



Polska Grupa  
Energetyczna

***Przedsiębiorstwo Transportowo-Sprzętowe  
„Betrans” sp. z o.o.***

***Jednostkowe sprawozdanie  
finansowe za rok 2017***

***zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku***

***zgodne z MSSF UE***



## SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH .....	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
<b>INFORMACJE OGÓLNE, PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.....</b>	<b>8</b>
<b>1. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>8</b>
1.1 DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI.....	8
1.2 STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA SPÓŁKI .....	8
1.3 SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI .....	8
<b>2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</b>	<b>9</b>
2.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI .....	9
2.2 WALUTA PREZENTACJI I WALUTA FUNKCJONALNA .....	9
2.3 NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE .....	9
2.4 PROFESJONALNY OSĄD KIEROWNICTWA ORAZ SZACUNKI .....	10
2.5 PRZYCHODY .....	12
2.6 KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY .....	12
2.7 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE .....	12
2.8 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE .....	12
2.9 PODATKI .....	13
2.10 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	13
2.11 WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	14
2.12 AKTYWA FINANSOWE.....	15
2.13 ZAPASY .....	16
2.14 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USEŁUG .....	16
2.15 POZOSTAŁE AKTYWA (W TYM ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW).....	16
2.16 ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH .....	16
2.17 KAPITAŁ WŁASNY .....	16
2.18 REZERWY .....	17
2.19 ZOBOWIĄZANIA .....	17
2.20 ZAKŁADOWY FUNDUSZ ŚWIADCZEŃ SOCJALNYCH I POZOSTAŁE FUNDUSZE SPECJALNE .....	17
2.21 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW I DOTACJE RZĄDOWE .....	17
2.22 LEASING .....	18
2.23 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	18
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</b>	<b>18</b>
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>18</b>
<b>3. PRZYCHODY I KOSZTY.....</b>	<b>18</b>
3.1 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....	18
3.2 KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM I KALKULACYJNYM .....	19
3.3 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE .....	21
3.4 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE .....	22
<b>4. PODATEK DOCHODOWY .....</b>	<b>23</b>
4.1 PODATEK W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	23
4.2 EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA .....	23
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....</b>	<b>24</b>
<b>5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....</b>	<b>24</b>
<b>6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....</b>	<b>25</b>

<b>7.</b>	<b>PODATEK ODRO CZONY W SPRAWO ZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>26</b>
7.1	AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODRO CZONEGO .....	26
7.2	REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODRO CZONEGO.....	27
<b>8.</b>	<b>ZAPASY .....</b>	<b>27</b>
<b>9.</b>	<b>POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE .....</b>	<b>28</b>
9.1	POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE .....	28
9.2	POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE .....	28
<b>10.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....</b>	<b>28</b>
<b>11.</b>	<b>MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS .....</b>	<b>28</b>
<b>12.</b>	<b>KAPITAŁY WŁASNE.....</b>	<b>29</b>
12.1	KAPITAŁ PODSTAWOWY .....	29
12.2	KAPITAŁ ZAPASOWY I REZERWOWY .....	29
12.3	NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY ORAZ OGRANICZENIA W WYPŁACIE DYWIDENDY .....	29
12.4	DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPO NOWANE DO ZAPŁATY .....	29
<b>13.</b>	<b>ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE .....</b>	<b>30</b>
13.1	ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA I NAGRO DY JUBILEUSZOWE .....	30
13.2	POZOSTAŁE REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	30
<b>14.</b>	<b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW I DOTACJE RZĄDOWE .....</b>	<b>31</b>
14.1	DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW I DOTACJE RZĄDOWE .....	31
14.2	KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW I DOTACJE RZĄDOWE .....	31
<b>15.</b>	<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE .....</b>	<b>32</b>
	<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH .....</b>	<b>32</b>
<b>16.</b>	<b>INSTRUMENTY FINANSOWE.....</b>	<b>32</b>
16.1	OPIS ISTOTNYCH POZYCJI W RAMACH POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH .....	32
16.2	SPRAWO ZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	33
<b>17.</b>	<b>CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....</b>	<b>33</b>
17.1	RYZYKO PŁYNNOŚCI .....	33
17.2	RYZYKO RYNKOWE - RYZYKO CEN TOWARÓW .....	34
17.3	RYZYKO KREDYTOWE .....	34
	<b>POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....</b>	<b>36</b>
<b>18.</b>	<b>LEASING .....</b>	<b>36</b>
18.1	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO – SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA .....	36
18.2	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO I UMÓW DZIERŻAWY Z OPCJĄ ZAKUPU .....	36
<b>19.</b>	<b>ROZLICZENIA PODATKOWE .....</b>	<b>36</b>
<b>20.</b>	<b>INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH .....</b>	<b>37</b>
20.1	TRANSAKCJE SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	37
20.2	STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	38
20.3	WYNAGRO DZENIE KADRY KIEROWNICZEJ .....	39
<b>21.</b>	<b>ISTOTNE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWO ZDAWCZYM ORAZ ZDARZENIA PO ZAKO ŃCZENIU OKRESU SPRAWO ZDAWCZEGO .....</b>	<b>39</b>
<b>22.</b>	<b>ZATWIERDZENIE SPRAWO ZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>40</b>



## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>			
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	<u>3.1</u>	<b>162 722 033,00</b>	<b>145 504 024,48</b>
Koszt własny sprzedaży	<u>3.2</u>	(151 238 065,20)	(131 323 275,13)
<b>ZYSK / (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>		<b>11 483 967,80</b>	<b>14 180 749,35</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji	<u>3.2</u>	(1 098 831,88)	(898 434,77)
Koszty ogólnego zarządu	<u>3.2</u>	(11 619 770,33)	(12 598 198,95)
Pozostałe przychody operacyjne	<u>3.3</u>	1 169 647,97	1 004 404,43
Pozostałe koszty operacyjne	<u>3.3</u>	(672 320,29)	(851 670,41)
<b>ZYSK / (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>(737 306,73)</b>	<b>836 849,65</b>
Przychody finansowe	<u>3.4</u>	824 240,73	234 885,45
Koszty finansowe	<u>3.4</u>	(323 130,87)	(284 928,26)
<b>ZYSK / (STRATA) BRUTTO</b>		<b>(236 196,87)</b>	<b>786 806,84</b>
Bieżący podatek dochodowy	<u>4.1</u>	(576 694,00)	(350 556,00)
Odroczony podatek dochodowy	<u>4.1</u>	197 837,71	(388 978,00)
<b>ZYSK / (STRATA) NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>		<b>(615 053,16)</b>	<b>47 272,84</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>			
Pozycje, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:			
Wyceny instrumentów zabezpieczających			
Podatek odroczony			
Pozycje, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:			
Zyski i straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	<u>13</u>	(307 835,00)	102 603,00
Podatek odroczony	<u>4.1</u>	(58 488,65)	19 494,57
<b>INNE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY, NETTO</b>		<b>(366 323,65)</b>	<b>122 097,57</b>
<b>RAZEM CAŁKOWITE DOCHODY</b>		<b>(981 376,81)</b>	<b>169 370,41</b>



## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>5</u>	47 879 769,49	51 782 756,50
Wartości niematerialne	<u>6</u>	966 433,82	1 023 999,69
Należności finansowe	<u>16.1.1</u>	4 491 071,75	2 720 932,94
Aktywa dostępne do sprzedaży		9 600,00	9 600,00
Pozostałe aktywa długoterminowe	<u>9.1</u>	5 418,00	14 376,35
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	<u>7.1</u>	-	-
		<b>53 352 293,06</b>	<b>55 551 665,48</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>			
Zapasy	<u>8</u>	2 823 651,54	2 544 354,53
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	<u>16.1.1</u>	23 657 306,61	20 901 041,53
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	<u>9.2</u>	565 618,85	859 145,28
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	101 718,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>10</u>	335 086,36	206 132,02
		<b>27 381 663,36</b>	<b>24 612 391,36</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>80 733 956,42</b>	<b>80 164 056,84</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał podstawowy	<u>12.1</u>	16 078 500,00	16 078 500,00
Kapitał zapasowy	<u>12.2</u>	14 789 701,05	14 789 701,05
Pozostałe kapitały rezerwowe	<u>12.2</u>	5 074 699,29	5 074 699,29
Zyski zatrzymane	<u>12.3</u>	8 304 244,09	9 292 743,90
		<b>44 247 144,43</b>	<b>45 235 644,24</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>			
Rezerwy długoterminowe	<u>13</u>	7 722 587,00	7 129 024,00
Kredyty, pożyczki, obligacje, cash pooling			
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	<u>14.1</u>	6 892,05	13 160,95
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>12.2</u>	1 432 027,65	1 571 376,71
Pozostałe		8 959,68	1 030,00
		<b>9 170 466,38</b>	<b>8 714 591,66</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>			
Rezerwy krótkoterminowe	<u>13</u>	4 771 805,31	4 486 685,74
Kredyty, pożyczki, obligacje, cash pooling	<u>16.1.3</u>	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	<u>16.1.2</u>	10 537 748,62	11 319 035,64
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	<u>14.2</u>	6 269,04	11 801,56
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	<u>15</u>	12 000 522,64	10 396 298,00
		<b>27 316 345,61</b>	<b>26 213 820,94</b>
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>36 486 811,99</b>	<b>34 928 412,60</b>
<b>SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ</b>		<b>80 733 956,42</b>	<b>80 164 056,84</b>



## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<i>Nota</i>	<u>12.1</u>	<u>12.2</u>	<u>12.2</u>		<u>12.3</u>	
<b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2016 ROKU</b>	16 078 500,00	14 789 701,05	5 074 699,29	-	10 541 981,44	46 484 881,78
Zysk netto za okres sprawozdawczy					47 272,84	47 272,84
Inne całkowite dochody					122 097,57	122 097,57
<b>CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES</b>					169 370,41	169 370,41
Podział zysków lat ubiegłych						
Dywidenda					(1 418 607,95)	(1 418 607,95)
<b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU</b>	16 078 500,00	14 789 701,05	5 074 699,29	-	9 292 743,90	45 235 644,24
Zysk netto za okres sprawozdawczy					(615 053,16)	(615 053,16)
Inne całkowite dochody					(366 323,65)	(366 323,65)
<b>CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES</b>					(981 376,81)	(981 376,81)
Podział zysków lat ubiegłych						
Dywidenda					(47 272,84)	(47 272,84)
Pozostałe zmiany kapitałów					40 149,84	40 149,84
<b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 ROKU</b>	16 078 500,00	14 789 701,05	5 074 699,29	-	8 304 244,09	44 247 144,43

Q





## SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
Zysk brutto		(236 196,87)	786 806,84
Podatek dochodowy zapłacony		(291 483,00)	(990 536,67)
<b>Korekty o pozycje:</b>			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące		6 374 487,09	6 027 244,26
Odsetki i dywidendy, netto		(195 424,98)	(174 837,65)
Zysk/ (strata) na działalności inwestycyjnej		(107 022,91)	247 624,02
Zmiana stanu należności		(4 142 769,78)	(796 092,42)
Zmiana stanu zapasów		(241 166,93)	(361 859,41)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		1 533 435,47	4 578 455,69
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych rozliczeń międzyokresowych		307 699,16	30 333,21
Zmiana stanu rezerw		570 847,57	1 140 198,80
Pozostałe		40 149,84	(754 017,85)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>3 612 554,66</b>	<b>9 733 318,82</b>
<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		232 516,52	180 415,90
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(7 428 526,53)	(6 808 061,82)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		2 036 925,73	1 960 736,30
Nabycie udziałów i akcji spółek zależnych		-	(9 600,00)
Dywidendy otrzymane		-	-
Udzielenie pożyczek w ramach usługi cash pooling		-	(4 731 530,81)
Udzielenie pożyczek		-	-
Odsetki otrzymane		202 187,62	189 782,86
Splata udzielonych pożyczek		-	-
Pozostałe		111 044,21	123 019,48
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		<b>(4 845 852,45)</b>	<b>(9 095 238,09)</b>
<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek, kredytów i emisji obligacji		-	-
Splata pożyczek, kredytów, obligacji i leasingu finansowego		-	-
Wpływy z tytułu cash pooling		1 417 225,18	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom		(47 227,84)	(1 418 607,95)
Odsetki zapłacone		(7 700,21)	(18 551,91)
Pozostałe		-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		<b>1 362 252,13</b>	<b>(1 437 159,86)</b>
<b>ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>			
Różnice kursowe netto		128 954,34	(799 079,13)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<u>10</u>	<b>206 132,02</b>	<b>1 005 211,15</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<u>10</u>	<b>335 086,36</b>	<b>206 132,02</b>
O ograniczonej możliwości dysponowania			



## INFORMACJE OGÓLNE, PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1 Działalność Spółki

Przedsiębiorstwo Transportowo – Sprzętowe „Betrans” sp. z o.o. („Spółka”) została utworzona aktem notarialnym z dnia 14.05.2002r. i zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestr Przedsiębiorców w dniu 10.10.2002r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi, pod numerem KRS 0000134150.

Siedziba Spółki znajduje się w Bełchatowie przy ulicy Wojska Polskiego 73.

PTS „Betrans” sp. z o.o. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna („Grupa Kapitałowa PGE”) i sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”).

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest prowadzenie działalności obejmującej:

- transport drogowy towarów,
- usługi sprzętowe na bazie wynajmowanego sprzętu,
- usługi kolejowe,
- sprzedaż paliw,
- leasing pojazdów.

Działalność prowadzona jest na podstawie odpowiednich licencji i koncesji w tym przede wszystkim na podstawie licencji na wykonywanie krajowego transportu drogowego osób ważnej do 2055r, na wykonywanie krajowego transportu drogowego rzeczy ważnej do 2032r. na podstawie koncesji na obrót paliwami ciekłymi wydanej na okres od 16.08.2014r. do 31.12.2030r

#### Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku („sprawozdanie finansowe”) oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

#### 1.2 Struktura własnościowa Spółki

	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	100%	100,00%
Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku	100%	100,00%

Struktura własnościowa na poszczególne dni sprawozdawcze została zaprezentowana na podstawie informacji dostępnych Spółce.

#### 1.3 Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 1 stycznia 2017 roku wchodzili:

- Andrzej Niemczyk – Prezes Zarządu,
- Agnieszka Galewska – Wiceprezes Zarządu,

Od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku w składzie Zarządu miały miejsce następujące zmiany:

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 14.06.2017r. odwołano z dniem 18.06.2017r. Wiceprezesa Zarządu - Agnieszkę Galewską
- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 14.06.2017r. powołano od dnia 19.06.2017r. Wiceprezesa Zarządu - Artura Perlińskiego

W skład Zarządu na dzień sprawozdawczy oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodzi:

- Andrzej Niemczyk – Prezes Zarządu,
- Artur Perliński – Wiceprezes Zarządu,

## 2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

### 2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSSF UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

### 2.2 Waluta prezentacji i waluta funkcjonalna

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest polski złoty („PLN”). Wszystkie wartości liczbowe zostały przedstawione w złotych i groszach, o ile nie zaznaczono inaczej.

### 2.3 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2017 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
MSSF 9 Instrumenty finansowe	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń.	1 stycznia 2018
MSSF 14 Regulacyjne pozycje odroczone	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej.	Standard w obecnej wersji nie będzie obowiązywał w UE
MSSF 15 Przychody z umów z klientami oraz wyjaśnienia do MSSF 15	Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzi w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych). MSSF 15 ujednotolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów.	1 stycznia 2018
MSSF 16 Leasing	Standard znosi rozróżnienie na leasing operacyjny i leasing finansowy dla leasingobiorcy. Wszystkie umowy spełniające definicje leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy.	1 stycznia 2019
MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe	Definiuje nowe podejście do rozpoznawania przychodów oraz zysku/ strat w okresie świadczenia usług ubezpieczeniowych	1 stycznia 2021
Zmiany do MSSF 2	Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji.	1 stycznia 2018
Zmiany do MSSF 4	Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe	1 stycznia 2018
Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 1 – eliminacja krótkoterminowych zwolnień dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy; MSR 28 – wycena jednostek, w których inwestor dokonał inwestycji, w wartości godziwej przez wynik finansowy lub metoda indywidualną.	1 stycznia 2018
Zmiany do MSR 40	Zmiana kwalifikacji nieruchomości tj. przenoszenia z nieruchomości inwestycyjnych do innych grup aktywów.	1 stycznia 2018
KIMSF 22 Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe.	Wytuczne dotyczące sposobu określania daty transakcji, a zatem kursu wymiany SPOT, którego należy użyć w sytuacji kiedy dokonywana lub otrzymywana jest płatność zaliczkowa w walucie obcej	1 stycznia 2018
KIMSF 23 Interpretacja dotycząca niepewności w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego	Interpretacja jest stosowana do ustalenia dochodu do opodatkowania, podstawy opodatkowania, nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych i stawek podatkowych.	1 stycznia 2019
Zmiany do MSR 28	Zmiana dotyczy wyceny inwestycji długoterminowych w jednostkach stowarzyszonych	1 stycznia 2019
Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 3 – wycena posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach; MSSF 11 – brak wyceny posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach; MSSF 12 – konsekwencje podatkowe w związku z wypłatą dywidendy; MSR 23 – koszty finansowania w przypadku gdy składnik aktywa został przekazany do użytkowania.	1 stycznia 2019



Spółka zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

### Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Spółki

Standard MSSF 9 dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. W ramach standardu wprowadzony zostanie między innymi nowy model oceny utraty wartości, który będzie wymagał bardziej terminowego ujmowania oczekiwanych strat kredytowych oraz zaktualizowane zostaną zasady stosowania rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany te umożliwią sporządzającym sprawozdania lepsze odzwierciedlenie podejmowanych działań.

Dotychczasowa analiza standardu wskazuje, iż zmiany mogą dotyczyć głównie następujących obszarów:

- zasad wyliczania i ujmowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (przejście z modelu straty poniesionej na model straty oczekiwanej),
- klasyfikacji aktywów finansowych,
- możliwych uproszczeń dla rachunkowości zabezpieczeń.

Nowy standard MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* ma za zadanie ujednoczyć zasady ustalania przychodów (za wyjątkiem specyficznych przychodów regulowanych w innych MSSF/MSR) oraz wskazać zakres wymaganych ujawnień. Zastosowanie standardu może spowodować zmiany w ujmowaniu przychodów Spółki. Analiza wpływu standardu nie została jeszcze zakończona, tym niemniej wstępna ocena wskazuje, iż nie powinien on mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki.

Nowy standard MSSF 16 *Leasing* zmienia zasady ujmowania umów, spełniających definicję leasingu. Główną zmianą jest odejście od podziału na leasing finansowy i operacyjny. Wszystkie umowy spełniające definicję leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy. Zastosowanie standardu nie powinno mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki.

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki.

Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia zatwierdzenia do udostępnienia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

## 2.4 Profesjonalny osąd kierownictwa oraz szacunki

W procesie stosowania polityki rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który wpływa na wielkości wykazywane w sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych notach objaśniających. Założenia tych szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych działań i zdarzeń w poszczególnych obszarach. Szczegółowe informacje na temat przyjętych założeń zostały przedstawione poniżej lub w odpowiednich notach objaśniających.

### Wartość odzyskiwalna aktywów

Analiza utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości firmy dokonywana jest poprzez oszacowanie wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne. Analiza taka opiera się na szeregu istotnych założeń, których część jest poza kontrolą Spółki. Istotne zmiany tych założeń mają wpływ na wyniki testów na utratę wartości i w konsekwencji mogą doprowadzić do istotnych zmian sytuacji finansowej oraz wyników finansowych Spółki.

### Okresy amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Wysokość stawek odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych oraz szacunków dotyczących wartości rezydualnej. Okresy ekonomicznego użytkowania są weryfikowane przynajmniej raz w ciągu roku obrotowego.

### Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

Jak opisano w nocie 2.18 tworzenie rezerw wymaga dokonania szacunków prawdopodobieństwa wypływu korzyści ekonomicznych oraz określenia wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku obecnego na koniec okresu sprawozdawczego. Najistotniejsze wartości dotyczą rezerw na nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia. Rezerwy na świadczenia pracownicze zostały oszacowane z wykorzystaniem metod aktuarialnych.

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień sprawozdawczy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Stopa dyskontowa (%)	3,40 %	3,50 %
Średni zakładany roczny wzrost podstaw (%)	1,80 %	1,63 %
Wskaźnik rotacji pracowników (%)		
Centrala	6,69 %	6,60 %
Oddział Bogatynia	4,73 %	5,32 %
Oddział Rogowiec	2,42 %	3,59 %
Przewidywana stopa wzrostu wartości odpisu na ZFŚS (%)	5,00 %	8,40 %

- Prawdopodobieństwo odejść pracowników przyjęto na podstawie danych historycznych dotyczących rotacji zatrudnienia w Spółce oraz danych statystycznych dotyczących odejść pracowniczych w branży.
- Umieralność i prawdopodobieństwo dożycia przyjęto zgodnie z Tablicami Trwania Życia, publikowanymi przez Główny Urząd Statystyczny, przyjmując, że populacja zatrudnionych w Spółce odpowiada średniej dla Polski pod względem umieralności.
- Przyjęto normalny tryb przechodzenia pracowników na emeryturę według szczegółowych zasad zawartych w ustawie emerytalnej, z wyjątkiem tych zatrudnionych, którzy spełniają warunki wymagane do przejścia na wcześniejszą emeryturę.
- Do dyskontowania przyszłych wypłat świadczeń przyjęto stopę dyskontową w wysokości 3,40%, (31 grudnia 2016: 3,50%), tj. na poziomie rentowności długoterminowych papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, notowanych na polskim rynku kapitałowym.

Zmiana założeń przyjętych do wyliczenia bieżącej wartości rezerw, w tym w szczególności zmiana stopy dyskonta, zostały zaprezentowane w nocie 13 niniejszego sprawozdania finansowego.

### Rezerwy

Jak opisano w nocie 2.18 tworzenie rezerw wymaga dokonania szacunków prawdopodobieństwa wypływu korzyści ekonomicznych oraz określenia wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku obecnego na koniec okresu sprawozdawczego. Najistotniejsze wartości dotyczą:

- rezerwa na nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia.

Analiza wrażliwości na zmianę założeń przyjętych do wyliczenia bieżącej wartości rezerw, w tym w szczególności zmiana stopy dyskonta, została zaprezentowana w nocie 13 niniejszego sprawozdania finansowego.

### Zobowiązania warunkowe

W zakresie rozpoznawania i wyceny rezerw oraz zobowiązań warunkowych Spółka dokonuje oceny prawdopodobieństwa potencjalnych zobowiązań. Jeżeli wystąpienie niekorzystnego zdarzenia jest prawdopodobne Spółka ujmuje rezerwę w odpowiedniej wysokości. Jeżeli wystąpienie niekorzystnego zdarzenia w ocenie Spółki jest możliwe, lecz nie jest prawdopodobne, ujmowane jest zobowiązanie warunkowe.

### Odpisy aktualizujące wartość należności

Na dzień sprawozdawczy Spółka ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności lub grupy należności. Jeżeli wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego bieżącej wartości księgowej jednostka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych.

Aktualizacja odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności została przedstawiona w nocie 17.3.1 niniejszego sprawozdania finansowego.



## Istotne zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z zasadą kosztu historycznego, która została zmodyfikowana w odniesieniu do:

- Rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych – rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne, których właścicielem była Spółka w dniu przejścia na stosowanie MSSF zostały wycenione do zakładanego kosztu na ten dzień. Dodatkowo w odniesieniu do niektórych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych ujęto odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.
- Instrumentów finansowych – wybrane kategorie instrumentów finansowych są wyceniane i prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej. Szczegóły dotyczące wyceny poszczególnych kategorii instrumentów finansowych zaprezentowano w opisie stosowanych zasad rachunkowości.

### 2.5 Przychody

Wysokość przychodów ustala się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT), podatek akcyzowy, inne podatki od sprzedaży lub opłaty oraz rabaty i upusty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

#### Przychody ze sprzedaży towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób a koszty poniesione można wiarygodnie oszacować.

Do przychodów ze sprzedaży towarów i produktów zalicza się przede wszystkim:

- kwoty należne za sprzedane: usługi transportowe i sprzętowe, usługi wynajmu jednostek transportowych, usługi udostępniania pracowników oraz pozostałe usługi działalności podstawowej,
- kwoty należne za sprzedane materiały i towary.

#### Przychody ze sprzedaży usług

Przychody z tytułu świadczonych usług rozpoznawane są w momencie wykonania danej usługi.

### 2.6 Koszt własny sprzedaży

Do kosztu własnego sprzedaży zalicza się:

- koszt wytworzenia produktów poniesiony w danym okresie sprawozdawczym,
- wartość towarów i materiałów według cen nabycia.

Koszty, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez Spółkę, wpływają na wynik finansowy za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły.

Koszty, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez Spółkę, wpływają na wynik finansowy w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając zgodność z zasadą memoriału z uwzględnieniem zasad wyceny środków trwałych oraz zapasów.

### 2.7 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są w szczególności pozycje związane:

- ze zbyciem rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych,
- z przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny aktywów, w tym także środków pieniężnych,
- z odszkodowaniami, karami i grzywnami oraz innymi kosztami nie związanymi ze zwykłą działalnością.

### 2.8 Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują w szczególności przychody i koszty dotyczące:

- zbycia aktywów finansowych,
- aktualizacji wartości instrumentów finansowych,
- odsetek w tym w szczególności przychody z odsetek naliczonych z tytułu leasingu,
- zmian w wysokości rezerwy wynikających z faktu przybliżania się terminu poniesienia kosztu (efekt odwracania dyskonta),



- pozostałych pozycji związanych z działalnością finansową.

Przychody i koszty z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej w stosunku do wartości netto na dzień sprawozdawczy danego instrumentu finansowego. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

## 2.9 Podatki

Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym obejmuje podatek bieżący oraz odroczony. Ujmowane jest rzeczywiste obciążenie podatkowe za dany okres sprawozdawczy, ustalone przez Spółkę zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, oraz zmiana stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego nie rozliczane z kapitałem własnym.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, z wyjątkiem przypadków, gdy rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z:

- początkowego ujęcia wartości firmy albo składnika aktywów lub zobowiązań w ramach transakcji nie będącej połączeniem jednostek gospodarczych, zaś w momencie transakcji nie ma ona wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania (stratę podatkową); oraz
- różnic związanych z inwestycjami w jednostkach zależnych, jednostkach stowarzyszonych i udziałami we wspólnych przedsięwzięciach, w przypadku których możliwe jest kontrolowanie terminu odwracania się różnic przejściowych i prawdopodobne jest, że różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w możliwej do przewidzenia przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych, za wyjątkiem:

- przypadków, gdy składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w ramach transakcji nie będącej połączeniem jednostek gospodarczych, zaś w momencie transakcji nie ma ona wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania (stratę podatkową); oraz
- różnic związanych z inwestycjami w jednostkach zależnych, jednostkach stowarzyszonych i udziałami we wspólnych przedsięwzięciach, w przypadku których aktywa z tytułu odroczonego podatku ujmuje się tylko w takim zakresie, w jakim prawdopodobne jest, że różnice przejściowe ulegną odwróceniu w możliwej do przewidzenia przyszłości oraz dostępny będzie dochód do opodatkowania, który pozwoli na zrealizowanie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość składnika aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu w sytuacji finansowej weryfikuje się na każdy dzień sprawozdawczy. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego traktowane są w całości jako długoterminowe. Spółka dokonuje kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

Spółka obniża wartość składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

## 2.10 Rzeczowe aktywa trwałe

Przez rzeczowe aktywa trwałe rozumie się aktywa:

- które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do użytkowania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok.

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są według wartości netto tzn. wartości początkowej (lub po koszcie zakładanym dla środków trwałych używanych przed dniem przejścia na MSSF) pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych obejmuje ich cenę zakupu powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdadnego do użytkowania. W skład kosztu wchodzi również przewidywany koszt demontażu rzeczowych aktywów trwałych, usunięcia i przywrócenia do stanu pierwotnego miejsca, w którym dany składnik aktywów się znajduje, których obowiązek poniesienia powstaje w chwili instalacji składnika aktywów lub jego używania dla celów innych niż produkcja zapasów.

Kapitalizowanie kosztów nabycia bądź wytworzenia kończy się w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania.



Na dzień nabycia lub wytworzenia składnika rzeczowych aktywów trwałych Spółka identyfikuje i wyodrębnia wszystkie istotne w porównaniu z ceną nabycia, kosztem wytworzenia lub kosztem zakładanym całej pozycji części składowe wchodzące w skład danego składnika aktywów i amortyzuje osobno każdą taką część. Spółka ujmuje również jako element składnika rzeczowych aktywów trwałych koszty remontów kapitalnych i okresowych przeglądów.

Podstawę naliczania odpisów amortyzacyjnych stanowi cena nabycia/koszt wytworzenia składnika rzeczowych aktywów trwałych pomniejszona o jego wartość rezydualną. Rozpoczęcie amortyzacji następuje, gdy składnik jest dostępny do użytkowania. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych następuje na podstawie planu amortyzacji określającego przewidywany okres użytkowania składnika rzeczowych aktywów trwałych. Zastosowana metoda amortyzacji odzwierciedla tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. Remonty kapitalne i przeglądy okresowe stanowiące komponent składnika rzeczowych aktywów trwałych amortyzuje się przez okres od miesiąca następującego po zakończeniu remontu/przeglądu do miesiąca rozpoczęcia następnego remontu/przeglądu.

Dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych przyjęto okresy użytkowania w następujących przedziałach:

Grupa rodzajowa	Średni pozostały okres amortyzacji w latach	Stosowane całkowite okresy amortyzacji w latach
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	17	10-36
Maszyny i urządzenia techniczne	1	1-24
Środki transportu	10	1-21
Inne rzeczowe aktywa trwałe	1	1-10

Metoda amortyzacji, stawka amortyzacyjna oraz wartość rezydualna rzeczowych aktywów trwałych podlegają corocznej weryfikacji. Wszelkie zmiany wynikające z przeprowadzonej weryfikacji ujmuje się jako zmianę szacunków, a ewentualna korekta odpisów amortyzacyjnych dokonywana jest w roku, w którym dokonano weryfikacji oraz w okresach następnych.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą rzeczowych aktywów trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania składnika rzeczowych aktywów trwałych do używania.

## 2.11 Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych Spółka zalicza możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej, takie jak:

- nabyte, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby Spółki,
- koszty prac rozwojowych,
- wartość firmy z wyłączeniem wartości firmy wytworzonej przez jednostkę we własnym zakresie,
- zakupione prawo wieczystego użytkowania gruntów (PWUG),
- służebności nabyte i ustanowione nieodpłatnie.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów otrzymane nieodpłatnie w drodze decyzji administracyjnej nie jest ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Na dzień początkowego ujęcia składnik wartości niematerialnych wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia w przypadku prac rozwojowych. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ocenia czy okres użytkowania składnika wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony oraz, jeśli jest określony, oszacowuje długość tego okresu lub wielkość produkcji lub inną miarę będącą podstawą do określenia okresu użytkowania. Okres użytkowania składnika wartości niematerialnych jest oceniany jako nieokreślony, jeśli opierając się na analizie odpowiednich czynników nie istnieje przewidywalna długość okresu, w którym aktywo to będzie generowało przepływy pieniężne dla Spółki.

Wartość podlegająca amortyzacji jest amortyzowana w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ekonomicznej użyteczności danego składnika wartości niematerialnych. Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik aktywów jest gotowy do użycia.

Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej raz w ciągu roku sprawozdawczego. Zmiany w oczekiwanym okresie



użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są traktowane jak zmiany wartości szacunkowych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości. Okresy amortyzacji wartości niematerialnych wynoszą:

Grupa rodzajowa	Średni pozostały okres amortyzacji w latach	Stosowane całkowite okresy amortyzacji w latach
Patenty i licencje	0,5	2-15
Nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów	33	21-74
Inne	0	1-5

## 2.12 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (HTM),
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVP),
- Pożyczki udzielone i należności,
- Aktywa dostępne do sprzedaży (AFS),
- Udziały i akcje w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych.

### Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego.

### Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnikiem aktywów finansowych wycenianym w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z warunków:

- Jest kwalifikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
  - nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
  - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych razem i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie, lub
  - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń.
- Został zakwalifikowany do tej kategorii w momencie nabycia. Każde aktywo finansowe, do którego odnosi się MSR 39, może zostać w momencie nabycia zaklasyfikowane do portfela wycenianego według wartości godziwej ze zmianami odnoszonymi do wyniku finansowego za wyjątkiem instrumentów kapitałowych, które nie mają cen kwotowanych na aktywnym rynku, a ich wartość godziwa nie może być wiarygodnie wyznaczona.

Instrumenty te są wyceniane w wartości godziwej na dzień sprawozdawczy. Zysk lub strata na aktywach finansowych zaklasyfikowanych do portfela FVP są rozpoznawane w wyniku finansowym i nie są pomniejszane o kwoty naliczonych odsetek.

### Pożyczki udzielone i należności

Pożyczki udzielone i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego zalicza się do aktywów trwałych. Jeżeli wpływ zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, pożyczki udzielone i należności wyceniane są w wartości zdyskontowanej.

### Aktywa dostępne do sprzedaży

Wszystkie pozostałe (poza udziałami i akcjami w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych) aktywa finansowe są aktywami dostępnymi do sprzedaży. Aktywa dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej na każdy dzień sprawozdawczy. Wartość godziwa inwestycji, dla których nie ma notowanej ceny rynkowej, jest ustalana w odniesieniu do aktualnej wartości



rynkowej innego instrumentu posiadającego zasadniczo takie same cechy lub w oparciu o przewidywane przepływy pieniężne z tytułu składnika aktywów stanowiącego przedmiot inwestycji (wycena metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych).

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, ujmuje się w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem:

- strat z tytułu utraty wartości,
- zysków i strat z tytułu różnic kursowych, które powstają dla aktywów pieniężnych,
- odsetek wyliczonych przy pomocy efektywnej stopy procentowej.

Dywidendy z instrumentów kapitałowych w portfelu AFS są rozpoznane w wyniku finansowym w momencie, kiedy prawo jednostki do otrzymania płatności jest ustalone.

### 2.13 Zapasy

Zapasy są to aktywa przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji w celu sprzedaży, lub mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Do zapasów zalicza się:

- materiały,
- produkty,
- półprodukty i produkty w toku,
- towary.

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny netto. Uprawnienia nabyte w celu realizacji zysków z tytułu wahań cen rynkowych, są ujmowane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Rozchód składników zapasów – materiałów i towarów wyceniany jest według metody FIFO.

Stosowane do wyceny na dzień sprawozdawczy ceny nabycia lub koszty wytworzenia nie mogą być wyższe od ceny netto możliwej do uzyskania tych składników. Odpis aktualizujący wartość zapasów zalicza się do kosztów operacyjnych. W razie odzyskania przez określony składnik zapasów w pełni lub w części poprzednio utraconej wartości urealnia się jego wycenę, poprzez zmniejszenie wartości odpisu aktualizującego.

### 2.14 Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług wycenia się nie rzadziej niż na dzień sprawozdawczy w kwocie wymagalnej, tj. w wartości nominalnej należności powiększonej o ewentualne, należne Spółce na dzień wyceny odsetki z tytułu zwłoki, z zachowaniem zasady ostrożności, tj. po ewentualnym pomniejszeniu o odpisy aktualizujące ich wartość. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych. Należności długoterminowe są wykazywane w wartości bieżącej (zdyskontowanej).

### 2.15 Pozostałe aktywa (w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów)

Spółka ujmuje aktywa jako rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- wynikają z przeszłych zdarzeń – poniesienie wydatku na cel operacyjny jednostki,
- ich wysokość można wiarygodnie określić,
- dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe ustalane są w wysokości poniesionych, wiarygodnie ustalonych wydatków, jakie dotyczą przyszłych okresów i są związane z wpływem korzyści ekonomicznych w przyszłości.

Do pozostałych aktywów zaliczane są w szczególności należności z tytułu rozliczeń publiczno-prawnych, zaliczki na dostawy i usługi.

### 2.16 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne składają się z gotówki w kasie oraz depozytów płatnych na żądanie.

Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

### 2.17 Kapitał własny

Kapitał własny wykazywany jest według wartości nominalnej z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami umowy spółki.

Kapitał podstawowy w sprawozdaniu finansowym wykazuje się w wysokości określonej w umowie spółki wpisanej w rejestrze sądowym.



## 2.18 Rezerwy

Spółka tworzy rezerwy wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które jak się oczekuje będą niezbędne do wypełnienia tego obowiązku. Stopę dyskontową ustala się przed opodatkowaniem, czyli odzwierciedla ona bieżącą ocenę rynku odnośnie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań. Stopy dyskontowej nie obciąża ryzyko, o które skorygowano szacunki przyszłych przepływów pieniężnych.

### Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia i nagrody jubileuszowe

Pracownicy Spółki mają prawo do następujących świadczeń po okresie zatrudnienia:

- odpraw emerytalno-rentowych – wypłacanych jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę lub rentę,
- odpraw pośmiertnych,
- ekwiwalentu pieniężnego wynikającego z taryfy pracowniczej dla pracowników przemysłu energetycznego,
- świadczeń z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych,

Pracownicy Spółki są również uprawnieni do nagród jubileuszowych, które są wypłacane po przepracowaniu określonej liczby lat. Wysokość nagród jubileuszowych uzależniona jest od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Rezerwa tworzona jest w ciężar kosztów operacyjnych w kwotach odpowiadających nabywaniu przyszłych praw przez obecnych pracowników. Wartość bieżąca tych zobowiązań jest obliczana przez niezależnego aktuarium.

Zyski i straty aktuarialne wynikające ze zmiany założeń aktuarialnych (w tym z tytułu zmiany stopy dyskonta) i korekt aktuarialnych ex post ujmuje się w inne całkowite dochody w przypadku świadczeń po okresie zatrudnienia oraz w ciężar kosztów operacyjnych bieżącego okresu w przypadku nagród jubileuszowych.

## 2.19 Zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Spółki, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wpływ ze Spółki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Spółka dzieli zobowiązania na następujące kategorie:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pozostałe zobowiązania finansowe, wyceniane na kolejne dni sprawozdawcze wg zamortyzowanego kosztu,
- zobowiązania niefinansowe.

Gdy skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, zobowiązania prezentowane są w wartości zdyskontowanej.

## 2.20 Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych i Pozostałe Fundusze Specjalne

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS) tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników (w przeliczeniu na pełne etaty). Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Odpisy w ciągu roku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych stanowią koszt okresu, którego dotyczą.

Aktywa i zobowiązania Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych są wykazywane w sprawozdaniu finansowym po skompensowaniu. Dodatkowo, jak opisano w notcie 13, Spółka tworzy rezerwę na świadczenia po okresie zatrudnienia (ZFŚS).

## 2.21 Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności oraz współmierności przychodów i kosztów. Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.
- otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz prac rozwojowych,
- przyjęte nieodpłatnie rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne. Odpisy tych przychodów dokonywane są w pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych od tych aktywów trwałych,
- przychody z finansowego leasingu zwrotnego rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.



Dotacje rządowe są ujmowane, jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas rozliczenie następuje poprzez stopniowe zwiększanie pozostałych przychodów operacyjnych o kwotę odpowiadającą odpisom amortyzacyjnym od tych składników majątkowych.

## 2.22 Leasing

Umowę najmu, dzierżawy lub inną umowę o podobnym charakterze, na mocy której następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów, klasyfikuje się jako leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Wszelkie początkowe koszty bezpośrednio leasingobiorcy zwiększają kwotę wykazywaną jako składnik aktywów. Klasyfikacji leasingu dokonuje się na dzień rozpoczęcia leasingu, w oparciu o treść ekonomiczną umowy. Opłaty leasingowe dzieli się na kwotę pomniejszającą saldo zobowiązania i kwotę kosztów finansowych w taki sposób, aby utrzymywać stałą stopę dyskontową w stosunku do nieuregulowanej części zobowiązania. Koszty finansowe ujmuje się w kosztach finansowych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres leasingu.

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego), stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się jako koszty metodą liniową przez okres leasingu chyba, że zastosowanie innej systematycznej metody lepiej odzwierciedla sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez użytkownika.

## 2.23 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

# NOTY OBJASNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NOTY OBJASNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

## 3. Przychody i koszty

### 3.1 Przychody ze sprzedaży

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
<b>PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów bez wyłączenia akcyzy	10 956 697,38	6 786 490,34
Podatek akcyzowy	-	6,60
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 956 697,38	6 786 483,74
Przychody ze sprzedaży usług	146 399 289,11	134 553 998,40
Przychody z najmu	5 366 046,51	4 163 542,34
<b>RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>162 722 033,00</b>	<b>145 504 024,48</b>

### Informacje dotyczące głównych klientów

Głównymi kontrahentami Spółki są podmioty z Grupy Kapitałowej PGE. W 2017 roku sprzedaż dla PGE GiEK S.A. oddział KWB Bełchatów stanowiła ponad 32%, dla RAMB sp. z o.o. stanowiła 12,5% przychodów ze sprzedaży; dla PGE GiEK S.A. oddział Elektrownia Bełchatów 12,2% a dla BESTGUM Polska Sp. z o.o. 7,4%.

W 2016 roku sprzedaż dla tych kontrahentów wynosiła odpowiednio 31,6%, 12,6%, 15,1% oraz 9,3%.

### 3.2 Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
<b>KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM</b>		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	6 374 487,09	6 027 244,26
Zużycie materiałów i energii	13 114 998,54	12 057 365,02
Usługi obce	45 708 411,22	41 025 341,39
Podatki i opłaty	2 361 114,02	2 282 024,18
Koszty świadczeń pracowniczych	84 053 813,45	74 898 991,92
Pozostałe koszty rodzajowe	2 456 435,61	2 341 508,01
	<b>154 069 259,93</b>	<b>138 632 474,78</b>
<b>RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>		
Zmiana stanu produktów		2 370,40
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(97 131,42)	(51 853,28)
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(1 098 831,88)	(898 434,77)
Koszty ogólnego zarządu	(11 619 770,33)	(12 598 198,95)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 984 538,90	6 236 916,95
	<b>151 238 065,20</b>	<b>131 323 275,13</b>

W pozycji pozostałych kosztów rodzajowych Spółka ujmuje głównie koszty ubezpieczenia środków transportu, wynagrodzenia kadry menadżerskiej, delegacji.

#### 3.2.1 Koszty amortyzacji oraz odpisy aktualizujące

Poniżej przedstawiono ujęcie amortyzacji oraz odpisów aktualizujących aktywa trwałe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Okres zakończony 31 grudnia 2017	Amortyzacja				Odpisy aktualizujące		
	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Nieruchomości inwestycyjne	RAZEM	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	RAZEM
Koszt własny sprzedaży	5 937 314,86	16 182,32		5 953 497,18			-
Koszty sprzedaży	92 195,03	2 635,79		94 830,82			-
Koszty ogólnego zarządu	271 412,33	54 746,76		326 159,09			-
<b>RAZEM KOSZTY AMORTYZACJI ORAZ ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH ODNIESIONE W WYNIK FINANSOWY</b>	<b>6 300 922,22</b>	<b>73 564,87</b>		<b>6 374 487,09</b>	-	-	-
Zmiana stanu produktów							-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki							-
<b>RAZEM KOSZTY AMORTYZACJI ORAZ ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH</b>	<b>6 300 922,22</b>	<b>73 564,87</b>		<b>6 374 487,09</b>	-	-	-



Okres zakończony 31 grudnia 2016	Amortyzacja				Odpisy aktualizujące		
	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Nieruchomości inwestycyjne	RAZEM	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	RAZEM
Koszt własny sprzedaży	5 680 195,92	16 115,94		5 696 311,86			-
Koszty sprzedaży	56 082,14	1 800,24		57 882,38			-
Koszty ogólnego zarządu	203 155,89	69 894,13		273 050,02			-
<b>RAZEM KOSZTY AMORTYZACJI ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ODNIESIONE W WYNIK FINANSOWY</b>	<b>5 939 433,95</b>	<b>87 810,31</b>	<b>-</b>	<b>6 027 244,26</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zmiana stanu produktów							-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki							-
<b>RAZEM KOSZTY AMORTYZACJI ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH</b>	<b>5 939 433,95</b>	<b>87 810,31</b>	<b>-</b>	<b>6 027 244,26</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 3.2.2 Zużycie materiałów i energii – jeżeli istotne

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Koszty paliwa do środków transportu	6 301 056,76	5 437 313,20
Zużycie materiałów remontowo eksploatacyjnych - części zamienne	3 540 482,69	3 281 263,19
Zużycie energii	302 755,56	856 647,31
Pozostałe	2 970 703,53	2 482 141,32
<b>RAZEM ZUŻYCIE MATERIAŁÓW I ENERGII</b>	<b>13 114 998,54</b>	<b>12 057 365,02</b>

### 3.2.3 Usługi obce – jeżeli istotne

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Usługi transportowe	35 104 376,27	31 830 386,04
Czynsze i dzierżawy	4 874 819,94	4 605 260,65
Przeglądy i naprawy środków transportu	1 617 902,14	1 608 268,65
Usługi informatyczne	541 070,04	512 505,18
Pozostałe	3 570 242,83	2 468 920,87
<b>RAZEM KOSZTY USŁUG OBCYCH</b>	<b>45 708 411,22</b>	<b>41 025 341,39</b>

### 3.2.4 Koszty świadczeń pracowniczych oraz struktura zatrudnienia

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Wynagrodzenia	64 170 352,43	57 999 176,59
Koszty ubezpieczeń społecznych	12 736 142,04	11 473 519,88
Koszty świadczeń emerytalnych	264 588,99	79 673,42
Nagrody jubileuszowe, deputaty	1 043 844,72	507 243,74
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	78 370,78	73 801,76
Zmiana wartości rezerw pracowniczych	51 087,30	(49 720,22)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	5 709 427,19	4 815 296,75
<b>RAZEM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH, W TYM:</b>	<b>84 053 813,45</b>	<b>74 898 991,92</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	82 995 254,39	67 809 936,44
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	71 419,12	436 836,80
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	987 139,94	6 652 218,68

Zatrudnienie (w etatach) w Spółce na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosło 1 396,75 a na dzień 31 grudnia 2016 roku 1 298,75.

### 3.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>		
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych/ wartości niematerialnych	20 196,21	-
Dotacje	2 668,90	2 668,91
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	3 555,03	-
Otrzymane i naliczone kary, grzywny, odszkodowania	662 416,36	610 569,31
Zwrot kosztów postępowania sądowego	5 398,95	34,83
Umorzone zobowiązania	30 000,00	60,00
Nadwyżki / Ujawnienia aktywów	-	5 716,49
Pozostałe	445 412,52	385 354,89
<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE OGÓŁEM</b>	<b>1 169 647,97</b>	<b>1 004 404,43</b>

W bieżącym okresie w pozostałych przychodach operacyjnych Spółka ujmuje głównie kary, grzywny i odszkodowania dotyczące floty samochodowej w kwocie 662 tys. PLN, w okresie porównawczym Spółka ujęła odpowiednie pozycje w kwocie 610 tys. PLN.

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>		
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych/ wartości niematerialnych	-	294 002,13
Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych/ wartości niematerialnych	-	24 961,60
Przekazane darowizny	3 000,00	3 000,00
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	11 399,89	2 484,00
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość pozostałych aktywów	10 249,21	-
Koszty postępowania spornego	9 938,27	661,01
Likwidacja szkód i awarii	414 841,08	288 997,03
Umorzone i spisane należności	1 200,00	9 250,00
Likwidacja zapasów oraz rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	36 100,86	34 140,50
Pozostałe	185 590,98	194 174,14
<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE OGÓŁEM</b>	<b>672 320,29</b>	<b>851 670,41</b>

W bieżącym okresie w pozostałych kosztach operacyjnych Spółka ujmuje głównie likwidację szkód w kwocie 415 tys. PLN, w okresie porównawczym Spółka ujęła powyższe w kwocie 289 tys. PLN.

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
<b>Wynik na pozostałej działalności operacyjnej</b>	<b>497 327,68</b>	<b>152 734,02</b>



### 3.4 Przychody i koszty finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH</b>		
Odsetki	211 296,95	196 180,64
<i>w tym odsetki z tyt. leasingu</i>	186 842,11	176 852,36
Aktualizacja wartości/ rozwiązanie odpisów aktualizujących	743,80	662,23
<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH</b>	<b>212 040,75</b>	<b>196 842,87</b>
<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE</b>		
Pozostałe	612 199,98	38 042,58
<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>612 199,98</b>	<b>38 042,58</b>
<b>PRZYCHODY FINANSOWE OGÓŁEM</b>	<b>824 240,73</b>	<b>234 885,45</b>

W 2017 roku Spółka wykazuje przychody z tytułu odsetek. Są to odsetki z tytułu leasingu w kwocie 187 tys. PLN uzyskane od podmiotów z Grupy Kapitałowej PGE. W okresie porównawczym Spółka z tego tytułu osiągnęła przychody w wysokości 177 tys. PLN.

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
<b>KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH</b>		
Odsetki	13 003,52	18 330,05
Aktualizacja wartości instrumentów finansowych		
Odpis aktualizujący		
Ujemne różnice kursowe	185,07	71,02
<b>KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH</b>	<b>13 188,59</b>	<b>18 401,07</b>
<b>POZOSTAŁE KOSZTY FINANSOWE</b>		
Koszty odsetkowe, w tym efekt zwijania dyskonta	288 517,00	264 294,00
Odsetki od zobowiązań budżetowych	21 367,00	2 229,73
Utworzenie rezerw		
Pozostałe	58,28	3,46
<b>POZOSTAŁE KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>309 942,28</b>	<b>266 527,19</b>
<b>KOSZTY FINANSOWE OGÓŁEM</b>	<b>323 130,87</b>	<b>284 928,26</b>

Koszty finansowe to głównie koszty odsetkowe z tytułu odwracania dyskonta.

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
<b>Wynik na działalności finansowej</b>	<b>501 109,86</b>	<b>(50 042,81)</b>

Q

9/5  
f86

## 4. Podatek dochodowy

### 4.1 Podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone dnia 31 grudnia 2017 roku oraz dnia 31 grudnia 2016 roku przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZYWANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>		
Bieżący podatek dochodowy	(576 694,00)	(350 556,00)
Korekty dotyczące rozliczenia bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	197 837,71	(388 978,00)
<b>KORZYŚĆ PODATKOWA/(OBCIĄŻENIA PODATKOWE) WYKAZYWANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>(378 856,29)</b>	<b>(739 534,00)</b>
<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZYWANY W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH</b>		
Podatek od zysków/(strat) aktuarialnych z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia	(58 488,65)	19 494,57
<b>Korzyść podatkowa ujęta w innych całkowitych dochodach (kapitale własnym)</b>	<b>(58 488,65)</b>	<b>19 494,57</b>

Zasady rozliczeń pomiędzy spółkami tworzącymi podatkową grupę kapitałową PGE PGK zostały opisane w nocie 21.2 niniejszego sprawozdania finansowego.

### 4.2 Efektywna stawka podatkowa

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki przedstawia się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
<b>ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>(236 196,87)</b>	<b>786 806,84</b>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(44 877,00)	149 493,00
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Korekty dotyczące odroczonego podatku z lat ubiegłych	-	-
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	1 772,64	1 682,95
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	419 017,99	465 432,12
Pozostałe	2 942,66	122 925,93
<b>PODATEK WEDŁUG EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ (Podatek dochodowy (obciążenie) w sprawozdaniu)</b>	<b>378 856,29</b>	<b>739 534,00</b>



## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### 5. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Grunty	-	-
Budynki i budowle	7 832 514,63	7 975 555,31
Urządzenia techniczne	4 442 535,97	5 001 765,05
Środki transportu	34 938 209,97	37 974 492,18
Inne rzeczowe aktywa trwałe	532 908,94	421 555,87
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	133 599,98	409 388,09
<b>WARTOŚĆ NETTO RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH</b>	<b>47 879 769,49</b>	<b>51 782 756,50</b>

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
<b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO</b>							
<b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2017</b>	-	8 786 414,40	9 606 608,25	46 518 331,40	1 630 102,15	409 388,09	66 950 844,29
Nakłady inwestycyjne						2 154 508,46	2 154 508,46
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie		317 717,09	314 653,79	1 568 021,00	229 904,69	(2 430 296,57)	-
Likwidacja, sprzedaż			(3 692,39)	(620 995,10)			(624 687,49)
Zmiany w składzie GK PGE							
Pozostałe				392 440,72			392 440,72
<b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017</b>	-	9 104 131,49	9 917 569,65	47 857 798,02	1 860 006,84	133 599,98	68 873 105,98
<b>UMORZENIE ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE</b>							
<b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2017</b>	-	810 859,09	4 604 843,20	8 543 839,22	1 208 546,28	-	15 168 087,79
Amortyzacja i wartość netto likwidacji ujętych w kosztach rodzajowych		460 757,77	873 882,87	4 847 729,96	118 551,62		6 300 922,22
Odpisy aktualizujące							
Likwidacja, sprzedaż			(3 692,39)	(429 339,72)			(433 032,11)
Pozostałe				(42 641,41)			(42 641,41)
<b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017</b>	-	1 271 616,86	5 475 033,68	12 919 588,05	1 327 097,90	-	20 993 336,49
<b>WARTOŚĆ NETTO NA 31 GRUDNIA 2017</b>	-	7 832 514,63	4 442 535,97	34 938 209,97	532 908,94	133 599,98	47 879 769,49

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
<b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO</b>							
<b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2016</b>	-	8 843 214,40	9 767 788,30	44 117 748,78	1 398 530,68	290 956,50	64 418 238,66
Nakłady inwestycyjne						4 584 670,26	4 584 670,26
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie			510 685,81	3 495 634,98	245 867,47	(4 252 188,26)	
Likwidacja, sprzedaż		(56 800,00)	(652 885,85)	(1 095 052,36)	(14 296,00)		(1 819 034,21)
Pozostałe			(18 980,01)			(214 050,41)	(233 030,42)
<b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016</b>	-	8 786 414,40	9 606 608,25	46 518 331,40	1 630 102,15	409 388,09	66 950 844,29
<b>UMORZENIE ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE</b>							
<b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2016</b>		468 485,53	4 167 214,89	4 793 677,39	1 147 827,64		10 577 205,45
Amortyzacja i wartość netto likwidacji ujętych w kosztach rodzajowych		435 397,66	875 465,10	4 544 947,82	83 623,37		5 939 433,95
Odpisy aktualizujące							
Likwidacja, sprzedaż		(31 863,93)	(437 836,79)	(876 355,10)	(22 904,73)		(1 368 960,55)
Zmiany w składzie GK PGE							
Pozostałe		(61 160,17)		81 569,11			20 408,94
<b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016</b>	-	810 859,09	4 604 843,20	8 543 839,22	1 208 546,28	-	15 168 087,79
<b>WARTOŚĆ NETTO NA 31 GRUDNIA 2016</b>		7 975 555,31	5 001 765,05	37 974 492,18	421 555,87	409 388,09	51 782 756,50

### Istotne zwiększenia i zmniejszenia rzeczowych aktywów trwałych

Główne pozycje nakładów tak w bieżącym jak i porównawczym okresie sprawozdawczym stanowiły nakłady na środki transportu.

W bieżącym okresie nie miały miejsca istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

## 6. Wartości niematerialne

	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Koszty zakończonych prac rozwojowych		
Oprogramowanie	90 492,07	107 861,00
Pozostałe licencje i patenty	15 392,78	25 960,98
Zakupione prawo wieczystego użytkowania gruntów		-
Inne wartości niematerialne	827 651,97	860 319,71
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	32 897,00	29 858,00
<b>WARTOŚĆ NETTO WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH</b>	<b>966 433,82</b>	<b>1 023 999,69</b>

	Oprogramowanie	Pozostałe licencje i patenty	Zakupione prawo wieczystego użytkowania gruntów	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	Razem
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2017	1 261 791,97	122 784,00	-	925 655,00	29 858,00	2 340 088,97
Nakłady inwestycyjne		12 960,00			3 039,00	15 999,00
Rozliczenie wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania						
Likwidacja, sprzedaż						
Pozostałe						
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017	1 261 791,97	135 744,00	-	925 655,00	32 897,00	2 356 087,97
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2017	1 153 930,97	96 823,02	-	65 335,29	-	1 316 089,28
Amortyzacja	17 368,93	23 528,20		32 667,74		73 564,87
Odpisy aktualizujące						
Likwidacja, sprzedaż						
Pozostałe						
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017	1 171 299,90	120 351,22	-	98 003,03	-	1 389 654,15
<b>WARTOŚĆ NETTO NA 31 GRUDNIA 2017</b>	<b>90 492,07</b>	<b>15 392,78</b>	<b>-</b>	<b>827 651,97</b>	<b>32 897,00</b>	<b>966 433,82</b>



	Oprogramowanie	Pozostałe licencje i patenty	Zakupione prawo wieczystego użytkowania gruntów	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	Razem
<b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO</b>						
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2016	1 153 240,97	122 784,00	-	925 655,00	-	2 201 679,97
Nakłady inwestycyjne					138 409,00	138 409,00
Rozliczenie wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania	108 551,00				(108 551,00)	-
Likwidacja, sprzedaż						
Pozostałe						
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016	1 261 791,97	122 784,00	-	925 655,00	29 858,00	2 340 088,97
<b>WARTOŚĆ NETTO NA 31 GRUDNIA 2016</b>						
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2016	1 114 231,30	76 927,33	-	32 667,55	-	1 223 826,18
Amortyzacja	39 699,67	19 895,69		28 214,95		87 810,31
Likwidacja, sprzedaż						
Pozostałe				4 452,79		4 452,79
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016	1 153 930,97	96 823,02	-	65 335,29	-	1 316 089,28
<b>WARTOŚĆ NETTO NA 31 GRUDNIA 2016</b>	<b>107 861,00</b>	<b>25 960,98</b>	<b>-</b>	<b>860 319,71</b>	<b>29 858,00</b>	<b>1 023 999,69</b>

## 7. Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

### 7.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego

	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową rzeczowych aktywów trwałych	152 867,82	95 466,69
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową aktywów finansowych	135 379,64	83 159,21
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zobowiązań	3 776,14	-
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zapasów	28 852,59	29 233,45
Rezerwy na świadczenia pracownicze	2 023 057,09	1 991 901,31
Pozostałe rezerwy	779 656,16	621 955,09
Nieodpłatnie otrzymana infrastruktura i otrzymane opłaty przyłączeniowe		
Pozostałe	(27 185,59)	(7 142,95)
<b>AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>3 096 403,85</b>	<b>2 828 858,70</b>

### Zmiana stanu odrozonego podatku dochodowego - aktywa

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
<b>STAN NA DZIEŃ 1 STYCZNIA</b>	<b>2 828 858,70</b>	<b>2 721 902,46</b>
Zmiany w korespondencji z wynikiem finansowym	326 033,80	87 461,67
Zmiany w korespondencji z innymi całkowitymi dochodami	(58 488,65)	19 494,57
Pozostałe zmiany		
<b>STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA</b>	<b>3 096 403,85</b>	<b>2 828 858,70</b>

*Q*

*[Handwritten signature]*

## 7.2 Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową rzeczowych aktywów trwałych	2 297 385,01	2 166 102,29
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową aktywów finansowych	2 170,94	2 029,62
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zobowiązań finansowych	-	6 110,29
Przychody okresu niezrealizowane podatkowo	3 307,69	-
Pozostałe	2 225 567,86	2 225 993,21
<b>REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>4 528 431,50</b>	<b>4 400 235,41</b>

### Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego - rezerwa

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
<b>STAN NA DZIEŃ 1 STYCZNIA</b>	<b>4 400 235,41</b>	<b>3 923 795,74</b>
Zmiany w korespondencji z wynikiem finansowym	128 196,09	476 439,67
Zmiany w korespondencji z innymi całkowitymi dochodami	-	-
Pozostałe zmiany	-	-
<b>STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA</b>	<b>4 528 431,50</b>	<b>4 400 235,41</b>
<b>PO SKOMPENSOWANIU SALD PODATEK ODROZONE SPÓŁKI PREZENTOWANY JEST JAKO:</b>		
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	-	-
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	1 432 027,65	1 571 376,71

## 8. Zapasy

	Stan na dzień 31 grudnia 2017			Stan na dzień 31 grudnia 2016		
	Koszt historyczny	Aktualizacja wartości	Wartość księgowa netto	Koszt historyczny	Aktualizacja wartości	Wartość księgowa netto
Materiały	2 272 406,22	(137 266,71)	2 135 139,51	2 504 214,77	(139 271,23)	2 364 943,54
Towary	703 101,04	(14 589,01)	688 512,03	194 000,00	(14 589,01)	179 410,99
<b>ZAPASY RAZEM</b>	<b>2 975 507,26</b>	<b>(151 855,72)</b>	<b>2 823 651,54</b>	<b>2 698 214,77</b>	<b>(153 860,24)</b>	<b>2 544 354,53</b>

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
<b>AKTUALIZACJA WARTOŚCI ZAPASÓW NA DZIEŃ 1 STYCZNIA</b>	<b>(153 860,24)</b>	<b>(156 230,64)</b>
Utworzenie odpisu	-	-
Rozwiązanie odpisu	-	-
Wykorzystanie odpisu	2 004,52	-
Pozostałe zmiany	-	2 370,40
<b>AKTUALIZACJA WARTOŚCI ZAPASÓW NA DZIEŃ 31 GRUDNIA</b>	<b>(151 855,72)</b>	<b>(153 860,24)</b>

Utworzenie i wykorzystanie odpisów aktualizujących dotyczyło zapasów części zamiennych i materiałów w związku z ich amortyzacją lub utratą przydatności.



## 9. Pozostałe aktywa krótko i długoterminowe

### 9.1 Pozostałe aktywa długoterminowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie		
Pozostałe aktywa długoterminowe	5 418,00	14 376,35
<b>POZOSTAŁE AKTYWA, RAZEM</b>	<b>5 418,00</b>	<b>14 376,35</b>

### 9.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
<b>KOSZTY ROZLICZANE W CZASIE</b>		
Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe	3 111,11	-
Usługi informatyczne	22 665,32	25 247,44
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	11 419,10	17 918,49
<b>INNE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE</b>		
Należności z tytułu naliczonego VAT	277 154,03	639 712,78
Pozostałe należności z tytułu podatków-podatki lokalne	214,00	-
Należności z tytułu rozliczeń w Podatkowej Grupie Kapitałowej		
Zaliczki na dostawy	14 610,23	14 864,55
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	203 170,25	128 871,01
<b>POZOSTAŁE AKTYWA, RAZEM</b>	<b>532 344,04</b>	<b>826 614,27</b>

## 10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów składa się z następujących pozycji:

	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Środki pieniężne w banku i kasie	335 086,36	206 132,02
<b>RAZEM</b>	<b>335 086,36</b>	<b>206 132,02</b>
<b>Saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazanych w rachunku przepływów</b>	<b>335 086,36</b>	<b>206 132,02</b>
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	-	888 353,72
Pozostające do dyspozycji limity kredytowe na dzień 31 grudnia	5 000 000,00	4 500 000,00
<i>w tym limity kredytowe w rachunku bieżącym</i>	5 000 000,00	4 500 000,00

## 11. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Pożyczki udzielone pracownikom	320 599,61	342 251,66
Środki pieniężne	591 957,26	304 045,58
Pozostałe aktywa funduszu		
Zobowiązania funduszu	(710 192,99)	(518 842,62)
<b>SALDO PO SKOMPENSOWANIU</b>	<b>202 363,88</b>	<b>127 454,62</b>
<b>Odpis na Fundusz w okresie</b>	<b>1 973 298,62</b>	<b>1 753 421,50</b>

Aktywa przypisane do zakładowego funduszu świadczeń socjalnych i innych funduszy dla załogi wyniosły 912 556,87 PLN na dzień 31 grudnia 2017 roku i 646 297,24 na 31 grudnia 2016 roku. Aktywa i zobowiązania Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych są wykazywane w niniejszym sprawozdaniu finansowym po skompensowaniu.

## 12. Kapitały własne

Podstawowym założeniem polityki Spółki w zakresie zarządzania kapitałami jest utrzymanie optymalnej struktury kapitału w długim okresie, zapewnienie dobrego standingu finansowego i bezpiecznych wskaźników struktury kapitału, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki. Istotne jest także utrzymanie silnej bazy kapitałowej, będącej podstawą budowania zaufania ze strony przyszłych inwestorów, kredytodawców oraz rynku i zapewniającej przyszły rozwój Spółki.

### 12.1 Kapitał podstawowy

	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Ilość udziałów zwykłych o wartości nominalnej jednego udziału 500 PLN	32 157	32 157
<b>RAZEM KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>32 157</b>	<b>32 157</b>

Wszystkie udziały Spółki zostały opłacone.

Po dniu sprawozdawczym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału podstawowego Spółki.

### 12.2 Kapitał zapasowy i rezerwy

Kapitał zapasowy i rezerwy powstały z podziałów zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych.

### 12.3 Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zyski zatrzymane niepodlegające podziałowi to kwoty, które nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy.

	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Kwoty zawarte w pozycji zyski zatrzymane niepodlegające podziałowi	8 879 147,41	9 245 471,06
<i>Zyski zatrzymane powstałe w wyniku zmian zasad rachunkowości (w tym przejścia na stosowanie MSSF)</i>	9 123 373,49	9 123 373,49
<i>Wysokość zysków/strat ujętych w zyskach zatrzymanych poprzez pozycję innych całkowitych dochodów</i>	(244 226,08)	122 097,57
<i>Pozostałe zyski zatrzymane niepodlegające podziałowi</i>		
Zyski zatrzymane, podlegające podziałowi	(574 903,32)	47 272,84
<b>ŁĄCZNIE ZYSKI ZATRZYMANE WYKAZYWANE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>8 304 244,09</b>	<b>9 292 743,90</b>

### 12.4 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty

	Dywidenda wypłacona lub zadeklarowana z zysków roku zakończonego dnia		
	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
<b>DYWIDENDY GOTÓWKOWE</b>	<b>0,00</b>	<b>47 272,84</b>	<b>1 418 607,95</b>



## 13. Świadczenia pracownicze

### 13.1 Świadczenia po okresie zatrudnienia i nagrody jubileuszowe

Wartość rezerw aktuarialnych wykazywana w sprawozdaniu finansowym pochodzi z wyceny przygotowanej przez niezależnego aktuarium.

Bieżąca wartość księgowa rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia i nagród jubileuszowych:

	Stan na dzień 31 grudnia 2017		Stan na dzień 31 grudnia 2016	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Odprawy emerytalno-rentowe i pośmiertne	1 574 895,00	330 658,00	1 411 940,00	353 833,00
Taryfa energetyczna	1 231 952,00	71 435,00	1 177 406,00	69 226,00
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	204 487,00	7 744,00	184 782,00	6 393,00
<b>RAZEM ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA</b>	<b>3 011 334,00</b>	<b>409 837,00</b>	<b>2 774 128,00</b>	<b>429 452,00</b>
Nagrody jubileuszowe	4 711 253,00	614 736,00	4 354 896,00	1 037 829,00
<b>RAZEM REZERWY AKTUARIALNE</b>	<b>7 722 587,00</b>	<b>1 024 573,00</b>	<b>7 129 024,00</b>	<b>1 467 281,00</b>

### 13.2 Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze

	Stan na dzień 31 grudnia 2017		Stan na dzień 31 grudnia 2016	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Premia roczna i inne premie dla pracowników	-	1 134 932,92	-	802 683,11
Niewykorzystane urlopy	-	2 114 033,87	-	1 955 422,64
Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	-	498 265,52	-	261 298,99
<b>RAZEM POZOSTAŁE REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE</b>	<b>-</b>	<b>3 747 232,31</b>	<b>-</b>	<b>3 019 404,74</b>

## Zmiany stanu rezerw na świadczenia pracownicze

### Zmiany stanu rezerw w okresie 01.01. - 31.12.2017 rok

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Nagrody jubileuszowe	Premia roczna	Niewykorzystane urlopy	Pozostałe	Razem
<b>NA DZIEŃ 1 stycznia 2017</b>	<b>3 203 580,00</b>	<b>5 392 725,00</b>	<b>802 683,11</b>	<b>1 955 422,64</b>	<b>261 298,99</b>	<b>11 615 709,74</b>
Zyski i straty aktuarialne z wyłączeniem korekty stopy dyskonta	281 964,00	228 547,00				510 511,00
Korekta stopy dyskonta	25 871,00	31 853,00				57 724,00
Korekta pozostałych założeń						-
Koszty bieżącego zatrudnienia	90 612,00	386 284,00				476 896,00
Koszty przeszłego zatrudnienia						-
Koszty odsetek	108 645,00	179 872,00				288 517,00
Wyplacone świadczenia / Wykorzystanie rezerwy	(289 501,00)	(893 292,00)				(1 182 793,00)
Utworzenie w korespondencji z kosztami			1 420 308,47	1 247 496,90	231 243,27	2 899 048,64
Utworzenie w korespondencji z rzeczowymi aktywami trwałymi						-
Rozwiązanie			(1 082 335,40)	(1 088 885,67)		(2 171 221,07)
Pozostałe zmiany						-
<b>NA DZIEŃ 31 grudnia 2017</b>	<b>3 421 171,00</b>	<b>5 325 989,00</b>	<b>1 140 656,18</b>	<b>2 114 033,87</b>	<b>492 542,26</b>	<b>12 494 392,31</b>

### Zmiany stanu rezerw w okresie 01.01. - 31.12.2016 rok

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Nagrody jubileuszowe	Premia roczna	Niewykorzystane urlopy	Pozostałe	Razem
<b>NA DZIEŃ 1 stycznia 2016</b>	<b>3 305 707,00</b>	<b>5 615 182,00</b>	<b>1 105 035,79</b>	<b>1 478 392,67</b>	-	<b>11 504 317,46</b>
Zyski i straty aktuarialne z wyłączeniem zmiany stopy dyskonta	27 759,00	(109 158,00)	-	-	-	(81 399,00)
Korekta stopy dyskonta	(130 362,00)	(155 041,00)	-	-	-	(285 403,00)
Koszty bieżącego zatrudnienia	90 119,00	413 015,00	-	-	-	503 134,00
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-	-	-
Koszty odsetek	97 712,00	166 582,00	-	-	-	264 294,00
Wypłacone świadczenia / Wykorzystanie rezerwy	(187 355,00)	(537 855,00)	(1 518 258,11)	(723 892,47)	-	(2 967 360,58)
Utworzenie w korespondencji z kosztami	-	-	1 485 546,53	906 091,29	261 298,99	2 652 936,81
Rozwiązanie	-	-	(269 641,10)	-	-	(269 641,10)
<b>NA DZIEŃ 31 grudnia 2016</b>	<b>3 203 580,00</b>	<b>5 392 725,00</b>	<b>802 683,11</b>	<b>1 955 422,64</b>	<b>261 298,99</b>	<b>11 615 709,74</b>

Analiza wrażliwości rezerw aktuarialnych na dzień 31 grudnia 2017 roku na zmianę kluczowych założeń:

	Wartość w sprawozdaniu	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
		-1 p.p.	+ 1 p.p.	-1 p.p.	+ 1 p.p.
Odprawy emerytalno-rentowe i pośmiertne	1 905 553,00	2 037 235,00	1 788 193,00	1 776 779,00	2 067 905,00
Taryfa energetyczna	1 303 387,00	1 426 889,00	1 195 395,00	1 194 881,00	1 441 243,00
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	212 231,00	234 605,00	192 755,00	190 887,00	236 427,00
Nagrody jubileuszowe	5 325 989,00	5 664 425,00	5 022 268,00	4 986 802,00	5 754 691,00
<b>RAZEM</b>	<b>8 747 160,00</b>	<b>9 363 154,00</b>	<b>8 198 611,00</b>	<b>8 149 349,00</b>	<b>9 500 266,00</b>

## 14. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

### 14.1 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
<b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW</b>		
Dotacje otrzymane	2 392,05	5 060,95
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 500,00	8 100,00
<b>DŁUGOTERMINOWE DOTACJE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW, RAZEM</b>	<b>6 892,05</b>	<b>13 160,95</b>

### 14.2 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
<b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW</b>		
Dotacje otrzymane	2 669,04	2 669,04
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 600,00	9 132,52
<b>KRÓTKOTERMINOWE DOTACJE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW, RAZEM</b>	<b>6 269,04</b>	<b>11 801,56</b>



## 15. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Główne składniki pozostałych zobowiązań niefinansowych na poszczególne dni sprawozdawcze przedstawiają się następująco:

	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Oplaty za korzystanie ze środowiska	39 411,00	34 216,70
Zobowiązania z tytułu należnego VAT	1 101 921,00	827 654,09
Zobowiązania z tytułu podatku akcyzowego	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 523 738,23	3 947 922,31
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	4 588 199,06	4 166 800,96
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 111 580,00	1 002 825,00
Zobowiązania z tytułu rozliczeń w Podatkowej Grupie Kapitałowej	199 765,00	
Inne	435 908,34	416 878,94
<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA, RAZEM</b>	<b>12 000 522,64</b>	<b>10 396 298,00</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

### 16. Instrumenty finansowe

#### 16.1 Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

##### 16.1.1 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2017		Stan na dzień 31 grudnia 2016	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Należności z tytułu dostaw i usług	-	19 841 561,85	-	15 729 120,07
Należności z tytułu cash poolingu	-	1 963 433,87	-	3 382 372,80
Należności z tytułu leasingu	4 491 071,75	1 786 329,53	2 720 932,94	1 733 997,01
Pozostałe należności finansowe	-	65 981,36	-	55 551,65
<b>RAZEM NALEŻNOŚCI FINANSOWE</b>	<b>4 491 071,75</b>	<b>23 657 306,61</b>	<b>2 720 932,94</b>	<b>20 901 041,53</b>

##### Należności z tytułu dostaw i usług

Ponad 96 % należności pochodzi od spółek powiązanych.

Dodatkowe informacje dotyczące należności handlowych zostały zaprezentowane w nocie 17.3.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

##### Należności z tytułu leasingu

##### 16.1.2 Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

	Stan na dzień 31 grudnia 2017		Stan na dzień 31 grudnia 2016	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	8 870 326,77	-	8 155 667,79
Otrzymane kaucje i wadła	8 959,68	380 685,44	-	783 169,76
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	1 273 853,82	-	2 380 190,59
Pozostałe	-	12 882,59	1 030,00	7,50
<b>RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>8 959,68</b>	<b>10 537 748,62</b>	<b>1 030,00</b>	<b>11 319 035,64</b>

##### Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług dotyczą głównie zakupu usług transportowo-sprzętowych

### 16.1.3 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość księgowa pożyczek i należności oraz zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, stanowi racjonalne przybliżenie ich wartości godziwych.

## 16.2 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Poniżej przedstawiono łączny wpływ poszczególnych kategorii instrumentów finansowych na przychody i koszty finansowe.

	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Środki pieniężne	Udziały i akcje w jednostkach zależnych	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	RAZEM
<b>ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017</b>							
Dywidendy					-	-	-
Przychody/ (Koszty) z tytułu odsetek					202 769,59	(4 476,16)	198 293,43
Różnice kursowe					-	(185,07)	(185,07)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących					-	-	-
Zysk/ (strata) ze zbycia inwestycji					-	-	-
Pozostałe					-	-	-
<b>OGÓŁEM ZYSK/ (STRATA)</b>					<b>202 769,59</b>	<b>(4 661,23)</b>	<b>198 108,36</b>

	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Środki pieniężne	Udziały i akcje w jednostkach zależnych	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	RAZEM
<b>ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016</b>							
Dywidendy					-	-	-
Przychody/ (Koszty) z tytułu odsetek					177 850,59	-	177 850,59
Różnice kursowe					-	(71,02)	(71,02)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących					-	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących					-	-	-
<b>OGÓŁEM ZYSK/ (STRATA)</b>					<b>177 850,59</b>	<b>(71,02)</b>	<b>177 779,57</b>

## 17. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka z tytułu prowadzonej działalności narażona jest na następujące typy ryzyka finansowego:

- ryzyko płynności;
- ryzyko rynkowe, w tym: ryzyko stopy procentowej, ryzyko cenowe;
- ryzyko kredytowe

Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce jest ograniczenie wahań poziomu przepływów pieniężnych i wyniku finansowego wynikających z ekspozycji spółek na ryzyko rynkowe oraz innych kategorii ryzyka finansowego, w tym ryzyka kredytowego do poziomu akceptowanego przez Spółkę.

### 17.1 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności dotyczy finansowej sytuacji, w której spółka nie może wykonać swoich zobowiązań (krótko- lub długoterminowych) płatniczych w dacie ich wymagalności.

Głównym celem zarządzania płynnością finansową w Grupie Kapitałowej PGE jest i zapewnienie i utrzymanie zdolności spółek do wywiązywania się zarówno z bieżących, jak i przyszłych zobowiązań finansowych, z uwzględnieniem kosztów pozyskania płynności. Zarządzanie ryzykiem płynności Grupy Kapitałowej PGE polega m.in. na planowaniu i monitorowaniu przepływów pieniężnych w krótkim i długim okresie w zakresie prowadzonej działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej oraz na podejmowaniu działań mających na celu zapewnienie środków na prowadzenie działalności PGE S.A. oraz spółek zależnych przy jednoczesnym minimalizowaniu kosztów tych działań.

W Grupie Kapitałowej PGE obowiązuje centralny model finansowania, zgodnie z którym co do zasady umowy finansowania zewnętrznego zawierane są przez PGE S.A. Spółki zależne w Grupie Kapitałowej PGE korzystają z różnych źródeł finansowania wewnątrzgrupowego takich



jak: pożyczki, obligacje czy umowy konsolidacji rachunków bankowych oraz umowy zarządzania środkami pieniężnymi w grupie rachunków (cash pooling rzeczywisty).

Dane w tabeli poniżej przedstawiają wymagalność zobowiązań finansowych Spółki według daty wymagalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

STAN NA 31 GRUDNIA 2017	Wartość w sprawozdaniu	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu cash pooling	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	10 546 708,30	10 536 712,61	40,00	8 605,72	1 349,97
<b>RAZEM</b>	<b>10 546 708,30</b>	<b>10 536 712,61</b>	<b>40,00</b>	<b>8 605,72</b>	<b>1 349,97</b>

STAN NA 31 GRUDNIA 2016	Wartość w sprawozdaniu	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu cash pooling	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	11 320 065,64	11 324 029,43	(5 306,24)	927,28	415,17
<b>Razem</b>	<b>11 320 065,64</b>	<b>11 324 029,43</b>	<b>(5 306,24)</b>	<b>927,28</b>	<b>415,17</b>

## 17.2 Ryzyko rynkowe - ryzyko cen towarów

Spółka z racji prowadzonej działalności narażona jest na zmienność przepływów pieniężnych oraz wyników finansowych z tytułu zmian cen paliwa.

## 17.3 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest związane z potencjalnym zdarzeniem kredytowym, które może mieć formę niewypłacalności kontrahenta, częściowej spłaty należności, istotnego opóźnienia w spłacie należności lub innego odstępstwa od warunków kontraktowych (w tym w szczególności braku realizacji dostawy i odbioru uzgodnionego towaru zgodnie z zawartą umową i ewentualnego braku płatności odszkodowań i kar umownych). Ze względu na fakt, iż ponad 95% sprzedaży Spółki kierowana jest do spółek z Grupy Kapitałowej PGE ryzyko kredytowe ocenia się jako niewielkie.

### 17.3.1 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe

Należności z tytułu dostaw i usług mają zazwyczaj 3-4 tygodniowe terminy płatności. W 2017 roku Spółka oczekiwała średnio na spłatę należności 43 dni. Należności z tytułu dostaw i usług dotyczą głównie należności z tytułu usług transportowo-sprzętowych i wynajmu. Poprzez bieżącą kontrolę należności z tytułu dostaw i usług zdaniem kierownictwa nie istnieje dodatkowe istotne ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym.

Spółka ogranicza i kontroluje ryzyko kredytowe związane z transakcjami handlowymi. W przypadku transakcji handlowych, które ze względu na wysoką wartość mogą generować znaczące straty w wyniku niewywiązania się kontrahenta z umowy, przed zawarciem transakcji przeprowadzana jest ocena kontrahenta uwzględniająca analizę finansową, historię kredytową kontrahenta i inne czynniki. Spółka na bieżąco monitoruje płatność należności oraz stosuje wczesną windykację.

Większość transakcji sprzedaży oraz salda należności handlowych dotyczy podmiotów powiązanych w Grupie Kapitałowej PGE. Informacja o transakcjach z jednostkami powiązаныmi została przedstawiona w nocie 21 niniejszego sprawozdania finansowego

### Wiekowanie należności i odpisy aktualizujące

Na dzień 31 grudnia 2017 roku część aktywów finansowych było objęte odpisami aktualizującymi.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących dla tych klas instrumentów finansowych została zaprezentowana w poniższej tabeli:

#### Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

	Należności z tytułu dostaw i usług	Pożyczki udzielone	Należności z tytułu cash pooling	Obligacje	Pozostałe należności finansowe
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	(2 484,00)		-		(499 016,18)
Utworzenie odpisów					
Rozwiązanie odpisów	2 484,00				268 872,54
Wykorzystanie odpisów					
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia			-		(230 143,64)
<b>Wartość pozycji przed uwzględnieniem odpisu aktualizującego</b>	<b>19 841 561,85</b>		<b>1 963 433,87</b>		<b>296 125,00</b>
<b>Wartość pozycji netto (wartość księgowa)</b>	<b>19 841 561,85</b>		<b>1 963 433,87</b>		<b>65 981,36</b>

Spółka nie posiada istotnych pozycji należności, które na dzień sprawozdawczy były znacznie przeterminowane lecz nie objęte odpisem aktualizującym.

#### Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku

	Należności z tytułu dostaw i usług	Pożyczki udzielone	Należności z tytułu cash pooling	Obligacje	Pozostałe należności finansowe
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	(9 563,60)				(586 807,94)
Utworzenie odpisów	(2 484,00)				-
Rozwiązanie odpisów	-				-
Wykorzystanie odpisów	9 563,60				87 791,76
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	(2 484,00)				(499 016,18)
<b>Wartość pozycji przed uwzględnieniem odpisu aktualizującego</b>	<b>15 731 604,07</b>		<b>3 382 372,80</b>		<b>554 567,83</b>
<b>Wartość pozycji netto (wartość księgowa)</b>	<b>15 729 120,07</b>		<b>3 382 372,80</b>		<b>55 551,65</b>

### NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI

	31 grudnia 2017 roku			31 grudnia 2016 roku		
	Brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość księgowa netto	Brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość księgowa netto
<b>Należności nieprzeterminowane</b>	<b>27 708 272,35</b>	<b>(2 820,77)</b>	<b>27 705 451,58</b>	<b>23 337 029,14</b>		<b>23 337 029,14</b>
Przeterminowane <30 dni	401 688,98		401 688,98	137 382,70	-	137 382,70
Przeterminowane 30-90 dni	11 832,18		11 832,18	115 213,11	-	115 213,11
Przeterminowane 90-180 dni			-	36,90	-	36,90
Przeterminowane 180-360 dni	11 399,89	(11 399,89)	-	32 524,76	(2 484,00)	30 040,76
Przeterminowane >360 dni	245 328,60	(215 922,98)	29 405,62	501 288,04	(499 016,18)	2 271,86
<b>Należności przeterminowane , razem</b>	<b>670 249,65</b>	<b>(227 322,87)</b>	<b>442 926,78</b>	<b>786 445,51</b>	<b>(501 500,18)</b>	<b>284 945,33</b>
<b>RAZEM POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI</b>	<b>28 378 522,00</b>	<b>(230 143,64)</b>	<b>28 148 378,36</b>	<b>24 123 474,65</b>	<b>(501 500,18)</b>	<b>23 621 974,47</b>



## POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 18. Leasing

#### 18.1 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

Spółka ponosi koszty opłat rocznych z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów. Wysokość tych kosztów w ciągu roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku 29 414,13 PLN.

#### 18.2 Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Spółka występuje w roli leasingodawcy środków transportu dla spółek z Grupy Kapitałowej PGE. Umowy zawierane są w formule FSL-(Full Service Leasing) zapewniającej leasingobiorcy obsługę serwisową i ubezpieczeniową. Umowy leasingu zawierane są najczęściej na okres 5 lat bez opcji wykupu. Wartość minimalnych opłat leasingowych należnych na dzień bilansowy oraz niezrealizowanych przychodów finansowych przedstawia poniższa tabela.

	31.12.2017	31.12.2016
	Podmioty z grupy PGE	Podmioty z grupy PGE
W okresie do 1 roku	1 987 219,27	1 882 478,87
W okresie od 1 do 5 lat	4 749 882,78	2 871 827,39
Powyżej 5 lat	-	-
<b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>6 737 102,05</b>	<b>4 754 306,26</b>
W okresie do 1 roku	- 200 889,74	- 148 481,86
W okresie od 1 do 5 lat	- 258 811,03	- 150 894,45
Powyżej 5 lat	-	-
<b>Minus przychody finansowe(odsetki)</b>	<b>(459 700,77)</b>	<b>(299 376,31)</b>
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>6 277 401,28</b>	<b>4 454 929,95</b>
Krótkoterminowe	1 786 329,53	1 733 997,01
Długoterminowe	4 491 071,75	2 720 932,94

### 19. Rozliczenia podatkowe

Obowiązki i uprawnienia podatkowe są określone w Konstytucji, ustawach podatkowych oraz ratyfikowanych umowach międzynarodowych. Zgodnie z ordynacją podatkową podatek definiuje się jako publicznoprawne, nieodpłatne przymusowe oraz bezzwrotne świadczenie pieniężne na rzecz Skarbu Państwa, województwa, powiatu lub gminy, wynikające z ustawy podatkowej. Uwzględniając kryterium przedmiotowe, obowiązujące w Polsce podatki można uszeregować w pięciu grupach: opodatkowanie dochodów, opodatkowanie obrotu, opodatkowanie majątku, opodatkowanie czynności, oraz inne opłaty, nie zaklasyfikowane gdzie indziej.

Z punktu widzenia działalności podmiotów gospodarczych zasadnicze znaczenie ma opodatkowanie dochodów (podatek dochodowy od osób prawnych), opodatkowanie obrotów (podatek od towarów i usług VAT, podatek akcyzowy) oraz opodatkowanie majątku (podatek od nieruchomości i od środków transportowych). Nie można pominąć innych opłat i wpłat, które zaklasyfikować można jako quasi – podatki. Wśród nich wymienić należy między innymi składki na ubezpieczenia społeczne.

Podstawowe stawki podatkowe kształtowały się następująco: w 2017 roku stawka podatku dochodowego od osób prawnych – 19%, podstawowa stawka podatku VAT - 23%, obniżone: 8%, 5%, 0%, ponadto, niektóre towary i usługi są objęte procedurą odwrotnego obciążenia a inne zwolnieniem z podatku VAT.

System podatkowy w Polsce charakteryzuje duża zmienność przepisów podatkowych, wysoki stopień ich skomplikowania, wysokie potencjalne kary przewidziane w razie popełnienia przestępstwa lub wykroczenia skarbowego oraz ogólnie pro-fiskalne podejście władz skarbowych. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności, podlegające regulacjom (kontroli celnej, czy dewizowej) mogą być przedmiotem kontroli odpowiednich władz, które uprawnione są do nakładania kar i sankcji wraz z odsetkami karnymi. Kontrolą mogą być objęte rozliczenia podatkowe przez okres 5 lat od końca roku kalendarzowego, w którym upłynął termin płatności podatku.

## 20. Informacja o podmiotach powiązanych

Dominującym właścicielem Grupy Kapitałowej PGE jest Skarb Państwa, w związku z tym spółki Skarbu Państwa są traktowane jako podmioty powiązane. Spółka identyfikuje szczegółowo transakcje z najważniejszymi podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa. Łączna wartość transakcji z powyższymi jednostkami została przedstawiona w poniższych tabelach w pozycji „pozostałe podmioty powiązane”.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi są dokonywane w oparciu o ceny rynkowe dostarczanych towarów, produktów i usług lub oparte są o koszt ich wytworzenia

### 20.1 Transakcje Spółki z podmiotami powiązаныmi

Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Jednostka dominująca	Podmioty zależne od Spółki	Inne podmioty powiązane w ramach GK PGE	Pozostałe podmioty powiązane	Podmioty niepowiązane	Razem
<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>					
Przychody ze sprzedaży		151 829 747,08	1 184 793,46	9 707 492,46	162 722 033,00
Pozostałe przychody operacyjne		45 288,44	41 789,80	1 082 569,73	1 169 647,97
Przychody finansowe		200 018,14	1 121,86	623 100,73	824 240,73
Koszty działalności operacyjnej		(9 849 277,02)	(13 380 543,32)	(140 726 847,07)	(163 956 667,41)
Pozostałe koszty operacyjne		(156 831,30)	(10 717,50)	(504 771,49)	(672 320,29)
Koszty finansowe		(8 527,36)	(4 474,89)	(310 128,62)	(323 130,87)

Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku

Jednostka dominująca	Podmioty zależne od Spółki	Inne podmioty powiązane w ramach GK PGE	Pozostałe podmioty powiązane	Podmioty niepowiązane	Razem
<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>					
Przychody ze sprzedaży		138 367 071,33	649 493,85	6 487 459,30	145 504 024,48
Pozostałe przychody operacyjne		185 788,20	38 814,77	779 801,46	1 004 404,43
Przychody finansowe		198 559,96	1 066,05	35 259,44	234 885,45
Koszty działalności operacyjnej		(8 728 235,53)	(2 410 820,33)	(133 680 852,99)	(144 819 908,85)
Pozostałe koszty operacyjne		(104 094,51)	(727,98)	(746 847,92)	(851 670,41)
Koszty finansowe		(17 279,37)	(767,42)	(266 881,47)	(284 928,26)



## 20.2 Stan rozrachunków Spółki z podmiotami powiązanymi

Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku

	Podmioty zależne od Spółki	Inne podmioty powiązane w ramach GK PGE	Pozostałe podmioty powiązane	Podmioty niepowiązane	RAZEM
<b>AKTYWA</b>					
Pożyczki i należności:		<b>27 316 854,03</b>	<b>236 782,58</b>	<b>594 741,75</b>	<b>28 148 378,36</b>
Nabyte obligacje					
Należności z tytułu dostaw i usług		19 100 165,39	210 636,07	530 760,39	19 841 561,85
Pozostałe pożyczki i należności finansowe		8 216 688,64	26 146,51	63 981,36	8 306 816,51
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	42 874,81	42 874,81

Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku

	Podmioty zależne od Spółki	Inne podmioty powiązane w GK PGE	Pozostałe podmioty powiązane	Podmioty niepowiązane	Razem
<b>AKTYWA</b>					
Pożyczki i należności:		<b>23 190 845,55</b>	<b>78 798,76</b>	<b>352 330,16</b>	<b>23 621 974,47</b>
Nabyte obligacje					
Należności z tytułu dostaw i usług		15 344 253,36	78 798,76	306 067,95	15 729 120,07
Pozostałe pożyczki i należności finansowe		7 846 592,19		46 262,21	7 892 854,40
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				42 131,01	42 131,01

Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku

	Podmioty zależne od Spółki	Inne podmioty powiązane w GK PGE	Pozostałe podmioty powiązane	Podmioty niepowiązane	Razem
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		980 596,55	1 022 023,78	6 867 706,44	8 870 326,77
Pozostałe zobowiązania finansowe				1 676 381,53	1 676 381,53

Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku

	Podmioty zależne od Spółki	Inne podmioty powiązane w GK PGE	Pozostałe podmioty powiązane	Podmioty niepowiązane	Razem
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		825 538,01	1 232 534,24	6 097 595,54	8 155 667,79
Pozostałe zobowiązania finansowe		42 153,75	676 741,59	2 445 502,51	3 164 397,85

Q

*[Signature]*

### 20.3 Wynagrodzenie kadry kierowniczej

Jako kadre kierowniczą Spółka identyfikuje Zarząd i Radę Nadzorczą.

<i>Tys. PLN</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	829,31	962,49
Świadczenia po okresie zatrudnienia oraz z tytułu rozwiązania stosunku pracy	123,62	-
<b>ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ</b>	<b>952,93</b>	<b>962,49</b>

<i>Tys. PLN</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Zarząd Spółki	657,26	684,17
Rada Nadzorcza Spółki	295,67	278,32
<b>ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ</b>	<b>952,93</b>	<b>962,49</b>

Członkowie Zarządu Spółki zatrudnieni są na podstawie umów cywilno-prawnych o zarządzanie (tzw. Kontrakty menadżerskie).

W nocie 3.2 Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym wynagrodzenia z tego tytułu są prezentowane w pozycji pozostałych kosztów rodzajowych.

### 21. Istotne zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.



## 22. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd dnia 06.02.2018r.

Bełchatów, 06.02.2018 roku

Podpisy Członków Zarządu Przedsiębiorstwa Transportowo-Sprzętowego „Betrans” sp. z o.o.

Prezes Zarządu

Andrzej Niemczyk

Przedsiębiorstwo Transportowo-Sprzętowe  
„Betrans” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

  
PREZES ZARZĄDU  
Dyrektor Przedsiębiorstwa

Wiceprezes Zarządu

Artur Perliński

Przedsiębiorstwo Transportowo-Sprzętowe  
„Betrans” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

  
Artur Perliński  
WICEPREZES ZARZĄDU  
Dyrektor ds. Handlowo-Finansowych

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego  
Irena Dębska – Główny Księgowy

PTS „Betrans” sp. z o.o.

  
Irena Dębska  
Główny Księgowy