

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QS 3 / 2014

(kwartał) (rok)

(zgodnie z § 82 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.)

dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za 3 kwartał roku obrotowego 2014 obejmujący okres od 2014-01-01 do 2014-09-30

zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

w walucie zł

data przekazania: 2014-11-14

ELEKTROCIĘPŁOWNIA "BEDZIN" SA

(pełna nazwa emitenta)

BEDZIN

Usługi inne (uin)

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

42-500

Będzin

(kod pocztowy)

(miejscowość)

ul. Małobądzka

141

(ulica)

(numer)

(032) 266-27-57

(032) 266-44-11

(telefon)

(fax)

ecbedzin@ecb.com.pl

ecbedzin.pl

(e-mail)

(www)

625-000-76-15

271740563

(NIP)

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30
I. Przychody	87 341	91 865	20 893	21 753
II. Zysk brutto ze sprzedaży	11 893	1 607	2 845	381
III. Zysk na działalności operacyjnej	1 611	-6 856	385	-1 623
IV. Zysk netto	1 434	-5 458	343	-1 292
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 696	7 669	4 951	1 816
VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 226	-2 647	-2 685	-627
VII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-20	0	-5	0
VIII. Przepływy pieniężne netto, ogółem	9 450	5 022	2 261	1 189
IX. Aktywa trwałe, ogółem	100 838	102 746	24 150	24 369
X. Aktywa obrotowe, ogółem	64 294	54 736	15 398	12 982
XI. Zobowiązania długoterminowe	26 795	26 480	6 417	6 280
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	33 188	27 864	7 948	6 609
XIII. Kapitał własny	105 149	103 138	25 182	24 462
XIV. Kapitał zakładowy	37 728	37 728	9 036	8 948

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu (skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej) prezentuje się na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego, co należy odpowiednio opisać.

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
QS 3 2014 Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia Będzin S.A..pdf	

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROCIEPŁOWNIA „BĘDZIN” S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Informacje objaśniające	9

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku
(w tysiącach złotych)*

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i zostało zaakceptowane przez Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. do publikacji oraz przedłożenia właściwym organom Elektrociepłowni „Będzin” S.A. do zatwierdzenia zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości.

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Krzysztof Kwiatkowski
Prezes Zarządu

Jolanta Dąbrowska-Macha
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Będzin, 14 listopada 2014 roku

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

Za okres	Od 01.07.2014 do 30.09.2014	Od 01.01.2014 do 30.09.2014	Od 01.07.2013 do 30.09.2013	Od 01.01.2013 do 30.09.2013
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody	14 899	87 341	18 051	91 865
Koszt własny sprzedaży	(17 488)	(75 448)	(25 404)	(90 258)
Zysk brutto ze sprzedaży	(2 589)	11 893	(7 353)	1 607
Pozostałe przychody operacyjne	172	277	61	326
Koszty sprzedaży	(612)	(1 034)	(25)	(89)
Koszty ogólnego zarządu	(3 386)	(9 293)	(2 737)	(8 315)
Pozostałe koszty operacyjne	(94)	(232)	(165)	(385)
Zysk na działalności operacyjnej	(6 509)	1 611	(10 219)	(6 856)
Przychody finansowe	251	745	210	725
Koszty finansowe	(176)	(539)	(193)	(586)
Przychody/Koszty finansowe netto	75	206	17	139
Zysk przed opodatkowaniem	(6 434)	1 817	(10 202)	(6 717)
Podatek dochodowy	1 216	(383)	1 932	1 259
Zysk netto	(5 218)	1 434	(8 270)	(5 458)
Inne całkowite dochody				
Pozycje, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku				
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń	-	(1 015)	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego	-	(192)	-	-
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	(823)	-	-
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres	(5 218)	611	(8 270)	(5 458)
Zysk (Strata) przypadająca na 1 akcję				
Podstawowy (zł)	(1,66)	0,46	(2,63)	(1,73)
Rozwodniony (zł)	(1,66)	0,46	(2,63)	(1,73)

Krzysztof Kwiatkowski
Prezes Zarządu

Jolanta Dąbrowska-Macha
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Będzin, 14 listopada 2014 roku

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku
(w tysiącach złotych)*

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Za okres sprawozdawczy kończący się

	<u>Nota</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
		<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	100 795	97 028
Wartości niematerialne	8	34	29
Należności pozostałe		9	9
Pozostałe inwestycje długoterminowe		-	8
Aktywa trwałe ogółem		<u>100 838</u>	<u>97 074</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	10	19 830	30 992
Należności z tytułu podatku dochodowego		678	2 146
Należności handlowe oraz pozostałe		14 943	18 436
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		28 843	19 393
Aktywa obrotowe ogółem		<u>64 294</u>	<u>70 967</u>
Aktywa ogółem		<u>165 132</u>	<u>168 041</u>

Krzysztof Kwiatkowski
Prezes Zarządu

Jolanta Dąbrowska-Macha
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Będzin, 14 listopada 2014 roku

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku
(w tysiącach złotych)*

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Za okres sprawozdawczy kończący się	<u>Nota</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
		<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		37 728	37 728
Pozostałe kapitały		46 213	46 213
świadczeń		748	1 570
Zyski zatrzymane		20 460	19 026
Kapitał własny razem	12	<u>105 149</u>	<u>104 537</u>
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	15 655	14 054
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		102	-
Rezerwy	14	6 463	6 511
Dotacje		-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	4 575	4 665
Zobowiązania długoterminowe ogółem		<u>26 795</u>	<u>25 230</u>
 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	2 375	3 444
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe		19 648	15 848
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		39	-
Rezerwy	14	6 060	13 253
Dotacje		5 066	5 729
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		<u>33 188</u>	<u>38 274</u>
Zobowiązania ogółem		<u>59 983</u>	<u>63 504</u>
Pasywa ogółem		<u>165 132</u>	<u>168 041</u>

Krzysztof Kwiatkowski
Prezes Zarządu

Jolanta Dąbrowska-Macha

*Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
rachunkowych*

Będzin, 14 listopada 2014 roku

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014	37 728	0	46 213	1 570	19 026	104 537
Zyski lub straty za okres sprawozdawczy						
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	1 434	1 434
Podział zysku netto za rok 2013	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody						
Zwiększenia i zmniejszenia w okresie, z tytułu:						
Przeszacowania zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń (skorygowane o efekt podatkowy)	-	-	-	(822)	-	(822)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	(822)	-	(822)
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	(822)	1 434	612
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli						
Emisja akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	-
Wykonanie opcji na akcje	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 września 2014	37 728	-	46 213	748	20 460	105 149
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2013	37 728	-	35 941	-	34 927	108 596
Zyski lub straty za okres sprawozdawczy						
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(5 458)	(5 458)
Podział zysku netto za rok 2012	-	-	10 256	-	(10 256)	-
Inne całkowite dochody						
Zwiększenia i zmniejszenia w okresie, z tytułu:						
Przeszacowania zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń (skorygowane o efekt podatkowy)	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-	-
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres	-	-	10 256	-	(15 714)	(5 458)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli						
Emisja akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	-
Wykonanie opcji na akcje	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 września 2013	37 728	-	46 197	-	19 213	103 138

Krzysztof Kwiatkowski
Prezes Zarządu

Jolanta Dąbrowska-Macha
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Będzin, 14 listopada 2014 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Za okres	Nota	Od 01.01.2014 do 30.09.2014 <i>niebadane</i>	Od 01.01.2013 do 30.09.2013 <i>niebadane</i>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		1 817	(6 717)
<i>Korekty</i>			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	7	7 597	8 006
Amortyzacja wartości niematerialnych	8	19	38
Koszty/(przychody) finansowe netto		1	
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej		(35)	(38)
Inne korekty		(9)	(2)
Podatek dochodowy		(383)	1 259
		9 007	2 546
 Zmiana stanu zapasów		11 162	19 549
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych		3 527	8 132
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych		3 817	(7 009)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(7 622)	(5 943)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów, w tym dopłat / dotacji rządowych		(663)	(8 844)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		19 228	8 431
 Podatek zapłacony		1 468	(762)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		20 696	7 669
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(11 245)	(2 687)
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		1	40
Zbycie udziałów		18	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(11 226)	(2 647)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(19)	
Odsetki zapłacone		(1)	
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(20)	-
Przepływy pieniężne netto ogółem		9 450	5 022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		19 393	17 973
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		28 843	22 995
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania			

Krzysztof Kwiatkowski
 Prezes Zarządu

Jolanta Dąbrowska-Macha
 Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
 rachunkowych

Będzin, 14 listopada 2014 roku

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku
(w tysiącach złotych)*

**Informacje objaśniające
do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

1	<i>Dane Jednostki Dominującej oraz Grupy Kapitałowej</i>	10
2	<i>Zadady przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>	10
3	<i>Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości</i>	13
4	<i>Ustalanie wartości godziwej</i>	21
5	<i>Segmety operacyjne</i>	22
6	<i>Podatek dochodowy</i>	24
7	<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	25
8	<i>Wartości niematerialne</i>	26
9	<i>Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	27
10	<i>Zapasy</i>	29
11	<i>Należności handlowe oraz pozostałe</i>	29
12	<i>Kapitał własny</i>	29
13	<i>Świadczenia pracownicze</i>	30
14	<i>Rezerwy</i>	31
15	<i>Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych</i>	31
16	<i>Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej</i>	31
17	<i>Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem</i>	31
18	<i>Transakcje z podmiotami powiązanymi</i>	31
19	<i>Zdarzenia następujące po końcu okresu sprawozdawczego</i>	32
20	<i>Zatrudnienie</i>	32
21	<i>Zatwierdzenie skonsolidowanych sprawozdań finansowych</i>	32

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Dane Jednostki Dominującej oraz Grupy Kapitałowej

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. („Jednostka Dominująca”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Spółki mieści się w Będzinie przy ul. Małobądzkiej 141.
Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. („Grupa Kapitałowa”).

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy obejmujący 9 miesięcy kończący się 30 września 2014 roku obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych (zwanymi łącznie „Grupą Kapitałową”), a także udział Grupy Kapitałowej w aktywach netto jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych (na 30 września 2014 roku Grupa Kapitałowa nie posiada spółek stowarzyszonych i współkontrolowanych).

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. prowadzi działalność gospodarczą na terenie Zagłębia Dąbrowskiego od 1913 roku. W swojej historii przechodziła wiele zmian własnościowych, a od 1998 roku akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosi 15 746 000,00 zł i dzieli się na 3 149 200 akcji serii A o wartości nominalnej 5 złotych każda.

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

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

Przedmiotem działalności Jednostki Dominującej oraz Grupy Kapitałowej jest :

- produkcja ciepła (pary wodnej i gorącej wody),
- dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody),
- wytwarzanie energii elektrycznej,
- przesyłanie energii elektrycznej,
- dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej,
- działalność szkoleniowa, doradztwo i konsulting,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie przesyłowych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych, elektrotrakcyjnych i telekomunikacyjnych,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych,
- wynajem nieruchomości na własny rachunek.

Jednostki zależne

Nazwa jednostki i siedziba	Kraj	Udział %	
		2014	2013
Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. ul. Małobądzka 141, Będzin	Polska	100	-

2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości („MSR”) nr 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku (Dz.U.2014.133-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. Niniejsze sprawozdanie przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. na dzień 30 września 2014 roku, wyniki jej działalności za okres 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2014 roku oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2014 roku.

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest pierwszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSR nr 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

b) Podstawa wyceny

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe ("skonsolidowane sprawozdanie finansowe") zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

c) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

d) Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR nr 34 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.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie identyfikuje się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę Dominującą oraz Grupę Kapitałową.

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

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

- Nota 13 Świadczenia pracownicze,
- Nota 14 Rezerwy.

e) Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską które nie weszły jeszcze w życie dla okresów sprawozdawczych kończących się w dniu 30 września 2014 roku.

Na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego następujące standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską nie weszły w życie dla okresów kończących się w dniu 30 września 2014 roku:

- KIMSF 21 „Obciążenia” - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub później.

Grupa Kapitałowa nie spodziewa się, aby zmiany do standardów miały istotny wpływ na jej skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską na dzień 30 września 2014 roku.

Na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego następujące standardy i interpretacje oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską:

- Zmiany do MSSF 9 wydane w 2014 roku „Instrumenty finansowe” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 2010-2012 – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 2011-2013 – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Wartości niematerialne” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Grupa Kapitałowa nie spodziewa się, aby nowy standard oraz zmiany do standardów miał istotny wpływ na jej skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej, jak również przy sporządzaniu sprawozdania otwarcia z sytuacji finansowej według MSSF UE na dzień 1 stycznia 2013 roku, chyba że zaznaczono inaczej.

a) Zasady konsolidacji

(i) Jednostki stowarzyszone i wspólnie kontrolowane

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 wspólnie kontrolowane są to jednostki, nad których działalnością Grupa Kapitałowa sprawuje wspólną kontrolę, której podział jest określony w umowie oraz w przypadku których strategiczne decyzje operacyjne i finansowe wymagają jednomyślnej zgody stron.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnie kontrolowanych rozliczane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, a w momencie początkowego ujęcia ujmowane są po cenie nabycia. Inwestycje Grupy Kapitałowej zawierają wartość firmy rozpoznaną w momencie nabycia, pomniejszoną o wartość skumulowanych strat z tytułu utraty wartości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy Kapitałowej w zyskach i stratach oraz zmianach w kapitale własnym jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności (po ujednoliceniu stosowanych zasad rachunkowości), od momentu uzyskania znaczącego wpływu lub wspólnej kontroli do momentu ich wygaśnięcia. W przypadku, gdy udział Grupy Kapitałowej w stratach przewyższa wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnie kontrolowanej, 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 wspólnie kontrolowanej.

(ii) Wspólnie kontrolowana działalność

Wspólnie kontrolowana działalność to wspólne przedsięwzięcie prowadzone przez każdego ze współników przy użyciu własnych aktywów wykorzystywanych dla wspólnej działalności. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera aktywa, które są kontrolowane przez Grupę Kapitałową, zobowiązania, obciążające Grupę Kapitałową w trakcie zaangażowania we wspólne przedsięwzięcie, koszty ponoszone przez Grupę Kapitałową oraz udział w przychodach osiągniętych przez wspólne przedsięwzięcie.

b) Waluty obce

(i) Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w walucie funkcjonalnej Grupy Kapitałowej 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 kursu kupna lub kursu sprzedaży stosowanego przez bank wiodący. 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 odpowiedniego kursu.

Różnice kursowe z przeliczenia rozpoznaje 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.

c) Instrumenty finansowe

(i) Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

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

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

Grupa Kapitałowa posiada następujące instrumenty finansowe inne niż pochodne aktywa finansowe: środki pieniężne i należności oraz zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana według wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Aktywa finansowe są zaliczane do wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli Grupa Kapitałowa aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Po początkowym ujęciu, koszty transakcyjne związane z inwestycją zostają ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu w dacie poniesienia. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są jako zysk lub strata bieżącego okresu.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli Grupa Kapitałowa ma zamiar i możliwość utrzymywania dłużnych papierów wartościowych (bonów i obligacji Skarbu Państwa i innych) do terminu wymagalności, zostają one zaklasyfikowane do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena aktywów finansowych w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

Pożyczki i należności

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

Pożyczki i należności obejmują należności handlowe oraz inne należności. Krótkoterminowe należności handlowe są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizujące należności oszacowywane są wtedy, jeżeli ściągnięcie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne. Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne. Grupa Kapitałowa dokonuje odpisów aktualizujących należności w oparciu o analizę ryzyka kredytowego związanego z danym dłużnikiem. Grupa Kapitałowa dokonuje odpisów aktualizujących na należności, które są obciążone ryzykiem. Są to należności przeterminowane ponad 180 dni, co do których nie ustalono nowych terminów spłaty.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego należności, równowartość jego całości lub odpowiedniej części podlega zaliczeniu do pozostałych przychodów operacyjnych.

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane według wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe od instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży, są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitałach jako kapitał z przeszacowania. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych uprzednio w innych całkowitych dochodach ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

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

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

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 zmierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Grupa Kapitałowa posiada następujące zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi: 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 amortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

(ii) 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 aktualizacji wyceny, kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń oraz zyski zatrzymane.

d) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) 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 rzeczowych aktywów trwałych na dzień 1 stycznia 2013 roku, czyli dzień zastosowania po raz pierwszy przez Grupę Kapitałową MSSF UE, została określona przez odniesienie do ich wartości godziwej na ten dzień.

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.

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

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

(ii) 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.

(iii) 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.

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

Grupa Kapitałowa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

Budynki i budowle (inwestycje w obcych rzeczowych aktywach trwałych)	1,5% - 17%
Maszyny i urządzenia	3,34% - 63,16%
Środki transportu	14%; 20%; 33,33%
Pozostałe środki 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.

e) Wartości niematerialne

(i) Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe 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.

(ii) 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.

(iii) Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w odniesieniu do ceny nabycia składnika aktywów lub wartości jej równoważnej pomniejszonej o jego wartość rezydualną.

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

Grupa Kapitałowa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

Oprogramowanie komputerowe

10% - 50%

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

f) Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Grupa Kapitałowa ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. 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. Za wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, aktywa użytkowane na podstawie leasingu operacyjnego nie są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej.

g) 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 (FIFO). 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.

h) Prawa do emisji

Prawa do emisji nabyte nieodpłatnie

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

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

Prawa do emisji zakupione

Zakupione prawa do emisji są ujmowane według ceny nabycia.

Rozchód/umorzenie

Na szacowaną emisję w okresie sprawozdawczym tworzy się rezerwę w ciężar kosztów działalności podstawowej (zużycie materiałów). Rozchód uprawnień dla pokrycia szacowanej emisji jest ujmowany według metody FIFO.

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

Na koniec okresu sprawozdawczego przeprowadzane jest porównanie przyznanych, zakupionych dla danego okresu praw z faktycznym ich wykorzystaniem. Jeżeli dla całości okresu obrachunkowego nie będzie konieczności dokupienia dodatkowych praw w celu pokrycia ich niedoboru dodatkowa rezerwa nie jest tworzona. W przeciwnym razie tworzona jest dodatkowa rezerwa w wysokości iloczynu praw brakujących i ich wartości godziwej, w ciężar kosztów działalności podstawowej (zużycie materiałów).

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.

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.

i) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów
(i) Aktywa finansowe (w tym należności)

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

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

Wszystkie indywidualnie istotne należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w oparciu o indywidualną ocenę, są następnie poddawane grupowej ocenie w celu, stwierdzenia, czy nie wystąpiła inaczej niezidentyfikowana utrata wartości. Należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności o indywidualnie nieistotnej wartości są oceniane zbiorczo pod kątem utraty wartości w podziale na grupy o zbliżonej charakterystyce ryzyka.

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

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

(ii) 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. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdane 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.

Spółka dokonuje oceny utraty wartości 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.

j) Świadczenia pracownicze
(i) Program określonych świadczeń

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 świadczeń. W związku z powyższym, zobowiązanie Grupy Kapitałowej za każdy okres jest szacowane na podstawie kwot składek do wniesienia za dany rok.

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 aktuariusza przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości. Skutki odliczeń aktuarialnych ujmowane są w wyniku finansowym.

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. Przeszacowanie programu określonych świadczeń z wyceny zobowiązania na dzień sprawozdawczy ujmowane są w innych całkowitych dochodach.

Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych na rzecz emerytów (program określonych świadczeń)

Zgodnie z Układem Zbiorowym Pracy Grupa Kapitałowa naliczając wysokość rocznego odpisu na ZFŚS uwzględnia również emerytów uprawnionych do korzystania ze świadczeń Funduszu. Zobowiązanie ujmowane jest proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia pracy przez pracowników. Do oszacowania zobowiązań z tego tytułu stosuje się metody aktuarialne.

Do kalkulacji rezerw na świadczenia z ZFŚS przyjęto następujące założenia:

- obliczenia dokonane zostały w złotych polskich,
- podstawą do obliczenia rezerwy jest przewidywana wysokość świadczenia, jakie Grupa Kapitałowa zobowiązuje się ponieść na podstawie regulaminu ZFŚS,
- kwota obliczana jest jako iloczyn następujących czynników: przewidywanego wzrostu kwoty przeciętnego wynagrodzenia miesięcznego w gospodarce narodowej, prawdopodobieństwa, iż pracownik dotrwa w statusie pracownika Grupy Kapitałowej do momentu przejścia na emeryturę, prawdopodobieństwa zajścia zdarzenia przejścia na rentę w danym roku, zdyskontowanej kwoty świadczeń przyznanych przez Grupę Kapitałową od roku w którym nastąpiło zdarzenie przejście na rentę - obliczone kwoty są dyskontowane aktuarialnie 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.

Przeszacowanie programu określonych świadczeń z wyceny zobowiązania na dzień sprawozdawczy ujmowane są w innych całkowitych dochodach.

Odprawy pośmiertne (program określonych świadczeń)

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 aktuarialnie 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.

Przeszacowanie programu określonych świadczeń z wyceny zobowiązania na dzień sprawozdawczy ujmowane są w innych całkowitych dochodach.

Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii (program określonych świadczeń)

Metodą aktuarialną wyceniany jest również program określonych świadczeń tj. prawo do ulgowej odpłatności za energię elektryczną wykorzystywaną dla potrzeb gospodarstwa domowego w ilości 3000 kWh rocznie i średnio 250 kWh miesięcznie. Zgodnie z Protokołem Dodatkowym nr 14 do PUZP emeryci, renciści oraz osoby pobierające zasiłki i świadczenia przedemerytalne mają prawo do ekwiwalentu pieniężnego w wysokości 3000 kWh X 80% ceny energii elektrycznej i składnika zmiennego opłaty przesyłowej oraz 100% wartości opłaty stałej sieciowej i opłaty abonamentowej według taryfy jednostkowej ogólnie obowiązującej dla gospodarstw domowych. Ponadto prawo to przysługuje pracownikom Grupy Kapitałowej przechodzącym na emeryturę. Prawo to w przypadku zgonu pracownika przechodzi na małżonka, jeżeli pobiera on rentę rodzinną.

Do kalkulacji rezerw na koszty ulgi energetycznej:

- obliczenia dokonane zostały w złotych polskich,
- podstawą do obliczenia rezerwy jest przewidywany koszt, jaki Grupa Kapitałowa zobowiązuje się ponieść na podstawie odpowiednich regulacji,
- kwota obliczana jest jako iloczyn następujących czynników: całkowitej wartości ulgi energetycznej, przewidywanego wzrostu podstawy tzw. ulgi energetycznej, prawdopodobieństwa, iż osoba uprawniona nadal utrzyma swoje uprawnienia do ulgi - obliczone kwoty są dyskontowane aktuarialnie 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.

Przeszacowanie programu określonych świadczeń z wyceny zobowiązania na dzień sprawozdawczy ujmowane są w innych całkowitych dochodach.

(ii) 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.

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

(iii) 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.

k) Rezerwy

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

l) Przychody

(i) Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych/towarów w toku zwykłej działalności wyceniane są według wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, upustów i rabatów. Przychody są ujmowane wtedy, gdy istnieje przekonujący dowód, zazwyczaj w postaci wykonanej umowy sprzedaży, świadczący o przeniesieniu zasadniczo całego ryzyka i korzyści na kupującego, istnieje wysokie prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty, poniesione koszty oraz prawdopodobieństwo zwrotu dobra można wiarygodnie oszacować, nie występuje trwałe zaangażowanie w zarządzanie dobrami a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo przyznania rabatów, których kwotę można wiarygodnie wycenić, wówczas rabat ujmowany jest jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży z chwilą ich ujęcia.

(ii) Świadczenie usług

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

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

m) Opłaty leasingowe

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są liniowo przez okres leasingu jako zysk lub strata bieżącego okresu. Otrzymane specjalne oferty promocyjne ujmowane są jako integralna część całkowitych kosztów leasingu przez okres leasingu.

Minimalne opłaty leasingowe ponoszone w związku z leasingiem finansowym są rozdzielane na część stanowiącą koszty finansowe oraz część zmniejszającą stan niespłaconego zobowiązania. Część stanowiąca koszt finansowy jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do stanu niespłaconego zobowiązania.

n) Przychody (koszty) finansowe netto

Przychody (koszty) finansowe obejmują wynik na różnicach kursowych, dywidendy, odsetki od należności oraz odsetki od kredytów i pożyczek.

o) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest jako zysk lub strata bieżącego okresu.

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 posiada możliwości do wyegzekwowania tytułu prawnego 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 odpisanie. 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.

4. Ustalenie wartości godziwej

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

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Wartość godziwa zobowiązań finansowych niebędących instrumentami pochodnymi jest szacowana na podstawie zdyskontowanych oczekiwanych przyszłych przepływów kapitałowych i odsetkowych.

Należności / zobowiązania handlowe oraz pozostałe

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

5. Segmenty operacyjne

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres od 1 stycznia 2014 do 30 września 2014

	Produkcja energii elektrycznej i ciepła w kogeneracji	Razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	87 341	87 341
Przychody z transakcji pomiędzy segmentami	-	-
Przychody ze sprzedaży razem	87 341	87 341
Koszty operacyjne	(85 775)	(85 775)
Pozostałe przychody operacyjne	277	277
Pozostałe koszty operacyjne	(232)	(232)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	1 611	1 611
Przychody finansowe	745	745
Koszty finansowe	(539)	(539)
Zysk przed opodatkowaniem	1 817	1 817
Podatek dochodowy	(383)	(383)
Zysk netto	1 434	1 434

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013

	Produkcja energii elektrycznej i ciepła w kogeneracji	Razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	91 865	91 865
Przychody z transakcji pomiędzy segmentami	-	-
Przychody ze sprzedaży razem	91 865	91 865
Koszty operacyjne	(98 662)	(98 662)
Pozostałe przychody operacyjne	326	326
Pozostałe koszty operacyjne	(385)	(385)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	(6 856)	(6 856)
Przychody finansowe	725	725
Koszty finansowe	(586)	(586)
Zysk przed opodatkowaniem	(6 717)	(6 717)
Podatek dochodowy	1 259	1 259
Zysk netto	(5 458)	(5 458)

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30 września 2014

	Produkcja energii elektrycznej i ciepła w kogeneracji	Razem
Aktywa segmentu	165 132	165 132
Nieprzypisane aktywa	-	-
Aktywa ogółem	165 132	165 132
Zobowiązania segmentu	59 983	59 983
Nieprzypisane zobowiązania	-	-
Zobowiązania ogółem	59 983	59 983

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2013

	Produkcja energii elektrycznej i ciepła w kogeneracji	Razem
Aktywa segmentu	168 041	168 041
Nieprzypisane aktywa	-	-
Aktywa ogółem	168 041	168 041
Zobowiązania segmentu	63 504	63 504
Nieprzypisane zobowiązania	-	-
Zobowiązania ogółem	63 504	63 504

6. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty jako zysk lub strata bieżącego okresu

	Za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	Za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
Podatek dochodowy (część bieżąca)		
Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	280	1
	280	1
Podatek dochodowy (część odroczone)		
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	496	(993)
Podatek dochodowy ujmowany z pozostałymi całkowitymi dochodami	(393)	(267)
	383	(1 259)

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

		Za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014		Za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
	%		%	
Zysk netto za okres sprawozdawczy		1 434		(5 458)
Podatek dochodowy		383		(1 259)
Zysk przed opodatkowaniem		1 817		(6 717)
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19	345	19	(1 276)
Efekt podatkowy przychodów trwale niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(7)	(127)	5	(358)
Efekt podatkowy kosztów trwale niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	9,58	174	(5,55)	373
Pozostałe (+/-)	(0,50)	(9)	(0,03)	2
		383		(1 259)

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku
(w tysiącach złotych)

7. 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 1 stycznia 2014	49 258	123 955	460	3 740	579	177 992
Zwiększenia	18	467	163	31	11 349	12 028
Zmniejszenia	(39)	(985)		(8)	(652)	(1 684)
Wartość brutto na 30 września 2014	49 237	123 437	623	3 763	11 276	188 336
Wartość brutto na 1 stycznia 2013	49 114	122 161	558	3 737	3 146	178 716
Zwiększenia	144	1 965	-	15	3 313	5 437
Zmniejszenia	-	(171)	(98)	(12)	(5 880)	(6 161)
Wartość brutto na 31 grudnia 2013	49 258	123 955	460	3 740	579	177 992

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości						
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2014	18 601	58 739	278	3 346		80 964
Amortyzacja	1 161	6 276	58	102		7 597
Zbycie i likwidacja	(30)	(982)		(8)		(1 020)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 30 września 2014	19 732	64 033	336	3 440		87 541
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2013	17 028	50 121	299	3 231		70 679
Amortyzacja	1 573	8 789	77	127		10 566
Zbycie i likwidacja	-	(171)	(98)	(12)		(281)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2013	18 601	58 739	278	3 346		80 964
Wartość netto						
Na 1 stycznia 2014	30 657	65 216	182	394	579	97 028
Na 30 września 2014	29 505	59 404	287	323	11 276	100 795
Na 1 stycznia 2013	32 086	72 040	259	506	3 146	108 037
Na 31 grudnia 2013	30 657	65 216	182	394	579	97 028

Wartość gruntów użytkowanych wieczystość

	30.09.2014	31.12.2013
Grunty użytkowane wieczystość ujęte pozabilansowo	1 476	1 476
	1 476	1 476

8. Wartości niematerialne

	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Ogółem
Wartość brutto na 1 stycznia 2014	2 003	-	2 003
Zwiększenia	24	-	24
Zmniejszenia	(84)	-	(84)
Wartość brutto na 30 września 2014	1 943	-	1 943
Wartość brutto na 1 stycznia 2013	1 990	-	1 990
Zwiększenia	38	-	38
Zmniejszenia	(25)	-	(25)
Wartość brutto na 31 grudnia 2013	2 003	-	2 003

	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości			
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości			
na 1 stycznia 2014, w tym:	1 974	-	1 974
Amortyzacja	19	-	19
Zmniejszenia wartości brutto	(84)	-	(84)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości			
na 30 września 2014	1 909	-	1 909
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości			
na 1 stycznia 2013, w tym:	1 608	-	1 608
Amortyzacja	54	-	54
Zmniejszenia wartości brutto	(25)	-	(25)
Odpisy z tytułu utraty wartości	337	-	337
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości			
na 31 grudnia 2013	1 974	-	1 974
Wartość netto			
Na 1 stycznia 2014	29	-	29
Na 30 września 2014	34	-	34
Na 1 stycznia 2013	382	-	382
Na 31 grudnia 2013	29	-	29

9. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały ujęte w odniesieniu do poniższych składników aktywów i zobowiązań:

	Aktywa		Zobowiązania		Wartość netto	
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
Rzeczowe aktywa trwałe	10 228	10 300	-	-	10 228	10 300
Zapasy	60	95	-	-	60	95
Należności handlowe i pozostałe	-	3	-	-	-	3
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	-	-	27	-	(27)	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	3 426	3 325	(3 426)	(3 325)
Rezerwy	-	-	1 228	1 237	(1 228)	(1 237)
Pozostałe	-	-	50	65	(50)	(65)
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach	(982)	(1 106)	-	-	(982)	(1 106)
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 306	9 292	4 731	4 627	4 575	4 665
Kompensata	(4 731)	(4 627)	(4 731)	(4 627)	-	-
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	4 575	4 665	-	-	4 575	4 665

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Zmiana różnic przejściowych w okresie sprawozdawczym

	Stan na 01.01.2013	Zmiana różnic przejściowych ujęta jako zysk lub strata bieżącego okresu	Stan na 31.12.2013	Zmiana różnic przejściowych ujęta jako zysk lub strata bieżącego okresu	Stan na 30.09.2014
Rzeczowe aktywa trwałe	10 004	296	10 300	(72)	10 228
Zapasy	735	(640)	95	(35)	60
Należności handlowe i pozostałe	-	3	3	(3)	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	-	-	(27)	(27)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(3 857)	532	(3 325)	(101)	(3 426)
Rezerwy	(1 237)	-	(1 237)	9	(1 228)
Pozostałe	(63)	(2)	(65)	15	(50)
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach	-	(1 106)	(1 106)	124	(982)
	5 582	(917)	4 665	(90)	4 575

10. Zapasy

W 2014 roku wartość materiałów i surowców, zmian stanu produktów gotowych i w toku ujętych w koszcie własnym sprzedaży za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września wyniosła 44 382 tys. zł (w porównywalnym okresie 2013 roku: 55 617 tys. zł).

W 2014 roku odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września wyniósł 677 tys. zł (w porównywalnym okresie 2013 roku: 592 tys. zł). Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów wyniosło 0 tys. zł (w 2013 roku 142 tys. zł).

Odpis i jego odwrócenie zaliczone zostało do kosztu własnego sprzedaży.

11. Należności handlowe oraz pozostałe

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności handlowych oraz pozostałych kształtowały się następująco:

	30.09.2014	31.12.2013
Bilans otwarcia	8	149
Odpis aktualizujący ujęty w okresie sprawozdawczym	646	1 927
Rozwiązanie odpisu	(646)	(2 068)
Bilans zamknięcia	8	8

12. Kapitał własny

Kapitał własny na 30 września 2014

Wyszczególnienie	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Wartość bilansowa (w tys. zł)
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			30 952
Kapitał rezerwowy			15 261
Razem pozostałe kapitały			46 213
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń			748
Zyski zatrzymane			20 460
Razem kapitał własny			105 149

Kapitał własny na 31 grudnia 2013

Wyszczególnienie	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Wartość bilansowa (w tys. zł)
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			30 952
Kapitał rezerwowy			15 261
Razem pozostałe kapitały			46 213
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń			1 570
Zyski zatrzymane			19 026
Razem kapitał własny			104 537

Struktura kapitału zakładowego na 30 września 2014

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
ENERGOUTECH 3 Sp. z o.o.	2 078 472	66,00%	2 078 472	66,00%
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	9,89%	311 355	9,89%
Skarb Państwa	157 466	5,00%	157 466	5,00%
Pozostali akcjonariusze	601 907	19,11%	601 907	19,11%
	3 149 200	100,00%	3 149 200	100,00%

Dywidendy proponowane przez Zarząd Jednostki Dominującej

Jednostka Dominująca w okresie 9 miesięcy 2014 roku nie wypłaciła dywidendy.

W porównywalnym okresie 2013 roku Jednostka Dominująca również nie wypłaciła dywidendy.

13. Świadczenia pracownicze

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii	Pozostałe zobowiązania	Razem
Stan na 1 stycznia 2014	5 009	2 965	6 218	3 306	17 498
Utworzenie	209	106	159	1 740	2 214
Wykorzystanie	(279)	(442)	(135)	(1 978)	(2 834)
Rozwiązanie	137				137
Przeszacowanie rezerw ujęte w innych całkowitych dochodach		177	719	119	1 015
Stan na 30 września 2014	5 076	2 806	6 961	3 187	18 030
- rezerwy długoterminowe	4 712	2 653	6 627	1 663	15 655
- rezerwy krótkoterminowe	364	153	334	1 524	2 375

	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii	Pozostałe zobowiązania	Razem
Stan na 1 stycznia 2013	5 154	3 226	7 673	4 248	20 301
Utworzenie	428	231	389	2 218	3 266
Wykorzystanie	(598)	(196)	(298)	(2 161)	(3 253)
Rozwiązanie, zyski/straty aktuarialne	25			(902)	(877)
Przeszacowanie rezerw ujęte w innych całkowitych dochodach		(296)	(1 546)	(97)	(1 939)
Stan na 31 grudnia 2013	5 009	2 965	6 218	3 306	17 498
- rezerwy długoterminowe	4 491	2 370	5 891	1 302	14 054
- rezerwy krótkoterminowe	518	595	327	2 004	3 444

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku
(w tysiącach złotych)

14. Rezerwy

	Rezerwa na prawa do emisji CO ₂	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na 1 stycznia 2014	13 202	6 562	19 764
Utworzenie	6 060		6 060
Wykorzystanie	(13 202)	(47)	(13 249)
Rozwiązanie		(52)	(52)
Wartość na 30 września 2014	6 060	6 463	12 523
Część długoterminowa	-	6 463	6 463
Część krótkoterminowa	6 060	-	6 060

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

W okresie sprawozdawczym kończącym się 30 września 2014 roku spółka Grupy Kapitałowej - Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. 30 września 2014 roku podpisała kontrakt nr 99/EC/2014 z Przedsiębiorstwem Inwestycyjno-Remontowym Energetyki i Przemysłu „Remak-Rozruch” S.A. na wykonanie zadania pod nazwą „Budowa instalacji odsiarczania i odazotowania spalin w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.”. Kontrakt opiewa na kwotę 129 975 000,00 zł netto.

16. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej

Działalność Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jako producenta ciepła i energii elektrycznej charakteryzuje się specyficzną sezonowością. W poszczególnych okresach sprawozdawczych występują różnice w ilości wyprodukowanej energii elektrycznej i ciepła, co związane jest z uzależnieniem wielkości produkcji od pór roku oraz zmian warunków atmosferycznych. W szczególności dotyczy to produkcji i sprzedaży ciepła, która w okresie jesienno-zimowym jest na zdecydowanie wyższym poziomie.

17. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem

8 września 2014 roku oraz 26 września 2014 roku doręczono Jednostce Dominującej - Elektrociepłowni „Będzin” S.A. pozwy wniesione przez akcjonariuszy Spółki, będących osobami fizycznymi, do Sądu Okręgowego w Katowicach XIV Wydziału Gospodarczego.

Przedmiotem pozwów jest uchylenie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Elektrociepłowni „Będzin” S.A. z 31 lipca 2014 roku podjętej w sprawie wyrażenia zgody na zbycie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części.

W ocenie Elektrociepłowni „Będzin” S.A. żądania pozwów są w całości niezasadne.

18. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z kadrą kierowniczą

W ciągu okresu sprawozdawczego kończącego się 30 września 2014 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 kształtowało się w sposób następujący:

	30.09.2014	31.12.2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 592	1 816
	1 592	1 816

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi na 30.09.2014

Nazwa podmiotu	Zobowiązania handlowe
Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o.	22
Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe "Energ-Utech" S.A.	2
	<u>24</u>

Przychody z wzajemnych transakcji za okres 1.01-30.09.2014

Nazwa podmiotu	Sprzedaż pozostała
Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o.	7
Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe "Energ-Utech" S.A.	-
	<u>7</u>

Koszty wzajemnych transakcji za okres 01.01-30.09.2014

Nazwa podmiotu	Zakupy usług
Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o.	64
Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe "Energ-Utech" S.A.	33
	<u>97</u>

19. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego

1 października 2014 roku spółka Grupy Kapitałowej - Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. podpisała z „UNISERV-PIECBUD” S.A. kontrakt, którego przedmiotem jest realizacja zadania inwestycyjnego pod nazwą "Modernizacja chłodni wentylatorowej". Kontrakt opiewa na kwotę 4 700 000,00 zł netto.

10 października 2014 roku Jednostka Dominująca - Elektrociepłownia „Będzin” S.A. ogłosiła założenia do strategii Spółki na lata 2014-2017. Zasadniczym celem strategii jest dążenie Spółki do uzyskania silnej pozycji w regionie w branży ciepłowniczej jako producenta ciepła i energii elektrycznej w kogeneracji, stosującego technologie bezpieczne dla środowiska naturalnego i spełniającego wymogi ochrony środowiska wchodzące w życie od 2016 roku.

23 października 2014 roku spółka Grupy Kapitałowej - Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. podpisała Term-Sheet Umowy Leasingowej dotyczącej finansowania inwestycji pod nazwą „Budowa instalacji odsiarczania i odazotowania spalin w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.”.

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej - Elektrociepłowni „Będzin” S.A. 4 listopada 2014 roku odwołała Panią Sabinę Apel z funkcji Członka Zarządu ze skutkiem natychmiastowym.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej - Elektrociepłowni „Będzin” S.A. 6 listopada 2014 roku powołało na Członka Rady Nadzorczej Pana Macieja Stolarczyka.

20. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej kształtowało się następująco:

	30.09.2014	31.12.2013
Stanowiska robotnicze	89,11	94,17
Stanowiska nierobotnicze	65,22	69,08
	<u>154,33</u>	<u>163,25</u>

21. Zatwierdzenie skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej 14 listopada 2014 roku.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-11-14	Krzysztof Kwiatkowski	Prezes Zarządu	
2014-11-14	Tomasz Kamiński	Prokurent	