty z tytułu różnic kursowych). Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach w związku z powyższą wyceną nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do wyniku bieżącego okresu bez względu na okoliczności. W przypadku instrumentów dłużnych wycenianych przez w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, przychody z tytułu odsetek, oczekiwane straty kredytowe oraz zyski i straty z tytułu różnic kursowych są ujmowane w zysku lub stracie tak jak w przypadku aktywów wycenianych w zamożowanym koszcie. Pozostałe zyski i straty są ujmowane w innych całkowitych dochodach oraz przekwalifikowane do wyniku bieżącego okresu przy wyłączeniu. W zakresie szacunku utraty wartości aktywów finansowych MSSF 9 zastępuje model „straty poniesionej” zawarty w MSR 39 modelem „straty oczekiwanej”, co oznacza, że zdarzenie powodujące powstanie straty nie musiałoby poprzedzać jej rozpoznania i utworzenia odpisu. Nowy model utraty wartości będzie miał zastosowanie do aktywów wycenianych w zamożowanym koszcie oraz wartości godziwej przez inne całkowite dochody, za wyjątkiem inwestycji w instrumenty kapitałowe oraz aktywów wynikających z umów. Zgodnie z MSSF 9 strata jest ustalana na podstawie:	

Standardy i Interpretacje [MSR 8.31 (a), 8.31 (c)]	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości [MSR 8.31 (b)]	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe [MSR 8.30 (b), 8.31 (e)]
	• straty kredytowej oczekiwanej w okresie 12 miesięcy od daty sprawozdawczej, albo • straty kredytowej oczekiwanej do zapadalności (ang. life-time expected loss). MSSF 9 wprowadza nowy model rachunkowości zabezpieczeń, który w większym stopniu łączy rachunkowość zabezpieczeń z zarządzaniem ryzykiem. Rodzaje powiązań zabezpieczających pozostają niezmiennione (wartość godziwa, przepływy pieniężne oraz inwestycje netto w zagranicznych przedsięwzięciach), lecz standard wymaga dodatkowych osądów. Standard zawiera dodatkowe wymogi w zakresie osiągnięcia, kontynuowania oraz zakończenia rachunkowości zabezpieczeń oraz pozwala wyznaczyć dodatkowe ekspozycje na instrumenty zabezpieczone. MSSF 9 wymaga obszernych dodatkowych ujawnień w zakresie zarządzania ryzykiem przez jednostki oraz stosowanych zabezpieczeń.	

Standardy i Interpretacje [MSR 8.31 (a), 8.31 (c)]	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości [MSR 8.31 (b)]	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe [MSR 8.30 (b), 8.31 (e)]
Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2014-2016 (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r., za wyjątkiem zmian do MSSF 12 które obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r.)	Doroczne ulepszenia MSSF 2014-2016 zawierają 3 zmiany do standardów. Głównie zmiany: • usuwają krótkoterminowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy (MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej Po Raz Pierwszy) dotyczących, między innymi, przepisów przejściowych MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnienia w zakresie ujawnień danych porównawczych oraz przeniesienia aktywów finansowych, oraz MSR 19 Świadczenia pracownicze; • wyjaśniają że wymogi MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach (z wyjątkiem ujawnień skróconych informacji finansowych zgodnie z paragrafami B10-B16 tego standardu) mają również zastosowanie w odniesieniu do udziałów w spółce zależnej, stowarzyszonej, wspólnym przedsięwzięciu oraz strukturyzowanej jednostki nieobjętej konsolidacją, które są zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana; oraz • wyjaśniają, że wybór w zakresie odstępstwa od stosowania metody praw własności zgodnie z MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach powinien być dokonany oddzielnie w odniesieniu do każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia przy początkowym ujęciu tej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.	Nie oczekuje się, aby powyższe Zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.
Zmiany do MSSF 2 (Płatności na bazie akcji)	Zmiany doprecyzowujące sposób ujęcia niektórych transakcji płatności na bazie akcji, zawierają wymogi w zakresie ujmowania:	Grupa nie oczekuje, aby Zmiany miały znaczący wpływ na jej sprawozdanie finansowe ponieważ jednostka nie jest stroną transakcji na bazie akcji.

Standardy i Interpretacje [MSR 8.31 (a), 8.31 (c)]	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości [MSR 8.31 (b)]	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe [MSR 8.30 (b), 8.31 (e)]
(obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r., zastosowanie prospektywne wcześniejsze zastosowanie dozwolone)	- wpływu warunków nabycia uprawnień oraz warunków innych niż warunki nabycia uprawnień na wycenę transakcji płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych; - transakcji na bazie akcji z cechami rozliczenia netto z uwzględnieniem obowiązków wynikających z wymogów podatkowych; oraz - modyfikacji warunków transakcji na bazie akcji, które zmieniają klasyfikację tych transakcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.	
Zmiany do MSR 40 Nieruchomości Inwestycyjne (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r., wcześniejsze zastosowanie dozwolone)	Zmiany zawierają wyjaśnienia w zakresie przeniesienia do lub z nieruchomości inwestycyjnych: - przeniesienie do lub z nieruchomości inwestycyjnych powinno nastąpić tylko w przypadku zmiany sposobu wykorzystania nieruchomości; oraz - wraz ze zmianą sposobu wykorzystania nieruchomości powinna nastąpić ocena czy nieruchomość kwalifikuje się jako nieruchomość inwestycyjna.	Grupa nie oczekuje, że w momencie początkowego zastosowania. Zmiany będą miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe jednostki, ponieważ jednostka przenosi nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych w momencie zmiany sposobu wykorzystania nieruchomości.
KIMSF 22 Transakcje w Obcej Walucie oraz Zaliczki	KIMSF 22 zawiera wytyczne w zakresie kursu wymiany walut, którego należy użyć do ujęcia transakcji przeprowadzonej w obcej walucie (takie jak transakcje przychodowe), w przypadku gdy płatność jest dokonana lub otrzymana wcześniej w formie zaliczki, oraz wyjaśnia, że datą tych transakcji jest dzień początkowego ujęcia	Grupa nie oczekuje, aby Interpretacja miała znaczący wpływ na jej sprawozdanie finansowe, ponieważ jednostka stosuje kurs wymiany z dnia początkowego ujęcia niepieniężnych aktywów lub niepieniężnych zobowiązań wynikających z zapłaty lub otrzymania zaliczki.

Standardy i Interpretacje [MSR 8.31 (a), 8.31 (c)]	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości [MSR 8.31 (b)]	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe [MSR 8.30 (b), 8.31 (e)]
(obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r., wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone)	przedpłaty lub przychodów przyszłych okresów wynikających z zaliczki. W przypadku transakcji, w których następuje szereg płatności, dokonanych lub otrzymanych, dla każdej takiej transakcji jest ustalana osobna data transakcji.	

- Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty Finansowe z MSSF 4 umowy ubezpieczeniowe- obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r., zastosowanie prospektywne,
- MSSF 16 Leasing- obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r., wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone jeśli jednostka zastosuje również MSSF 15,
- Sprzedaż lub Przekazanie Aktywów Pomiedzy Inwestorem a Spółką Stowarzyszoną lub Wspólnym Przedsięwzięciem (Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe oraz do MSR 28 Jednostki Stowarzyszone)- Komisja Europejska podjęła decyzję o odroczeniu zatwierdzenia tych zmian na czas nieokreślony,
- MSSF 17 Umowy Ubezpieczeniowe- obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r., zastosowanie prospektywne, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone, Standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE,
- KIMSF 23 Niepewność Związana z Ujęciem Podatku Dochodowego- obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r., wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone. Interpretacja nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty Finansowe- obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r., wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone, zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r., zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE,
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2015-2017, obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r., zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia Pracownicze (Zmiany, Ograniczenia lub Rozliczenia Planu)- obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r., zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

Grupa ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których będą obowiązujące po raz pierwszy.

Grupa nie dokonała jeszcze analizy wpływu nowych Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji na jej sytuację finansową i wyniki działalności.

8. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej, chyba, że zaznaczono inaczej.

8.1 Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

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

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

Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

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

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

Procedury konsolidacyjne

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

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

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

8.2 Waluty obce

Transakcje w walucie obcej

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

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

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

8.3 Instrumenty finansowe

Grupa Kapitałowa zalicza instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

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

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

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi, o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

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

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

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

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

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

Kapitał własny

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

8.4 Umowy leasingowe

Umowy leasingowe są klasyfikowane jako leasing finansowy jeżeli następuje przeniesienie na leasingobiorcę zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. W pozostałych przypadkach umowy leasingowe są klasyfikowane jako leasing operacyjny.

Umowy leasingu finansowego, w których Grupa Kapitałowa jest leasingodawcą

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

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

Przychody z tytułu umów leasingowych są ujmowane w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu z inwestycji leasingowej netto. Otrzymane płatności z tytułu umów leasingowych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w części odpowiadającej stopie zwrotu z inwestycji leasingowej netto, podczas gdy pozostała część płatności pomniejsza należności z tytułu umów leasingowych.

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

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

W przypadku przejęcia przedmiotu leasingu w wyniku wypowiedzenia umowy leasingu lub jej zakończenia i ostatecznego rozliczenia z leasingobiorcą przed terminem wynikającym z umowy, przedmiot leasingu stanowi zabezpieczenie nieotrzymanej części należności z tytułu leasingu i jest ujmowany w ewidencji pozabilansowej. W momencie podjęcia decyzji o rozliczeniu umowy leasingowej i o przeznaczeniu przedmiotu leasingu do sprzedaży w ciągu roku, Grupa Kapitałowa ujmuje przedmiot leasingu jako składnik aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Umowy leasingu operacyjnego, w których Grupa Kapitałowa jest leasingodawcą

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

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

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

Umowy leasingu, w których Grupa Kapitałowa jest leasingobiorcą

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

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

8.5 Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

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

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

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

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

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

Zyski i straty ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto jako zysk lub stratę bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub koszty operacyjne. W momencie, gdy sprzedaż dotyczy aktywów podlegających wcześniej aktualizacji wyceny, kwotę pozostałą w kapitałach przenosi się do pozycji „zyski zatrzymane”.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w odniesieniu do wartości podlegającej amortyzacji, którą jest cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszone o jego wartość rezydualną. Odpisów amortyzacyjnych 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.

8.6 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne

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

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w odniesieniu do ceny nabycia składnika aktywów lub wartości jej równoważnej pomniejszonej o jego wartość rezydualną. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od kolejnego miesiąca po przyjęciu aktywów do użytkowania.

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

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

oprogramowanie komputerowe	10% - 50%
relacje z klientami	10%

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

8.7 Należności handlowe oraz pozostałe

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

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

8.8 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.

8.9 Prawa do emisji CO₂ / świadectwa pochodzenia energii

Prawa do emisji CO₂

Prawa do emisji nabyte nieodpłatnie

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

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

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 są ujmowane według ceny nabycia.

Rozchód/umorzenie

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

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

Dotację z tytułu rozliczenia przyznanego 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.

Świadectwa pochodzenia energii

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

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

8.10 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe (w tym należności)

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

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

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

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

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

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

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

Utratę wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się poprzez przeniesienie do zysku lub straty bieżącego okresu skumulowanej straty, rozpoznanej uprzednio w innych całkowitych

dochodach jako kapitał z przeszacowania i ujętej jako rezerwa na wycenę według wartości godziwej w kapitałach. Wartość skumulowanej straty, o której mowa, oblicza się jako różnicę pomiędzy ceną nabycia, pomniejszoną o amortyzację i spłatę rat kapitałowych, a wartością godziwą pomniejszoną o straty z tytułu utraty wartości rozpoznane uprzednio jako strata bieżącego okresu. Zmiany w utracie wartości związane z wartością pieniądza w czasie są ujmowane jako przychody z tytułu odsetek.

Aktywa niefinansowe

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

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

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

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

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

8.11 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 odpłat emerytalnych, rentowych oraz pośmiertnych).

Odprawy emerytalne (program określonych świadczeń)

Grupa Kapitałowa zobowiązana jest na podstawie obowiązujących przepisów do wypłaty odpłat emerytalnych w wysokości zgodnej z przepisami kodeksu pracy. Wysokość odpłat emerytalnych wynika z przepisów kodeksu pracy obowiązujących na dzień wypłaty odpłaty 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 aktuariusza 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.

8.12 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 wpływem 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.

8.13 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.

8.14 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.

8.15 Przychody

Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów

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

Przychody ze sprzedaży ciepła

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

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

Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej

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

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

Świadczenie usług

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

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

Przychody z tytułu umów leasingu finansowego oraz umów pożyczek

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

Przychody z tytułu umów leasingu operacyjnego i wynajmu

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

Sprzedaż praw do emisji

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

Świadectwa pochodzenia energii

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

8.16 Przychody (koszty) finansowe netto

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

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

8.17 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 ujemuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustaloną dla celów podatkowych. Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócić 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.

8.18 Koszty rodzajowe

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

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

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

9. Ustalenie wartości godziwej

W wielu przypadkach przyjęte przez Grupę Kapitałową zasady rachunkowości i ujawnień wymagają określenia wartości godziwej zarówno finansowych, jak i niefinansowych aktywów i zobowiązań. Wartości godziwe są ustalane i ujawniane z zastosowaniem przedstawionych poniżej metod. W uzasadnionych przypadkach, dalsze informacje na temat założeń przyjętych do określenia wartości godziwej przedstawiono w notach objaśniających dotyczących poszczególnych aktywów i zobowiązań.

Aktywa i zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Wartość godziwa jest szacowana na podstawie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu zwrotu kwoty głównej i zapłaty odsetek, zdyskontowanych z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej obowiązującej na koniec okresu sprawozdawczego. Aktywa i zobowiązania o krótkim terminie płatności a także aktywa i zobowiązania, dla których stopy procentowe są na bieżąco aktualizowane o zmiany stóp bazowych nie są dyskontowane, ponieważ ich wartość księgowa odpowiada w przybliżeniu ich wartości godziwej. Wartość godziwa szacowana jest wyłącznie w celu ujawnienia.

Należności / zobowiązania handlowe oraz pozostałe

Przyjmuje się, że wartość nominalna należności wymaganych / zobowiązań wymagalnych w okresie krótszym niż rok odzwierciedla ich wartość godziwą. Należności / zobowiązania o dłuższym terminie wymagalności są dyskontowane w celu oszacowania ich wartości godziwej.

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 notce 36.

11. Wartość firmy

15 kwietnia 2015 roku Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w wyniku następujących transakcji objęła kontrolę nad Energetycznym Towarzystwem Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A. Podstawowym przedmiotem działalności Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. jest działalność finansowo-usługowa w zakresie wydzierżawiania, leasingowania i udostępniania w innej formie składników majątku trwałego.

Cena nabycia

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nabyła 100% akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. za kwotę 49.600,32 tys. zł, z następującymi terminami płatności:

- 44,29 tys. zł do 31 marca 2015 roku,
- 6.500,00 tys. zł do 2 kwietnia 2015 roku,
- 5.000,00 tys. zł do 13 kwietnia 2015 roku,
- 19.840,13 tys. zł do 15 kwietnia 2015 roku,
- 4.960,03 tys. zł do 20 kwietnia 2015 roku,
- 13.255,87 tys. zł do 30 czerwca 2018 roku.

Uwzględniając planowany termin płatności ostatniej transzy oszacowano, iż na dzień nabycia łączna wartość godziwa zapłaty wyniosła 48.044,06 tys. zł.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w celu sfinansowania nabycia akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. 13 kwietnia 2015 roku wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 30.000,00 tys. zł, o okresie zapadalności 3 lata, oprocentowanych stopą referencyjną WIBOR 6M oraz marżą w wysokości 4,5 pp. Obligacje mają zostać wykupione do 10 kwietnia 2019 roku.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 17/2015 z dnia 13 kwietnia 2015 r., w którym spółka Elektrociepłownia „Będzin” S.A. (Spółka, Emitent) informowała o emisji oraz o Warunkach Emisji Obligacji Serii „A”, Zarząd Spółki informuje, że po otrzymaniu pisemnych oświadczeń o wyrażeniu zgody wszystkich Obligatariuszy na zmianę Warunków Emisji Obligacji Serii „A” oraz po uzyskaniu wszelkich zgód korporacyjnych, Emitent dokonał zmiany Warunków Emisji Obligacji Serii „A” emitowanych przez spółkę Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w taki sposób, że okres emisji ww. obligacji został wydłużony o 1 rok, a ich wykup nastąpi w dniu 10 kwietnia 2019 r. Pozostałe Warunki Emisji Obligacji Serii „A” nie ulegają zmianie.

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

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

Na koniec bieżącego okresu dla segmentu finansowego Grupa Kapitałowa przeprowadziła test na utratę wartości firmy. Test na utratę wartości bilansowej wartości firmy na 31 grudnia 2017 roku przeprowadzono w odniesieniu do aktywów netto powiększonych o wartość firmy na poziomie Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. Podstawę wyceny wartości odzyskiwalnej spółki stanowiła jej wartość użytkowa.

Szacunkowa prognoza przyszłych przepływów pieniężnych została przygotowana przy uwzględnieniu szczegółowych projekcji finansowych na lata 2018-2026. Wartość końcowa została oszacowana poprzez ekstrapolację prognozy wolnych środków przepływów pieniężnych poza okres planu, z wykorzystaniem adekwatnej dla danego ośrodka stopy wzrostu. W wycenie wykorzystano

średnioważony koszt kapitału własnego w wysokości 10,70%. Wartość użytkowa aktywów netto jednostki zależnej na dzień testu, tj. 31 grudnia 2017 roku wynosiła 56 570 tys. zł.

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

12. Sprawozdawczość segmentów działalności

Grupa Kapitałowa prezentuje informacje finansowe w podziale na dwa segmenty działalności: segment energetyka, obejmujący wytwarzanie energii elektrycznej i ciepła zarówno w źródłach konwencjonalnych jak również wytwarzanie energii elektrycznej i ciepła przy spalaniu i współspalaniu biomasy oraz segment finansowy, obejmujący działalność finansowo-usługową w zakresie wydzierżawiania, leasingowania lub udostępniania w innej formie składników majątku trwałego

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

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

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

W segmencie energetyka w 2017 roku ponad 87% przychodów stanowi sprzedaż na rzecz jednego kontrahenta zewnętrznego (Grupy Kapitałowej). W 2016 roku sprzedaż na rzecz tego kontrahenta wynosiła 75% przychodów.

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

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

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w segmencie energetyka w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wyniosły 39.268 tys. zł, podczas gdy w segmencie finansowym miały one wartość 191 tys. zł.

Segmenty operacyjne za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	155 646	34 823	190 469
Pozostałe przychody operacyjne	1 276	2 130	3 406
Przychody segmentu ogółem	156 922	36 953	193 875
Amortyzacja	(11 060)	(5 593)	(16 653)
Zużycie materiałów i energii	(71 564)	(198)	(71 762)
Usługi obce	(15 803)	(1 708)	(17 511)
Podatki i opłaty	(4 208)	(1 175)	(5 383)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(21 547)	(5 621)	(27 168)
Pozostałe koszty rodzajowe	(570)	(1 282)	(1 852)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(4 322)	(79)	(4 401)
Pozostałe koszty operacyjne	(4 444)	(3 289)	(7 733)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	23 404	18 008	41 412
Przychody finansowe	360	3 542	3 902
Koszty finansowe	(1 157)	(19 655)	(20 812)
Zysk przed opodatkowaniem	22 607	1 895	24 502
Podatek dochodowy	(4 305)	(738)	(5 043)
Zysk netto	18 302	1 157	19 459

Aktywa i zobowiązania segmentów na 31.12.2016	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Aktywa segmentu	283 522	443 064	726 586
Aktywa ogółem	283 522	443 064	726 586
Zobowiązania segmentu	133 202	437 645	570 847
Kapitały ogółem	150 320	5 419	155 739
Zobowiązania i kapitały ogółem	283 522	443 064	726 586

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w segmencie energetyka w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wyniosły 60.749 tys. zł, podczas gdy w segmencie finansowym miały one wartość 32 tys. zł.

13. Przychody

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 097	290
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	171 560	156 012
Przychody z tytułu leasingu	28 060	28 151
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	2 656	4 235
Pozostałe przychody	384	1 781
Przychody ze sprzedaży razem	204 757	190 469

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody z tytułu leasingu		
Przychody odsetkowe - leasing finansowy	22 264	22 088
Opłaty za korzystanie z przedmiotu leasingu operacyjnego	5 796	6 063
Przychody z tytułu leasingu razem	28 060	28 151

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek		
Przychody odsetkowe	2 656	4 235
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek razem	2 656	4 235

14. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Pozostałe przychody operacyjne		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	221	89
Aktualizacja aktywów finansowych	2 939	1 885
Rozwiązanie rezerw	2 953	-
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	193	203
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	101	346
Pozostałe przychody	1 041	883
Pozostałe przychody operacyjne razem	7 448	3 406

Aktualizacja aktywów finansowych dotyczy głównie zmiany szacunku, w zakresie ryzyka należności leasingowych od jednego z kontrahentów. Zmiana szacunku podyktowana jest znaczącą poprawą w zakresie regulowania zobowiązań przez tego kontrahenta oraz spadkiem salda i jego pokryciem oraz ustanowieniem zabezpieczeń.

Rozwiązanie rezerw dotyczy głównie zmiany szacunku, w zakresie niezbędnych kosztów rekultywacji odnośnie obowiązków grupy kapitałowej wynikających z posiadanej koncesji.

15. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Pozostałe koszty operacyjne		
Aktualizacja aktywów finansowych	(862)	(3 158)
Rezerwa na przyszłe koszty	(277)	-
Utworzenie odpisu aktualizującego zapasy	(199)	(616)
Utworzenie odpisu aktualizującego należności	(183)	(108)
Darowizny	(23)	(132)
Składki członkowskie	(21)	(100)
Kary, odszkodowania zapłacone	(117)	(37)
Utworzenie rezerwy na likwidację majątku	-	(3 170)
Pozostałe koszty	(403)	(412)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(2 085)	(7 733)

Koszty z tytułu aktualizacji aktywów finansowych dotyczą odpisów aktualizujących wartość należności leasingowych.

Koszty związane z utworzeniem rezerwy na likwidację majątku dotyczą przede wszystkim kosztów przywrócenia do stanu pierwotnego w skutek likwidacji kotła wodnego WP-120 numer 8 oraz nr 9 (dotyczy działalności koncesjonowanej).

16. Przychody i koszty finansowe

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody i koszty finansowe		
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	327	156
Wynik na różnicach kursowych	14	-
Przychody z tytułu odsetek od należności innych niż należności z tytułu umów leasingu	446	622
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	213	-
Pozostałe przychody finansowe	592	3 124
Przychody finansowe razem	1 592	3 902
Dyskonto od rezerw aktuarialnych	(225)	(229)
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(20 607)	(18 810)
Wynik na różnicach kursowych	-	(325)
Pozostałe koszty finansowe	(1 350)	(1 448)
Koszty finansowe razem	(22 182)	(20 812)
Przychody/(Koszty) finansowe netto ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu	(20 590)	(16 910)

Pozostałe przychody finansowe w kwocie 3 124 tys. zł dotyczą głównie wyniku na sprzedaży inwestycji w udziały SGB Leasing Sp. z o. o.

Przychody odsetkowe z aktywów i zobowiązań wycenianych metodą efektywnej stopy procentowej	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody z tytułu odsetek od należności innych niż należności z tytułu umów leasingu	446	622
Przychody odsetkowe od środków na rachunkach bankowych	327	156
Przychody odsetkowe - leasing finansowy	22 264	22 088
Przychody odsetkowe - udzielone pożyczki	2 656	4 235
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(20 607)	(18 810)
	5 086	8 291

17. Koszty świadczeń pracowniczych

Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Wynagrodzenia	(24 690)	(22 489)
Ubezpieczenia społeczne (programy określonych składek)	(3 670)	(3 310)
Koszty odpraw emerytalnych (program określonych świadczeń)	139	39
Koszty zobowiązań z tytułu nagród jubileuszowych	850	(209)
Pozostałe świadczenia pracownicze	(1 229)	(1 199)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze razem	(28 600)	(27 168)

18. Podatek dochodowy

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie bieżącego okresu		
Podatek dochodowy (część bieżąca)		
Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	(3 097)	(7 482)
Podatek dochodowy (część odroczone)		
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	(1 802)	2 439
Podatek dochodowy	(4 899)	(5 043)
Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach		
Zyski (straty) aktuarialne dla programów określonych świadczeń	92	(43)
Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	92	(43)
Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej		
Zysk netto za okres sprawozdawczy	14 346	19 459
Podatek dochodowy	4 899	5 043
Zysk przed opodatkowaniem	19 245	24 502
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową 19%	(3 657)	(4 655)
Efekt podatkowy przychodów trwale niebędących przychodami według przepisów podatkowych	703	692
Efekt podatkowy kosztów trwale niestanowiących kosztów wg przepisów podatkowych	(1 945)	(1 100)
Pozostałe (+/-)	-	20
Podatek dochodowy	(4 899)	(5 043)
Efektywna stawka podatku	25%	21%

19. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na 01.01.2016	44 048	90 533	45 862	917	60 151	241 511
Nabycie	26 388	86 272	256	261	59 676	172 853
Zakup w ramach nabycia jednostek gospodarczych						-
Sprzedaż		(7)	(520)			(527)
Likwidacja		(4)		(3)		(7)
Rozliczenie			(1 755)		(113 809)	(115 564)
Wartość brutto na 31.12.2016	70 436	176 794	43 843	1 175	6 018	298 266
Wartość brutto na 01.01.2017	70 436	176 794	43 843	1 176	6 018	298 267
Nabycie	3 315	21 706	229	279	29 293	54 822
Sprzedaż	-	-	(5 746)	-	-	(5 746)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	-	-	-	(23 221)	(23 221)
Wartość brutto na 31.12.2017	73 751	198 490	38 326	1 455	12 090	324 112

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 01.01.2016	5 009	25 777	11 173	483	-	42 442
Amortyzacja	2 357	8 831	4 495	154	-	15 837
Sprzedaż	-	(8)	(440)	-	-	(448)
Likwidacja	-	(3)	-	(3)	-	(6)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	-	(13)	-	-	(13)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2016	7 366	34 597	15 215	634	-	57 812
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2017	7 367	34 597	15 215	634	-	57 813
Amortyzacja	2 914	11 034	4 344	185	-	18 477
Sprzedaż	-	-	(3 815)	-	-	(3 815)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	-	-	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2017	10 281	45 623	15 744	819	-	72 467

Wartość netto						
01.01.2016	39 039	64 756	34 689	434	60 151	199 069
31.12.2016	63 070	142 197	28 628	541	6 018	240 454
01.01.2017	63 070	142 197	28 628	541	6 018	240 454
31.12.2017	63 470	152 867	22 582	636	12 090	251 645

Odpisy z tytułu utraty wartości i ich późniejsze odwracanie

Grupa Kapitałowa nie dokonywała odpisów z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2017 roku oraz na 31 grudnia 2016 roku. Na koniec bieżącego okresu dla segmentu energetyka Grupa Kapitałowa przeprowadziła test na utratę wartości aktywów operacyjnych z uwagi na istotną zmianę uwarunkowań cenowych na rynku energii elektrycznej.

Szacunkowa prognoza przyszłych przepływów pieniężnych została przygotowana przy uwzględnieniu szczegółowych projekcji finansowych na lata 2018-2028. Wartość końcowa została oszacowana poprzez ekstrapolację prognozy wolnych środków przepływów pieniężnych poza okres planu, z wykorzystaniem adekwatnej dla danego ośrodka stopy wzrostu. W wycenie wykorzystano średnioważony koszt kapitału w wysokości 7,8%. Wartość użytkowa segmentu na dzień testu, tj. 31 grudnia 2017 roku wynosiła 277 818 tys. zł.

Szacowana wartość odzyskiwalna nie wykazała konieczności rozpoznania odpisów aktualizujących.

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

W ramach leasingu finansowego Grupa Kapitałowa użytkuje nieruchomość w Poznaniu – siedziba przy ul. Bolesława Krzywoustego 7. Wartość bilansowa nieruchomości na 31 grudnia 2017 roku. wynosi 3.906 tys. zł. Ponadto Grupa Kapitałowa użytkuje w ramach umowy leasingu finansowego jeden samochód osobowy - jego wartość bilansowa na 31 grudnia 2017 roku wynosi 133 tys. zł.

Zabezpieczenia

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią zabezpieczenie udzielonego Grupie Kapitałowej finansowania zewnętrznego przedstawionego w nocie 31.

Główne zadania inwestycyjne zrealizowane w okresie sprawozdawczym:

- budowa instalacji odsiarczania i odazotowania spalin o wartości 22 821 tys. zł, w tym kwota aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego 514 tys. zł (odsetki i prowizje),
- zabezpieczenie antykorozyjne ekranów komory paleniskowej kotła OP-140 nr 7 o wartości 1 900 tys. zł,
- modernizacja stacji przygotowania wody o wartości 3 857 tys. zł,
- modernizacja układu wzbudzenia generatora turbinowego o wartości 305 tys. zł,
- innowacyjna instalacja technologiczna zapewniająca optymalną współpracę elektrociepłowni z układem wysokoefektywnej akumulacji ciepła wspomagana inteligentnym systemem podejmowania decyzji na rynku sprzedaży energii elektrycznej i ciepłej o wartości 193 tys. zł,
- wymiana automatyki przełączy zasilań rozdzielni 2R6 o wartości 21 tys. zł,
- zakup i wymiana klimatyzatorów o wartości 20 tys. zł,
- wyposażenie techniczne, biurowe, komputery, modernizacja sieci teletechnicznej, doposażenie wózka widłowego w kabinę z ogrzewaniem oraz inne.

Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o. o. zawarła 30 września 2014 roku kontrakt na realizację zadania pod nazwą „Budowa instalacji odsiarczania i odazotowania spalin w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.” z SBB Energy S.A.

Celem projektu było dostosowanie kotłów OP-140 nr 6, OP-140 nr 7, WP-70 nr 5 zainstalowanych w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. do pracy gwarantującej spełnienie standardów emisyjnych z instalacji energetycznego spalania, w zakresie emisji gazowych SO₂, NO_x i emisji pyłowej do powietrza, obowiązujących od 1 stycznia 2016 roku zgodnie z wymogami Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/75/UE z 24 listopada 2010 roku w sprawie emisji przemysłowych (zintegrowane zapobieganie zanieczyszczeniom i ich kontrola).

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

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Wartość gruntów użytkowanych wieczyście		
Grunty użytkowane wieczyście ujęte w rzeczowych aktywa trwałych w pozycji grunty	102	102
Grunty użytkowane wieczyście ujęte pozabilansowo	1 476	1 476
Razem	1 578	1 578

20. Wartości niematerialne

Wartość brutto wartości niematerialnych	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Ogółem
Wartość brutto na 01.01.2016	785	5 512	6 297
Nabycie	161	-	161
Sprzedaż	(2)	-	(2)
Wartość brutto na 31.12.2016	944	5 512	6 456
Wartość brutto na 01.01.2017	944	5 512	6 456
Nabycie	87	-	87
Wartość brutto na 31.12.2017	1 031	5 512	6 543

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2016	244	413	657
Amortyzacja	264	551	815
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2016	508	964	1 472
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2017	508	964	1 472
Amortyzacja	333	551	884
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2017	841	1 515	2 356
Wartość netto			
01.01.2016	541	5 099	5 640
31.12.2016	436	4 548	4 984
01.01.2017	436	4 548	4 984
31.12.2017	190	3 997	4 187

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

Odpisy z tytułu utraty wartości oraz odwrócenia odpisów
Grupa Kapitałowa nie dokonywała odpisów z tytułu utraty wartości.

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

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

21. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

Inwestycje wyceniane metodą praw własności	31.12.2017	31.12.2016
Udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	659
	31.12.2017	31.12.2016
Udział procentowy w kapitale PMF sp. z o. o.		40%
Aktywa trwałe	-	2 330
Aktywa obrotowe	-	4 767
Zobowiązania długoterminowe	-	(1 405)
Zobowiązania krótkoterminowe	-	(4 045)
Aktywa netto	-	1 647
Udział Spółki w aktywach netto	-	659
Eliminacja niezrealizowanego wyniku na transakcji z jednostką wycenianą metodą praw własności	-	-
Wartość inwestycji w jednostki wyceniane metodą praw własności	-	659
	31.12.2017	31.12.2016
Przychody	-	8 133
Zysk z działalności kontynuowanej (100%)	-	311
Inne całkowite dochody (100%)	-	-
Całkowite dochody ogółem (100%)	-	311

Udziały w ProMobil Fleet sp. z o. o. zbyto 13 grudnia 2017 roku. Zysk na sprzedaży udziałów wyniósł 213 tys. zł..

22. Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego

	Aktywa		Zobowiązania		Wartość netto	
Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
Rzeczowe aktywa trwałe	1 021	1 069	(13 552)	(12 509)	(12 531)	(11 440)
Wartości niematerialne	-	-	(759)	(864)	(759)	(864)
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu umów leasingu	1 198	1 712	(246)	(61)	952	1 651
Udzielone pożyczki	33	37	(477)	(433)	(444)	(396)
Pozostałe inwestycje	-	-	-	-	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe	-	-	(20)	(20)	(20)	(20)
Zapasy	177	190	(415)	(426)	(238)	(236)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	597	477	-	-	597	477
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 657	2 383	-	-	2 657	2 383
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	235	107	-	247	235	354
Rezerwy	912	1 412	-	-	912	1 412
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach	1 114	1 114	-	-	1 114	1 114
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 944	8 501	(15 469)	(14 066)	(7 525)	(5 565)
Kompensata	(6 973)	(7 392)	6 973	7 392	-	-
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	971	1 109	(8 496)	(6 674)	(7 525)	(5 565)

Zmiana różnic przejściowych w okresie sprawozdawczym

Zmiana różnic przejściowych w okresie sprawozdawczym	Stan na 01.01.2016	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 31.12.2016	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 31.12.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	(11 632)	392	-	-	(11 440)	(1 091)	-	-	(12 531)
Wartości niematerialne	(969)	105	-	-	(864)	105	-	-	(759)
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	(331)	331	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu umów leasingu	421	1 230	-	-	1 651	(699)	-	-	952
Udzielone pożyczki	(472)	76	-	-	(396)	(48)	-	-	(444)
Należności handlowe oraz pozostałe	974	(994)	-	-	(20)	-	-	-	(20)
Zapasy	(326)	90	-	-	(236)	(2)	-	-	(238)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	(9)	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	284	193	-	-	477	120	-	-	597
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 013	413	(43)	-	2 383	182	92	-	2 657
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	218	136	-	-	354	(119)	-	-	235
Rezerwy	934	478	-	-	1 412	(500)	-	-	912
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach	1 114	-	-	-	1 114	-	-	-	1 114
	(7 903)	2 441	(43)	-	(5 565)	(2 052)	92	-	(7 525)

23. Należności z tytułu umów leasingu

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

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

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

Należności z tytułu umów leasingu	31.12.2017	31.12.2016
Długoterminowe należności z tytułu umów leasingu	223 622	260 215
Krótkoterminowe należności z tytułu umów leasingu	113 412	90 444
	337 034	350 659

Należności z tytułu umów leasingu netto	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu umów leasingu brutto	338 120	354 024
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu umów leasingu	(1 086)	(3 365)
	337 034	350 659

Należności z tytułu umów leasingu brutto	31.12.2017	31.12.2016
Bez stwierdzonej utraty wartości	337 034	350 659
Ze stwierdzoną utratą wartości, w tym:	1 086	3 365
- portfel oceniany indywidualnie	1 086	3 365
	338 120	354 024

Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu umów leasingu	31.12.2017	31.12.2016
Portfel oceniany indywidualnie	(1 086)	(3 365)
	(1 086)	(3 365)

Struktura należności z tytułu umów leasingu brutto według walut (po przeliczeniu na PLN)	31.12.2017	31.12.2016
PLN	338 120	354 024
	338 120	354 024

Struktura należności z tytułu umów leasingu brutto według terminów zapadalności	31.12.2017	31.12.2016
do 1 miesiąca	7 379	8 831
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	29 809	31 122
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	22 760	22 228
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	74 598	58 089
powyżej 1 roku do 3 lat	153 428	166 879
powyżej 3 roku do 5 lat	2 891	19 993
powyżej 5 lat	47 255	46 882
	338 120	354 024

Należności z tytułu umów leasingu brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu rat leasingowych	31.12.2017	31.12.2016
Należności brutto z tytułu umów leasingu	338 120	354 024
Niezrealizowane przychody finansowe	51 879	57 104
	389 999	411 128

Należności z tytułu umów leasingu, przeterminowane	31.12.2017	31.12.2016
1-30 dni	4 350	1 819
31-90 dni	-	715
powyżej 90 dni	3 198	831
	7 548	3 365

Na dzień 31 grudnia 2017 roku przeterminowane saldo należności z tytułu umów leasingu dotyczy w większości jednego kontrahenta. Łączna ekspozycja grupy kapitałowej na tego kontrahenta wynosi 16 906 tys. zł, (w tym: należności przeterminowane – 2 920 tys. zł., należności leasingowe – 9 313 tys. zł., należności z tytułu udzielonych pożyczek – 4 443 tys. zł., należności wekslowe - 230 tys. zł).

Ekspozycja grupy kapitałowej zabezpieczona jest:

- hipoteką na nieruchomości,
- zastawem rejestrowym na linii produkcyjnej,
- cesją należności,

Wartość zastawionych zabezpieczeń przewyższa wartość bilansową zaangażowania w kontrahenta, a Grupa jest jedynym istotnym wierzycielem).

Obecnie trwają rozmowy mające na celu rozwiązanie salda długu.

Należności przeterminowane z tytułu umów leasingu w wysokości 1 086 tys. zł. zostały pokryte odpisami aktualizującymi, pozostałe należności z tytułu umów leasingu uznane zostały za ściągalne.

Należności z tytułu umów leasingu brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu rat leasingowych, według terminów zapadalności	31.12.2017	31.12.2016
do 1 roku	152 492	136 955
powyżej 1 roku do 5 lat	185 995	220 769
powyżej 5 lat	51 512	53 404
	389 999	411 128

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu umów leasingu	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	(3 365)	(1 884)
Zwiększenia w ramach nabycia jednostek gospodarczych	(850)	-
Zwiększenia	-	(3 365)
Rozwiązanie	3 129	1 884
Stan na koniec okresu	(1 086)	(3 365)

Na 31 grudnia 2017 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 36.

24. Udzielone pożyczki

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

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

Łączna wartość obowiązujących limitów faktoringowych na 31 grudnia 2017 roku wyniosła 78,8 mln zł. Średni okres finansowania faktur wynosi 45 dni. Oprocentowanie pożyczek jest zmienne. Standardowo zabezpieczeniem umów faktoringu niepełnego jest cesja wierzytelności z kontraktów oraz weksel in blanco.

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

Należności z tytułu pożyczek	31.12.2017	31.12.2016
Długoterminowe należności z tytułu pożyczek	10 669	12 858
Krótkoterminowe należności z tytułu pożyczek	27 774	22 922
	38 443	35 780

Należności z tytułu pożyczek netto	31.12.2017	31.12.2016
Należności brutto z tytułu pożyczek	38 982	36 332
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu pożyczek	(539)	(552)
	38 443	35 780

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Należności z tytułu pożyczek brutto	31.12.2017	31.12.2016
Bez stwierdzonej utraty wartości	38 443	35 780
Ze stwierdzoną utratą wartości, w tym:	539	552
- portfel oceniany indywidualnie	539	552
	38 982	36 332
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu pożyczek	31.12.2017	31.12.2016
Portfel oceniany indywidualnie	(539)	(552)
	(539)	(552)
Struktura należności z tytułu pożyczek brutto według terminów zapadalności	31.12.2017	31.12.2016
do 1 miesiąca	168	238
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	17 712	20 799
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	9 301	789
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	1 132	1 648
powyżej 1 roku do 3 lat	3 459	4 790
powyżej 3 roku do 5 lat	1 771	1 771
powyżej 5 lat	5 439	6 297
	38 982	36 332
Należności z tytułu pożyczek brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu rat leasingowych	31.12.2017	31.12.2016
Należności brutto z tytułu pożyczek	38 982	36 332
Niezrealizowane przychody finansowe	1 382	2 018
	40 364	38 350
Należności z tytułu pożyczek, przeterminowane	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu pożyczek, przeterminowane		
powyżej 90 dni	1 214	552
	1 214	552
Należności z tytułu pożyczek brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu odsetek, według terminów zapadalności	31.12.2017	31.12.2016
do 1 roku	34 971	23 781
powyżej 1 roku do 5 lat	6 540	7 562
powyżej 5 lat	5 534	7 007
	47 045	38 350
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu pożyczek	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	(552)	(552)
Rozwiązanie	13	-
Stan na koniec okresu	(539)	(552)

Na 31 grudnia 2017 roku całość należności z tytułu pożyczek stanowiła zabezpieczenie zobowiązań finansowych.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko płynności została przedstawiona w nocie 36.

Należności przeterminowane z tytułu udzielonych pożyczek w wysokości 539 tys. zł. zostały pokryte odpisami aktualizującymi, pozostałe należności z tytułu udzielonych pożyczek zostały uznane za ściągalne.

25. Należności handlowe oraz pozostałe

Należności handlowe oraz pozostałe	31.12.2017	31.12.2016
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych	22 086	19 325
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 190	19 843
Pozostałe należności	1 621	2 533
	24 897	41 701
- długoterminowe	1 500	2 209
- krótkoterminowe	23 397	39 492

Należności handlowe od jednostek niepowiązanych na 31 grudnia 2017 roku dotyczyły przede wszystkim należności handlowych z tytułu sprzedaży energii elektrycznej oraz ciepła. Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń związane były natomiast głównie z podatkiem VAT.

Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko kredytowe i ryzyko walutowe oraz odpisy aktualizujące wartość należności handlowych i pozostałych przedstawione są w nocie 36.

26. Zapasy

Zapasy	31.12.2017	31.12.2016
Materiały	4 882	9 938
Produkty gotowe	456	0
Świadectwa pochodzenia energii	1 256	1 241
Prawa do emisji CO2	13 952	15 780
Zaliczki na poczet dostaw	-	68
	20 546	27 027

Na 31 grudnia 2017 roku materiały stanowiły przede wszystkim zgromadzone zapasy węgla.

Na 31 grudnia 2017 roku odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 1 755 tys. zł (na 31 grudnia 2016 roku wynosił on 1 645 tys. zł). W zyskach i stratach w pozycji pozostałe przychody i koszty operacyjne z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów w 2017 roku ujęto 110 tys. zł (utworzenie), a w 2016 roku 572 tys. zł (utworzenie)

Na dzień 31 grudnia 2017 roku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań finansowych.

Prawa do emisji CO2	31.12.2017	31.12.2016
Stan na 01.01.2017	15 780	19 079
Nabycie	9 895	8 513
Otrzymanie (nieodpłatny przydział)	2 728	3 200
Umorzenie (wg rocznej emisji)	(14 451)	(15 012)
Stan na 31.12.2017	13 952	15 780

Świadectwa pochodzenia energii	31.12.2017	31.12.2016
Stan na 01.01.2017	1 241	1 714
Wytworzenie	2 708	2 580
Sprzedaż	(2 759)	(2 443)
Odpis aktualizujący	66	(610)
Stan na 31.12.2017	1 256	1 241

27. Środki pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie	8	8
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	23 475	18 831
Lokaty krótkoterminowe i inne środki pieniężne	6 745	3 377
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	30 228	22 216

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	30 228	22 216
---	--------	--------

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania*	7 690	6 285
--	-------	-------

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

- depozyty w Domu Maklerskim - 945 tys. zł.,
- krótkoterminowe weksle płatnicze - 6 745 tys. zł..

28. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2017	31.12.2016
Rozliczenia z tytułu ubezpieczenia przedmiotów leasingu	31	30
Ubezpieczenia pozostałe	21	
Inne rozliczenia międzyokresowe	25	30
	77	60

29. Kapitał własny

Kapitał podstawowy	31.12.2017	31.12.2016
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 2017 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

		Wartość nominalna 1 akcji		Wartość bilansowa
Kapitał własny na	31.12.2017	Liczba akcji (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				48 288
Kapitał rezerwowy				44 843
Razem pozostałe kapitały				93 131
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń				(125)
Zyski zatrzymane				38 960
Razem kapitał własny				169 694

		Wartość nominalna 1 akcji		Wartość bilansowa
Kapitał własny na	31.12.2016	Liczba akcji (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				45 352
Kapitał rezerwowy				26 938
Razem pozostałe kapitały				72 290
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń				266
Zyski zatrzymane				45 455
Razem kapitał własny				155 739

Wartość kapitału zakładowego Jednostki dominującej na 31 grudnia 2017 roku wynosił 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.

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.

Skutki przeliczenia zmniejszają zyski zatrzymane. Korekta taka ma odzwierciedlać wpływ hiperinflacji na wynik finansowy za dany okres sprawozdawczy. Przeliczenia należy dokonać za lata 1990-1996. Korekta ta nie zmienia wartości kapitału własnego prezentowanego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ani wartości aktywów netto przypadających na jedną akcję.

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 2017 roku

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział (%)
Krzysztof Kwiatkowski	952 499	4 762	30,25%
Waldemar Organista	453 146	2 266	14,39%
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	668 461	3 342	21,23%
	3 149 200	15 746	100,00%

Dywidendy

Jednostka dominująca w latach 2016 oraz 2017 nie wypłacała dywidendy.

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 2016 roku kapitał ten wynosił 48.288 tys. zł.

Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe stanowią głównie kwoty przekazane decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w ramach podziału wyniku finansowego.

Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń

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

Zyski zatrzymane

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

30. 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.

	31.12.2017	31.12.2016
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
	31.12.2017	31.12.2016
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej (tys. zł)	14 346	19 459
Liczba akcji	3 149 200	3 149 200
Podstawowy zysk na akcje (zł/akcje)	4,6	6,2

31. 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 36.

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki zabezpieczone	253 741	295 385
Zobowiązania z tytułu IRS	152	-
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	29 879	30 020
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 327	9 360
	289 099	334 765
	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki zabezpieczone	163 117	144 124
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	5 471	4 939
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 942	1 399
	172 530	150 462

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 2017 roku kredyty i pożyczki zabezpieczone stanowiły udzielone przez instytucje finansowe zabezpieczone kredyty i pożyczki denominowane w złotych i oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR i marży instytucji finansującej. Średnia nominalna wartość oprocentowania na 31 grudnia 2017 roku wyniosła 4,45%.

Długoterminowe zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych dotyczą w kwocie 29.879 tys. zł emisji obligacji, która została przeprowadzona w celu sfinansowania nabycia akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. Emisja miała miejsce 13 kwietnia 2015 roku a jej łączna wartość nominalna wyniosła 30.000 tys. zł. Zapadalność obligacji wynosi 3 lata i są one oprocentowane stopą referencyjną WIBOR 6M oraz marżą w wysokości 4,5 pp. Pod koniec 2015 roku Grupa Kapitałowa nabyła obligacje własne o wartości 500 tysięcy złotych w celu ich umorzenia.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 17/2015 z dnia 13 kwietnia 2015 r., w którym spółka Elektrociepłownia „Będzin” S.A. (Spółka, Emitent) informowała o emisji oraz o Warunkach Emisji Obligacji Serii „A”, Zarząd Spółki informuje, że po otrzymaniu pisemnych oświadczeń o wyrażeniu zgody wszystkich Obligatariuszy na zmianę Warunków Emisji Obligacji Serii „A” oraz po uzyskaniu wszelkich zgód korporacyjnych, Emitent dokonał zmiany Warunków Emisji Obligacji Serii „A” emitowanych przez spółkę Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w taki sposób, że okres emisji ww. obligacji został wydłużony o 1 rok, a ich wykup nastąpi w dniu 10 kwietnia 2019 r. Pozostałe Warunki Emisji Obligacji Serii „A” nie ulegają zmianie.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych dotyczą emisji niezabezpieczonych weksli o terminie wykupu do 30 czerwca 2018 roku, objętych przez podmiot powiązany z Grupą Kapitałową. Średnia nominalna wartość oprocentowania tych weksli na 31 grudnia 2017 roku wyniosła 6,0%.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego dotyczą dziewięciu, zabezpieczonych przedmiotem leasingu, umów leasingu finansowego udzielonego przez SGB Leasing Sp. z o.o. o ostatecznym okresie spłaty od 2018 do 2025 roku. Średnia nominalna wartość oprocentowania tych umów na 31 grudnia 2017 roku wyniosła 5,0%.

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

zabezpieczenie zobowiązań kredytowych i pożyczkowych. Ekspozycja na ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko płynności została przedstawiona w notce 36.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa Kapitałowa posiada dostępne w rachunku bieżącym niewykorzystane limity kredytowe w wysokości 3 873 tys. zł. oraz możliwość emisji weksli do kwoty 20 000 tys. zł. w ramach zawartej umowy z bankiem.

32. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na początek okresu	4 165	3 148
Koszty bieżącego zatrudnienia	125	1 249
Koszty odsetek	109	103
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu programu określonych świadczeń rozpoznane w innych całkowitych dochodach	483	(226)
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	(23)
Ograniczenia/ likwidacja planu	(4)	-
Wypłacone świadczenia	(298)	(86)
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu	4 580	4 165
Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na początek okresu	8 424	7 447
Koszty bieżącego zatrudnienia	7 402	4 599
Koszty odsetek	116	127
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu innych świadczeń pracowniczych rozpoznane w zysku lub stracie bieżącego okresu	(1 336)	(286)
Wypłacone świadczenia	(5 127)	(3 444)
Rozwiązanie	-	(19)
Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na koniec okresu	9 479	8 424

Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń obejmują: rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe, pośmiertne, rezerwy na ulgę energetyczną oraz rezerwy na odpis ZFŚS.

Założenia aktuarialne

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Stopa dyskontowa na 31 grudnia	3,2%	3,5%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	5,0%	5,0%

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 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 01.01.2017	4 087	2 886	5 616	12 589
Utworzenie	1 583	209	5 956	7 748
Wykorzystanie	(1 907)	(170)	(3 348)	(5 425)
Rozwiązanie	(1 049)	-	(287)	(1 336)
Przeszacowanie rezerw ujęte w innych całkowitych dochodach	-	665	(182)	483
Stan na 31.12.2017	3 763	3 590	7 755	14 059
- rezerwy długoterminowe	2 401	2 929	3 975	9 305
- rezerwy krótkoterminowe	1 000	661	3 093	4 754

Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe zobowiązania	Razem
Stan na 01.01.2016	4 611	2 946	3 038	10 595
Utworzenie	209	208	5 548	5 965
Wykorzystanie	(733)	(84)	(2 711)	(3 531)
Rozwiązanie	-	-	(214)	(214)
Przeszacowanie rezerw ujęte w innych całkowitych dochodach	-	(181)	(45)	(226)
Stan na 31.12.2016	4 087	2 886	5 616	12 589
- rezerwy długoterminowe	3 699	2 570	2 155	8 424
- rezerwy krótkoterminowe	388	316	3 461	4 165

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.

33. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31.12.2017	31.12.2016
Inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	6 838
Zobowiązania handlowe wobec jednostek niepowiązanych	19 678	20 939
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	4 036	3 045
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	605	391
Przychody przyszłych okresów	184	181
Inne zobowiązania	12 882	7 534
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania razem	37 385	38 928
- część długoterminowa	5 597	17 038
- część krótkoterminowa	31 788	21 890

Zobowiązania inne – 9 029 tys. zł dotyczą części płatności za zakup akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A., które zgodnie z umową przypadną na 30 czerwca 2018 roku.

Ekspozycja na ryzyko związane z płynnością w odniesieniu do zobowiązań została przedstawiona w nocie 36.

34. Rezerwy

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

Rezerwa na prawa emisji CO₂

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

Pozostałe rezerwy

Pozycja dotyczy głównie rezerwy 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. Wysokość rezerwy na 31 grudnia 2017 roku to 4 744 tys. zł, natomiast na 31 grudnia 2016 roku rezerwa miała wartość 7 412 tys. zł. Wykonanie prac objętych rezerwą planowane jest do końca 2019 roku. Zmiana salda rezerw związana jest ze zmianą zakresu prac w zakresie obowiązków rekultywacyjnego ciążącego na Grupie

35. Dotacje

Spółka w 2017 roku w związku z nieodpłatnym przydziałem uprawnień do emisji CO₂ ujęła dotacje o wartości 2 727 tys. zł, którą rozliczyła w wynik finansowy w tym samym roku.

36. Instrumenty finansowe

36.1 Zarządzanie kapitałami

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

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

Równocześnie zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych kapitał zapasowy powinien być utrzymywany do wysokości 1/3 kapitału zakładowego. Grupa Kapitałowa ma obowiązek przeznaczać na ten cel minimalnie 8% zysku bieżącego do czasu osiągnięcia wymaganego poziomu. Stan kapitału zapasowego Jednostki dominującej na 31 grudnia 2017 roku osiągał wymagany poziom.

36.2 Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe	31.12.2017	31.12.2016
Pożyczki i należności	399 184	408 297
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 228	22 216
	429 412	430 513
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Należności handlowe oraz pozostałe	23 707	21 858
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 228	22 216
Udzielone pożyczki	38 443	35 780
Należności z tytułu umów leasingowych	337 034	350 659
	429 412	430 513
Zobowiązania finansowe	31.12.2017	31.12.2016
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	494 978	521 110
Wyceniane w wartości godziwej	-	-
	494 978	521 110
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	289 099	334 765
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	172 530	150 462
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	33 349	35 883
	494 978	521 110

36.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

- okresowa analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej klienta na podstawie dokumentów finansowych w formie bilansu i rachunku zysków i strat lub F-01 wraz z informacją o wysokości zobowiązań i należności przeterminowanych (co kwartał do 25 dnia miesiąca następującego po miesiącu kończącym kwartał),

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

- 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 zobowiązań 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, przed sądowe wezwanie do uregulowania należności, zlecenie kancelarii prawnej windykacji sądowej, negocjacje z klientem w celu ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji.

Grupa Kapitałowa tworzy odpis aktualizujący wartość należności z tytułu umów leasingu oraz udzielonych pożyczek w przypadku wystąpienia następujących przesłanek:

- opóźnienia w spłacie wierzytelności,
- okresowa analiza sytuacji finansowej wskazuje na istotne ryzyko niewypłacalności klienta.

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

- wysokość spodziewanych wpływów od klienta,
- prawdopodobieństwo odzyskania należności,
- wartość posiadanych zabezpieczeń.

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

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

	31.12.2017	31.12.2016
Pożyczki i należności, w tym:	429 412	430 513
<i>należności z tytułu umów leasingu</i>	337 034	350 659
<i>udzielone pożyczki</i>	38 443	35 780
<i>należności handlowe oraz pozostałe</i>	23 707	21 858
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	30 228	22 216
	429 412	430 513

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

Wszystkie umowy leasingowe są realizowane w Polsce.

	31.12.2017	31.12.2016
Polska	337 034	350 659
	337 034	350 659

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z umowami leasingu w ujęciu branżowym

	31.12.2017	31.12.2016
Transport kolejowy	169 240	169 666
Transport drogowy	60 821	71 839
Energetyka	24 647	49 391
Pozostałe	82 326	59 763
	<u>337 034</u>	<u>350 659</u>

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z umowami leasingu wg największych zaangażowań

	31.12.2017	31.12.2016
Klient A	54 559	58 781
Klient B	27 979	37 044
Klient C	24 543	27 373
Klient D	23 214	26 473
Klient E	22 365	24 229
Pozostali	184 374	176 759
	<u>337 034</u>	<u>350 659</u>

Jakość portfela umów leasingu

Wartość brutto	31.12.2017	31.12.2016
Nieprzeterminowane	330 572	350 659
Przeterminowane	7 548	3 365
	<u>338 120</u>	<u>354 024</u>

Odpisy aktualizujące	31.12.2017	31.12.2016
Przeterminowane	(1 086)	(3 365)
	<u>(1 086)</u>	<u>(3 365)</u>

Wartość netto	31.12.2017	31.12.2016
Nieprzeterminowane	330 572	350 659
Przeterminowane	6 462	-
	<u>337 034</u>	<u>350 659</u>

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa posiadała istotne przeterminowane saldo należności nieobjęte odpisem. Więcej informacji w tym zakresie na stronie 45.

Struktura wiekowa należności handlowych

Wartość brutto	31.12.2017	31.12.2016
Nieprzeterminowane	18 293	19 242
Przeterminowane od 1 do 30 dni	3 799	76
Przeterminowane od 31 do 60 dni	846	19
Przeterminowane od 61 do 180 dni	-	15
Przeterminowane od 181 dni do roku	102	83
Przeterminowane powyżej roku	124	37
	<u>23 164</u>	<u>19 472</u>

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Odpisy aktualizujące	31.12.2017	31.12.2016
Nieprzeterminowane	(2)	(4)
Przeterminowane od 1 do 30 dni	(4)	(3)
Przeterminowane od 31 do 60 dni	(846)	(2)
Przeterminowane od 61 do 180 dni	-	(15)
Przeterminowane od 181 dni do roku	(102)	(86)
Przeterminowane powyżej roku	(124)	(37)
	<u>(1 078)</u>	<u>(147)</u>

Wartość netto	31.12.2017	31.12.2016
Nieprzeterminowane	18 291	19 235
Przeterminowane od 1 do 30 dni	3 795	73
Przeterminowane od 31 do 60 dni	-	17
	<u>22 086</u>	<u>19 325</u>

Zmiany odpisów aktualizujących wartość pożyczek i należności	31.12.2017	31.12.2016
Bilans otwarcia	(147)	(38)
Odpis aktualizujący ujęty w okresie sprawozdawczym	(931)	(109)
Bilans zamknięcia	<u>(1 078)</u>	<u>(147)</u>

Ryzyko płynności

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

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

Na wypadek wystąpienia opóźnień w spłacie należności z tytułu umów leasingu Grupa Kapitałowa posiada dostępne w rachunku bieżącym limity kredytowe. Na dzień 31 grudnia 2017 r. wartość niewykorzystanych limitów kredytowych wyniosła 3 873 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2017 r. w trakcie pozyskiwania finansowania kredytowego (refinansowania) były należności leasingowe w kwocie 3 500 tys. zł.

	Wartość bieżąca	Przepływy pieniężne wynikające z umowy, ogółem	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do roku	Od roku do 5 lat	Powyżej do 5 lat
Na dzień 31.12.2017							
Pożyczki i należności, w tym:	430 602	485 568	62 682	52 079	100 847	212 913	57 047
należności z tytułu umów leasingu	337 034	389 999	9 088	32 989	90 035	206 374	51 513
udzielone pożyczki	38 443	40 364	217	17 262	10 812	6 539	5 534
należności handlowe oraz pozostałe	23 707	23 787	21 959	1 828	-	-	-
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 228	30 228	30 228	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(495 359)	(532 237)	(50 251)	(25 364)	(141 388)	(245 387)	(69 847)
zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(461 629)	(498 246)	(34 374)	(25 149)	(129 081)	(239 795)	(69 847)
pozostałe zobowiązania	(33 349)	(33 610)	(15 496)	(215)	(12 307)	(5 592)	-
	<u>(64 757)</u>	<u>(46 669)</u>	<u>12 431</u>	<u>26 715</u>	<u>(40 541)</u>	<u>(32 474)</u>	<u>(12 800)</u>

	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 31.12.2016							
Pożyczki i należności, w tym:	450 356	510 029	56 849	69 301	94 857	225 220	63 802
należności z tytułu umów leasingu	350 659	407 762	10 618	30 963	92 010	217 049	57 122
udzielone pożyczki	35 780	38 350	299	20 360	2 840	8 171	6 680
pozostałe należności	21 858	21 858	21 858	17 978	7	-	-
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 216	22 216	22 216	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(524 155)	(568 590)	(57 059)	(32 074)	(126 953)	(280 949)	(70 555)
zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(485 227)	(529 662)	(37 464)	(31 893)	(125 174)	(263 576)	(70 555)
pozostałe zobowiązania	(35 883)	(35 883)	(16 550)	(181)	(1 779)	(17 373)	-
	<u>(90 597)</u>	<u>(76 359)</u>	<u>977</u>	<u>19 249</u>	<u>(32 103)</u>	<u>(55 729)</u>	<u>(6 753)</u>

Przepływy pieniężne wynikające z umowy zostały ustalone w oparciu o stopy procentowe obowiązujące odpowiednio na 31 grudnia 2017 roku.

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

Grupa Kapitałowa w przepływach pieniężnych nie uwzględniła przepływów z zawartych umów dzierżawy rzeczowych aktywów trwałych, których zakup został sfinansowany kredytem. Wartość bieżąca rzeczowego majątku trwałego oddanego w dzierżawę w sektorze finansowym na 31 grudnia 2017 roku wynosi 22.589 tys. zł i generuje roczny przepływ na poziomie 5.796 tys. zł, natomiast w sektorze energetyki wynosi 3.938 tys. zł i generuje roczny przepływ na poziomie 559 tys. zł. Ponadto w kwocie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek ujawnione są do roku dłużne papiery wartościowe, które w praktyce przenoszone są na kolejny okres.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe związane jest z możliwym występowaniem zmian w generowanych przez Grupę Kapitałową przepływach pieniężnych w zależności od zmienności kursów walutowych, w których te wielkości są wykazywane.

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.

Grupa Kapitałowa nie korzysta z dodatkowych instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem stopy procentowej.

Struktura oprocentowanych instrumentów finansowych

	31.12.2017	31.12.2016
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Pożyczki i należności, w tym:	405 705	408 655
<i>należności z tytułu umów leasingu</i>	337 034	350 659
<i>udzielone pożyczki</i>	38 443	35 780
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	30 228	22 216
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(409 031)	(435 087)
<i>zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	(409 031)	(435 087)
	<u>(3 326)</u>	<u>(26 432)</u>
 Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Pożyczki i należności, w tym:	23 707	21 858
<i>należności handlowe oraz pozostałe</i>	23 707	21 858
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(85 947)	(86 023)
<i>zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	(52 598)	(50 140)
<i>pozostałe zobowiązania</i>	(33 349)	(35 883)
	<u>(62 240)</u>	<u>(64 165)</u>

Aktywa i zobowiązania oparte na zmiennej stopie procentowej

	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa		
Należności oparte na WIBOR	375 477	386 439
	<u>375 477</u>	<u>386 439</u>
Zobowiązania		
Zobowiązania oparte na WIBOR	(409 031)	(435 087)
	<u>(409 031)</u>	<u>(435 087)</u>
Luka		
Należności - zobowiązania oparte na WIBOR	(33 554)	(48 648)
	<u>(33 554)</u>	<u>(48 648)</u>

Analiza wrażliwości przepływów pieniężnych instrumentów o zmiennej stopie procentowej

Zmiana o 100 punktów bazowych w stopie procentowej zmniejszyłaby kapitał własny i zysk przed opodatkowaniem o kwotę 33 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
31.12.2017		
WIBOR (wzrost o 100 pb)		(33)
31.12.2016		
WIBOR (wzrost o 100 pb)		(264)

Aktywa i zobowiązania oparte na stałej stopie procentowej

	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa		
Należności w PLN	23 707	21 858
	<u>23 707</u>	<u>21 858</u>
Zobowiązania		
Zobowiązania w PLN	(85 947)	(86 023)
	<u>(85 947)</u>	<u>(86 023)</u>
Luka		
Należności - zobowiązania w PLN	(62 240)	(64 165)
	<u>(62 240)</u>	<u>(64 165)</u>

37 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Zasady ustalania wartości godziwych opisano w notce 9.

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

Poniższa tabela zestawia analizę instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, w zależności od wybranej metody wyceny. W zależności od poziomu wyceny zastosowano następujące dane wejściowe do modeli wyceny:

- Poziom 1: ceny kwotowane (nieskorygowane) na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów i zobowiązań,
- Poziom 2: dane wejściowe, inne niż ceny kwotowane użyte w Poziomie 1, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. jako ceny) lub pośrednio (np. są pochodną rezerwy),
- Poziom 3: dane wejściowe nie bazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Porównanie wartości godziwych z wartościami księgowymi

	Wartość bieżąca	Wartość godziwa	Poziom hierarchii
Na dzień 31.12.2017			
Pożyczki i należności, w tym:	429 412	428 589	
należności z tytułu umów leasingu	337 034	336 211	3
udzielone pożyczki	38 443	38 443	3
należności handlowe oraz pozostałe	23 707	23 707	3
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 228	30 228	3
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(494 978)	(494 219)	
zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(461 629)	(460 870)	3
zobowiązania handlowe oraz pozostałe	(33 349)	(33 349)	3
	<u>(65 566)</u>	<u>(65 630)</u>	

	Wartość bieżąca	Wartość godziwa	Poziom hierarchii
Na dzień 31.12.2016			
Pożyczki i należności, w tym:	430 513	429 324	
należności z tytułu umów leasingu	350 659	349 470	3
udzielone pożyczki	35 780	35 780	3
należności handlowe oraz pozostałe	21 858	21 858	3
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 216	22 216	3
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(521 110)	(519 980)	
zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(485 227)	(484 097)	3
zobowiązania handlowe oraz pozostałe	(35 883)	(35 883)	3
	(90 597)	(90 656)	

Stopy procentowe wykorzystywane do szacowania wartości godziwej

- Należności z tytułu umów leasingu – 4,92%
- Udzielone pożyczki – 4,44%
- Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek – 4,45%

38 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	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Bilansowa zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	13 625	(20 616)
Korekta należności z tytułu umów leasingu o przemieszczenia środków bezgotówkowo	(1 738)	-
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	15 363	(20 616)

Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(1 543)	836
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(36)	4 206
Zobowiązania odroczone w czasie wraz z efektem dyskonta w związku z zakupem akcji ETF-L ENERGO- UTECH SA	(444)	-
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(2 023)	5 042

	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Bilansowa zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	16 804	(14 087)
Pozostałe	224	482
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	17 028	(13 605)

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Bilansowa zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	(2 100)	4 325
Zmiana stanu rezerw odniesiona na kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	(483)	266
Inne korekty	153	(123)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	(2 430)	4 468

	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Podatek dochodowy bieżący	(3 097)	(7 482)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	411	392
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(4 748)	5 213
Podatek zapłacony w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(7 434)	(1 877)

	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w budowie	(29 299)	(59 676)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(2 085)	(4 206)
Zobowiązania inwestycyjne uregulowane bezpośrednio przez bank kredytujący	22 511	43 330
Pozostałe	-	(545)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(8 873)	(21 097)

39 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 2017 roku łączna wartość poniesionych nakładów z tytułu powyższej umowy wyniosła 127,4 mln zł.

40 Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem

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

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

Dnia 19 listopada 2014 roku spółka Energetyczne Towarzystwo Finansowo- Leasingowe ENERGO – UTECH SA (jednostka zależna) wytoczyła powództwo o zapłatę roszczenia z tytułu umowy faktoringu niepełnego.

Dnia 30 stycznia 2015 roku – został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym zobowiązujący faktora oraz dłużnika do zapłaty na rzecz spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo- Leasingowe ENERGO – UTECH SA wierzytelność wraz z odsetkami do dnia zapłaty.

Faktorant nie wniósł sprzeciwu od w/w nakazu zapłaty, dnia 11 czerwca 2015 roku – został złożony wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego. Postępowanie egzekucyjne prowadzone przez Komornika Sądowego zostało umorzone. Egzekucja należności okazała się bezskuteczna..

Spółka dłużnik złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty, postępowanie sądowe toczy się przed Sądem Okręgowym w Poznaniu. Postępowanie sądowe jest w toku. Dnia 17 maja 2017 roku Sąd Okręgowy w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy wydał wyrok oddalający powództwo

W dniu 19 lipca 2017 r. Energetyczne Towarzystwo Finansowo – Leasingowe Energo – Utech wniosło apelację od wyroku Sądu Okręgowego w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy z dnia 17 maja 2017 r.

W dniu 2 października 2017 r. Dłużnik wniósł odpowiedź na ww. apelację. Na tym etapie nie sposób określić rozstrzygnięcia sprawy o dokonania oceny konsekwencji finansowych. Sporna należność objęta jest odpisem aktualizującym.

41 Leasing operacyjny, umowy najmu i dzierżawy

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

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

	31.12.2017	31.12.2016
do roku	102	43
od 1 do 5 lat	102	102
	102	145

Przedmiotem umowy leasingu jest samochód osobowy. Umowa została zawarta na okres 3 lat przy zmiennym oprocentowaniu z opcją nabycia przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy.

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

	31.12.2017	31.12.2016
do roku	8 082	11 683
od 1 do 5 lat	14 822	21 777
powyżej 5 lat	932	1 350
	23 836	34 810

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

42 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z kadrą kierowniczą

W ciągu okresu sprawozdawczego kończącego się 31 grudnia 2017 roku osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym nie udzielono zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji lub innych umów zobowiązujących do świadczeń.

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej Jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej (bez uwzględnienia zawiązaných rezerw na nagrody) kształtowało się w sposób następujący:

	31.12.2017	31.12.2016
Wynagrodzenia zasadnicze	470	416
Premia	856	299
	1 326	715

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień 31.12.2017	Należności	Zobowiązania
MDW Glanowski	-	8 797
Autodirect S.A.	18	-
	18	8 797

Za okres 01.01.2017- 31.12.2017	Zakupy usług	Pozostałe zakupy
Autodirect S.A.	-	8
MDW Glanowski	-	556
	-	564

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

Na dzień 31.12.2016	Należności	Zobowiązania
Krzysztof Kwiatkowski	-	296
Waldemar Organista	-	4 853
MDW Glanowski	-	11 728
Autodirect SA	4	-
Promobil Fleet sp. z o. o.	271	-
	275	16 877

Na dzień 31.12.2016	Zakupy usług	Pozostałe zakupy
MDW Glanowski	-	487
	-	487

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

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi były realizowane na warunkach rynkowych.

43 Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego

Po zakończeniu roku obrotowego nie wystąpiły istotne zdarzenia wpływające na bieżącą działalność.

W dniu 18 grudnia 2017 roku Spółka poinformowała o wyborze oferenta, z którym będzie prowadzić dalsze negocjacje w postępowaniu na zakup 100% udziałów spółki zależnej Elektrociepłownia Będzin sp. z o. o.. Prognozowany harmonogram transakcji, uwzględniający decyzję Tauron Ciepło sp. z o. o. o skorzystaniu z prawa pierwokupu udziałów Elektrociepłowni Będzin sp. z o. o. zakłada realizację transakcji w pierwszym kwartale 2019 roku. Realizacja transakcji uwarunkowana jest pomyślnym zwieńczeniem procesu due diligence, zgodami administracyjnymi i korporacyjnymi oraz decyzją Tauron Ciepło sp. z o. o. w zakresie prawa pierwokupu.

44 Zatrudnienie

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

	31.12.2017	31.12.2016
Stanowiska robotnicze	133	89
Stanowiska nierobotnicze	90	79
	223	168

45 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do czynności rewizji finansowej

W 2017 roku na podstawie umów z 19 czerwca 2016 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). Umowne wynagrodzenie wynosiło 32 tys. zł plus VAT

W 2016 roku na podstawie umowy z 29 czerwca 2016 roku o badanie sprawozdania finansowego i przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych podmiotem uprawnionym do badania było KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4a (nr KRS 0000339379). Umowne wynagrodzenie wynosiło 45 tys. zł plus VAT.

46 Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej 27 kwietnia 2018 roku.