

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport roczny RS 2019

(rok)

(zgodnie z § 60 ust. 2 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)

dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową
(rodzaj emitenta)

za rok obrotowy 2019 obejmujący okres od 2019-01-01 do 2019-12-31

zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF

w walucie zł

data przekazania: 2020-06-30

ELEKTROCIĘPŁOWNIA BĘDZIN SPÓŁKA AKCYJNA	
(pełna nazwa emitenta)	
BEDZIN	Energetyka (ene)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
61-144	Poznań
(kod pocztowy)	(miejscowość)
Bolesława Krzywoustego	7
(ulica)	(numer)
(+48) 61 227 57 10-11	(+48) 61 227 57 12
(telefon)	(fax)
ecbedzin@ecb.com.pl	ecbedzin.pl
(e-mail)	(www)
625-000-76-15	271740563
(NIP)	(REGON)

Deloitte Audit Sp. z o.o. Sp. k
(firma audytorska)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2019	2018	2019	2018
I. I. Przychody	222 655	204 617	51 759	47 954
II. II. Zysk/ strata na działalności operacyjnej	-95 372	23 549	-22 170	5 519
III. III. Zysk/ strata przed opodatkowaniem	-111 885	2 581	-26 009	605
IV. IV. Zysk/ strata netto	-113 690	618	-26 428	145
V. V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	130 539	132 008	30 345	30 938
VI. VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-37 298	-14 525	-8 670	-3 404
VII. VII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-101 064	-122 886	-23 493	-28 800
VIII. VIII. Przepływy pieniężne netto, ogółem	-7 823	-5 403	-1 819	-1 266
IX. IX. Aktywa trwałe, ogółem	465 393	660 744	109 286	153 661
X. X. Aktywa obrotowe, ogółem	169 169	212 109	39 725	49 328
XI. XI. Zobowiązania długoterminowe	66 958	230 901	15 723	53 698
XII. XII. Zobowiązania krótkoterminowe	342 252	259 444	80 369	60 336
XIII. XIII. Kapitał własny	56 183	170 399	13 193	39 628
XIV. XIV. Kapitał zakładowy	37 728	37 728	8 859	8 774

Pozycje bilansowe w wybranych danych finansowych zostały przeliczone wg średniego kursu NBP obowiązującego w ostatnim dniu okresu sprawozdawczego. Pozostałe dane w wybranych danych finansowych zostały przeliczone wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 12 miesięcy danego roku.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
SF GK ECB SA 2019.pdf	Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupa Kapitałowa EC Będzin 2019 Sprawozdanie Zarządu 062020	Sprawozdanie Zarządu GK ECB S.A. 2019

Oswiadczenie Zarządu rzetelnosc spr fin i filma audytorska RS 201	
Oswiadczenie RN w sprawie Komitetu Audytu_RS 2019 Grupa Kap	
Pismo przewodnie_Prezesa_2019_skons.pdf	
Ocena RN 2019_71 1_12_skonso.pdf	

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-06-30	Krzysztof Kwiatkowski	Prezes Zarządu	
2020-06-30	Bartosz Dryjski	Członek Zarządu	
2020-06-30	Kamil Kamiński	Członek zarządu	

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

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-06-30	Bożena Poznańska		

Poznań, 30 czerwca 2020 roku

Oświadczenie Zarządu zgodnie z §71 ust. 1 pkt 6
(w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego)
oraz
Informacja Zarządu zgodnie z §71 ust. 1 pkt 7
(w sprawie firmy audytorskiej)
Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r.

W związku z §71 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oświadczam, że:

- według naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

W związku z §71 ust. 1 pkt 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych informujemy, że:

- podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa, jak również podmiot ten oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.

Emitent posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu

Bartosz Dryjski - Członek Zarządu

Kamil Kamiński - Członek Zarządu (oświadczenie o odmowie podpisania sprawozdania)*

* Pan Kamil Kamiński złożył oświadczenie o odmowie podpisania Sprawozdania Finansowego (SF), uzasadniając ograniczonym czasem na zapoznanie się z procesem sporządzenia SF w związku z powołaniem go na Członka Zarządu w dniu 22 czerwca 2020 r.

Poznań, 30 czerwca 2020 r.

**Oświadczenie Rady Nadzorczej
zgodnie z §71 ust. 1 pkt. 8
Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r.**

Na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Rada Nadzorcza spółki Elektrociepłownia Będzin S.A. oświadcza, że:

- są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,

- komitet audytu wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

Janusz Niedźwiecki

.....

Wiesław Glanowski

.....

Waldemar Organista

.....

Wojciech Sobczak

.....

Mirosław Leń

.....

Poznań, 30 czerwca 2020 roku

Szanowni Państwo,
Drodzy Akcjonariusze

Przedstawiamy Państwu po raz siódmy skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej podsumowujące działalność gospodarczą Elektrociepłowni „Będzin” S.A. za rok obrotowy 2019 r.

Miniony rok był pierwszym w historii Grupy Kapitałowej, w której grupa poniosła stratę netto. Szereg czynników zewnętrznych spowodowało, iż Zarząd uznaje miniony rok za najtrudniejszy pod względem działalności operacyjnych w obu segmentach, w których Grupa Kapitałowa działa.

Duży wpływ na wyniki Spółki Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. działającej w sektorze energetycznym miała bardzo ciepła zima, która spowodowała znaczące zmniejszenie zapotrzebowania na energię ciepłą oraz spadające ceny energii elektrycznej na Towarowej Giełdzie Energii. Strategia Unii Europejskiej mająca na celu ograniczenie emisyjności CO2 spowodowała znaczący wzrost ceny za uprawnienia za emisję CO2 dla źródeł węglowych co przełożyło się na najwyższe w historii Spółki koszty uprawnień do emisji umarżanych w marcu 2020 r.

W związku z powyższym Zarząd podjął decyzję o długofalowym, strategicznym planie mającym na celu zbudowanie źródła pozawęglowego (opracowywane są strategie na biomasę, gaz lub spalarnię śmieci) w celu neutralizacji wpływu kosztów CO2, a także wpisania się w prośrodowiskową politykę Polski oraz Unii Europejskiej. Szczegóły tych strategicznych planów zostaną przedstawione Radzie Nadzorczej pod koniec lipca br.

Zarząd również pozostaje zdeterminowany, aby kontynuować poszukiwania inwestorów branżowych, których plany wpisaliby się w strategię Zarządu zarysowaną w poprzednim akapicie. Zarząd prowadzi rozmowy z kilkoma poważnie zainteresowanymi stronami. Najwcześniejsza data przeprowadzenia badań „due diligence” oraz ewentualnej finalizacji transakcji przewidywana jest na pierwszy kwartał 2021 roku.

Rok 2019 był rokiem trudnym dla Spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo – Leasingowe ENERGO – UTECH SA z branży finansowej, której Zarząd był zmuszony ogłosić postępowanie restrukturyzacyjne na początku 2020 roku. Jako rezultat wypowiedzenia umów leasingowych nierzetelnym kontrahentom, Spółka stanęła przed wyzwaniem regulowania zobowiązań kredytowych przy braku przepływu z umów. Ze względu na znaczne własne zaangażowanie kapitałowe w sytuacji gdzie środki pieniężne pozostają do odzyskania w długim okresie czasu, Spółka nie była w stanie pod koniec 2019 roku regulować bieżących płatności. Zarząd podjął środki naprawcze w formie planu restrukturyzacyjnego, który będzie przedstawiany wierzycielom w najbliższym czasie.

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

Zarządy spółek Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. uważają taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowych za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na Spółki Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.. W krótkim okresie przewiduje się zmniejszenie cen na rynku energii elektrycznej z powodu spadku zapotrzebowania, która wpływa na opłacalność produkcji energii elektrycznej. Taka sytuacja może ulec

radikalnej zmianie w perspektywie całego 2020 roku. Ewentualny wpływ tych i innych czynników zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2020 roku

Z wyrazami szacunku,

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

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

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

Spis treści

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

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

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

1. Informacje ogólne

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

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

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

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

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

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

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

Plan restrukturyzacyjny dzieli wierzycieli na 5 grup:

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

Plan restrukturyzacyjny zakłada redukcje w większości grup.

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

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

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

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

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

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

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

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

Sytuacja może ulec radykalnej zmianie w perspektywie całego 2020 roku.

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

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Krzysztof Kwiatkowski
Prezes Zarządu

Bartosz Dryjski
Członek Zarządu

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

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

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

Bożena Poznańska

Poznań, 30 czerwca 2020 roku

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

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

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

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

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

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

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

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

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6. Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej

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

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

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

Jednostka dominująca jest wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000064511 zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Katowicach z 18 grudnia 2001 roku. Posiada numer REGON 271740563 oraz NIP 6250007615.

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

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest :

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

Jednostki zależne na 31 grudnia 2019 roku

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

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

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

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

Zarząd

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

Rada Nadzorcza

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

Komitet audytu działający w ramach Rady Nadzorczej

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

7. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

7.1 Oświadczenie zgodności

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

7.2 Podstawa wyceny

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

7.3 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

7.4 Kontynuacja działalności

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

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

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

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

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

7.5 Dokonane osądy i oszacowania

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

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

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

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

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

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

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

8. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

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

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

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

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

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

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

Ogólne skutki wprowadzenia MSSF 16 „Leasing”

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

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

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

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

Wpływ na rachunkowość leasingobiorcy

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

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

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

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

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

Ponadto Grupa:

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

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

Opis i kwantyfikacja zmian w Nocie 41.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

8.1 Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

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

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

Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

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

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

Procedury konsolidacyjne

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

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

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

8.2 Waluty obce

Transakcje w walucie obcej

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

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

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

8.3 Instrumenty finansowe

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

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

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

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

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

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

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

Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

Moment ujęcia oraz zaprzestanie ujmowania

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

Kapitał własny

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

8.4 Umowy leasingowe

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

Umowy leasingu finansowego, w których Grupa Kapitałowa jest leasingodawcą

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Umowy leasingu operacyjnego, w których Grupa Kapitałowa jest leasingodawcą

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

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

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

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

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

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

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

Identyfikacja leasingu

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

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

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

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

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

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

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

8.5 Zapasy

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

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

8.6 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

8.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

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

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

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

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

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

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w odniesieniu do wartości podlegającej amortyzacji, którą jest cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszone o jego wartość rezydualną. Odpisów 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 niższe stawki amortyzacyjne dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

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

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

8.8 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne

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

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

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

oprogramowanie komputerowe 10% - 50%

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

8.9 Należności handlowe oraz pozostałe

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

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

8.10 Prawa do emisji CO₂

Prawa do emisji CO₂

Prawa do emisji nabyte nieodpłatnie

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

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

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

Prawa do emisji zakupione

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

Rozchód/umorzenie

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

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

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

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

„Instrumenty finansowe”

Zasady kwalifikacji i wyceny aktywów i zobowiązań finansowych

Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena.

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od:

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

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

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

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

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

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

8.11 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

Odpis z tytułu utraty wartości =

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

Ekspozycja na moment niewypelnienia zobowiązania odpowiada wartości danego aktywa finansowego.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa niefinansowe

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

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

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

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

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

8.12 Świadczenia pracownicze

Program określonych składek

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

Program określonych świadczeń

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

Odprawy emerytalne (program określonych świadczeń)

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

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

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

Odprawy rentowe (program określonych świadczeń)

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

Odprawy pośmiertne (program określonych świadczeń)

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

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

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

8.13 Rezerwy

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

8.14 Oprocentowane kredyty i pożyczki

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

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

8.15 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

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

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

8.16 Przychody

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

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

a) Przychody z umów z klientami

Przychody ze sprzedaży ciepła

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

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

Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej

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

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

Świadczenie usług

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

Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów

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

b) Inne przychody

Przychody z tytułu umów leasingu finansowego oraz umów pożyczek

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

Przychody z tytułu umów leasingu operacyjnego i wynajmu

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

Sprzedaż praw do emisji

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

8.17 Przychody (koszty) finansowe netto

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

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

8.18 Podatek dochodowy

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

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

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

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

8.19 Koszty rodzajowe

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

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

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

9. Korekty błędu

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

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

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

10. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

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

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

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

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

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

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

11. Wartość firmy

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

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

Cena nabycia

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

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

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

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

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

12. Sprawozdawczość segmentów działalności

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Przychody segmentu energetyka z tytułu	31.12.2019	31.12.2108
Energii elektrycznej	99 591	89 933
Energii ciepłej	90 044	81 105
Pellet	-	-
Pozostałe	3 780	5 298
Stan na koniec okresu	193 415	176 336

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

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

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

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

Transakcje między segmentami działalności w 2019 roku

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

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

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

Działalność segmentu energetyka podlega sezonowości, związanej ze sprzedażą ciepła.

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

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

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

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

13. Przychody

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

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

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

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

14. Pozostałe przychody operacyjne

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

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

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

15. Pozostałe koszty operacyjne

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

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

16. Przychody i koszty finansowe

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

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

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

17. Koszty świadczeń pracowniczych

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

18. Podatek dochodowy

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

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

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

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

19. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych						
Wartość brutto na 01.01.2018	73 751	198 490	38 326	1 455	12 090	324 112
Nabycie	2 783	18 455	-	115	7 654	29 007
Zakup w ramach nabycia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	(2 343)	(319)	-	-	(2 662)
Likwidacja	-	(50)	-	-	-	(50)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	(4)	(2 030)	(26 976)	-	(21 372)	(50 382)
Wartość brutto na 31.12.2018	76 534	214 552	11 122	1 570	(1 628)	300 025
Wartość brutto na 01.01.2019	76 534	214 552	11 122	1 570	(1 628)	300 025
Nabycie	140	472	1 017	45	1 583	3 257
Sprzedaż	-	11 550	(8 733)	-	-	2 817
Likwidacja	-	(104)	(99)	-	(10)	(213)
Przejęcie MSSF 16	1 840	-	-	-	-	1 840
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	-	(24 847)	-	(1 574)	(26 421)
Wartość brutto na 31.12.2019	76 674	226 470	3 307	1 615	(1 629)	281 305
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości						
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2018	10 281	45 623	15 744	819	-	72 467
Amortyzacja	3 050	11 977	3 185	258	-	18 470
Sprzedaż	-	(2 116)	(254)	-	-	(2 370)
Likwidacja	-	(50)	-	-	-	(50)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	(141)	(13 282)	-	-	(13 423)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2018	13 331	55 293	5 393	1 077	-	75 094
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2019	13 331	55 293	5 393	1 077	-	75 094
Amortyzacja	3 032	11 808	613	187	-	15 640
Sprzedaż	-	(42)	(3 614)	-	-	(3 656)
Likwidacja	-	(104)	(22)	-	-	(126)
Odpisy z tytułu utraty wartości	18 402	40 159	-	87	-	58 648
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	851	-	(11 235)	-	-	(10 384)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2019	35 616	107 114	(8 865)	1 361	-	135 216
Wartość netto						
01.01.2018	63 470	152 867	22 582	636	12 090	251 645
31.12.2018	63 203	159 259	5 729	493	(1 628)	224 931
01.01.2019	63 203	159 259	5 729	493	(1 628)	224 931
31.12.2019	41 058	119 356	12 172	264	(1 629)	146 089

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

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

Odpisy z tytułu utraty wartości i ich późniejsze odwracanie

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

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

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

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

Kluczowe założenia przyjęte w teście:

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwale w leasingu

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

Zabezpieczenia

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

- hipoteka łączna o najwyższym pierwszeństwie i sumie 196 984 tys. zł na nieruchomościach Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. położonych w Sosnowcu, dla których w Sądzie Rejonowym w Sosnowcu VI Wydział Ksiąg Wieczystych są prowadzone księgi wieczyste o numerach KA1S/00033883/2 i KA1S/0034647/3 oraz nieruchomościach położonych w Będzinie, dla których w Sądzie Rejonowym w Będzinie V Wydział Ksiąg Wieczystych jest prowadzona księga wieczysta nr KA1B/00016873/8,
 - zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw określony jako zbiór wszystkich rzeczy ruchomych i praw majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa tj. Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. (z wyłączeniem praw do rachunków bankowych Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. oraz praw będących przedmiotem umów przelewu praw na zabezpieczenie zawartych pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. i Elektrociepłownią BĘDZIN Sp. z o.o., jak również nieruchomości oraz innych praw, które w świetle przepisów nie mogą być obciążone zastawem rejestrowym w rozumieniu katalogu sposobu opisu przedmiotów zastawu stanowiącego Załącznik 1 do Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z 15 października 1997 roku w sprawie szczegółowej organizacji sposobu prowadzenia rejestru zastawów, będący zbiorem rzeczy i praw stanowiącym całość gospodarczą, choćby jego skład był zmienny w rozumieniu Ustawy o Zastawie – ustalona wartość zastawu wynosi 123 808 tys. zł (aktualizacja wg stanu na 31 grudnia 2019 roku do wartości 135 555 tys. zł),
 - umowy sprzedaży ciepła Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. – umowa przelewu praw na zabezpieczenie,
 - umowy sprzedaży energii elektrycznej oraz inne umowy generujące przychody powyżej 200 tys. zł rocznie Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. – umowy przelewu praw na zabezpieczenie,
 - pełnomocnictwa do rachunków bankowych Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.
- Powyższe zabezpieczenia majątkowe obowiązują do 30 czerwca 2026 roku.

Główne zadania inwestycyjne zrealizowane w 2019 roku:

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

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

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

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

20. Wartości niematerialne

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

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Prawo do emisji CO2	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2018	841	1 515	-	2 356
Amortyzacja	190	551	12 884	13 625
Sprzedaż	(220)	-	-	(220)
Reklasyfikacja	(8)	-	-	(8)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2018	803	2 066	12 884	15 753
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2019	803	2 066	12 884	15 753
Amortyzacja	68	551	46 267	46 886
Sprzedaż	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	2 895	-	2 895
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2019	763	5 512	59 151	65 426
Wartość netto				
01.01.2018	190	3 997	13 952	18 139
31.12.2018	84	3 446	19 484	23 014
01.01.2019	84	3 446	19 484	23 014
31.12.2019	914	-	13 174	14 088

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

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

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

Odpisy z tytułu utraty wartości oraz odwrócenia odpisów

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

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania

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

Zabezpieczenia

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

21. Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego

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

Zmiana różnic przejściowych w okresie sprawozdawczym

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

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

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

22. Należności z tytułu umów leasingu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Należności z tytułu umów leasingu brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu odsetek	31.12.2019	31.12.2018
Należności brutto z tytułu umów leasingu	226 702	290 220
Niezrealizowane przychody finansowe	25 036	40 605
	251 738	330 825
Należności z tytułu umów leasingu, przeterminowane	31.12.2019	31.12.2018
1-30 dni	1 848	3 819
31-90 dni	2 739	5 432
powyżej 90 dni	5 819	5 394
	10 406	14 645
Należności z tytułu umów leasingu brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu rat leasingowych, według terminów zapadalności	31.12.2019	31.12.2018
do 1 roku	80 577	123 022
powyżej 1 roku do 5 lat	155 292	182 328
powyżej 5 lat	15 869	25 475
	251 738	330 825

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

23. Należności z tytułu pożyczek

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

24. Należności handlowe oraz pozostałe

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

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

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

25. Zapasy

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

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

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

26. Środki pieniężne i inne aktywa finansowe

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

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

27. Rozliczenia międzyokresowe

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

28. Kapitał własny

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

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

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

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

Wszystkie akcje Jednostki dominującej stanowi seria A, w której nie występuje żadne uprzywilejowanie w stosunku do głosu i dywidendy. Jednostka dominująca oraz jednostki zależne nie posiadają zakupionych akcji Jednostki Dominującej.

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

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

Struktura własności kapitału zakładowego Jednostki dominującej na 31 grudnia 2019 roku

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

Dywidendy

Jednostka dominująca w latach 2019 oraz 2018 nie wypłacała dywidendy.

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

Kapitał zapasowy

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

Pozostałe kapitały rezerwowe

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

Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń

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

29. Zysk na 1 akcję

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

31. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na początek okresu	4 584	4 580
Koszty bieżącego zatrudnienia	128	118
Koszty odsetek	103	123
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu programu określonych świadczeń rozpoznane w innych całkowitych dochodach	211	331
Wypłacone świadczenia	(413)	(568)
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu	4 613	4 584
<hr/>		
Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na początek okresu	4 638	9 479
Koszty bieżącego zatrudnienia	2 415	3 578
Koszty odsetek	73	94
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu innych świadczeń pracowniczych rozpoznane w zysku lub stracie bieżącego okresu	236	141
Wypłacone świadczenia	(2 960)	(4 783)
Rozwiązanie	(312)	(3 871)
Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na koniec okresu	4 090	4 638

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

Założenia aktuarialne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

32. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

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

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

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

33. Rezerwy

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

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

Rezerwa na prawa emisji CO₂

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

Pozostałe rezerwy

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

34. Dotacje

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

35. Zarządzanie kapitałami

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

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

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

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

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

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

35.1 Kategorie i klasy instrumentów finansowych

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

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

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

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

35.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zabezpieczenia ustanowione na rzecz Grupy Kapitałowej

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

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z umowami leasingu w ujęciu geograficznym

	31.12.2019	31.12.2018
Polska	187 716	300 993
	187 716	300 993

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z umowami leasingu w ujęciu branżowym

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

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

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z umowami leasingu wg największych zaangażowani

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

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

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

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

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

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

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

	MSSF 9 31.12.2019				MSSF 9 31.12.2018			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość bilansowa brutto	188 614	22 842	93 287	284 613	255 616	-	118 402	374 018
Należności handlowe	17 825	23	147	17 995	21 339	-	-	21 339
Należności leasingowe	118 688	22 095	85 919	226 702	179 982	-	118 402	299 384
Udzielone pożyczki	32 001	724	7 191	39 916	54 295	-	-	54 295
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	(2 160)	(179)	(40 978)	(43 314)	(781)	-	(1 417)	(2 199)
Należności handlowe	(89)	(1)	(44)	(131)	(84)	-	-	(84)
Należności leasingowe	(1 737)	(47)	(37 202)	(39 986)	(554)	-	(1 417)	(1 971)
Udzielone pożyczki	(337)	(131)	(3 729)	(4 197)	(163)	-	-	(163)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa	186 354	22 663	52 282	241 299	254 835	-	116 985	371 820

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko płynności

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

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

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

Na dzień 31.12.2019	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
Aktywa finansowe:	258 946	286 842	57 531	33 899	40 264	142 529	12 619
należności z tytułu umów leasingu	187 716	215 051	4 536	33 899	38 925	125 072	12 619
udzielone pożyczki	35 719	34 413	13 866	-	6 776	13 771	-
należności handlowe oraz pozostałe	18 692	20 559	16 873	-	-	3 686	-
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 819	16 819	22 256	-	(5 437)	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(331 567)	(348 510)	(29 420)	(15 528)	(100 013)	(190 335)	(18 772)
zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(295 883)	(312 268)	(10 638)	(15 233)	(87 585)	(185 598)	(18 772)
zobowiązania z tytułu leasingu	(5 558)	(5 558)	(112)	(223)	(1 006)	(4 217)	-
pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	(30 126)	(30 684)	(18 670)	(72)	(11 422)	(520)	-
	(72 621)	(61 668)	28 111	18 371	(59 749)	(47 806)	(6 153)

Na dzień 31.12.2018	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
Aktywa finansowe:	400 622	441 481	56 715	74 236	77 770	208 033	24 727
należności z tytułu umów leasingu	300 993	341 598	6 988	45 960	68 059	195 864	24 727
udzielone pożyczki	49 111	50 371	215	28 276	9 711	12 169	-
pozostałe należności	25 876	24 870	24 870	-	-	-	-
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 642	24 642	24 642	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(476 403)	(485 153)	(47 546)	(15 370)	(189 514)	(200 007)	(32 722)
zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(384 532)	(392 985)	(18 084)	(15 370)	(127 302)	(199 507)	(32 722)
pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	(91 871)	(92 174)	(29 462)	-	(62 212)	(500)	-
	(75 781)	(43 678)	9 169	58 866	(111 744)	8 026	(7 995)

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

Struktura oprocentowanych instrumentów finansowych

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

	31.12.2019	31.12.2018
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe, w tym:	231 637	362 983
<i>należności z tytułu umów leasingu</i>	187 716	289 230
<i>udzielone pożyczki</i>	35 719	49 111
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	8 202	24 642
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(270 969)	(332 057)
<i>zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	(270 969)	(332 057)
	<u>(39 332)</u>	<u>30 926</u>
Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe, w tym:	18 844	23 470
<i>należności handlowe oraz pozostałe</i>	18 844	23 470
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(55 262)	(87 484)
<i>zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	(30 472)	(52 475)
<i>pozostałe zobowiązania</i>	(24 790)	(35 009)
	<u>(36 418)</u>	<u>(64 014)</u>

Aktywa i zobowiązania oparte na zmiennej stopie procentowej

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

Analiza wrażliwości przepływów pieniężnych instrumentów o zmiennej stopie procentowej

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

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

Aktywa i zobowiązania oparte na stałej stopie procentowej

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

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

Ryzyko cen sprzedaży

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

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

Ryzyko kosztów strategicznych

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

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

36. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

37. Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

39. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem

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

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

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

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

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

40. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

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

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

41. Zmiany prezentacyjne

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

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

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

42. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Transakcje z kadrą kierowniczą

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

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

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

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

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi były realizowane na warunkach rynkowych.

43. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego

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

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

Pomiędzy połową marca a połową maja br. miało miejsce sporządzenie spisu wierzytelności oraz kart do głosowania, które zostały wysłane do Sądu w dniu 18 maja 2020 r. Na proces ten znaczący wpływ miał stan pandemii, który spowodował znaczące opóźnienia po stronie wszystkich zaangażowanych. Pomiędzy datą wysłania w/w dokumentów do Sądu a 15 czerwca br. Zarząd pracował nad propozycjami układowymi dla wierzycieli. W tym celu został sporządzony plan restrukturyzacyjny uwzględniający przepływy pieniężne w okresie co najmniej 5 lat, bilans oraz rachunek zysków i strat na koniec okresów obrachunkowych w kolejnych 5 latach, plany strategiczne w kontekście potencjału rozwoju Spółki i finansowania nowych projektów oraz perspektywy rynkowe. Przepływy pieniężne zakładają znacząco niższą oraz wydłużoną w czasie realizację środków pieniężnych, w szczególności założenia odnośnie przejęcia i sprzedaży przedmiotów zabezpieczeń dla umów kwalifikujących się do wypowiedzenia, aniżeli wynika to z bilansu na 31 grudnia 2019 r. Wpływ mają na to w głównej mierze czynniki związane z uwarunkowaniami zewnętrznymi, które ujawniły się w pierwszym i drugim kwartale 2020 roku jako wynik pandemii COVID-19. Zarząd zaobserwował następujące czynniki na rynku:

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

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

Plan restrukturyzacyjny dzieli wierzycieli na 5 grup:

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

Plan restrukturyzacyjny zakłada redukcje w większości grup.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Sytuacja może ulec radykalnej zmianie w perspektywie całego 2020 roku.

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

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

44. Zatrudnienie

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

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

45. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do czynności rewizji finansowej

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

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

46. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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



**Sprawozdanie Zarządu Jednostki
dominującej z działalności
Grupy Kapitałowej
Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
w 2019 roku**

Spis treści

1. Wstęp	4
2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	4
2.1. Podstawowe dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej.....	4
2.2. Struktura własności w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	5
3. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	6
3.1. Organy Jednostki dominującej Elektrociepłowni „Będzin” S.A.	6
3.2. Organy jednostki zależnej Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o. o.	7
3.3. Organy jednostki zależnej Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.	7
4. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w latach 2017-2018	9
4.1. Stan zatrudnienia w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca).....	9
4.2. Stan zatrudnienia w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o. o. (jednostka zależna)	9
4.3. Stan zatrudnienia w Energetycznym Towarzystwie Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A. (jednostka zależna)	9
4.4. System wynagrodzeń obowiązujący w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. .	10
5. Sytuacja płacowa w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2018 roku	10
Wysokość wynagrodzeń wraz z narzutami należnych w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca) za 2018 rok osobom zarządzającym.....	10
6. Sytuacja finansowo-majątkowa Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	11
6.1. Sytuacja ekonomiczno- finansowa.....	11
6.2. Omówienie wyników finansowych.....	12
6.3. Wskaźniki płynności i zadłużenia Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w latach 2017-2018.....	13
7. Podstawowe ryzyka i zagrożenia, charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	14
7.1. Perspektywa rozwoju	14
7.2. Ryzyko związane z konkurencją w branży energetycznej.....	14
7.3. Ryzyko związane z konkurencją w branży finansowej (leasingowej)	14
8. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	15
9. Informacje o produktach wytwarzanych lub usługach świadczonych przez jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	16
10. Informacje o podstawowych rynkach zbytu, źródłach zaopatrzenia i głównych odbiorcach Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	17
10.1. Rynki zbytu.....	17
10.2. Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, towary, usługi	17
10.3. Główni odbiorcy.....	18
11. Informacje o obowiązujących umowach znaczących dla działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w 2018 roku	18
12. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Grupy Kapitałowej z innymi podmiotami	18

13. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Grupę Kapitałową z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.....	19
14. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek	19
15. Informacja o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązany	19
16. Informacja o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, że szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązany	19
17. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanyimi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok	20
18. Ocena wraz z uzasadnieniem zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.	20
19. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków.....	20
20. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej oraz opis perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej.....	22
21. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem w jednostkach Grupy Kapitałowej.....	26
22. Umowy zawarte między jednostkami Grupy Kapitałowej, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia jednostki dominującej przez przejęcie.	27
23. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale Grupy Kapitałowej.	27
24. Informacje o zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze w spółkach Grupy Kapitałowej.	27
25. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) w Jednostce dominującej Grupy Kapitałowej.....	27
26. Informacje o znanych Grupie Kapitałowej umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym) w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.....	28
27. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	28
28. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego Jednostki dominującej oraz pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.....	28
29. Dodatkowe informacje.	29
29.1. Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego.....	29
Emisja zanieczyszczeń do powietrza atmosferycznego.	29
Handel emisjami.	29
Pozwolenie Zintegrowane.	29
Kontrole w zakresie ochrony środowiska.	30
29.2. Działania na rzecz otoczenia Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A., sponsoring i darowizny	30
29.3. Audyty w zakresie systemu zarządzania jakością.....	31
29.4. Zdarzenia po dniu bilansowym	31
Załącznik nr 1 do Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2018 roku: Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.....	33

1. Wstęp

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. przedstawia Sprawozdanie Zarządu Jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. za rok obrotowy 2019. Sprawozdanie zostało przygotowane w oparciu o Rozporządzenie Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757 j.t.).

2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

2.1. Podstawowe dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej

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

Jednostką zależną jest Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. z siedzibą w Będzinie (42-500) przy ul. Małobądzkiej 141, w której Spółka posiada 100% udziałów oraz Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. z siedzibą w Poznaniu (61-144), w której to Spółka również posiada 100% akcji.

Jednostką stowarzyszoną jest ENERGO-BIOMASA Sp. z o.o. z siedzibą w Suliszewie 97, 78-500 Drawsko Pomorskie, w której spółka zależna Energetyczne Towarzystwo Finansowo Leasingowe Energo-Utech S.A. posiada na koniec 2019 r. 19,99% wszystkich udziałów.

Jednostka dominująca jest spółką holdingową. Działalność produkcyjna w zakresie wytwarzania ciepła i energii elektrycznej w kogeneracji prowadzona jest w spółce zależnej w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o., a działalność w zakresie usług finansowych, przede wszystkim w zakresie usług leasingu prowadzona jest w spółce zależnej - Energetycznym Towarzystwie Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji. W 2016 roku jednostka dominująca podjęła działania zmierzające do rozpoczęcia działalności w zakresie wynajmu i dzierżawy pozostałych maszyn i urządzeń oraz dóbr materialnych.

Głównym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. są:

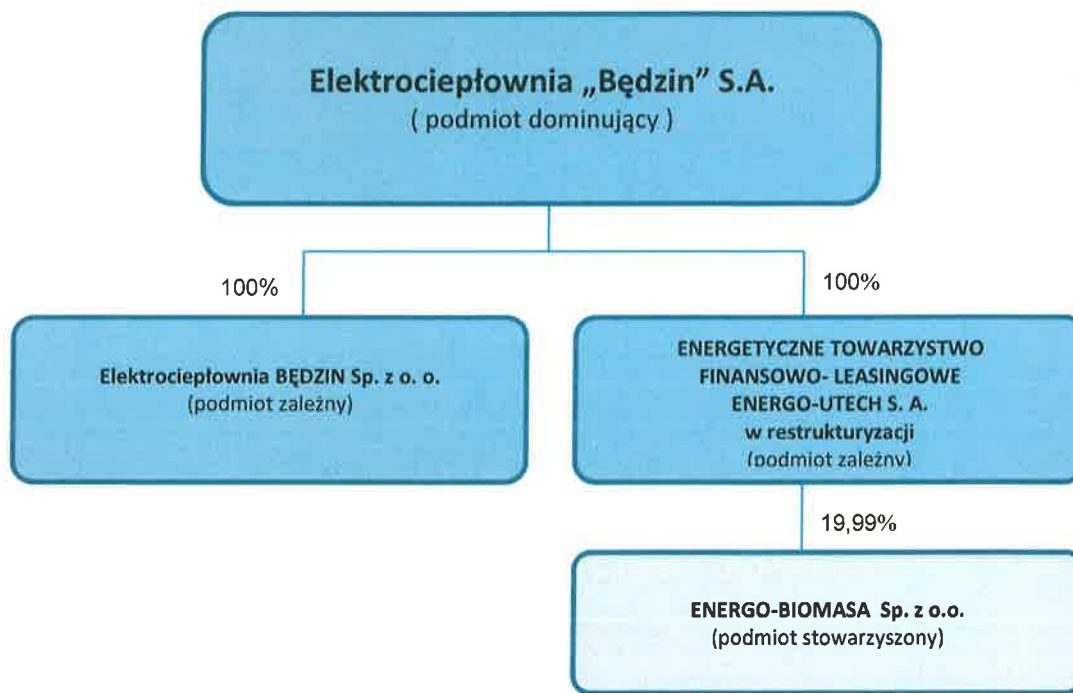
- wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych,
- wytwarzanie energii elektrycznej,
- leasing finansowy,
- pozostała finansowa działalność usługowa.

Zgodnie z art. 55 Ustawy o Rachunkowości Grupa Kapitałowa sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku (Dz.U.2018.757 j.t) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

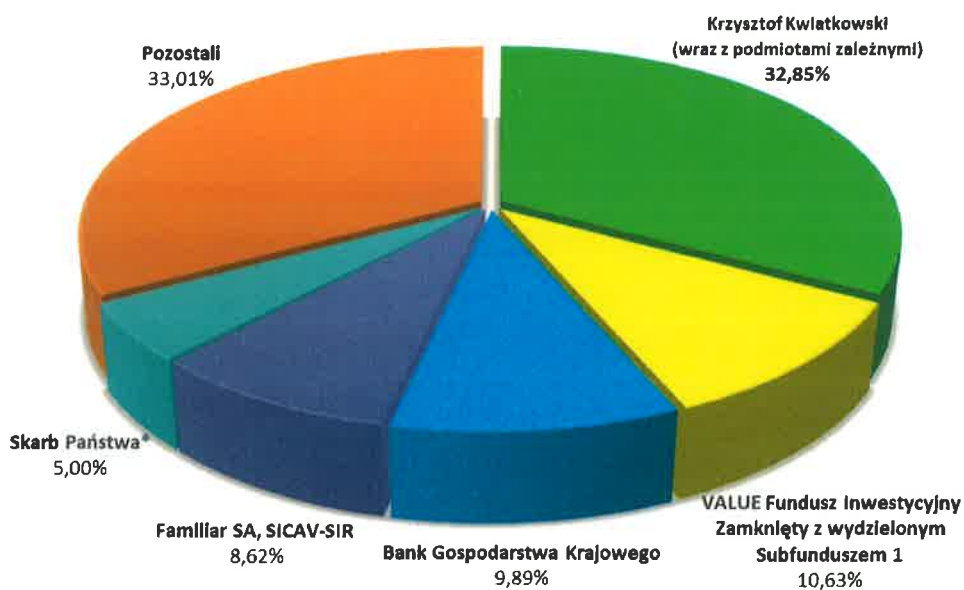
Na podstawie art. 57 pkt 1 Ustawy o Rachunkowości jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną. Oznacza to, że poszczególne pozycje sprawozdań finansowych podlegają

sumowaniu w pełnej wysokości a następnie przeprowadzone jest wyłączenie transakcji wzajemnych dokonanych między jednostkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej.

2.2. Struktura własności w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.



Struktura akcjonariatu Jednostki dominującej na 31 grudnia 2019 roku przedstawiała się następująco:



3. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

3.1. Organy Jednostki dominującej Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Zarząd

Zgodnie ze Statutem Spółki, Zarząd składa się z 1 do 5 członków. Prezesa, Członków Zarządu oraz ich liczbę powołuje Rada Nadzorcza. Wspólna kadencja Członków Zarządu trwa trzy lata.

W dniu 8 października 2019 r. Rada Nadzorcza IX kadencji podjęła uchwałę nr 20/IX/2019 o rozszerzeniu składu zarządu do dwóch osób i powołała do Zarządu Spółki X kadencji Pana Bartosza Dryjskiego. W okresie od 10 lutego 2020 r. do 22 czerwca 2020 r. w skład Zarządu wchodził Pan Jarosław Staniec.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

1. Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu.
2. Bartosz Dryjski - Członek Zarządu

W dniu 22 czerwca 2020 r. do składu zarządu spółki powołany został Pan Kamil Kamiński. W związku z tym, skład zarządu na dzień 30 czerwca 2020 r. wygląda następująco:

1. Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu.
2. Bartosz Dryjski - Członek Zarządu
3. Kamil Kamiński - Członek Zarządu

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

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego ze zbioru „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. Oświadczenie o ich stosowaniu w 2018 r. stanowi Załącznik nr 1.

Rada Nadzorcza

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

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

Komitet Audytu

W skład Komitetu Audytu w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. wchodził:

1. Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Waldemar Organista - Członek Komitetu Audytu
3. Wojciech Sobczak - Członek Komitetu Audytu

3.2. Organy jednostki zależnej Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o. o.

Zarząd

Zgodnie z Regulaminem Zarządu Spółki, Zarząd składa się z 1 do 3 członków. Prezesa oraz Członków Zarządu powołuje Zgromadzenie Wspólników. Wspólna kadencja Członków Zarządu trwa trzy lata.

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu uległ zmianie. 13 sierpnia 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 1/2019 w sprawie odwołania z dniem 30 września 2019 roku Pana Marka Mrówczyńskiego z Zarządu Spółki Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. z siedzibą w Będzinie oraz pełnionej funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

8 października 2019 roku uchwałą Zarządu Spółki nr 50/2019 powołany został Bartosz Dryjski do pełnienia funkcji Prokurenta w Spółce.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. skład Zarządu wyglądał następująco:

1. Piotr Kowalczyk - Prezes Zarządu,

12 maja 2020 r. NZW spółki Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. uchwałą nr 1/2020 powołało Pana Bartosza Dryjskiego do Zarządu Spółki.

Z dniem 1 czerwca 2020 r. odwołano z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki Pana Piotra Kowalczyka. Jednocześnie powołano do Zarządu spółki Pana Henryka Borczyk.

W dniu 24 czerwca 2020 r. Pan Henryk Borczyk został odwołany z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

W związku z powołaniem w dniu 24 czerwca 2020 r. Pana Kamila Kamińskiego, skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2020 r. wyglądał następująco:

1. Kamil Kamiński - Prezes Zarządu,
2. Bartosz Dryjski - Członek Zarządu.

3.3. Organy jednostki zależnej Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.

Zarząd

Zgodnie ze Statutem Spółki, Zarząd składa się z 1 do 3 osób. Prezesa i Wiceprezesów Zarządu wybiera Zgromadzenie Akcjonariuszy. Wspólna kadencja Członków Zarządu trwa trzy lata.

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. Zarząd pełnił swoją funkcję w składzie:

1. Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu,
2. Bożena Poznańska - Wiceprezes Zarządu,
3. Grzegorz Kwiatkowski - Członek Zarządu.

W dniu 11 lutego 2020 r. Pan Grzegorz Kwiatkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

W dniu 11 lutego 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Uchwałą nr 3/IX/2020 powołało Pana Jarosław Stańca Zarządu spółki.

W dniu 2 czerwca 2020 r. ze skutkiem na dzień 15 czerwca 2020 r. rezygnacje z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz Członka Zarządu Spółki, złożył Pan Krzysztof Kwiatkowski.

Uchwałą z dnia 4 czerwca 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało z dniem 15 czerwca 2020 r. na stanowisko Prezesa Zarządu, Pana Adama Skowrońskiego.

Na dzień 30 czerwca 2020 r. zarząd spółki przedstawiał się następująco:

1. Adam Skowroński - Prezes Zarządu,
2. Bożena Poznańska - Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 8 sierpnia 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki VII kadencji funkcjonowała w następującym składzie:

1. Waldemar Organista Wiceprzewodniczący Rady,
2. Łukasz Magin Członek Rady
3. Witold Grzybowski Członek Rady,

W dniu 8 sierpnia 2019 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które podjęło uchwałę o rozszerzeniu składu Rady Nadzorczej Spółki VIII kadencji z 3 do 5 członków. Powołano dwóch nowych członków Rady Nadzorczej: Pana Wiesława Głanowskiego i Pana Wojciecha Sobczaka. W okresie od 8 sierpnia 2019 r. do 10 grudnia 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie:

1. Łukasz Magin Przewodnicząc Rady
2. Waldemar Organista Z-ca Przewodniczącego Rady,
3. Witold Grzybowski Członek Rady,
4. Wiesław Głanowski Członek Rady,
5. Wojciech Sobczak Członek Rady.

W dniu 10 grudnia 2019 r. Pan Wiesław Głanowski złożył swoją rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej. Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2019 r. przedstawiał się następująco:

1. Łukasz Magin Przewodnicząc Rady
2. Waldemar Organista Z-ca Przewodniczącego Rady,
3. Witold Grzybowski Członek Rady,
4. Wojciech Sobczak Członek Rady.

Pan Łukasz Magin został odwołany ze składu Rady Nadzorczej uchwałą nr 8/02/2020 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 lutego 2020 r. Natomiast pan Witold Grzybowski został odwołany ze składu Rady Nadzorczej uchwałą nr 9/02/2020 Nadzwyczajnego Walnego zgromadzenia Spółki z dnia 25 lutego 2020 r.

W dniu 25 lutego 2020 r. Uchwałą nr 10/02/2020 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do Rady Nadzorczej Spółki Pana Andrzeja Włodarczyka.

W dniu 15 czerwca 2020 r. uchwałą nr 7/06/2020 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Kwiatkowskiego.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2020 r. przedstawia się następująco:

1. Waldemar Organista Przewodniczącemu Rady,
2. Andrzej Włodarczyk Członek Rady,
3. Wojciech Sobczak Członek Rady
4. Krzysztof Kwiatkowski Członek Rady

4. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w latach 2018-2019

4.1. Stan zatrudnienia w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca)

Wyszczególnienie	Stan zatrudnienia na 31.12.2019 r.	Stan zatrudnienia na 31.12.2018 r.
Zatrudnienie ogółem,	5	4
w tym:		
Zarząd	2	1
Administracja	3	3

W 2019 roku odnotowano następujące zmiany kadrowe:

- w dniu 8 października 2019 r. do Zarządu spółki została powołana druga osoba.

4.2. Stan zatrudnienia w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. (jednostka zależna)

Wyszczególnienie	Stan zatrudnienia na 31.12.2019 r.	Stan zatrudnienia na 31.12.2018 r.
Zatrudnienie ogółem,	142	144
w tym		
Zarząd	1	2
Administracja	31	31
Kadra Inżynieryjno-techniczna	18	20
Pracownicy produkcyjni	14	14
Pracownicy bezpośrednio-produkcyjni	78	77

W 2019 roku odnotowano następujące zmiany kadrowe:

- a) przyjęcia i powołania – 9 osób na podstawie KP
- b) zwolnienia i odwołania – 11 osób, w tym:
 - 7 osób na podstawie art. 30 § 1 pkt 1 KP – porozumienie stron – emerytura,
 - 2 osoby na podstawie art. 30 § 1 pkt 2 KP – rozwiązanie umowy o pracę za wypowiedzeniem,
 - 2 osoby na podstawie art. 30 § 1 pkt 1 KP – porozumienie stron,

4.3. Stan zatrudnienia w Energetycznym Towarzystwie Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A. (jednostka zależna)

Wyszczególnienie	Stan zatrudnienia na 31.12.2019 r.	Stan zatrudnienia na 31.12.2018 r.
Zatrudnienie ogółem,	19	19
w tym:		
Zarząd	3	3
Administracja	16	16

W 2019 roku odnotowano następujące zmiany kadrowe:

- a) przyjęcia i powołania – 1 osoba na podstawie Kodeksu Pracy
- b) zwolnienia i odwołania – 1 osoba na podstawie Kodeksu Pracy.

4.4. System wynagrodzeń obowiązujący w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

W ustalaniu polityki wynagrodzeń Zarząd Elektrociepłowni Będzin S.A. kieruje się dobrymi praktykami ładu korporacyjnego. W Jednostce dominującej nie funkcjonują programy motywacyjne ani premie oparte na kapitale emitenta.

W Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. obowiązuje Regulamin Wynagradzania z 26 października 2015 r. zatwierdzony uchwałą nr 52/2015 z 4 listopada 2015 r., który zawiera w szczególności tabele stawek wynagrodzenia zasadniczego oraz zasady przyznawania i wypłacania premii rocznej i kwartalnej dla pracowników spółki.

Polityka wynagrodzeń w Energetycznym Towarzystwie Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji, kształtowana jest przez zarząd i bazuje na ustalonych w drodze indywidualnych negocjacji, wygradzenia podstawowego oraz komponentu premiowego uzależnionego od wyniku finansowego Spółki. W ustalaniu polityki wynagrodzeń Zarząd kieruje się dobrymi praktykami ładu korporacyjnego głównego akcjonariusza, będącego spółką publiczną.

5. Sytuacja płacowa w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2019 roku

Wysokość wynagrodzeń wraz z narzutami należnych w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca) za 2019 rok osobom zarządzającym.

Wynagrodzenie Zarządu

L.p	Nazwisko i Imię	2019 Wynagrodzenie brutto w tys. zł	2018 Wynagrodzenie brutto w tys. zł
1.	Kwiatkowski Krzysztof	261,5	380,0
2.	Bartosz Dryjski	20,9	
	RAZEM	282,4	380,0

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

L.p	Nazwisko i Imię	2019 Wynagrodzenie brutto w tys. zł	2018 Wynagrodzenie brutto w tys. zł
1.	Niedźwiecki Janusz	51,6	51,6
2.	Organista Waldemar	45,6	45,6
3.	Głanowski Wiesław	45,6	45,6
4.	Mirosław Leń	45,6	45,6
5.	Sobczak Wojciech	45,6	45,6
	RAZEM	234,0	256,8

W Jednostce dominującej nie funkcjonują programy motywacyjne ani premie oparte na kapitale emitenta.

Średniomiesięczne wynagrodzenie bez Zarządu w Jednostce dominującej w latach 2018-2019.

Osobowy fundusz płac	Średniomiesięczne wynagrodzenie bez Zarządu (tys zł /miesiąc)	
	2019	2018
Wynagrodzenie ogółem	7,51	8,29
Wynagrodzenie bez odpraw	7,51	8,29
Wynagrodzenie bez wypłat okresowych *	7,51	8,29

*Wypłaty okresowe obejmują nagrody jubileuszowe, premie roczne i świąteczne, odprawy emerytalno-rentowe i odprawy

Wartość wynagrodzeń łącznie z nagrodami osób zarządzających Jednostką dominującą z tytułu pełnienia funkcji we władzach w jednostkach podporządkowanych wyniosła 260 tys. zł.

6. Sytuacja finansowo-majątkowa Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

6.1. Sytuacja ekonomiczno- finansowa.

Wyszczególnienie (tys. zł)	2019	2018
Aktywa trwałe	296 224	448 635
Aktywa obrotowe, w tym:	169 169	212 109
Zapasy	42 567	9 779
Należności krótkoterminowe	96 365	158 126
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 202	17 138
Kapitał własny	56 183	170 399
Zobowiązania długoterminowe	66 958	230 901
Zobowiązania krótkoterminowe	342 252	259 444
Suma bilansowa	465 393	660 744

Czynniki zmian aktywów trwałych (spadek o 152.411 tys. zł):

- zmniejszenie poziomu należności długoterminowych z tytułu umów leasingu oraz zmniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych,

Czynniki zmian aktywów obrotowych (spadek o 42.940 tys. zł) – to głównie:

- spadek należności w segmencie finansowym - Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. oraz z tytułu udzielonych pożyczek,
- wzrost zapasów z tytułu przewłaszczenia majątku z wypowiedzianych umów

Czynniki zmian kapitałów własnych (spadek o 114.216 tys. zł):

- strata w wyniu odpisów dokonanych przez jednostki zależne Grupy Kapitałowej

Czynniki zmian zobowiązań długoterminowych (spadek o 163.943 tys. zł):

- spadek zobowiązań kredytowych związanych z finansowaniem działalności leasingowej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. i Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.
- przekwalifikowanie zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów na zobowiązania krótkoterminowe z tytułu naruszenia kowenantów bankowych

Czynniki zmian zobowiązań krótkoterminowych (wzrost o 82.808 tys. zł):

- spadek zobowiązań kredytowych związanych z finansowaniem działalności leasingowej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. i Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.
- przekwalifikowanie zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów na zobowiązania krótkoterminowe z tytułu naruszenia kowenantów bankowych

Inne zobowiązania stanowią płatności wobec podmiotów niepowiązanych i jednostki zależnej z tytułu nabycia akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Energetycznego ENERGO-UTECH SA oraz dotyczą odroczonej części płatności za zakupione maszyny i urządzenia oddane w dzierżawę na podstawie umowy z 1 października 2015 roku.

Nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych wobec podmiotów niepowiązanych ponad wartość nieobciążonych krótkoterminowych aktywów Grupy na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 174,8 mln zł.

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

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

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

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

6.2. Omówienie wyników finansowych

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe wielkości skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów kształtujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. osiągnięty w 2018 roku wraz z danymi porównawczymi za rok poprzedni.

Wyszczególnienie (tys. zł)	2019	2018
Przychody	222 655	204 617
Pozostałe przychody operacyjne	3 700	10 844
Koszty rodzajowe	-205 187	-182 766
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-12 483	-4 634
Pozostałe koszty operacyjne	-59 206	-2 314

Strata netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-44 851	-2 198
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-95 372	23 549
Przychody finansowe	1 636	1 129
Koszty finansowe	-18 149	-21 592
Udział w zysku netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	-505
Zysk/strata z działalności gospodarczej	-111 885	2 581
Podatek dochodowy	- 1 805	- 1 963
Zysk/strata netto	-113 690	618

Rok 2019 Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zamknęła stratą netto w wysokości 113.690 tys. zł. Obejmuje on wynik osiągnięty w segmencie energetyka w kwocie -67.163 tys. zł i wynik z segmentu finansowego w kwocie -46.527 tys. zł.

Czynniki zmiany wyniku netto Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.:

- odpis aktualizujący wartość aktywów spółki zależnej Elektrociepłownia BEDZIN Sp. z o.o.. Przeprowadzone testy wykazały utratę wartości w kwocie 58.871 tys. zł.

- odpisy na kwotę 44.851 tys. zł. Na skutek przeprowadzonej analizy strat na należnościach na dzień bilansowy 31.12.2019 r. jednostka zależna Energetyczne Towarzystwo Finansowo – Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji.

Dodatkowo Zarząd Emitenta dokonał analizy utraty wartości ujawnionych relacji z klientami w wyniku czego utworzony został odpis w wysokości 2.895 tys. zł.

W konsekwencji dokonanych odpisów, wynik Grupy Kapitałowej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. został obciążony za 12 miesięcy roku 2019 łączną kwotą odpisów w kwocie 106.617 tys. zł.

6.3. Wskaźniki płynności i zadłużenia Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w latach 201-2019

Wskaźnik	2019	2018
Zadłużenia ogólnego¹	0,88	0,74
Zadłużenia długoterminowego²	1,19	1,36
Płynność szybka³	0,37	0,78
Płynność bieżąca⁴	0,49	0,82

1. relacja zobowiązań ogółem do aktywów ogółem

2. relacja adłużenia długoterminowego do kapitału własnego

3. relacja majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych

4. relacja majątku obrotowego (zapasów, należności i roszczeń, papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu, środków pieniężnych oraz rozliczeń międzyokresowych czynnych) do zobowiązań krótkoterminowych.

Poziom wskaźników płynności nieco się zmniejszył, podobnie jak poziom wskaźnika zadłużenia.

Wzrost poziomu zobowiązań krótkoterminowych wynikających z przekwalifikowania obligacji miał decydujący wpływ na obniżenie poziomu wskaźników płynności.

7. Podstawowe ryzyka i zagrożenia, charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

7.1. Perspektywa rozwoju

Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej jest budowana w oparciu o określenie sposobów reagowania na zmieniające się warunki na rynku oraz przewidywanie zdarzeń mogących mieć istotne znaczenia dla Grupy Kapitałowej i efektywne zarządzanie zasobami.

Kluczowymi wyzwaniami wpływającymi na konieczność realizacji strategii rozwoju Grupy Kapitałowej są między innymi wyzwania środowiskowe, wyzwania determinowane przez rynek ciepła i energii elektrycznej, jak również cele ogólnorozwojowe Grupy Kapitałowej.

W 2019 roku, mając na uwadze dynamiczne zmiany na rynku energii, zdefiniowany został pakiet inicjatyw strategicznych na lata 2019-2022 tj.:

- zwiększenie rynków zbytu ciepła poprzez wdrożenie nowych inicjatyw w obszarze klientów,
- zwiększenie przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej poprzez udział w rynku mocy,
- polityka kontraktowania w obszarach :sprzedaż energii elektrycznej, zakup uprawnień do emisji CO₂,
- przygotowanie spółki Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. do spalania innego rodzaju paliwa niż węgiel kamienny,
- zakończenie procesu restrukturyzacji podpisaniem Układu z wierzycielami spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe S.A. w restrukturyzacji
- rozwój oferty produktowej w segmencie finansowym skierowanej dla klienta korporacyjnego oraz jednostek samorządu terytorialnego ze szczególnym uwzględnieniem leasingu inwestycyjnego oraz wykupu wierzytelności,
- odbudowa wolumenu sprzedaży poszczególnych segmentów operacyjnych przy jednoczesnej budowie marży,
- budowa długotrwałych relacji z Klientami,
- optymalnego wykorzystania potencjału organizacji.

7.2. Ryzyko związane z konkurencją w branży energetycznej

Głównym konkurentem jednostki zależnej spółki Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. na lokalnym rynku ciepła są źródła należące do TAURON Wytwarzanie S.A. (Elektrownia Łagisza) oraz do TAURON Ciepło Sp. z o.o. (ZW Katowice), które to spółki należą do grupy TAURON Polska Energia S.A. Ponadto na lokalnym rynku funkcjonuje spółka TAMEH, w której 50% udziałów posiada TAURON Polska Energia S.A.

Kluczowym elementem konkurencyjności na rynku ciepła Zagłębia Dąbrowskiego są możliwości techniczne i ekonomiczne przesyłu ciepła. Bardzo istotną rolę w kształtowaniu rynków zbytu ciepła poszczególnych wytwórców odgrywa główny dystrybutor ciepła TAURON Ciepło Sp. z o.o. Fakt kontroli dystrybutora ciepła przez TAURON Polska Energia S.A. jest zagrożeniem dla Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. w kontekście mocy zamówionej przez TAURON Ciepło Sp. z o.o.

7.3. Ryzyko związane z konkurencją w branży finansowej (leasingowej)

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

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

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

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

Plan restrukturyzacyjny dzieli wierzycieli na 5 grup:

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

Plan restrukturyzacyjny zakłada redukcje w większości grup.

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

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

Spółka Energetyczne Towarzystwo Finansowe–Leasingowe Energo-Utech S.A. z siedzibą w Poznaniu w restrukturyzacji zakłada kontynuację działalności finansowej przede wszystkim w dwóch segmentach gospodarki: kolejowym oraz szeroko pojętym segmencie energetycznym.

Segment kolejowy (handlowy)

Spółka od lat finansuje podmioty z branży kolejowej. Aktywa w portfelu uwzględniają wagony handlowe, lokomotywy oraz urządzenia techniczne niezbędne do funkcjonowania trakcji kolejowej. Aktywa te stanowią obecnie około 50% portfela, a docelowo będą stanowić 60%.

8. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

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

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

Z powództwa spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo - Leasingowe ENERGO – UTECH S.A. w restrukturyzacji toczą się postępowania sądowe wobec kontrahentów o zapłatę należności na łączną kwotę 735,7 tys. zł.

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

W dniu 12.02.2020 r. otwarte zostało przyspieszone postępowanie układowe prowadzone. Podpisano umowę o doradztwo restrukturyzacyjne.

Pomiędzy połową marca a połową maja br. miało miejsce sporządzenie spisu wierzytelności. Na proces ten znaczący wpływ miał stan pandemii, który spowodował znaczące opóźnienia po stronie wszystkich zaangażowanych podmiotów.

Pomiędzy (data wysłania w/w do Sądu a 15 czerwca br.) Zarząd pracował nad propozycjami układowymi dla wierzycieli. W tym celu został sporządzony plan restrukturyzacyjny.

W dniu 15.06.2020 r. spółka Energetyczne Towarzystwo Finansowo - Leasingowe ENERGO – UTECH S.A. w restrukturyzacji przedstawiła plan restrukturyzacyjny.

9. Informacje o produktach wytwarzanych lub usługach świadczonych przez jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Przychody z tytułu usług świadczonych przez spółkę Elektrociepłownia „Będzin” S.A. Jednostkę dominującą przedstawiały się następująco:

Przychody (w tys. zł)	2019	2018
przychody z tytułu leasingu	1 831	2 008
pozostałe przychody	944	995
razem	2 773	3 003

Spółka zależna – Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. prowadzi działalność usługową w segmencie finansowym, świadcząc przede wszystkim usługi leasingu środków trwałych i usługi faktoringu.

Przychody z tytułu usług świadczonych przez Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A przedstawiały się następująco:

Przychody (w tys. zł)	2019	2018
przychody z tytułu leasingu	16 633	24 487
przychody z tytułu faktoringu	1 136	1 638
przychody z tytułu dzierżawy	1 440	4 661
przychody z tytułu udzielonych pożyczek	1 740	1 265
pozostałe przychody	9 732	187
razem	30 681	32 237

Pozostałe przychody to między innymi przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w kwocie 9.445 tys zł.

Produktami wytwarzanymi przez Grupę Kapitałową są ciepło i energia elektryczna – w jednostce zależnej Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.

Struktura produkcji w 2018 i 2019 roku przedstawiała się następująco:

Produkcja	Jedn.	2019	2018
Ciepło w postaci gorącej wody	GJ	2 358 929	2 133 041
Ciepło w postaci pary wodnej	GJ	312 209	293 939
Energia elektryczna	MWh	512 439	479 297

Struktura ilościowej sprzedaży w 2019 roku przedstawiała się następująco:

Sprzedaż	Jedn.	2019	2018
Ciepło	GJ	2 375 088	2 136 356
Energia elektryczna własnej produkcji	MWh	433 863	404 336

10. Informacje o podstawowych rynkach zbytu, źródłach zaopatrzenia i głównych odbiorcach Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

10.1. Rynki zbytu

Dla Elektrociepłowni „Będzin” S.A. jako spółki holdingowej zarządzającej spółkami zależnymi rynkami zbytu są rynki zbytu spółek zależnych.

Jednostka zależna Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A., Spółka Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. stanowi główne źródło ciepła w zakresie ogrzewania, ciepłej wody użytkowej i ciepła technologicznego dla Sosnowca oraz częściowo dla Będzina i Czeladzi. Wytwarzana energia elektryczna przekazywana jest do krajowego systemu elektroenergetycznego.

Jednostka zależna Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. świadczy usługi finansowe głównie dla branży elektroenergetycznej oraz branży transportu kolejowego i transportu drogowego.

10.2. Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, towary, usługi

Węgiel kamienny

PGG RUCH HALEMBA	105 182,95 Mg	33,70 %
Polska Grupa Górnicza S.A. - Sośnica	92 963,28 Mg	29,80 %
Polska Grupa Górnicza S.A. - I Staszic	66 638,52 Mg	21,30 %
PGG Bolesław Śmiały	39 805,60 Mg	12,80 %
Inni dostawcy	7 588,88 Mg	2,40 %

Woda

Rzeka Przemsza	804 313 m ³
Rejonowe Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Sosnowcu S.A.	19 803 m ³

Środki na usługi finansowe

Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. od początku swojej działalności ściśle współpracuje z bankami w zakresie finansowania działalności w formie kredytów i pożyczek. Kwota zobowiązań kredytowych i pożyczkowych na 31 grudnia 2019 r. wynosiła łącznie 260.501 tys. zł.

Główne banki finansujące:

PEKAO S.A.	113.381 tys. zł
mBank S.A.	52.430 tys. zł
PKO BP S.A.	24.925 tys. zł
ALIOR BANK S.A.	19.862 tys. zł

10.3. Główni odbiorcy**Odbiorcy energii elektrycznej**

Towarowa Giełda Energia S.A.	414 499,0 MWh	94,70 %
TAURON Polska Energia S.A.	23 394,3 MWh	5,30 %

Odbiorcy ciepła

TAURON Ciepło Sp. z o.o.	2 325 443 GJ	97,60 %
Wojewódzki Szpital Specjalistyczny nr 5 im. Św. Barbary	38 796 GJ	1,60 %
C.E.W.S. Media Sp. z o.o.	11 849 GJ	0,50 %

11. Informacje o obowiązujących umowach znaczących dla działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w 2019 roku

30 września 2014 r. Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. zawarła kontrakt na realizację zadania pn. „Budowa instalacji odsiarczania i odazotowania spalin w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.” z SBB ENERGY S.A. o wartości 129.975 tys. zł.

Środki na finansowanie inwestycji zostały pozyskane w ramach Grupy Kapitałowej przez Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo Utech S.A. w restrukturyzacji z kredytu bankowego.

Inwestycja została zakończona w marcu 2018 r. oddaniem ostatniej części instalacji.

Kapitał pozostający do spłaty na dzień 31 grudnia 2019 r. z tytułu zawartej pomiędzy spółkami zależnymi tj. ETF-L Energo – Utech S.A. w restrukturyzacji, a Elektrociepłownia „Będzin” Sp. z o.o., Umowy leasingu wynosił 41.370 tys. zł.

12. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Grupy Kapitałowej z innymi podmiotami

W 2019 roku wystąpiły transakcje nabycia i zbycia akcji Jednostki dominującej przez podmioty zależne Prezesa Zarządu Jednostki dominującej Pana Krzysztofa Kwiatkowskiego. Wynikiem transakcji było zwiększenie zaangażowania w kapitale zakładowym Jednostki dominującej Prezesa Zarządu Jednostki dominującej wraz z podmiotami powiązanymi do 32,85% (1.034.499 akcji).

W 2019 roku wystąpiły transakcje zbycia akcji Jednostki dominującej przez Członka Rady Nadzorczej Jednostki dominującej Pana Waldemara Organistę. Wynikiem transakcji było zmniejszenie zaangażowania w kapitale zakładowym Jednostki dominującej Członka Rady Nadzorczej Jednostki dominującej do 3,28% (103.146 akcji).

13. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Grupę Kapitałową z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

Jednostki Grupy Kapitałowej nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach odmiennych od rynkowych.

14. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek

W 2019 roku podpisanych zostało 15 umów kredytowych na łączną kwotę: 38.616 tys. zł. Umowy podpisano między innymi z bankiem mBank S.A. (28.739 tys. zł), BGK (8.105 tys. zł) oraz PBS (1.300 tys. zł).

15. Informacja o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym

W 2019 roku spółka zależna Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. udzieliła pożyczek podmiotowi powiązanemu - Energetycznemu Towarzystwu Finansowo-Leasingowemu „Energo-Utech” S.A. na łączną kwotę 7.550 tys. zł, przy czym do spłaty na koniec 2019 roku pozostawało 5.437 tys. zł.

W styczniu 2020 roku Spółka Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. udzieliła kolejnej pożyczki na kwotę 688 tys. zł podmiotowi powiązanemu spółce Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe „Energo-Utech” S.A. .

Na mocy porozumienia z 10 lutego 2020 roku pomiędzy spółką Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o., spółką Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe „Energo-Utech” S.A. i spółką Elektrociepłownia „Będzin” S.A., pożyczkę wraz z naliczonymi odsetkami w kwocie 5.006 tys. zł, za Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe „Energo-Utech” S.A., przejęła spółka Elektrociepłownia „Będzin” S.A. Pozostała kwota, po odliczeniu kompensat ze zobowiązaniem Spółki Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o., stanowi dalej należność od spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe „Energo-Utech” S.A. z tytułu pożyczek wobec Spółki Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. w kwocie 725 tys. zł.

16. Informacja o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym

Spółka zależna Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o., otrzymała deklarację wekslową z 31 stycznia 2019 roku do weksla in blanco wystawionego przez Wojewódzki Szpital Specjalistyczny im. Św. Barbary w Sosnowcu na sumę odpowiadającą należnościom wymagalnym w dniu wystawienia weksla, wynikających z umowy nr 22/EC/2019 do kwoty 1 780 tys. zł.

24 czerwca 2019 roku Spółka zależna Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. otrzymała aneks do gwarancji dobrego wykonania umowy nr BOFH16009135/GP/K z SBB Energy S.A. do kontraktu 99/EC/2014. Przedłużenie gwarancji obowiązuje do 17 stycznia 2020 roku.

17. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie publikowały prognoz wyniku finansowego na rok 2019.

18. Ocena wraz z uzasadnieniem zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

Spółka zależna Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. w 2019 roku wywiązywała się terminowo ze wszystkich zobowiązań finansowych. Sytuacja finansowa Spółki w ciągu roku pozwalała na inwestowanie wolnych środków pieniężnych w lokaty bankowe, które generowały dodatkowe przychody finansowe w postaci odsetek.

Aktualna sytuacja finansowa Spółki związana z głównie drastycznym wzrostem kosztów uprawnień do emisji CO₂ stwarza zagrożenia związane z ryzykiem utraty płynności.

Spółka zależna ETF-L „Energo Utech” S.A. w restrukturyzacji w związku z poważnymi naruszeniami w obsłudze zawartych w okresie od 2016 r., umów leasingowych z kilkoma nieuczciwymi podmiotami, działających w branżach zwykle nieobsługiwanych przez ETF-L „Energo-Utech” S.A., była zmuszona złożyć w dniu 11 lutego 2020 r., wniosek o Przyspieszone Postępowanie Układowe.

Spółka w 2018 oraz 2019 roku regulowała swoje zobowiązania bez opóźnień, pomimo wysokich obciążeń niepokrytych przychodami z kontraktów „trudnych”. W 2019 nastąpił istotny spadek wartości podpisanych umów – związane jest to ze stopniowo pogarszającą się sytuacją Spółki, co miało bezpośredni wpływ na możliwość pozyskania finansowania na nowe Umowy. Zarząd Spółki uznał za konieczne skupienie się na trudnych tematach (windykacja i restrukturyzacja klientów). Spółka prowadziła windykację dłużników. W roku 2019 roku Spółka odzyskała część środków własnych ulokowanych w tzw. „trudnych” kontraktach. Pomimo tego, skuteczność Spółki w windykowaniu swych należności od nierzetelnych kontrahentów okazała się niewystarczająca. Ponadto, w przypadku wypowiedzenia umów leasingowych, skuteczność sprzedaży przejętych składników majątkowych z tych umów, z wielu względów, była dość niska, co przyczyniło się do zamrożenia środków i generowania dodatkowych kosztów zabezpieczenia tych składników. Aktualna sytuacja finansowa Spółki związana głównie z wyżej wymienionymi, stwarza zagrożenia związane z ryzykiem utraty płynności.

19. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków

Działalność inwestycyjna Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2019 roku

W 2019 roku w Grupie Kapitałowej wykonano zadania inwestycyjne na kwotę 556 tys. zł.

Realizacja założonych zadań inwestycyjnych przyniosła oczekiwane efekty techniczno-ekonomiczne i środowiskowe, w tym:

- odtworzenie majątku trwałego,
- optymalizację kosztów wytwarzania,
- spełnienie wymogów przepisów bezpieczeństwa pracy, przepisów ochrony środowiska i przepisów przeciwpożarowych.

27 marca 2019 roku dokonano odbioru końcowego i przejęcia do eksploatacji obiektu realizowanego

w ramach zadania inwestycyjnego „Wykonanie zabezpieczenia kotłowni K5 - K7 przed wpływem niskich temperatur w okresie zimowym po rozbiórce kotłów WP-120 nr 8 i 9”.

19 kwietnia 2019 roku dokonano odbioru końcowego i przejęcia do eksploatacji urządzeń realizowanych w ramach zadania inwestycyjnego „Zabudowa i wymiana klimatyzatorów”

30 sierpnia 2019 roku dokonano odbioru końcowego i przejęcia do eksploatacji urządzenia realizowanego w ramach zadania inwestycyjnego „Wymiana pompy wody chłodzącej PC4”

Jednostka dominująca obsługuje, przeprowadzoną w dniu 13 kwietnia 2015 r. emisję obligacji w trybie art.9 ust.3 ustawy z 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz.U.2014.730 j.t. ze zm.) , emisję tj. 3.000 sztuk obligacji na okaziciela, zdematerializowanych, uprawniających wyłącznie do świadczeń pieniężnych, niezabezpieczonych o okresie zapadalności 3 lata, o jednostkowej wartości nominalnej równej 10 tys. zł, tj. o łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji 30.000,00 tys. zł. przy czym w roku 2018 r. został wydłużony okres obowiązywania emisji do dnia 10 kwietnia 2019 r.

W dniu 9 kwietnia 2019 r. zgodnie ze zmienionymi Warunkami Emisji Obligacji okres emisji ww obligacji kończy się w dniu 10 kwietnia 2022 r. Pozostałe Warunki Emisji Obligacji Serii „A” nie ulegają zmianie.

Na koniec 2019 r. zobowiązania z tytułu emisji wynoszą 16.200 tys. zł. Pozostałe obligacje zostały wykupione w dniu 10 kwietnia 2019 r.

Planowana działalność inwestycyjna Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A w 2020 roku

Planowane w Grupie Kapitałowej na 2020 rok nakłady finansowe na działalność inwestycyjną obejmują:

- dostosowanie infrastruktury produkcyjnej do obowiązujących wymogów prawnych,
- zmniejszenie kosztów eksploatacyjnych,
- zwiększenie niezawodności produkcji energii elektrycznej i ciepła.

Jednostka Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. planuje w 2020 roku ponieść nakłady w wysokości 1.363,3 tys. zł na inwestycje związane z przystosowaniem Spółki do funkcjonowania po 2020 roku.

W 2020 roku spośród inwestycji wewnętrznych planowana jest między innymi realizacja:

- zabudowy analizatora gazów NOx za IOS,
- instalacji do likwidacji / ograniczenia występowania substancji organicznych w układzie przygotowania wody, zasilanego wodą rzeczną,
- zabudowy i wymiana klimatyzatorów.

Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w restrukturyzacji nie przewiduje inwestycji w majątek własny.

Działalność remontowa Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A w 2019 roku

W 2019 roku na działalność remontową zaplanowano kwotę 10 480 tys. zł. Zakres rzeczowy prac zrealizowano na kwotę 10 174 tys. zł. Prace remontowe przebiegały zgodnie z harmonogramem.

W ramach zaplanowanych na powyższy okres remontów podstawowych urządzeń produkcyjnych wykonano między innymi remont bieżący turbozespołu 13UCK80 o mocy 81,5 MW, kotła parowego OP-140 Nr 6 i 7 wraz z elektrofiltrem oraz kotła wodnego WP-70 Nr 5 wraz z elektrofiltrem.

Planowana działalność remontowa Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2020 roku

Zaplanowane przez jednostkę zależną Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. środki finansowe na działalność remontową w 2020 roku wynoszą 11 894 tys. zł. W ramach zaplanowanych środków wykonane zostaną remonty bieżące i średnie podstawowych urządzeń produkcyjnych, celem zapewnienia ich dyspozycyjności w sezonie grzewczym.

W ramach remontów bieżących planowane jest wykonanie prac remontowych turbozespołu TG-1, kotłów parowych OP-140 Nr 6, kotła wodnego WP-70 Nr 5 oraz instalacji odsiarczania spalin (całkowita wymiana worków filtrujących w filtrze workowym).

W ramach remontów średnich planowane jest wykonanie prac remontowych wraz z rewizją wewnętrzną UDT kotła parowego OP-140 Nr 7 oraz młynów kotłów parowych.

Zaplanowane remonty średnie urządzeń pomocniczych obejmują wykonanie prac remontowych na gospodarce wodnej, układzie odżużłania, maszynowni, młynach kotłów parowych i wodnych oraz w budynkach i budowlach przemysłowych.

Planowane jest również wykonanie niezbędnych konserwacji, napraw bieżących i okresowych przeglądów na pozostałych urządzeniach i instalacjach energetycznych oraz w budynkach socjalnych i budowlach.

20. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej oraz opis perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej.

Czynniki związane z prowadzeniem działalności gospodarczej.

Głównym celem jednostek Grupy Kapitałowej są: zapewnienie stabilnej, bezpiecznej i zgodnej z najnowszymi wymaganiami środowiskowymi produkcji energii elektrycznej i ciepła oraz rozwój usług finansowych dla potrzeb finansowych i inwestycyjnych szeroko rozumianej branży elektroenergetycznej, przy jednoczesnym dążeniu do zwiększania wartości spółek Grupy.

Podstawowe wskaźniki makroekonomiczne.

Na sytuację ekonomiczno-finansową oraz prowadzoną przez Grupę Kapitałową Elektrociepłownia „Będzin” S.A. działalność gospodarczą wpływają czynniki odnoszące się do ogólnego stanu gospodarki krajowej, jak i sytuacji ekonomicznej obszarów, w których działają poszczególne spółki Grupy Kapitałowej. Wśród wskaźników makroekonomicznych dominujący wpływ wywierają takie wskaźniki jak: PKB, wartość dodana w przemyśle, popyt krajowy, nakłady brutto na środki trwałe, produkcja sprzedana przemysłu, inflacja, przeciętne wynagrodzenie nominalne brutto w sektorze przedsiębiorstw, stopa bezrobocia, bilans handlowy, krajowe zużycie energii elektrycznej.

Czynniki o charakterze politycznym.

Z uwagi na strategiczny charakter sektora energetycznego na jego działalność mogą mieć wpływ decyzje o charakterze politycznym, zarówno na poziomie krajowym, jak i Unii Europejskiej. Podejmowane decyzje mogą dotyczyć zarówno kierunków polityki energetycznej, jak i szczegółowych rozwiązań prawnych, które mogą wpływać między innymi na ceny energii elektrycznej.

Otoczenie prawne i regulacyjne.

Działalność Grupy Kapitałowej w sektorze energetyka prowadzona jest w otoczeniu podlegającym szczególnym regulacjom prawnym, czy to na poziomie krajowym, czy też na poziomie Unii Europejskiej. Uregulowania prawne to często efekt decyzji politycznych, stąd

istniej ryzyko częstych zmian w tym zakresie, których Grupa Kapitałowa nie jest w stanie przewidzieć.

Działalność Spółek Grupy Kapitałowej jest regulowana poprzez bieżący kształt systemu prawnego, określającego ramy prowadzenia działalności gospodarczej na rynku krajowym, w tym min. w obszarze systemu podatkowego, prawa pracowniczego, ochrony konkurencji i konsumentów, ochrony środowiska, prawne wymogi w zakresie ochrony środowiska stają się bardziej rygorystyczne, co w przyszłości może spowodować konieczność wydatkowania dodatkowych środków. Istnieje ryzyko zmian w w/w obszarach zarówno na gruncie konkretnych aktów prawnych jak i indywidualnych interpretacji, które to mogą stać się źródłem potencjalnych zobowiązań Spółek Grupy Kapitałowej.

Działalność w sektorze energetycznym podlega również regulacjom Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki, jako organu wydającego decyzje, zatwierdzającego taryfy i kontrolującego ich stosowanie. Posiadane przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki kompetencje regulacyjne i kontrolne stwarzają możliwości wywierania wpływu na działalność Spółki Elektrociepłownia BEDZIN Sp. z o.o., jak i Grupy Kapitałowej w segmencie energetyka.

W związku ze zmianą ustawy Prawo Energetyczne od 2019 roku przedsiębiorstwo energetyczne zajmujące się wytwarzaniem energii elektrycznej jest obowiązane sprzedawać wytworzoną energię elektryczną na giełdach towarowych w rozumieniu ustawy z 26 października 2000 roku o giełdach towarowych, na rynku organizowanym przez podmiot prowadzący na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej rynek regulowany lub na zorganizowanej platformie obrotu.

2 sierpnia 2017 roku Prezydent RP podpisał ustawę Prawo wodne regulującą gospodarowanie wodami, w tym kształtowanie i ochronę zasobów wodnych, korzystanie z wód oraz zarządzanie zasobami wodnymi, sprawy własności wód oraz gruntów pokrytych wodami oraz zasady gospodarowania tymi składnikami w odniesieniu do majątku Skarbu Państwa. Ustawa likwiduje zwolnienia z opłat z tytułu gospodarczego wykorzystania wody do celów energetycznych i wprowadza dodatkowo opłaty z tego tytułu począwszy od 2018 roku.

Inwestycje.

Grupa Kapitałowa w ramach jednostki zależnej Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. zrealizowała inwestycje umożliwiające działalność zgodną z wymogami środowiskowymi oraz umożliwiające wzrost produkcji energii elektrycznej. Są to w szczególności:

- budowa instalacji odsiarczania i odazotowania, które umożliwiły funkcjonowanie Spółki po 1 stycznia 2016 r., w 2016 roku przyjęto do eksploatacji w ramach realizowanej inwestycji instalację odsiarczania na kotłach OP-140 nr 6, OP-140 nr 7, WP-70 nr 5 oraz instalację odazotowania spalin kotła OP-140 nr 7, w 2017 roku instalację odazotowania spalin kotła OP-140 nr 6, a w 2018 roku instalację odazotowania spalin kotła WP-70 nr 5.

Likwidacja niskiej emisji na obszarze możliwym do ucieplnienia poprzez system ciepłowniczy zasilany ze źródła Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.

Spółka zależna Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. oraz Tauron Ciepło Sp. z o.o. podejmują działania zmierzające do zmiany dotychczasowego nieekologicznego sposobu ogrzewania budynków poprzez ich przyłączenie do sieci ciepłowniczej. W celu realizacji zamierzeń podmioty podpisały w 27 lutego 2015 roku umowę marketingową, zmienioną aneksem z 1 czerwca 2015 roku, w której to strony szacują przyrost mocy zamówionej związany z likwidacją niskiej emisji w wysokości 54 MWt. Jednak w związku z czasowym odstąpieniem przez TAURON Ciepło od realizacji Programu Likwidacji Niskiej Emisji działania te nie przynoszą Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. wymiernych efektów.

Nowe wymagania środowiskowe.

17 sierpnia 2017 roku została opublikowana Decyzja wykonawcza Komisji (UE) 2017/1442 z 31 lipca 2017 roku ustanawiająca konkluzje dotyczące najlepszych dostępnych technik (BAT) w odniesieniu do dużych obiektów energetycznego spalania zgodnie z dyrektywą Parlamentu

Europejskiego i Rady 2010/75/UE. Opublikowanie prawomocnego dokumentu rozpoczęło 4-letni okres na dostosowanie się zakładów do wymagań określonych w w/w dokumencie. Wynika z tego, że wymagania określone w konkluzjach BAT zaczną obowiązywać od 17 sierpnia 2021 roku. Zgodnie z ustawą o odpadach z 14 grudnia 2012 roku, w roku 2019 Spółka przygotowywała się do zmiany prowadzenia ewidencji odpadów. Od 1 stycznia 2020 roku rejestr odpadów jest prowadzony na bieżąco w bazie danych o produktach opakowaniowych oraz o gospodarce odpadami (BDO).

Europejski system EU ETS.

8 kwietnia 2018 roku weszła w życie dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej 2018/40 z 14 marca 2018 roku zmieniająca dyrektywę 2003/87/WE w celu wzmocnienia efektywności pod względem kosztów redukcji emisji oraz inwestycji niskoemisyjnych oraz decyzję (UE) 2015/1814 (DZ.U. UE L nr 76 s.3 i nast.). Dokument wprowadził szereg reform dotychczasowego systemu. Zmiany dotyczą IV okresu funkcjonowania systemu w latach 2021–2030. Do głównych założeń IV fazy systemu EU ETS należą:

- uruchomienie mechanizmu stabilizacji rynkowej MSR (Market Stability Reserve),
- zwiększenie współczynnika redukcji liniowej LRF (Liner Reduction Factor),
- utworzenie Funduszu Innowacji oraz modernizacji,
- ilość uprawnień dostępnych na aukcjach uprawnień do emisji CO₂,
- ilość bezpłatnych uprawnień przyznawanych w okresie regulacji.

Rynki finansowe (MiFiD2).

W styczniu 2018 roku zaczął obowiązywać nowy pakiet regulacji MiFiD II, mający na celu wzmocnienie rynków instrumentów finansowych. Dzięki wprowadzonym regulacjom uprawnienia do emisji CO₂ z początkiem roku stały się instrumentem finansowym, co umożliwiło wielkim instytucjom finansowym grę na tym rynku

21 kwietnia 2018 roku weszła w życie ustawa z 1 marca 2018 roku o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw (DZ.U.2018.685), której celem była implementacja do polskiego porządku prawnego tzw. dyrektywy MIFIDII. Celem zmian było zwiększenie bezpieczeństwa i przejrzystości kontraktowania oraz wzmocnienie nadzoru regulacyjnego nad rynkiem towarowych kontraktów pochodnych, uprawnień do emisji i ich instrumentów pochodnych.

Darmowe przydziały uprawnień do emisji CO₂

Zgodnie z Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/29/WE z 23 kwietnia 2009 roku zmieniającą dyrektywę 2003/87/WE w celu usprawnienia i rozszerzenia wspólnotowego systemu handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych w okresie rozliczeniowym 2013 - 2020 są stosowane nowe zasady przydziałów darmowych uprawnień do emisji CO₂.

W okresie tym nastąpiła redukcja wielkości darmowych przydziałów uprawnień do emisji CO₂ w stosunku do przydziałów w latach 2005-2012. Ilość przyznawanych darmowych uprawnień dla instalacji wytwarzających ciepło jest corocznie zmniejszana, aż do roku 2020 który będzie ostatnim rokiem z darmowymi przydziałami.

W okresie 2013-2020 corocznie weryfikowana jest wielkość produkcji ciepła w instalacji. W przypadku znaczącego zmniejszenia produkcji ciepła następuje korekta wielkości darmowych uprawnień na lata następne.

Przydziały darmowych uprawnień są niewystarczające do rozliczenia emisji CO₂ przez co wymagane są zakupy dodatkowych uprawnień na wolnym rynku.

W 2019 roku jednostka zależna Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. złożyła wniosek o przydział darmowych uprawnień do emisji w systemie EU ETS na IV okres rozliczeniowy przypadający na lata 2021-2030. Przewidywany wolumen bezpłatnych uprawnień będzie dużo niższy od przydziałów otrzymanych na III okres rozliczeniowy.

Ceny energii elektrycznej

Wpływ na cenę energii elektrycznej ma wiele elementów, w tym między innymi czynniki rynkowe i regulacyjne. Głównymi czynnikami mającymi wpływ na ceny energii na poziomie krajowym są:

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

Zapotrzebowanie na energię elektryczną.

Zgodnie z prognozą Ministerstwa Gospodarki zawartą w dokumencie „Aktualizacja prognozy zapotrzebowania na paliwa i energię do 2030 roku” zapotrzebowanie na energię elektryczną w najbliższych latach będzie rosło we wszystkich sektorach gospodarki i produkcja energii elektrycznej netto wzrośnie do 2030 roku do 193,3 TWh. Ponadto zgodnie z dokumentem „Wnioski z analiz prognostycznych na potrzeby polityki energetycznej Polski do 2050 roku” w perspektywie do 2050 roku produkcja energii elektrycznej ma się zwiększyć o ok.40% - z 158 TWh w 2010 roku do 223 TWh w 2050 roku.

Polityka energetyczna Polski do 2040 roku.

W 2019 roku Ministerstwo Energii zakończyło etap krajowych konsultacji publicznych w ramach strategicznej oceny oddziaływania na środowisko „Polityki Energetycznej Polski do 2040. Zgodnie z tym dokumentem, celem polityki energetycznej państwa jest bezpieczeństwo energetyczne, przy zapewnieniu konkurencyjności gospodarki, efektywności energetycznej i zmniejszenia oddziaływania sektora energii na środowisko, przy optymalnym wykorzystaniu własnych zasobów energetycznych.

Główne kierunki polityki na lata przyszłe to:

- optymalne wykorzystanie własnych zasobów energetycznych,
- rozbudowa infrastruktury wytwórczej i sieciowej energii elektrycznej,
- dywersyfikacja dostaw gazu i ropy oraz rozbudowa infrastruktury sieciowej,
- rozwój rynków energii,
- wdrożenie energetyki jądrowej,
- rozwój odnawialnych źródeł energii,
- rozwój ciepłownictwa i kogeneracji,
- poprawa efektywności energetycznej.

Za globalną miarę realizacji celu PEP2040 przyjęto poniższe wskaźniki:

- 56-60% udziału węgla w wytwarzaniu energii elektrycznej w 2030 r.,
- 21-23% OZE w finalnym zużyciu energii brutto w 2030 r.,
- wdrożenie energetyki jądrowej w 2033 r.,
- poprawa efektywności energetycznej o 23% do 2030 w stosunku do prognoz z 2007 r.,
- ograniczenie emisji CO₂ o 30% do 2030 r. (w stosunku do 1990 r.).

Długofalowy rozwój rynku energii.

16 lutego 2016 roku Rząd RP przyjął „Plan na rzecz Odpowiedzialnego Rozwoju Polski”. Dokument ten określa główne kierunki działania państwa i nowych bodźców, które zapewnią stabilny rozwój Państwa w przyszłości.

Podstawowym założeniem planu jest oparcie rozwoju Polski na pięciu filarach tj.:

- reindustrializacja,
- innowacja,
- kapitał,
- ekspansja zagraniczna,
- rozwój społeczny i regionalny.

Zgodnie z zapisami dokumentu w zakresie rynku energii, w celu podniesienia wydajności energetycznej i odblokowania inwestycji po 2020 roku (w tym uniknięcia blackoutu i uniezależnienia się od importu energii) państwo zamierza wspierać min. rozwój infrastruktury energetycznej (przykładowo są to technologie magazynowania prądu, mosty energetyczne), uwolnić obszary rynku, ponadto wprowadzić mechanizm rynku mocy, który mógłby stanowić czynnik stymulujący dla inwestycji w segmencie energetyki konwencjonalnej.

Rynek mocy.

W 2017 roku uchwalono ustawę o rynku mocy (Dz.U.2018 poz 9), której celem jest zapewnienie ciągłości oraz stabilności dostaw energii elektrycznej zarówno dla przemysłu jak i gospodarstw domowych. Wprowadzenie rynku mocy oznacza zmianę struktury rynku energii z rynku jednotowarowego na rynek dwutowarowy, gdzie transakcjom będzie podlegać oprócz wytworzonej energii elektrycznej, również gotowość do dostarczenia energii do sieci (moc dyspozycyjna netto). Wybór wynagradzanych jednostek rynku mocy następować będzie w oparciu o aukcje typu holenderskiego. Na rynku mocy będą przeprowadzane aukcje mocy, w których dostawcy mocy będą oferować obowiązek mocowy, czyli zobowiązanie dostawcy mocy do pozostawania w okresie dostaw w gotowości do dostarczania określonej mocy elektrycznej do systemu przez jednostkę rynku mocy oraz do dostawy określonej mocy elektrycznej do systemu w okresach zagrożenia. Pierwsze aukcje odbyły się w 2018 roku i dotyczyły okresu dostaw w latach 2021-2023. Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. została objęta obowiązkiem mocowym w wysokości 55 MWe w 2021 i 2022 roku. Szacowane przychody z tego tytułu to odpowiednio 13,2 mln zł i 10,89 mln zł. W 2019 roku odbyła się aukcja na 2024 rok, w wyniku której Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. została objęta obowiązkiem mocowym w wysokości 55 MWe w 2024 roku, a szacowane przychody z tego tytułu w 2024 roku to 14,29 mln zł.

Sytuacja w krajowym sektorze górnictwa węgla kamiennego.

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

Rozporządzenie o Ochronie Danych Osobowych (RODO).

Od 25 maja 2018 roku obowiązuje Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE.

RODO obowiązuje we wszystkich krajach członkowskich. Rozporządzenie wprowadza nowe zasady przetwarzania danych osobowych i nakłada na administratorów danych nowe obowiązki. Wszystkie jednostki Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia Będzin S.A. prowadząc działalność gospodarczą uwzględniają wymagania nowych przepisów, ze szczególnym uwzględnieniem zapewnienia bezpieczeństwa przetwarzanych danych osobowych, gwarantując ochronę praw i wolności osób, których dane przetwarza.

21. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem w jednostkach Grupy Kapitałowej.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. działając w ramach Grupy Kapitałowej, sprawuje stały nadzór właścicielski poprzez Zgromadzenie Akcjonariuszy/Wspólników jednostek zależnych Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. i Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.

W Elektrociepłowni „Będzin” S.A. funkcjonuje Departament Nadzoru Właścicielskiego i Relacji Inwestorskich, który prowadzi sprawy Spółki między innymi w zakresie obowiązków określonych Rozporządzeniem Ministra Finansów z 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

W 2019 roku nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania jednostkami Grupy Kapitałowej.

22. Umowy zawarte między jednostkami Grupy Kapitałowej, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia jednostki dominującej przez przejęcie.

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej, umowa Prezesa Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostki dominującej) nie zawiera zapisów odnośnie zakazu konkurencji, jak również nie przewiduje rekompensat z tytułu rezygnacji lub w przypadku zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

Umowy z członkami Zarządu Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. zawierają klauzule o zakazie konkurencji, z których wynikają wypłaty odszkodowań.

23. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Grupy Kapitałowej.

W Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie funkcjonują programy motywacyjne ani premiove oparte na kapitale spółek z Grupy Kapitałowej.

24. Informacje o zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze w spółkach Grupy Kapitałowej.

Spółki z Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie posiadają zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych organów administrujących oraz zobowiązań zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.

25. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) w Jednostce dominującej Grupy Kapitałowej.

Kapitał zakładowy Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca) wynosi 15.746 tys. zł. i dzieli się na 3.149.200 akcji zwykłych na okaziciela Serii A oznaczonych numerami od A00000001 do A03149200 o wartości nominalnej 5,00 zł.

Zgodnie z posiadanymi przez jednostkę dominującą Elektrociepłownia „Będzin” S.A. informacjami, akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% kapitału zakładowego i posiadającymi taki sam % głosów w walnym zgromadzeniu są:

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia 2019 r.			
	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]
Krzysztof Kwiatkowski*	1 034 499	1 034 499	32,85	32,85
Agio Funds TFI S.A.	334 747	334 747	10,63	10,63
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	311 355	9,89	9,89
Familiar S.A. SICAV - SIR	271 526	271 526	8,62	8,62
Skarb Państwa	157 466	157 466	5,00	5,00
Podsumowanie	2 109 593	2 109 593	66,99	66,99

* wraz ze spółkami zależnymi

Stan posiadania akcji osób zarządzających i nadzorujących.

Osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę Elektrociepłownia „Będzin” S.A. na dzień 31 grudnia 2019 r. posiadają akcje Spółki lub uprawnienia do nich.

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia 2019 r.			
	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]
Krzysztof Kwiatkowski*	1 034 499	1 034 499	32,85	32,85
Waldemar Organista	103 146	103 146	3,28	3,28
Podsumowanie	1 137 645	1 137 645	36,12	36,12

* wraz ze spółkami zależnymi

26. Informacje o znanych Grupie Kapitałowej umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym) w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Grupa Kapitałowa nie posiada informacji o umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym) w wyniku, których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

27. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie funkcjonują systemy kontroli programów akcji pracowniczych.

28. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego Jednostki dominującej oraz pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

W spółkach akcyjnych Grupy Kapitałowej podmioty uprawnione do badania wybierały Rady Nadzorcze spółek, a w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością Walne Zgromadzenie.

W spółce Elektrociepłownia „Będzin” S.A. uchwałą nr 2/IX/2019 Rady Nadzorczej z dnia 27 lutego 2019 r. W spółce Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. uchwałą nr 6/2019 ZZW z dnia 9 lipca 2019 r. W spółce Energetyczne Towarzystwo Finansowo Leasingowe Energo-Utech S.A. uchwałą nr 12/2019 Rady Nadzorczej z dnia 29 maja 2019 r.

W 2019 roku na podstawie umów o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego oraz o przegląd śródrocznego finansowego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego podmiotem uprawnionym do badania było KPMG Audit Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4a (nr KRS 0000339379). Łącznie umowne wynagrodzenie wyniosło 173,0 tys. zł plus VAT.

W 2018 roku na podstawie umów o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego, 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 195,0 tys. zł plus VAT.

Spółki Grupy Kapitałowej nie korzystały z innych usług spółki audytorskiej.

29. Dodatkowe informacje.

29.1. Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego.

Emisja zanieczyszczeń do powietrza atmosferycznego.

W Grupie Kapitałowej jednostka zależna Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. jest obecnie zakładem produkującym energię elektryczną i ciepło w oparciu o spalanie węgla kamiennego. Energia elektryczna produkowana jest w wysokosprawnej kogeneracji. Spalanie węgla kamiennego powoduje emisję zanieczyszczeń pyłowych i gazowych do powietrza. Wielkość emisji zależna jest zarówno od jakości spalanego paliwa jak również od sprawności urządzeń ochronnych stosowanych w instalacji.

Priorytetowym zagadnieniem jest minimalizacja ilości powstałych zanieczyszczeń, a tym samym zmniejszenie uciążliwości dla środowiska.

Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. dotrzymuje określonych w decyzjach i pozwoleniach norm, warunków i ustaleń. Jednostka zależna przekazuje wymagane sprawozdania i wnosi w ustawowym terminie opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska.

Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. przekazuje wymagane sprawozdania i wnosi w ustawowym terminie opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska. W roku 2016 przekazana została do eksploatacji instalacja odsiarczania spalin, która umożliwia dotrzymywanie standardów emisji określonych w nowej Dyrektywie IED.

W 2018 roku zakończona została inwestycja mająca na celu budowę instalacji odazotowania spalin dla każdego z kotłów Spółki. Testy instalacji, potwierdziły możliwość trwałej pracy przy zachowaniu reżimów pracy jakie obowiązują od 1 stycznia 2019 roku.

Handel emisjami.

W marcu 2019 roku została przeprowadzona weryfikacja rocznego raportu emisji CO₂ za 2018 rok. Weryfikację przeprowadził akredytowany weryfikator z firmy TÜV Rheinland Polska Sp. z o.o. Raport roczny został zaopiniowany pozytywnie.

W 2019 roku na rachunek Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. prowadzony w Rejestrze Unii przekazane zostały darmowe uprawnienia do emisji CO₂ za rok 2019.

W 2019 roku Jednostka zależna dokonała zakupu uprawnień EUA w ilości wymaganej do rozliczenia emisji 2019 roku. Do 31 grudnia 2019 roku nie zrealizowano całości planowanych zakupów. Zakupy te zrealizowano na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Weryfikacja rocznego raportu emisji CO₂ za 2019 rok zostanie przeprowadzona w marcu 2020 roku przez akredytowanego weryfikatora z firmy TÜV Rheinland Polska Sp. z o.o..

Pozwolenie Zintegrowane.

Pozwolenie wydane dla spółki Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o., określa wszystkie dopuszczenia i warunki dotyczące całości oddziaływania instalacji na środowisko (wszystkie

komponenty środowiska), jednocześnie nakłada dodatkowe obowiązki dotyczące monitorowania i raportowania wpływu na środowisko.

11 czerwca 2018 roku spółka zależna Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. złożyła wniosek o zmianę pozwolenia zintegrowanego w zakresie dostosowania do nowych wymagań BAT, a w szczególności uzyskania odstępstwa od wymagań konkluzji BAT dla wymagań emisji NOx.

Z dniem 27 grudnia 2019 roku Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. otrzymała decyzję o zmianie pozwolenia zintegrowanego. W ramach pozwolenia uzyskano m.in. odstępstwo od dotrzymania granicznych wartości NOx. zgodnie z BAT.

Ponadto w 2019 roku jednostka zależna otrzymała pozwolenie wodnoprawne na uzdatnianie wód powierzchniowych w celu sprzedaży wody demineralizowanej odbiorcom indywidualnym.

Kontrole w zakresie ochrony środowiska.

Od 23 lipca do 22 sierpnia 2019 roku Śląski Wojewódzki Inspektorat Ochrony Środowiska przeprowadził kontrolę przestrzegania przepisów ochrony środowiska w zakresie emisji gazów i pyłów do powietrza, wypełniania obowiązków wynikających z udziału w systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych, zawartości siarki w oleju opałowym, przestrzegania wymagań ochrony środowiska wynikających z pozwolenia zintegrowanego oraz wnoszenia opłat za korzystanie ze środowiska. W wyniku kontroli nie stwierdzono naruszeń.

29.2. Działania na rzecz otoczenia Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A., sponsoring i darowizny

Współdziałał w życiu regionu aglomeracji śląsko-dąbrowskiej oraz Poznania i okolic, działania na rzecz społeczności lokalnej to przejaw zaangażowania Grupy Kapitałowej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. w rozwój regionu i dobro jego mieszkańców.

Jednostki Grupy Kapitałowej czynnie angażują się w promowanie kultury i sztuki, wspierają inicjatywy na rzecz rozwoju nauki i edukacji, wspierają rozwój kultury fizycznej i edukacji sportowej popularyzując różne dyscypliny sportowe. Grupa Kapitałowa aktywnie reaguje na potrzeby otoczenia, jak również sama wychodzi z inicjatywą, by poprzez sponsoring i działalność charytatywną wspierać przedsięwzięcia w istotny sposób zmieniające na lepsze życie innych ludzi. Adresatami tych działań w większości są mieszkańcy regionu, w którym prowadzona jest działalność Grupy Kapitałowej.

W 2019 roku Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. w ramach działań promocyjno-reklamowych podpisała umowę i sponsorowała kolejny rok Muzeum Zagłębia w Będzinie oraz Muzeum w Sosnowcu - Pałac Schoena. Spółka EC BĘDZIN Sp. z o.o. włączyła się w organizację Gali Tyskiego Lidera Przedsiębiorczości organizowanego przez Okręgową Izbę Przemysłowo-Handlową w Tychach.

Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. po raz kolejny udzieliła wsparcia przy organizacji powiatowego konkursu języków obcych organizowanego przez III Liceum Ogólnokształcące w Będzinie oraz kontynuowała wieloletnią współpracę z Zespołem Szkół Specjalnych nr 2 w Sosnowcu m.in. przy organizacji corocznego „Regionalnego Konkursu Wiedzy o Zdrowiu”.

Jak co roku Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. była jednym ze sponsorów Międzynarodowego Festiwalu Kolęd i Pastoralek oraz wsparła wychowanków Domu Dziecka im. Dominika Savio w Sarnowie.

Jednostka zależna Grupy Kapitałowej, Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. jako Spółka o bogatej tradycji, swoją działalność gospodarczą wiąże z dużym zaangażowaniem na rzecz regionu w którym działa. Pozytywnie odpowiada na pojawiające się potrzeby otoczenia.

Od szeregu lat działania Spółki skierowane są na rozwój nauki, kultury i sztuki oraz wspieranie inicjatyw związanych z rozwojem kultury fizycznej i sportu.

Wszystkie prowadzone działania na rzecz otoczenia sprawiają, że spółki Grupy Kapitałowej tj.: Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. oraz Energetyczne Towarzystwo Finansowo Leasingowe Energo Utech S.A. są postrzegane jako jednostki aktywnie uczestniczące w życiu regionów oraz społecznie zaangażowane.

29.3. Audyty w zakresie systemu zarządzania jakością

Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. posiada certyfikat dla systemu zarządzania wg PN-EN ISO 9001:2015 wydany przez jednostkę certyfikującą TÜV NORD Polska Sp. z o.o. Numer rejestracyjny certyfikatu: AC090 100/0544/477/2013. Audyt recertyfikacyjny odbył się 10 października 2019 r.

29.4. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

Zarządy spółek Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. uważają taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowych za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, Nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na Spółki Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.. W krótkim okresie przewiduje się zmniejszenie cen na rynku energii elektrycznej z powodu spadku zapotrzebowania, która wpływa na opłacalność produkcji energii elektrycznej. Taka sytuacja może ulec radykalnej zmianie w perspektywie całego 2020 roku. Ewentualny wpływ tych i innych czynników zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2020 roku

4 maja 2020 roku Spółka zależna Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. otrzymała pozytywną decyzję w sprawie przyznania subwencji pomocowej z Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. i 5 maja 2020 roku na rachunek Spółki Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. wpłynęła pomoc w ramach Programu Rządowego - Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Mikro, Małych i Średnich Firm w kwocie 3.500 tys. zł.

12 maja 2020 roku Pan Bartosz Dryjski został powołany do składu Zarządu Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.

W spółce zależnej Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A., na wniosek Zarządu Spółki, w dniu 12 lutego 2020 otwarte zostało przyspieszone postępowanie układowe. Podpisano umowę z doradcą o doradztwo restrukturyzacyjne.

Pomiędzy połową marca a połową maja 2020 r. miało miejsce sporządzenie spisu wierzytelności. Na proces ten znaczący wpływ miał stan pandemii, który spowodował znaczące opóźnienia po stronie wszystkich zaangażowanych podmiotów.

Pomiędzy (data wystania w/w do Sądu a 15 czerwca 2020 r.) Zarząd pracował nad propozycjami układowymi dla wierzycieli. W tym celu został sporządzony plan restrukturyzacyjny. Przyjęcie przedstawionego wierzycielom planu będzie miało znaczący wpływ na przyszłą działalność spółki zależnej Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A.

Biorąc pod uwagę powyższe informacje i zdarzenia Zarząd spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca) potwierdza, że bardzo trudno jest ostatecznie sytuację ekonomiczno – finansową oraz kondycję spółek Grupy Kapitałowe Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Zarząd spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca) przedstawia do publikacji oraz przedłożenia właściwym organom Elektrociepłowni „Będzin” S.A. do zatwierdzenia Sprawozdanie Zarządu Jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. za rok obrotowy 2019. Sprawozdanie zostało przygotowane w oparciu o Rozporządzenie Ministra Finansów z 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757 j.t.).

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Krzysztof Kwiatkowski
Prezes Zarządu

Bartosz Dryjski
Członek Zarządu

Kamil Kamiński
Członek Zarządu
Poznań, 30 czerwca 2020 r.

(oświadczenie o odmowie podpisania sprawozdania)*

* Pan Kamil Kamiński złożył oświadczenie o odmowie podpisania Sprawozdania Finansowego (SF), uzasadniając ograniczonym czasem na zapoznanie się z procesem sporządzenia SF w związku z powołaniem go na Członka Zarządu w dniu 22 czerwca 2020 r.

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Załącznik nr 1 do

**Sprawozdania Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej
Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2019 roku**

**Grupa Kapitałowa
Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**



OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO 2019

Niniejsze Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (ECB S.A., Spółka) w 2019 roku zostało sporządzone na podstawie art. 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tj. Dz.U. 2018, poz. 757) oraz Zasadami ładu korporacyjnego - „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (Dobre Praktyki) przyjęte Uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 r. w oparciu o zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 9 kwietnia 2014 r. w sprawie jakości sprawozdawczości dotyczącej ładu korporacyjnego (2014/208/UE).

1. Wskazanie stosowanego zbioru zasad ładu korporacyjnego

Spółka stosowała w 2019 roku zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (Dobre Praktyki) przyjętym Uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 r. Zarząd Spółki dokłada należytej staranności w celu przestrzegania zasad Dobrych Praktyk. Tekst przyjętego do stosowania dokumentu jest opublikowany na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poświęconej tematyce ładu korporacyjnego obowiązującego spółki notowane na GPW w Warszawie <http://www.gpw.pl> natomiast treść oświadczenia Spółki o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego jest publikowana na jej stronie internetowej <http://ecbedzin.pl> oraz publikowana jako element raportu rocznego Spółki.

2. Informacje o odstępianiu od stosowania postanowień zasad ładu korporacyjnego

W roku 2019 Spółka stosowała „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” w sprawie Polityki informacyjnej i komunikacji z inwestorami, z wyłączeniem postanowień związanych z publikacją informacji dotyczących punktu: *I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.*

W spółce członkowie Rady Nadzorczej są powoływani, zgodnie z postanowieniami Statutu, przez Walne Zgromadzenie Spółki, członkowie Zarządu natomiast przez Radę Nadzorczą Spółki. Obowiązujące w Spółce w tym zakresie zasady nie wprowadzają ograniczeń, co do możliwości udziału w organach Spółki i/lub Spółek zależnych ograniczeń, oraz w postępowaniach kwalifikacyjnych ze względu na płeć lub wiek.

Jednocześnie w Spółce nie stosuje się zasady dotyczącej punktu *I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, w formie audio lub wideo.* Spółka nie wyklucza, że w przyszłości wprowadzi tę zasadę do stosowania, jeśli tego typu oczekiwania zostaną wyartykułowane przez akcjonariuszy Spółki.

Spółka stosuje zasady Dobrych Praktyk w sprawie zapobiegania konfliktom interesów i zawierania transakcji z podmiotami powiązаныmi w warunkach możliwości wystąpienia konfliktu interesów, z wyłączeniem postanowień punktu *V.Z.6. Spółka określa w regulacjach*

wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Spółka podjęła prace nad przygotowaniem regulacji wewnętrznych uwzględniających sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia Członka Zarządu lub Rady Nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

W zakresie wynagrodzeń stosuje się wyłączenie postanowienia punktu: *VI.R.1 Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.*

Wynagrodzenie Zarządu jest przedmiotem kontraktu menedżerskiego i efektem negocjacji pomiędzy Zarządem Spółki danej kadencji i powołującej go Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Spółki jest jednoskładnikowe, wypłacane miesięcznie, zależne od zajmowanej funkcji w Radzie Nadzorczej i proporcjonalne do ilości dni pełnienia funkcji w danym miesiącu kalendarzowym. Spółka w 2016 r. podjęła prace dotyczące wypracowania jednolitej w całej Grupie Kapitałowej ECB S.A. polityki wynagrodzeń i zasad jej ustalania. Jednocześnie realizując obowiązki informacyjne określone przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Spółka publikuje corocznie w raporcie rocznym informacje o wynagrodzeniach członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Spółki.

3. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w zakresie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych odpowiada Zarząd Spółki, który na bieżąco przeprowadza analizę danych sporządzanych przez służby finansowo-księgowo, podejmuje decyzje i wprowadza je do realizacji.

W zakresie kontroli funkcjonalnej przyjętą normą jest weryfikacja przez biegłego rewidenta sprawozdań finansowych, sporządzanych przez Głównego Księgowego. Na tym etapie następuje również identyfikacja ewentualnego ryzyka i jego analiza oraz podejmowane są decyzje ukierunkowane na wyeliminowanie zagrożeń.

Zbadane przez biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe jest prezentowane Zarządowi Spółki, który je analizuje i przedstawia ostateczną wersję dokumentu Radzie Nadzorczej wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta. Badanie sprawozdania finansowego przez Radę Nadzorczą jest poprzedzone badaniem przez Komitet Audytu, który opiniuje dokument i wydaje stosowną rekomendację Radzie Nadzorczej Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki przeprowadza badanie sprawozdania finansowego, z którego sporządzany jest protokół i wydaje w formie uchwały opinię o zbadanym sprawozdaniu. Protokół z badania wraz z opinią Rady Nadzorczej Spółki w przedmiocie sprawozdania finansowego Spółki prezentowane są na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszom jako podstawa do decyzji o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za dany rok obrachunkowy.

W spółkach Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. funkcjonują rozwiązania informatyczne i organizacyjne zabezpieczające kontrolę dostępu do systemu finansowo-księgowego oraz zapewniające należytą ochronę i archiwizację ksiąg rachunkowych. Dostęp

do systemów informatycznych ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami dla upoważnionych pracowników.

Realizowany w Spółce proces zarządzania ryzykiem polega na analizie aktualnej sytuacji w aspektach makroekonomicznych, rynkowych i finansowych. Właściwe służby prezentują ocenę w tym zakresie oraz czynniki które, aktualnie lub potencjalnie mogą wpływać na wyniki gospodarcze i finansowe Spółki, wraz szacunkiem potencjalnych szkód w odniesieniu do rocznego wyniku finansowego.

Każde analizowane ryzyko kwalifikowane jest do jednej z przyjętej kategorii: rynkowej, operacyjnej, finansowej, środowiskowej lub innych. Każde z zaprezentowanych zagrożeń podlega indywidualnej analizie skutkującej decyzją określającą stopień zagrożenia - uwzględniane są tylko te ryzyka, których wysokość szkody przekracza określony poziom zagrożenia przyjęty za krytyczny. Wobec uwzględnionych ryzyk opracowywane i wdrażane jest spektrum działań zaradczych, których celem jest ich wyeliminowanie lub zniwelowanie potencjalnej szkody. Wyniki procedur obowiązujących w powyższym zakresie są przedmiotem stałego monitoringu zarówno Zarządu, jak i Rady Nadzorczej Spółki.

4. Akcjonariusze Spółki posiadający znaczne pakiety akcji

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę Elektrociepłownia „Będzin” S.A. informacjami, akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% kapitału zakładowego i posiadającymi taki sam % głosów w walnym zgromadzeniu na dzień 31 grudnia 2019 r. są:

Tabela nr 1. Akcjonariusze.

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia 2019 r.			
	akcje	głosy	akcje [%]	głosy [%]
Krzysztof Kwiatkowski*	1 034 499	1 034 499	32,85	32,85
Agio Funds TFI S.A.	334 747	334 747	10,63	10,63
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	311 355	9,89	9,89
Familiar S.A. SICAV - SIR	271 526	271 526	8,62	8,62
Skarb Państwa	157 466	157 466	5,00	5,00
Podsumowanie	2 109 593	2 109 593	66,99	66,99

* wraz ze spółkami zależnymi

5. Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne

Akcje Spółki są akcjami zwykłymi, na okaziciela notowanymi na rynku regulowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Akcje Spółki nie są uprzywilejowane.

6. Ograniczenia do wykonywania prawa głosu z istniejących akcji

Nie obowiązują żadne ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu z istniejących akcji Spółki.

7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

Nie istnieją żadne znane Spółce ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

8. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających i nadzorujących oraz ich uprawnień

8.1 Zarząd

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu.

Zarząd składa się z 1 do 5 osób. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza Spółki. Zgodnie z zasadami określonymi w Statucie Spółki wszyscy członkowie Zarządu powoływani są uchwałą Rady Nadzorczej na okres wspólnej kadencji trwającej 3 lata. Członkowie Zarządu mogą być odwołani lub zawieszani z ważnych powodów przez Radę Nadzorczą Spółki w głosowaniu tajnym.

Kompetencje Zarządu

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych, nie zastrzeżonych przepisami prawa lub postanowieniami Statutu dla WZ lub Rady Nadzorczej Spółki. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu, który uchwała Zarząd a zatwierdza Rada Nadzorcza Spółki.

Zgodnie ze Statutem Spółki uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki, a w szczególności sprawy wymienione w poniższej tabeli:

Tabela nr 2. Kompetencje Zarządu

Sprawy wymagające uchwały Zarządu
<ol style="list-style-type: none">1. Zmiany w regulaminie organizacyjnym przedsiębiorstwa Spółki,2. zaciąganie kredytów i pożyczek,3. udzielenie gwarancji kredytowych i poręczeń majątkowych,4. przyjęcie rocznego planu gospodarczego,5. w sprawach, w których Zarząd zwraca się do Walnego Zgromadzenia albo Rady Nadzorczej,

Zaciąganie zobowiązań i dokonywanie czynności rozporządzających o wartości przekraczającej 200 000 (dwieście tysięcy) złotych stanowi czynność przekraczającą zwykły zarząd.

8.2 Rada Nadzorcza

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Spółki działa na zasadach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych, Statucie Spółki oraz w Regulaminie Rady Nadzorczej. Zgodnie z aktualnymi zapisami Statutu Walne Zgromadzenie powołuje i odwołuje członków Rady Nadzorczej Spółki na okres wspólnej kadencji trwającej pięć lat. Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką w rozumieniu *Zalecenia Komisji Europejskiej z 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE)* z uwzględnieniem Dobrych Praktyk. W przypadku zaistnienia sytuacji powodującej niespełnienie przesłanek niezależności członek Rady Nadzorczej zobowiązany jest niezwłocznie poinformować o tym fakcie Spółkę.

Kompetencje Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki wykonują swoje obowiązki wyłącznie osobiście. Rada Nadzorcza Spółki odbywa posiedzenia w miarę potrzeby, jednak nie rzadziej niż cztery razy w roku. Posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki zostaje zwołane przez jej Przewodniczącego lub w razie jego nieobecności lub wynikających z innych przyczyn niemożności pełnienia przez Przewodniczącego jego funkcji, przez Wiceprzewodniczącego, lub w dalszej kolejności przez osobę wskazaną przez Przewodniczącego.

Rada Nadzorcza Spółki podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów obecnych członków Rady przy obecności co najmniej połowy składu Rady.

Rada Nadzorcza Spółki sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Do zakresu kompetencji Rady Nadzorczej Spółki należy w szczególności:

Tabela nr 3. Kompetencje Rady Nadzorczej

Sprawy wymagające uchwały Rady Nadzorczej

1. zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki i opiniowanie regulaminu organizacyjnego określającego organizację przedsiębiorstwa Spółki,
2. zatwierdzanie planu gospodarczego,
3. ustanowienie zasad wynagradzania Zarządu i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki,
4. powoływanie i odwoływanie w głosowaniu tajnym członków Zarządu lub całego Zarządu,
5. zawieszenia z ważnych powodów w tajnym głosowaniu jednego lub większej liczby członków Zarządu,
6. delegowanie członka Zarządu Spółki w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu czy też całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
7. na wniosek Zarządu udzielanie zezwolenia na tworzenie oddziałów za granicą,
8. na wniosek Zarządu udzielenie zezwolenia członkom Zarządu na zajmowanie stanowisk we władzach spółek, w których Spółka posiada udziały lub akcje oraz pobieranie z tego tytułu wynagrodzenia,
9. dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
10. ocena sprawozdania finansowego, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
11. ocena sprawozdania z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,
12. składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 10. i 11.,
13. zgoda na utworzenie innej spółki przez Spółkę, na objęcie lub nabycie akcji lub udziałów w innych spółkach, z wyjątkiem objęcia akcji lub udziałów spółki w celu zabezpieczenia wierzytelności Spółki oraz w ramach postępowania układowego, upadłościowego lub ugody,
14. określanie sposobu wykonywania prawa głosu z akcji lub udziałów na Walnym Zgromadzeniu spółek, w których Spółka posiada ponad 50% akcji lub udziałów w sprawach:
 - a) zmian Statutu i Umowy,
 - b) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego,
 - c) połączenia z inną spółką lub przekształcenia,
 - d) zbycia akcji lub udziałów spółki,
 - e) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa, ustanowienia na nim użytkownika i zbycia nieruchomości,
15. udzielanie zgody na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,
16. udzielanie zgody na emisję papierów wartościowych i obligacji innych niż wskazane w § 23 ust. 1 pkt. 9, za wyjątkiem czeków i weksli,
17. zgoda na zbycie przez Spółkę nabytych lub objętych w innych spółkach akcji lub udziałów, łącznie z określeniem warunków i trybu tej sprzedaży.

Rada Nadzorcza Spółki, na wniosek Zarządu, podejmuje w drodze uchwał, decyzje o wyrażeniu zgody na nabywanie i zbywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości przez Spółkę, za wyjątkiem nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nabywanych i zbywanych przez Spółkę w celu odsprzedaży lub oddania w leasing albo dzierżawę w ramach działalności gospodarczej Spółki.

9. Opis zasad zmiany Statutu Spółki

Zmiana Statutu Spółki możliwa jest wyłącznie na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki.

10. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania.

Sposób funkcjonowania Walnego Zgromadzenia Spółki oraz jego uprawnienia zawarte są w Statucie Spółki oraz w *Regulaminie Walnego Zgromadzenia Elektrociepłowni „Będzin” S.A.*, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki: <http://www.ecbedzin.pl>

Sposób działania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenia Spółki mogą odbywać się w siedzibie Spółki albo innym miejscu wskazanym przez Zarząd Spółki, ale wyłącznie na terenie Rzeczypospolitej Polskiej. Zwołanie i przygotowanie Walnego Zgromadzenia odbywa się w trybie i na zasadach określonych w Kodeksie Sądów Handlowych, statucie Spółki i Regulaminie Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć osoby spełniające przesłanki określone w art. 406¹ do 406³ Kodeksu Sądów Handlowych lub pełnomocnicy tych osób, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz inne osoby za zgodą Zgromadzenia.

Prawa i obowiązki akcjonariuszy są zgodne z uregulowaniami zawartymi w Kodeksie Sądów Handlowych.

Kompetencje Walnego Zgromadzenia

Zgodnie ze Statutem Spółki uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają sprawy wymienione w poniższej tabeli.

Tabela nr 4. Kompetencje Walnego Zgromadzenia

Sprawy wymagające uchwały Walnego Zgromadzenia
1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki,
2. udzielenie absolutorium Członkom organów Spółki z wykonywania przez nich obowiązków,
3. podział zysków lub pokrycie strat,
4. zmiana przedmiotu działalności przedsiębiorstwa Spółki,
5. zmiana statutu Spółki,
6. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
7. sposób i warunki umorzenia akcji,
8. połączenie Spółki i przekształcenie Spółki,
9. rozwiązanie i likwidacja Spółki,
10. emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 §2 KSH,
11. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa, ustanowienie na nim prawa użytkowania,
12. tworzenie i znoszenie kapitałów i funduszy Spółki,
13. wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu i nadzoru.

11. Skład osobowy, jego zmiany oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki oraz ich komitetów.

11.1 Zarząd

Obecna, X kadencja Zarządu, rozpoczęła się w 2018 roku. Zgodnie ze Statutem Spółki kadencja wynosi 3 lata.

Na 31 grudnia 2019 r. Zarząd był 2 osobowy. W skład Zarządu wchodził:

1. Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu
2. Bartosz Dryjski – Członek Zarządu (powołany w dniu 8 października 2019 r.)

Na dzień 30 czerwca 2020 r. Zarząd jest 3 osobowy i składa się z:

1. Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu
2. Kamil Kamiński - Członek Zarządu (powołany w dniu 22 czerwca 2020 r.)
3. Bartosz Dryjski - Członek Zarządu

Opis działania

Zasady działania Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A. są określone w Statucie Spółki oraz w Regulaminie Zarządu zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Spółki. Zgodnie z zapisami Statutu Zarząd może składać się z 1 do 5 członków. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza Spółki. Wspólna kadencja Zarządu trwa trzy lata. Rada Nadzorcza Spółki powołuje i odwołuje Prezesa Zarządu i innych Członków Zarządu. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu, który uchwała Zarząd, a zatwierdza uchwałą Rada Nadzorcza Spółki.

11.2 Rada Nadzorcza

Obecna, IX kadencja Rady Nadzorczej, rozpoczęła się w dniu 19 czerwca 2017 r. Zgodnie ze Statutem Spółki kadencja wynosi 5 lat.

Rada Nadzorcza IX kadencji w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. funkcjonowała w składzie:

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

Opis działania

Zasady działania Rady Nadzorczej spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. są określone w Statucie Spółki oraz w Regulaminie Rady nadzorczej zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Spółki. Zgodnie z zapisami Statutu Rada Nadzorcza może składać się z 5 do 6 członków. Liczbę członków Rady Nadzorczej Spółki ustala Walne Zgromadzenie Spółki. Rada Nadzorcza Spółki powołuje i odwołuje Prezesa Zarządu i innych Członków Zarządu. Szczegółowy tryb pracy Rady Nadzorczej Spółki określa Regulamin Rady Nadzorczej Spółki.

KOMITET AUDYTU

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Komitet Audytu funkcjonował w następującym składzie:

- | | |
|-----------------------|----------------------------------|
| 1. Janusz Niedźwiecki | - Przewodniczący Komitetu Audytu |
| 2. Waldemar Organista | - Członek Komitetu Audytu |
| 3. Wojciech Sobczak | - Członek Komitetu Audytu |

Członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria i wymagania zawarte na podstawie art. 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tj. Dz.U. 2018, poz. 757).

Większość Członków Komitetu Audytu spełnia ustawowe kryteria niezależności.

Przewodniczący Komitetu Audytu spełnia kryteria niezależności określone w załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r.

Przynajmniej jeden z Członków Komitetu Audytu posiada:

- wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent.

a) Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący Komitetu Audytu spełniający kryteria niezależności wskazane w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym zwanej dalej „Ustawą”, posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent wskazane w art. 129 ust. 5 Ustawy oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych zgodnie z art. 129 ust 1 Ustawy. Jest absolwentem Politechniki Gdańskiej: Wydziału Elektrycznego o specjalności: Budowa Maszyn i Urządzeń Elektrycznych -inżynier elektryk, Wydziału Zarządzania i Ekonomii, kierunek: Zarządzanie i Marketing, o specjalności: Ekonomia i Finanse -magister. Ponadto Pan Janusz Niedźwiecki ukończył studia podyplomowe w zakresie zarządzania na Uniwersytecie Mikołaja Kopernika w Toruniu - Wydział Nauk Ekonomicznych i Zarządzania. Doświadczenie zawodowe zdobył pełniąc od 18 lipca 2014 roku funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej TROPS S.A., od 25 czerwca 2013 Przewodniczącego Rady Nadzorczej Aparator S.A. Od 2005r. jest Członkiem Rady Nadzorczej Aparator Metrix S.A. (spółka wchodząca w skład grupy Aparator), piastował funkcję Członka Rady Nadzorczej DM W INVESTMENTS SA. W latach 2000 –2013 pełnił funkcję Prezesa Zarządu Aparator SA - Dyrektora Generalnego. W latach 1998 -2000 był Członkiem Zarządu Aparator SA -Dyrektor ds. Marketingu. W latach 1989 -1998 pracował w przedsiębiorstwie państwowym PZAE Aparator, a następnie w Aparator SA pion handlowy. W latach 1983 -1989 pracował na Politechnice Gdańskiej.

b) Waldemar Organista - Członek Komitetu Audytu posiadający umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent wskazane w art. 129 ust. 5 Ustawy. Absolwent Politechniki Poznańskiej. Był pracownikiem tej uczelni, Instytutu Inżynierii Lądowej. W latach 1983 - 1985 był Kierownikiem Zakładu Usług Budowlanych S.S.P. „Akademik”, a w latach 1985 - 1988 - Członkiem Zarządu Pracy Expo – Service oraz Kierownikiem Zakładu Remontowo-Budowlanego. Od 1986 jest Przewodniczącym Zarządu Spółki Przedsiębiorstwo Usługowe „UTECH” Sp. z o.o. Pełnił funkcje w Radach Nadzorczych następujących firm: Fabryka Maszyn Górniczych PIOMA S.A. – Członek, Huta Szczecin - Członek, a obecnie zasiada w Radach Nadzorczych Spółek: „Power Engineering” S.A. w Czerwonaku - V-ce Przewodniczący, Energetyczne Towarzystwo Finansowo Leasingowe „ENERGO-UTECH” S.A. - V-ce Przewodniczący oraz Power Engineering Transformatory Sp. z o.o

c) Wojciech Sobczak – Członek Komitetu Audytu spełniający kryteria niezależności wskazane w art. 129 ust. 3 Ustawy, jest absolwentem Uniwersytetu Kazimierza Wielkiego w Bydgoszczy, posiadającym wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań

finansowych wskazane w art. 129 ust. 1 Ustawy. W latach 1990 - 2007 piastował stanowiska maklera papierów wartościowych, a następnie doradcy Dyrektora Bankowego Domu Maklerskiego PKO BP SA.. W latach 2007 - 2008 był Prezesem NFI KREZUS S.A. W latach 2008 - 2010 pełnił funkcję Prezesa i Wiceprezesa spółki SUWARY S.A., a w latach 2012 - 2014 funkcje Wiceprezesa i Dyrektora Finansowego SKOTAN S.A. W latach 2014 - 2015 był Członkiem Zarządu Destylacje Polskie sp. z o.o., a w okresie od 2010 r. do 2017 r. był doradcą Wentworth tech sp. z o.o. w zakresie: restrukturyzacji finansowania, restrukturyzacji kapitałowej, przy transakcjach M&A oraz SPO. Aktualnie od 2017 roku jest Prezesem zarządu spółki NETWISE S.A. Od 2018 r. jest również członkiem Komitetu Audytu oraz Przewodniczącym Rady Nadzorczej spółki PROTEKTOR S.A. Zasiadając w zarządach spółek kapitałowych w tym spółek giełdowych odpowiadał za pionery finansowe tych podmiotów, gdzie m. in. przygotowywał i wdrażał strategię krótko i długo terminowe firm, zarządzał operacyjnie, zarządzał finansami oraz pionem handlowym i zaopatrzenia, przygotowywał nadzór nad projektami inwestycyjnymi. Legitymuje się licencją maklera papierów wartościowych.

W 2019 roku Komitet odbył sześć posiedzeń, w dniach: 30 stycznia 2019 r., 27 lutego 2019 r., 4 kwietnia 2019 r., 29 maja 2019 r., 8 sierpnia 2019 r. oraz 27 listopada 2019 r. .

W 2019 r, na rzecz Emitenta nie były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe, dozwolone usługi niebędące badaniem.

Główne założenia przyjętej w Spółce Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych:

- cena łączna oferowana za przeprowadzenie przeglądów śródrocznych oraz badań rocznych sprawozdań finansowych (powiększonych o ustawowo należny podatek VAT), z wyszczególnieniem cen za poszczególne przeglądy śródroczne i badania roczne sprawozdań finansowych oraz terminów płatności wynagrodzenia za wykonane usługi;
- planowane terminy realizacji prac, w tym w szczególności terminy dostarczenia opinii i raportów biegłego rewidenta;
- doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań jednostek o podobnym do Spółki profilu działalności;
- doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań jednostek zainteresowania publicznego;
- skład osobowy zespołu(ów) rewizyjnego(ych) dedykowanych do przeprowadzenia przeglądów oraz badań sprawozdań finansowych, wraz z informacjami na temat uprawnień posiadanych przez członków zespołów oraz ich doświadczenia;
- niezależność biegłego rewidenta oraz podmiotu uprawnionego.

Maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych, przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie może przekraczać 5 lat.

Główne założenia przyjętej w spółce Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem:

- Biegły Rewident, firma audytorska przeprowadzające ustawowe badanie sprawozdań finansowych Spółki nie świadczą bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Spółki żadnych zabronionych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych,

- usługami zabronionymi nie są usługi wskazane w art. 136 ust 2 ustawy o biegłych rewidentach,
- świadczenie usług, o których mowa w ust 2 powyżej możliwe jest tylko w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności i wyrażeniu zgody przez Komitet Audytu.

Rekomendacja Komitetu Audytu dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych spółki za lata 2019 – 2020 spełniała obowiązujące warunki. Rekomendacja została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Emitenta procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria.

Głównymi zadaniami Komitetu Audytu są:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem w Spółce;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej w Spółce;
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki,
- opracowywanie i przyjęcie polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badania sprawozdań finansowych,
- opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce

Komitet Audytu jest organem doradczym Rady Nadzorczej Spółki, której przedstawia swoje rekomendacje. Komitet Audytu rekomenduje Radzie Nadzorczej Spółki w szczególności podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki. Rada Nadzorcza Spółki może podjąć Uchwałę o rozszerzeniu zakresu działania Komitetu Audytu wskazując inne obszary działania Komitetu.

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu

.....

Bartosz Dryjski - Członek Zarządu

.....

Kamil Kamiński - Członek Zarządu

(oświadczenie o odmowie podpisania sprawozdania)*

Poznań, 30 czerwca 2020 r.

* Pan Kamil Kamiński złożył oświadczenie o odmowie podpisania Sprawozdania Finansowego (SF), uzasadniając ograniczonym czasem na zapoznanie się z procesem sporządzenia SF w związku z powołaniem go na Członka Zarządu w dniu 22 czerwca 2020 r.

**Ocena Rady Nadzorczej Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
dotycząca sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
i skonsolidowanego sprawozdania finansowego w zakresie ich zgodności z księgami,
dokumentami oraz ze stanem faktycznym**

zgodnie z §71, ust. 1. pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r.

Rada Nadzorcza Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. oświadcza, że działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu Sółek Handlowych dokonała oceny:

- Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. za rok 2019 obejmującego:
 - a) Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej wykazujące na dzień 31 grudnia 2019 r. po stronie aktywów i pasywów sumę 465.393 tys zł (słownie: czterysta sześćdziesiąt pięć milionów trzysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące złotych),
 - b) Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów wykazujące na dzień 31 grudnia 2019 r. stratę netto w wysokości 113.690 tys zł (słownie: sto trzynaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy złotych),
 - c) Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r., wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 113.861 tys zł (słownie: sto trzynaście milionów osiemset sześćdziesiąt jeden tysięcy złotych),
 - d) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. wykazujące zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych o kwotę 7.823 tys zł (słownie: siedem milionów osiemset dwadzieścia trzy tysiące złotych)

- sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w roku obrotowym 2019,

w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

W oparciu o analizę:

- a) treści ww. sprawozdań, przedłożonych przez Zarząd Spółki,
- b) dokumentów i ksiąg rachunkowych oraz informacji udzielonych przez Zarząd Spółki,
- c) wyników dodatkowych czynności sprawdzających wykonanych w wybranych obszarach finansowych i operacyjnych,
- d) uwzględniając wyniki spotkań z przedstawicielami ww. firmy audytorskiej w tym z kluczowym biegłym rewidentem,
- e) informacji Komitetu Audytu o przebiegu, wynikach i znaczeniu badania dla rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz roli Komitetu w procesie badania sprawozdania finansowego, dokonała pozytywnej oceny ww. sprawozdań.

Na podstawie posiadanej wiedzy o Spółce oraz czynności podjętych w związku ze sporządzaniem oraz badaniem ww. sprawozdań, Rada Nadzorcza Spółki ocenia, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta i Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz są zgodne z księgami rachunkowymi,

dokumentami oraz ze stanem faktycznym i zawierają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, a ponadto nie budzą zastrzeżeń zarówno co do formy, jak i treści w nich zawartych.

Janusz Niedźwiecki

Wiesław Głanowski

Waldemar Organista

Mirosław Leń

Wojciech Sobczak