



***Przedsiębiorstwo Transportowo-Sprzętowe  
„Betrans” sp. z o.o.  
Jednostkowe sprawozdanie  
finansowe za rok 2019***

***zakończony dnia 31 grudnia 2019 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
INFORMACJE OGÓLNE, PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE .....	8
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	8
1.1 DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI.....	8
1.2 STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA SPÓŁKI.....	8
1.3 SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI.....	9
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
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 ŻYCIĘ .....	9
2.4 PROFESJONALNY OSĄD KIEROWNICTWA ORAZ SZACUNKI .....	10
3. ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI I PREZENTACJI DANYCH.....	11
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	14
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	14
4. PRZYCHODY I KOSZTY.....	14
4.1 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....	14
4.2 KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM I KALKULACYJNYM .....	15
4.3 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE .....	17
5. PODATEK DOCHODOWY .....	18
5.1 PODATEK W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	18
5.2 EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA .....	18
5.3 PODATEK ODROZCZONY W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	19
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	20
6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	20
7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	21
8. PRAWA DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKÓW AKTYWÓW .....	23
9. UDZIAŁ WE WSPÓLNYM PRZEDSIĘWZIĘCIU .....	24
10. ZAPASY .....	24
11. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE.....	24
11.1 POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE .....	25
11.2 POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE .....	25
12. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....	25
13. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA .....	26
14. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS .....	26
15. KAPITAŁY WŁASNE.....	26
15.1 KAPITAŁ PODSTAWOWY .....	26
15.2 KAPITAŁ ZAPASOWY I REZERWOWY .....	27
15.3 NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY ORAZ OGRANICZENIA W WYPŁACIE DYWIDENDY .....	27

15.4	DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO ZAPŁATY .....	27
<b>16.</b>	<b>REZERWY.....</b>	<b>27</b>
<b>17.</b>	<b>ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....</b>	<b>28</b>
17.1	ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA I NAGRODY JUBILEUSZOWE .....	28
17.2	ZMIANY STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE .....	28
<b>18.</b>	<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE.....</b>	<b>29</b>
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH .....</b>		<b>29</b>
<b>19.</b>	<b>INSTRUMENTY FINANSOWE.....</b>	<b>29</b>
19.1	OPIS ISTOTNYCH POZYCJI W RAMACH POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	31
19.2	ZABEZPIECZENIA SPŁATY WIERZYTELNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ.....	32
19.3	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	32
<b>20.</b>	<b>CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....</b>	<b>33</b>
20.1	RYZYKO RYNKOWE .....	33
20.2	RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ .....	33
20.3	RYZYKO PŁYNNOŚCI .....	33
20.4	RYZYKO KREDYTOWE .....	34
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>		<b>35</b>
<b>21.</b>	<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>35</b>
21.1	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	35
<b>POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....</b>		<b>36</b>
<b>22.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE. SPRAWY SĄDOWE .....</b>	<b>36</b>
22.1	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	36
<b>POWYŻEJ WYKAZANE ZOBOWIĄZANIE WARUNKOWE DOTYCZY ZABEZPIECZENIA ROSZCZEŃ PGE WOBEC SPÓŁKI Z TYTUŁU UDZIELONYCH GWARANCJI, BANKOWYCH.....</b>		<b>36</b>
<b>23.</b>	<b>ROZLICZENIA PODATKOWE .....</b>	<b>36</b>
<b>24.</b>	<b>INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH .....</b>	<b>38</b>
24.1	TRANSAKCJE SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	38
24.2	STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	39
24.3	WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ .....	39
<b>25.</b>	<b>LEASING .....</b>	<b>39</b>
25.1	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU – SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA .....	39
25.2	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO I UMÓW DZIERŻAWY Z OPCJĄ ZAKUPU .....	40
<b>26.</b>	<b>WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA FIRMY AUDYTORSKIEJ UPRAWNIONEJ DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>40</b>
<b>27.</b>	<b>ISTOTNE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM ORAZ ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO.....</b>	<b>40</b>
27.1	ZDARZENIA PO DNIU SPRAWOZDAWCZYM.....	40
<b>28.</b>	<b>ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>41</b>

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>			
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	<u>4.1</u>	<b>187 608 026,67</b>	<b>175 925 517,83</b>
Koszt własny sprzedaży	<u>4.2</u>	(170 511 633,55)	(160 594 575,81)
<b>ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>		<b>17 096 393,12</b>	<b>15 330 942,02</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji	<u>4.2</u>	(1 330 913,31)	(1 200 731,18)
Koszty ogólnego zarządu	<u>4.2</u>	(13 271 704,93)	(11 927 939,72)
Pozostałe przychody operacyjne		969 628,90	1 348 817,03
Pozostałe koszty operacyjne		(732 425,88)	(841 920,06)
<b>ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>2 730 977,90</b>	<b>2 709 168,09</b>
Przychody finansowe	<u>4.3</u>	472 273,76	439 913,77
Koszty finansowe	<u>4.3</u>	(1 074 074,26)	(370 493,56)
<b>ZYSK BRUTTO</b>		<b>2 129 177,40</b>	<b>2 778 588,30</b>
Bieżący podatek dochodowy	<u>5.1</u>	(1 294 190,00)	(1 443 688,00)
Odroczony podatek dochodowy	<u>5.1</u>	421 955,83	250 476,27
<b>ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>		<b>1 256 943,23</b>	<b>1 585 376,57</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>			
<b>Pozycje, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:</b>			
Wyceny instrumentów zabezpieczających			
Podatek odroczony			
<b>Pozycje, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:</b>			
Zyski i straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze			
Podatek odroczony			
<b>INNE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY, NETTO</b>		<b>(267 844,32)</b>	<b>49 084,93</b>
<b>RAZEM CAŁKOWITE DOCHODY</b>		<b>989 098,91</b>	<b>1 634 461,50</b>

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień 31 grudnia 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>6</u>	58 342 950,78	53 123 961,84
Wartości niematerialne	<u>7</u>	154 012,48	932 305,75
Prawa do użytkowania składników aktywów	<u>8</u>	11 474 972,62	
Należności finansowe	<u>19.1.1</u>	9 724 143,17	5 873 761,00
Aktywa dostępne do sprzedaży		9 600,00	9 600,00
Pozostałe aktywa długoterminowe	<u>11.1</u>	74,30	310,48
		<b>79 705 753,35</b>	<b>59 939 939,07</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>			
Zapasy	<u>10</u>	3 055 291,58	2 518 431,91
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	<u>19.1.1</u>	24 759 242,49	25 360 567,42
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	<u>11.2</u>	817 656,13	944 102,96
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>12</u>	479 239,87	1 190 123,08
		<b>29 111 430,07</b>	<b>30 013 225,37</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>108 817 183,42</b>	<b>89 953 164,44</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał podstawowy	<u>15.1</u>	16 078 500,00	16 078 500,00
Kapitał zapasowy	<u>15.2</u>	14 174 647,89	14 174 647,89
Pozostałe kapitały rezerwowe	<u>15.2</u>	6 660 075,86	5 074 699,29
Zyski zatrzymane	<u>15.3</u>	9 957 481,09	10 553 758,75
		<b>46 870 704,84</b>	<b>45 881 605,93</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>			
Rezerwy długoterminowe	<u>16.17</u>	9 683 319,00	8 966 744,00
Kredyty, pożyczki, obligacje	<u>19.1.2</u>	12 173 184,84	3 483 436,77
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe		108 626,47	900,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>5.3.2</u>	611 999,94	1 096 783,45
Pozostałe zobowiązania	<u>19.1.3</u>	4 448,77	4 448,77
		<b>22 581 579,02</b>	<b>13 552 312,99</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>			
Rezerwy krótkoterminowe	<u>16.17</u>	1 239 822,00	733 240,00
Kredyty, pożyczki, obligacje, cash pooling	<u>19.1.2</u>	4 231 697,04	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe		148 141,07	5 992,13
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	<u>19.1.3</u>	16 644 014,15	13 653 099,46
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	<u>18</u>	17 101 225,30	16 126 913,93
		<b>39 364 899,56</b>	<b>30 519 245,52</b>
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>61 946 478,58</b>	<b>44 071 558,51</b>
<b>SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ</b>		<b>108 817 183,42</b>	<b>89 953 164,44</b>

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<i>Nota</i>	<i>15.1</i>	<i>15.2</i>	<i>15.2</i>	<i>15.3</i>	
<b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2018 ROKU</b>	<b>16 078 500,00</b>	<b>14 789 701,05</b>	<b>5 074 699,29</b>	<b>8 304 244,09</b>	<b>44 247 144,43</b>
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	1 585 376,57	<b>1 585 376,57</b>
Inne całkowite dochody	-	-	-	49 084,93	<b>49 084,93</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES</b>				<b>1 634 461,50</b>	<b>1 634 461,50</b>
Podział zysków lat ubiegłych	-	(615 053,16)		615 053,16	-
Dywidenda	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-
<b>NA DZIEŃ 31 grudnia 2018 ROKU</b>	<b>16 078 500,00</b>	<b>14 174 647,89</b>	<b>5 074 699,29</b>	<b>10 553 758,75</b>	<b>45 881 605,93</b>
Zysk netto za okres sprawozdawczy				1 256 943,23	<b>1 256 943,23</b>
Inne całkowite dochody				(267 844,32)	<b>(267 844,32)</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES</b>				<b>989 098,91</b>	<b>989 098,91</b>
Podział zysków lat ubiegłych			1 585 376,57	(1 585 376,57)	-
Pozostałe zmiany					
<b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU</b>	<b>16 078 500,00</b>	<b>14 174 647,89</b>	<b>6 660 075,86</b>	<b>9 957 481,09</b>	<b>46 870 704,84</b>

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>Zysk brutto</b>		<b>2 129 177,40</b>	<b>2 778 588,30</b>
Podatek dochodowy zapłacony		(1 325 513,00)	(1 828 554,00)
<b>Korekty o pozycje:</b>			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące		9 456 268,43	6 434 133,93
Odsetki i dywidendy, netto	<u>21.1</u>	401 163,45	(283 050,69)
Zysk/ strata na działalności inwestycyjnej	<u>21.1</u>	(115 323,27)	(352 448,46)
Zmiana stanu należności	<u>21.1</u>	(2 419 008,74)	1 244 649,52
Zmiana stanu zapasów		30 740,33	305 219,63
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	<u>21.1</u>	2 593 131,60	314 601,53
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych	<u>21.1</u>	403 631,49	(193 743,97)
Zmiana stanu rezerw		892 485,00	917 141,00
Pozostałe		-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>12 046 752,69</b>	<b>9 336 536,79</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		142 513,81	413 819,68
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(19 502 335,61)	(12 903 850,98)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		3 165 919,63	2 352 476,72
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-
Udział w/(spłata) pożyczek w ramach usługi cash pooling		-	(2 219 278,75)
Udział w pożyczkach		-	-
Odsetki otrzymane		364 487,63	303 850,63
Spłata udzielonych pożyczek		-	-
Pozostałe		19 393,74	106 239,89
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		<b>(15 810 320,80)</b>	<b>(11 946 742,81)</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek, kredytów		6 062 574,85	3 475 422,00
Spłata pożyczek, kredytów, obligacji i leasingu finansowego		(2 254 278,94)	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom		-	-
Spłata kredytów i pożyczek		-	-
Odsetki zapłacone		(760 592,35)	(10 179,26)
Pozostałe		4 981,34	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		<b>3 052 684,90</b>	<b>3 465 242,74</b>
<b>ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>			
Różnice kursowe netto		(710 883,21)	855 036,72
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<u>12</u>	<b>1 190 123,08</b>	<b>335 086,36</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<u>12</u>	<b>479 239,87</b>	<b>1 190 123,08</b>



## 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 miejscowości Kalisko 13, 97-400 Bełchatów.

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.

#### Informacja o jednostce dominującej

PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. została utworzona aktem notarialnym z dnia 2 sierpnia 1990 roku i zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy, w dniu 28 września 1990 roku. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000059307. Siedziba jednostki dominującej znajduje się w Warszawie przy ul. Mysiej 2.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy Kapitałowej PGE jest prowadzenie działalności obejmującej:

- wytwarzanie energii elektrycznej,
- dystrybucję energii elektrycznej,
- obrót hurtowy i detaliczny energią elektryczną, prawami majątkowymi, uprawnieniami do emisji CO2 oraz gazem,
- wytwarzanie i dystrybucję ciepła,
- świadczenie innych usług związanych z realizacją zadań, o których mowa powyżej.

Działalność prowadzona jest na podstawie odpowiednich koncesji przyznanych poszczególnym jednostkom wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej PGE.

#### Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku („sprawozdanie finansowe”) oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

#### 1.2 Struktura własnościowa Spółki

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

	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	100%	100,00%
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	100%	100,00%



### 1.3 Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 1 stycznia 2019 roku wchodził:

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

Od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku w składzie Zarządu miała miejsce następująca zmiana:

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 23.10.2019r. powołano od dnia 04.11.2019r. Waldemara Wyczachowskiego powierzając funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodził:

- **Andrzej Niemczyk** – Prezes Zarządu,
- **Artur Perliński** – Wiceprezes Zarządu,
- **Waldemar Wyczachowski** – 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”). Właściciel Spółki ani inne osoby nie mają prawa do wprowadzania zmian w sprawozdaniu finansowym po jego publikacji.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opisane w poszczególnych notach szczegółowych i stosowane były przez Spółkę w sposób ciągły dla wszystkich prezentowanych okresów, jeżeli nie wskazano inaczej.

### 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 („PLN”), 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 2019 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
MSSF 14 <i>Regulacyjne pozycje odroczone</i>	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej	Standard w obecnej wersji nie będzie obowiązywał w UE
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia	Prace nad zatwierdzeniem zostały odłożone bezterminowo
Zmiany do Założeń koncepcyjnych MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe	Zmiany dotyczą ujednoczenia Założeń Koncepcyjnych Definiuje nowe podejście do rozpoznawania przychodów oraz zysku/ strat w okresie świadczenia usług ubezpieczeniowych	1 stycznia 2020 1 stycznia 2021
Zmiany do MSSF 3	Zmiany dotyczą doprecyzowania definicji działalności gospodarczej	1 stycznia 2020
Zmiany do MSR 1 i MSR 8	Zmiany dotyczą definicji terminu „istotny”	1 stycznia 2020
Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7	Zmiany dotyczą reformy referencyjnej stopy procentowej	1 stycznia 2020

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.

Powyższe regulacje nie będą miały istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki.

## 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

Dokonywana przez Spółkę analiza utraty wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne opiera się na szeregu istotnych założeń, których część jest poza kontrolą Spółki. Istotne zmiany tych założeń wpłyną na wyniki testów na utratę wartości i w konsekwencji mogą doprowadzić do istotnych zmian sytuacji finansowej oraz wyników finansowych Spółki.

### Rezerwy

Jak opisano w nocie 16 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 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Stopa dyskontowa (%)	2,00%	3,00%
Średni zakładany roczny wzrost podstaw (%)	2,50%-2,85%	2,48%
Wskaźnik rotacji pracowników (%) : Centrala	4,00%-10,70%	5,93%
Oddział Bogatynia	2,40%-8,30%	2,65%
Oddział Rogowiec	0,90%	1,43%
Przewidywana stopa wzrostu wartości odpisu na ZFŚS (%)	4,00%	3,60%

- 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 2,0% (31 grudnia 2018: 3,0%), tj. na poziomie zbliżonym do rentowności długoterminowych papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, notowanych na polskim rynku kapitałowym.

### 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. Zobowiązania warunkowe zostały opisane w nocie 22.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

### 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 20.4.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

### Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami

państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej stabilnym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu

sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisu ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie nieuzasadnionego dzielenia operacji, angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi. Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

### 3. Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych

#### Nowe standardy i interpretacje, które weszły w życie 1 stycznia 2019 roku

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok, za wyjątkiem przedstawionych poniżej. Zmiany do MSSF zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie. Zmiany związane z wejściem w życie MSSF 16 zostały opisane poniżej. Pozostałe zmiany nie miały istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Spółkę:

- Zmiany do MSSF 9 – Zmiany dotyczące prawa wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem;
- Zmiany do KIMSF 23 – Interpretacja stosowana do ustalenia dochodu do opodatkowania, podstawy opodatkowania, nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych i stawek podatkowych;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2015-2017 – zmiany do MSSF 3, MSSF 11, MSSF 12; MSR 23;
- Zmiany do MSR 28 – Zmiana dotyczy wyceny inwestycji długoterminowych w jednostkach stowarzyszonych;
- Zmiany do MSR 19 – Zmiany dotyczą programu określonych świadczeń.

#### MSSF 16 Leasing

MSSF 16 *Leasing* (MSSF 16) zastąpił MSR 17 *Leasing* oraz związane z nim interpretacje.

Spółka wdrożyła nowy standard MSSF 16 *Leasing* począwszy od sprawozdań finansowych sporządzanych za okresy rozpoczynające się po 1 stycznia 2019 roku. Spółka wybrała opcję wdrożenia standardu określoną w paragrafie C5.b) MSSF 16, tj. retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym na dzień 1 stycznia 2019 roku jako korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych.

Nowy standard MSSF 16 *Leasing* zmienił zasady ujmowania umów, spełniających definicję leasingu. Główną zmianą jest odejście od podziału na leasing finansowy i operacyjny dla leasingobiorcy. Wszystkie umowy spełniające definicję leasingu są obecnie ujmowane co do zasady jak leasing finansowy.

Spółka przeanalizowała następujące rodzaje umów pod kątem stwierdzenia, czy dana umowa zawiera leasing zgodnie z definicją MSSF 16:

- prawo wieczystego użytkowania gruntu („PWUG”) – zarówno zakupione, jak i otrzymane w aporcje lub otrzymane nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej,
- umowy najmu, dzierżawy itp. pomieszczeń biurowych,
- umowy najmu, dzierżawy itp. budynków, budowli i urządzeń technicznych (bocznice kolejowe).

W wyniku przeprowadzonej analizy stwierdzono, że największy wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe miało ujęcie prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz umów dzierżawy bocznic kolejowych, które przed wejściem w życie MSSF 16 wykazywane było jako leasing operacyjny.

Po dokonanej analizie Spółka uznała, iż poza zakresem MSSF 16 są:

- umowy o zajęcie pasa drogowego.

Zgodnie z wybraną opcją wdrożenia Spółka nie dokonała przekształcenia danych porównawczych. Na moment wdrożenia MSSF 16 Spółka ujęła składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w przypadku leasingów wcześniej sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17 *Leasing* w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio sprzed dnia pierwszego zastosowania, zgodnie z paragrafem C8.b.ii).

Ponadto Spółka zdecydowała się na skorzystanie z następujących rozwiązań praktycznych na dzień 1 stycznia 2019 roku przewidzianych w paragrafie C10 MSSF 16 w odniesieniu do leasingów wcześniej sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17:

- Spółka zdecydowała o niestosowaniu wymogów, o których mowa w paragrafie C8 do leasingów, których okres leasingu kończy się przed upływem 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania, tj. 1 stycznia 2019 roku. Spółka ujęła te leasingi jako leasingi krótkoterminowe.
- Spółka zdecydowała o wyłączeniu początkowych kosztów bezpośrednich z wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania składników aktywów w dniu pierwszego zastosowania.
- Spółka wykorzystwała wiedzę zdobytą po fakcie, w przypadku określenia okresu leasingu, dla umów które przewidywały okres przedłużenia leasingu lub opcję wypowiedzenia leasingu.

W efekcie zastosowania MSSF 16:

- Prawa do użytkowania składników aktywów z tytułu nowo rozpoznanych umów leasingowych oraz zobowiązania finansowe na dzień 1 stycznia 2019 roku wzrosły o 12.755.920,16 PLN.
- Na skutek reklasyfikacji umów spełniających definicję leasingu, a wykazywanych przed 1 stycznia 2019 roku w wartościach niematerialnych, prawa do użytkowania składników aktywów wzrosły, a wartości niematerialne uległy zmniejszeniu, o 902.347 PLN.
- Zyski zatrzymane na 1 stycznia 2019 roku nie uległy zmianie.
- Wynik finansowy brutto za 2019 rok jest niższy o szacunkowo 257 571 PLN.
- EBITDA za 2019 rok jest wyższa o szacunkowo 2 872 218 PLN.

### **Polityka rachunkowości**

Zgodnie z definicją z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Spółka określa okres leasingu jako nieodwołalny okres, przez który leasingobiorca ma prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów, wraz z:

- okresami, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa; oraz
- okresami, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tego prawa.

Określając okres leasingu i szacując długość nieodwołalnego okresu leasingu, Spółka stosuje definicję umowy i określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca ma prawo wypowiedzenia leasingu bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony, czego konsekwencją jest najwyżej nieznaczna kara. Pojęcie kary obejmuje wszelkiego rodzaju „niekorzyści” o charakterze ekonomicznym, tworzące bariery wyjścia z umowy.

Jeżeli tylko leasingobiorca ma prawo wypowiedzenia leasingu, prawo to uznaje się za opcję wypowiedzenia leasingu przysługującą leasingobiorcy, którą jednostka uwzględni przy określaniu okresu leasingu. Jeżeli tylko leasingodawca ma prawo wypowiedzenia leasingu, nieodwołalny okres leasingu obejmuje okres objęty opcją wypowiedzenia leasingu.

Okres leasingu rozpoczyna się w dacie rozpoczęcia (udostępnienia bazowego składnika aktywów do użytkowania przez leasingobiorcę) i obejmuje wszelkie okresy bezczynszowe przyznane leasingobiorcy przez leasingodawcę.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka uwzględni wszelkie istotne fakty i okoliczności, które tworzą zachętę ekonomiczną dla leasingobiorcy do skorzystania lub nieskorzystania z opcji przedłużenia leasingu, opcji nabycia bazowego składnika aktywów, bądź też nie skorzystania z opcji wypowiedzenia leasingu.

Stopa procentowa leasingu jest stopą procentową, która powoduje, że wartość bieżąca opłat leasingowych oraz niegwarantowanej wartości końcowej równa się sumie wartości godziwej bazowego składnika aktywów oraz wszelkich początkowych kosztów bezpośrednich poniesionych przez leasingodawcę.

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy jest stopą procentową, jaką leasingobiorca musiałby zapłacić, aby na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

#### Spółka jako leasingobiorca

Leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia.

Spółka jako leasingobiorca stosuje zwolnienie w zakresie ujęcia, wyceny oraz prezentacji w odniesieniu do:

- leasingów krótkoterminowych, tj. leasingów, których okres leasingu jest nie dłuższy niż 12 miesięcy i które nie zawierają opcji kupna,

- leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość i które nie są przedmiotem dalszego subleasingu. Spółka uznaje, że wartość bazowego składnika aktywów jest niskiej wartości (wartość nowego składnika aktywów bez względu na wiek składnika aktywów objętego leasingiem) jeżeli nie przekracza 18 tysięcy PLN.

Wyboru zwolnienia dla leasingu krótkoterminowego dokonuje według klasy bazowego składnika aktywów, do którego odnosi się prawo użytkowania. Wybór zwolnienia dla leasingów, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość, dokonuje w odniesieniu do poszczególnych leasingów.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu.

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania powinien obejmować:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę, oraz
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów. Leasingobiorca przyjmuje na siebie obowiązek pokrycia tych kosztów w dacie rozpoczęcia albo w wyniku używania bazowego składnika aktywów przez dany okres.

Leasingobiorca po dacie rozpoczęcia wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania stosując model kosztu. Leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu:

- pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przez cały okres trwania leasingu, od momentu przekazania składnika do użytkowania. Nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych od prawa do użytkowania zakwalifikowanego jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.
- skorygowanego z tytułu aktualizacji wyceny zobowiązania (np. w wyniku zmiany opłat leasingowych).

Zobowiązanie z tytułu leasingu leasingobiorca ujmuje w dacie rozpoczęcia.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

W dacie rozpoczęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują następujące opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które pozostają do zapłaty w tej dacie:

- stałe opłaty leasingowe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Leasingobiorca po dacie rozpoczęcia wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu, które w każdym terminie w ciągu okresu leasingu są kwotą, w ramach której uzyskuje się stałą okresową stopę procentową w stosunku do nieuregulowanego salda zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

#### Spółka jako leasingodawca

Spółka klasyfikuje każdy ze swoich leasingów jako leasing finansowy lub leasing operacyjny. Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z posiadania bazowego składnika aktywów na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Spółka posiada 337 pojazdów oddanych w leasing finansowy.

Aktywa oddane w leasing operacyjny prezentuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnie z charakterem tych aktywów. Przychody z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu przy zastosowaniu metody liniowej przez okres leasingu, chyba, że zastosowanie innej systematycznej metody lepiej odzwierciedla sposób rozłożenia w czasie zmniejszania się korzyści czerpanych z oddanego w leasing składnika aktywów.

#### Charakter działalności leasingowej leasingobiorcy

Spółka jest stroną umów leasingu, najmu czy dzierżawy. Przedmiotem umów są powierzchnie infrastruktury technicznej, powierzchnie biurowe i użytkowe, urządzenia, pomieszczenia techniczne. Umowy zawierane są na czas określony bądź nieokreślony z określonym terminem wypowiedzenia. Spółka posiada również prawo do korzystania z gruntów w użytkowaniu wieczystym. Spółka każdorazowo szacuje okres leasingu, biorąc pod uwagę istotne fakty i okoliczności, które mogą wpływać na przedłużenie bądź skrócenie okresu trwania umów.

W niektórych umowach występują opłaty zmienne oparte o wskaźnik inflacji, ogłoszony przez GUS za rok poprzedni. Element waloryzacji stanowi o ich zmiennym charakterze- opłaty te uwzględnia się przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu, gdyż oparte są o indeks.

W niektórych przypadkach czynsz roczny powiększony jest o inne opłaty o charakterze zmiennym, inne niż opłaty zmienne zależne od stopy



lub indeksu. Są to przykładowo płatności z tytułu podatku od nieruchomości bądź podatku od budowli. Opłaty te nie są uwzględniane w wycenie zobowiązań leasingowych.

Decyzje dotyczące prawa wieczystego użytkowania gruntów udzielane są zazwyczaj na czas określony wynoszący 99 lat. Opłata z tytułu wieczystego użytkowania gruntów ustalana jest jako procent wartości gruntu. Wysokość opłaty rocznej z tytułu użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej podlega aktualizacji nie częściej niż raz na 3 lata, jeżeli wartość tej nieruchomości ulegnie zmianie, tym samym będzie to opłata o charakterze zmiennym zależnym od indeksu lub stawki, która jest uwzględniana w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu.

W bieżącym okresie nie wystąpiły transakcje sprzedaży i leasingu zwrotnego.

Spółka korzysta także z uproszczenia dla leasingów krótkoterminowych w przypadku umów najmu nieruchomości na czas nieokreślony z okresem wypowiedzenia poniżej 12 miesięcy, gdzie wynajmowane powierzchnie nie podlegały specjalnym dostosowaniom, nie ma istotnych barier wyjścia (np. kar za wcześniejsze rozwiązanie umowy) i obie strony mają praktyczną możliwość wynajmując taką powierzchnię na rynku.

Poniżej prezentacja zobowiązania z tytułu leasingu w podziale na podmioty powiązane i niepowiązane.

	Wartości bilansowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na 1 stycznia 2019 r. podmioty z GK	Wartości bilansowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na 1 stycznia 2019 r. podmioty pozostałe	Wartości bilansowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na 1 stycznia 2019 r. podmioty RAZEM
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ujęte na 31 grudnia 2018 r.	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów leasingowych, ujętych w związku z zastosowaniem nowej definicji leasingu MSSF 16	12 755 920	512 068	13 267 988
Zobowiązania z tytułu leasingu ujęte na 1 stycznia 2019 r.	12 755 920	512 068	13 267 988

## NOTY OBJASNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## NOTY OBJASNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

### 4. Przychody i koszty

#### 4.1 Przychody ze sprzedaży

#### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

##### Przychody

Przychody są ujmowane w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniami jednostki – będzie ona uprawniona w zamian za te dobra lub usługi.

Przychody są ujmowane w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra (produktu) klientowi. Przekazanie dobra następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym dobrem.

Do przychodów zalicza się:

- kwoty należne za sprzedane usługi działalności podstawowej, po skorygowaniu o udzielone rabaty i upusty, podatek VAT, podatek akcyzowy oraz inne opłaty pobierane w imieniu stron trzecich,
- kwoty należne za sprzedane materiały i towary, po skorygowaniu o udzielone rabaty i upusty oraz podatek VAT.

Przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych zostały zaprezentowane w poniższej tabeli.

	I kwartał <i>niebadane</i>	II kwartał <i>niebadane</i>	III kwartał <i>niebadane</i>	IV kwartał <i>niebadane</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2019
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>					
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>3 649 917,45</b>	<b>4 052 696,87</b>	<b>4 043 473,33</b>	<b>3 798 189,03</b>	<b>15 544 276,68</b>
<i>Sprzedaż paliw</i>					
<i>Przychody za sprzedaży towarów i produktów bez wyłączenia akcyzy</i>	3 649 917,45	4 052 696,87	4 043 473,33	3 798 189,03	15 544 276,68
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>40 304 213,49</b>	<b>37 841 376,78</b>	<b>39 888 137,32</b>	<b>48 544 951,88</b>	<b>166 578 679,47</b>
<b>Przychody z najmu</b>	<b>1 524 404,34</b>	<b>1 373 125,11</b>	<b>1 287 595,26</b>	<b>1 299 945,81</b>	<b>5 485 070,52</b>
<b>RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>45 478 535,28</b>	<b>43 267 198,76</b>	<b>45 219 205,91</b>	<b>53 643 086,72</b>	<b>187 608 026,67</b>

Przychody ze sprzedaży towarów oraz usług przekazywanych klientowi w miarę upływu czasu					
Przychody ze sprzedaży towarów oraz usług przekazywanych klientowi w określonym momencie					
	I kwartał niebadane	II kwartał niebadane	III kwartał niebadane	IV kwartał niebadane	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Przychody ze sprzedaży towarów oraz usług przekazywanych klientowi w miarę upływu czasu	45 478 535,28	43 267 198,76	45 219 205,91	53 643 086,72	187 608 026,67
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>					
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	3 098 342,30	3 861 043,13	4 001 278,26	3 829 189,98	14 789 853,67
Sprzedaż paliw					
Przychody za sprzedaż towarów i produktów bez wyłączenia akcyzy	3 098 342,30	3 861 043,13	4 001 278,26	3 829 189,98	14 789 853,67
Przychody ze sprzedaży usług	40 630 420,54	35 239 829,35	36 533 955,62	43 197 392,91	155 601 598,42
Przychody z najmu	1 364 518,94	1 375 531,36	1 342 219,13	1 451 796,31	5 534 065,74
<b>RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>45 093 281,78</b>	<b>40 476 403,84</b>	<b>41 877 453,01</b>	<b>48 478 379,20</b>	<b>175 925 517,83</b>
Przychody ze sprzedaży towarów oraz usług przekazywanych klientowi w miarę upływu czasu					
Przychody ze sprzedaży towarów oraz usług przekazywanych klientowi w określonym momencie					
	45 093 281,78	40 476 403,84	41 877 453,01	48 478 379,20	175 925 517,83

## Informacje dotyczące głównych klientów

Głównymi kontrahentami Spółki są podmioty z Grupy Kapitałowej PGE. W 2019 roku sprzedaż dla PGE GiEK S.A. oddział KWB Bełchatów stanowiła ponad 36,82%, dla RAMB sp. z o.o. stanowiła 9,34% przychodów ze sprzedaży; dla PGE GiEK S.A. oddział Elektrownia Bełchatów 9,56% a dla BESTGUM Polska Sp. z o.o. 6,933%.

W 2018 roku sprzedaż dla tych kontrahentów wynosiła odpowiednio 34,18%, 11,96%, 10,87%, oraz 6,92%.

## 4.2 Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym

### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

#### Koszt własny sprzedaży

Do kosztu własnego sprzedaży zalicza się 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

	I kwartał niebadane	II kwartał niebadane	III kwartał niebadane	IV kwartał niebadane	Rok zakończony 31 grudnia 2019
<b>KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM</b>					
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	1 673 042,03	1 713 882,69	1 727 926,15	4 341 417,56	9 456 268,43
Zużycie materiałów i energii	3 926 172,17	3 426 927,76	3 294 649,67	4 076 928,54	14 724 678,14
Usługi obce	9 609 253,27	10 241 175,53	10 892 077,08	10 124 703,39	40 867 209,27
Podatki i opłaty	604 098,48	613 344,44	628 318,03	658 002,52	2 503 763,47
Koszty świadczeń pracowniczych	24 631 472,47	23 734 491,60	24 043 314,48	28 691 064,01	101 100 342,56
Pozostałe koszty rodzajowe	511 103,62	494 760,89	486 372,72	715 664,75	2 207 901,98
<b>RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>40 955 142,04</b>	<b>40 224 582,91</b>	<b>41 072 658,13</b>	<b>48 607 780,77</b>	<b>170 860 163,85</b>
Zmiana stanu	-	(1 037,26)	(240,22)	66,74	(1 210,74)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(38 245,18)	(8 112,02)	(3 259,85)	(2 531,13)	(52 148,18)
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(328 801,76)	(301 666,92)	(333 332,68)	(367 111,95)	(1 330 913,31)
Koszty ogólnego zarządu	(3 157 928,34)	(3 018 579,84)	(2 945 722,19)	(4 149 474,56)	(13 271 704,93)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 318 503,48	3 731 915,26	3 730 610,64	3 526 417,48	14 307 446,86
<b>KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY</b>	<b>40 748 670,24</b>	<b>40 627 102,13</b>	<b>41 520 713,83</b>	<b>47 615 147,35</b>	<b>170 511 633,55</b>



	I kwartał niebadane	II kwartał niebadane	III kwartał niebadane	IV kwartał niebadane	Rok zakończony 31 grudnia 2018
<b>KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM</b>					
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	1 578 898,93	1 574 781,85	1 586 518,85	1 693 934,30	6 434 133,93
Zużycie materiałów i energii	4 003 355,25	3 337 028,18	3 578 268,18	3 798 004,30	14 716 655,91
Usługi obce	12 318 542,86	9 872 368,33	9 489 102,47	10 776 212,13	42 456 225,79
Podatki i opłaty	625 912,30	587 529,45	621 620,68	643 607,60	2 478 670,03
Koszty świadczeń pracowniczych	22 203 001,36	21 797 469,95	22 591 242,01	25 321 861,17	91 913 574,49
Pozostałe koszty rodzajowe	559 902,15	465 093,95	458 445,03	750 066,81	2 233 507,94
<b>RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>41 289 612,85</b>	<b>37 634 271,71</b>	<b>38 325 197,22</b>	<b>42 983 686,31</b>	<b>160 232 768,09</b>
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(22 127,65)	(17 082,62)	(12 180,61)	(34 458,82)	(85 849,70)
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(276 445,14)	(291 119,58)	(294 825,73)	(338 340,73)	(1 200 731,18)
Koszty ogólnego zarządu	(2 701 832,96)	(2 726 976,29)	(2 700 388,97)	(3 798 741,50)	(11 927 939,72)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 823 778,21	3 560 741,99	3 698 098,46	3 493 709,66	13 576 328,32
<b>KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY</b>	<b>41 112 985,31</b>	<b>38 159 835,21</b>	<b>39 015 900,37</b>	<b>42 305 854,92</b>	<b>160 594 575,81</b>

#### 4.2.1 Koszty amortyzacji oraz odpisy aktualizujące

	Amortyzacja				Rok zakończony 31 grudnia 2018		
	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Prawa do użytkowania składników aktywów	RAZEM	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	RAZEM
Koszt własny sprzedaży	6 394 602,53	4 042,55	2 568 347,71	8 966 992,79	5 992 256,93	18 529,40	6 010 786,33
Koszty sprzedaży	93 353,89	184,37		93 538,26	91 689,50	4 707,58	96 397,08
Koszty ogólnego zarządu	346 167,41	49 569,97		395 737,38	283 001,82	43 948,70	326 950,52
<b>RAZEM</b>	<b>6 834 123,83</b>	<b>53 796,89</b>	<b>2 568 347,71</b>	<b>9 456 268,43</b>	<b>6 366 948,25</b>	<b>67 185,68</b>	<b>6 434 133,93</b>

#### 4.2.2 Usługi obce

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Usługi transportowe	32 490 321,03	31 609 179,79
Czynsze i dzierżawy	2 568 108,86	5 161 409,63
Przeglądy i naprawy środków transportu – Remonty i eksploatacja	2 667 147,74	2 739 008,27
Usługi informatyczne	580 658,59	575 899,35
Pozostałe	2 560 973,05	2 370 728,75
<b>RAZEM KOSZTY USŁUG OBCYCH</b>	<b>40 867 209,27</b>	<b>42 456 225,79</b>

#### 4.2.3 Koszty świadczeń pracowniczych oraz struktura zatrudnienia

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Wynagrodzenia	77 460 326,58	70 397 618,16
Koszty ubezpieczeń społecznych	15 402 956,43	14 056 469,92
Koszty świadczeń emerytalnych	108 503,12	291 420,05
Nagrody jubileuszowe, deputaty	508 083,66	760 218,71
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	75 641,57	69 329,80
Zmiana wartości rezerw pracowniczych	1 318 456,94	569 376,34
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	6 226 374,26	5 769 141,51
<b>RAZEM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH, W TYM:</b>	<b>101 100 342,56</b>	<b>91 913 574,49</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	90 379 243,29	82 566 359,79
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	907 765,63	672 938,41
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	9 813 333,64	8 674 276,29

Zatrudnienie (w etatach) w Spółce na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosło 1.411,00 a na dzień 31 grudnia 2018 roku 1.401,75.

W 2019 roku Spółka wdrożyła Pracownicze Plany Kapitałowe (PPK). Według MSR 19 wpłaty w ramach pracowniczego planu kapitałowego dokonywane przez Spółkę kwalifikują się do „programu określonych składek”. Wpłaty te w części finansowanej przez pracodawcę Spółka ujmuje w kosztach świadczeń pracowniczych. Wysokość kosztów z tego tytułu poniesionych w 2019 roku wynosi 107 092,44, w tym dotyczących kontraktów menadżerskich 3 110,92.

#### 4.2.4 Pozostałe koszty rodzajowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Ubezpieczenia	1 260 479,71	1 223 388,84
Koszty reprezentacji i reklamy	11 260,30	7 050,60
Kontrakty menadżerskie	670 141,42	750 140,26
Pozostałe koszty rodzajowe	266 020,55	252 928,24
<b>RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE</b>	<b>2 207 901,98</b>	<b>2 233 507,94</b>

#### 4.3 Przychody i koszty finansowe

##### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

###### Przychody i koszty finansowe

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.

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH</b>		
Odsetki	378 464,06	315 443,90
<i>w tym odsetki z tyt. leasingu</i>	331 880,56	273 519,15
Aktualizacja wartości/ rozwiązanie odpisów aktualizujących	731,41	800,58
<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH</b>	<b>379 195,47</b>	<b>316 244,48</b>
<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE</b>		
Pozostałe	93 078,29	123 669,29
<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>93 078,29</b>	<b>123 669,29</b>
<b>PRZYCHODY FINANSOWE OGÓŁEM</b>	<b>472 273,76</b>	<b>439 913,77</b>

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
<b>KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH</b>		
Odsetki	777 918,17	29 408,20
<i>w tym odsetki z tyt. leasingu (MSSF 16)</i>	608 590,29	-
Prowizje i opłaty pozostałe	3 204,48	-
Ujemne różnice kursowe	-	-
<b>KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH</b>	<b>781 122,65</b>	<b>29 408,20</b>
<b>POZOSTAŁE KOSZTY FINANSOWE</b>		
Koszty odsetkowe, w tym efekt zwijania dyskonta	290 798,00	297 197,00
Odsetki od zobowiązań budżetowych	2 136,00	43 881,30
Pozostałe	17,61	7,06
<b>POZOSTAŁE KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>292 951,61</b>	<b>341 085,36</b>
<b>KOSZTY FINANSOWE OGÓŁEM</b>	<b>1 074 074,26</b>	<b>370 493,56</b>

## 5. Podatek dochodowy

### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

#### 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.

Wartość składnika aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu z 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.

### 5.1 Podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone dnia 31 grudnia 2019 roku oraz dnia 31 grudnia 2018 roku przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZYWANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>		
Bieżący podatek dochodowy	(1 284 779,00)	(1 442 962,00)
Korekty dotyczące rozliczenia bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(9 411,00)	(726,00)
<b>Razem bieżący podatek dochodowy</b>		
Odroczony podatek dochodowy	421 955,83	250 476,27
<b>OBCIĄŻENIA PODATKOWE WYKAZYWANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>(872 234,17)</b>	<b>(1 193 211,73)</b>
<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZYWANY W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH</b>		
Podatek od zysków/(strat) aktuarialnych z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia	62 827,68	84 767,93
<b>OBCIĄŻENIE PODATKOWE UJĘTE W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH (KAPITALE WŁASNYM)</b>	<b>62 827,68</b>	<b>84 767,93</b>

Zasady rozliczeń pomiędzy spółkami tworzącymi podatkową grupę kapitałową PGE PGK zostały opisane w nocie 23 niniejszego sprawozdania finansowego.

### 5.2 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 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
<b>ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>2 129 177,40</b>	<b>2 778 588,30</b>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	404 543,00	527 931,00
<b>POZYCJE KORYGUJĄCE PODATEK DOCHODOWY</b>		
Korekty dotyczące rozliczenia bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	9 411,00	726,00
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(10 658,23)	(1 493,05)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	385 318,56	665 537,03
Pozostałe	83 619,84	510,75
<b>PODATEK WEDŁUG EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ (Podatek dochodowy (obciążenie) w sprawozdaniu)</b>	<b>872 234,17</b>	<b>1 193 211,73</b>

### 5.3 Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

#### 5.3.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego

	Stan na dzień 31 grudnia 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową rzeczowych aktywów trwałych	176 330,42	256 618,32
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową aktywów finansowych	127 954,75	80 823,65
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zobowiązań	2 085 268,45	-
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zapasów	28 775,23	28 775,23
Rezerwy na świadczenia pracownicze	3 104 688,72	2 749 654,25
Pozostałe rezerwy	297 163,02	304 240,16
Nieodpłatnie otrzymana infrastruktura i otrzymane opłaty przyłączeniowe		
Pozostałe	15 343,81	10 564,59
<b>AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>5 835 524,40</b>	<b>3 430 676,20</b>

#### 5.3.2 Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

	Stan na dzień 31 grudnia 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową rzeczowych aktywów trwałych	4 194 251,80	2 239 313,96
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową aktywów finansowych	3 338,17	2 808,96
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zobowiązań finansowych		-
Przychody okresu niezrealizowane podatkowo	24 550,15	59 952,51
Pozostałe	2 225 384,22	2 225 384,22
<b>REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>6 447 524,34</b>	<b>4 527 459,65</b>

#### Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego - rezerwa

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
<b>STAN NA DZIEŃ 1 STYCZNIA</b>	<b>4 527 459,65</b>	<b>4 528 431,50</b>
Zmiany w korespondencji z wynikiem finansowym	1.920.064,69	(971,85)
Zmiany w korespondencji z innymi całkowitymi dochodami		-
Pozostałe zmiany		-
<b>STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA</b>	<b>6 447 524,34</b>	<b>4 527 459,65</b>
<b>PO SKOMPENSOWANIU SALD PODATEK ODROZONY SPÓŁKI PREZENTOWANY JEST JAKO:</b>		
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	-	-
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	611.999,94	1 096 783,45

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### 6. Rzeczowe aktywa trwałe

#### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

##### Rzeczowe aktywa trwałe

Przez rzeczowe aktywa trwałe rozumie się aktywa:

- które są utrzymywane w celu wykorzystania ich 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 zdatnego 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 użytkowania dla celów innych niż produkcja zapasów.

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.

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	15	10-36
Maszyny i urządzenia techniczne	1,5	1-24
Środki transportu	3,7	1-21
Inne rzeczowe aktywa trwałe	2	1-10

	Stan na dzień 31 grudnia 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Grunty	-	-
Budynki i budowle	7 209 915,61	7 369 109,17
Urządzenia techniczne	7 193 914,09	4 713 428,47
Środki transportu	41 640 902,19	37 517 635,22
Pozostałe aktywa trwałe	647 933,64	689 199,73
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	1 650 285,25	2 834 589,25
<b>WARTOŚĆ NETTO RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH</b>	<b>58 342 950,78</b>	<b>53 123 961,84</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 2019</b>	-	9 104 131,49	10 934 164,29	54 916 246,62	2 199 859,70	2 834 589,25	79 988 991,35
Nakłady inwestycyjne						12 138 001,93	12 138 001,93
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie	-	321 009,39	3 471 949,36	9 347 773,50	181 573,68	(13 322 305,93)	-
Likwidacja, sprzedaż			(34 230,00)	(329 084,79)	(2 480,00)		(365 794,79)
Zmiany w składzie GK PGE							
Pozostałe				(38 502,38)			(38 502,38)
<b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019</b>	-	9 425 140,88	14 371 883,65	63 896 432,95	2 378 953,38	1 650 285,25	91 722 696,11

UMORZENIE ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE							
<b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2019</b>	-	1 735 022,32	6 220 735,82	17 398 611,40	1 510 659,97	-	26 865 029,51
Amortyzacja i wartość netto likwidacji ujętych w kosztach rodzajowych		480 202,95	972 335,76	5 158 745,35	222 839,77		6 834 123,83
Odpiisy aktualizujące							
Likwidacja, sprzedaż			(15 102,02)	(300 481,03)	(2 480,00)		(318 063,05)
Zmiany w składzie GK PGE							
Pozostałe				(1 344,96)			(1 344,96)
<b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019</b>	-	2 215 225,27	7 177 969,56	22 255 530,76	1 731 019,74	-	33 379 745,33
<b>WARTOŚĆ NETTO NA 31 GRUDNIA 2019</b>	-	7 209 915,61	7 193 914,09	41 640 902,19	647 933,64	1 650 285,25	58 342 950,78

	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 2018</b>	-	9 104 131,49	9 917 569,65	47 857 798,02	1 860 006,84	133 599,98	68 873 105,98
Nakłady inwestycyjne						11 718 331,72	11 718 331,72
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie	-		1 075 366,67	7 600 622,92	341 352,86	(9 017 342,45)	-
Likwidacja, sprzedaż			(58 772,03)	(665 842,61)	(1 500,00)		(726 114,64)
Zmiany w składzie GK PGE							
Pozostałe				123 668,29			123 668,29
<b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018</b>	-	9 104 131,49	10 934 164,29	54 916 246,62	2 199 859,70	2 834 589,25	79 988 991,35

UMORZENIE ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE							
<b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2018</b>	-	1 271 616,86	5 475 033,68	12 919 588,05	1 327 097,90	-	20 993 336,49
Amortyzacja i wartość netto likwidacji ujętych w kosztach rodzajowych		463 405,46	804 474,17	4 914 006,55	185 062,07		6 366 948,25
Odpiisy aktualizujące							
Likwidacja, sprzedaż			(58 772,03)	(435 794,82)	(1 500,00)		(496 066,85)
Zmiany w składzie GK PGE							
Pozostałe				811,62			811,62
<b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018</b>	-	1 735 022,32	6 220 735,82	17 398 611,40	1 510 659,97	-	26 865 029,51
<b>WARTOŚĆ NETTO NA 31 GRUDNIA 2018</b>	-	7 369 109,17	4 713 428,47	37 517 635,22	689 199,73	2 834 589,25	53 123 961,84

### Istotne zwiększenia i zmniejszenia rzeczowych aktywów trwałych

Główne pozycje nakładów stanowiły: zakup sprzętu ciężkiego w postaci: 2 ładowarek kołowych o wartości 2.260 tys. zł, walca wibracyjnego o wartości 385 tys. zł, oraz naprawa główna lokomotywy ponad 699 tys. zł.

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

## 7. Wartości niematerialne

### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

#### 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,

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 po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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 aktyw 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.

Okresy amortyzacji wartości niematerialnych wynoszą:

Grupa rodzajowa	Średni pozostały okres amortyzacji w latach	Stosowane całkowite okresy amortyzacji w latach
Patenty i licencje	1	1-15

	Stan na dzień 31 grudnia 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Oprogramowanie	79 561,04	81 643,81
Pozostałe licencje i patenty	28 163,44	22 442,56
Zakupione prawo wieczystego użytkowania gruntów		
Inne wartości niematerialne	-	775 332,38
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	46 288,00	52 887,00
<b>WARTOŚĆ NETTO WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH</b>	<b>154 012,48</b>	<b>932 305,75</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>						
<b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2019</b>	<b>1 261 791,97</b>	<b>169 148,98</b>		<b>902 347,00</b>	<b>52 887,00</b>	<b>2 386 174,95</b>
Nakłady inwestycyjne					50 836,00	<b>50 836,00</b>
Rozliczenie wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania		57 435,00			(57 435,00)	-
Likwidacja, sprzedaż						
Pozostałe -reklasyfikacja do PDU MMF16				(902 347,00)		(902 347,00)
<b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019</b>	<b>1 261 791,97</b>	<b>226 583,98</b>		-	<b>46 288,00</b>	<b>1 534 663,95</b>
<b>UMORZENIE ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE</b>						
<b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2019</b>	<b>1 180 148,16</b>	<b>146 706,42</b>	-	<b>127 014,62</b>	-	<b>1 453 869,20</b>
Amortyzacja	2 082,77	51 714,12				53 796,89
Odpisy aktualizujące						
Likwidacja, sprzedaż						
Pozostałe – reklasyfikacja do PDU MMF 16				(127 014,62)		(127 014,62)
<b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019</b>	<b>1 182 230,93</b>	<b>198 420,54</b>	-	-	-	<b>1 380 651,47</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA 31 GRUDNIA 2019</b>	<b>79 561,04</b>	<b>28 163,44</b>	-	-	<b>46 288,00</b>	<b>154 012,48</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>						
<b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2018</b>	<b>1 261 791,97</b>	<b>135 744,00</b>	-	<b>925 655,00</b>	<b>32 897,00</b>	<b>2 356 087,97</b>
Nakłady inwestycyjne					53 394,98	<b>53 394,98</b>
Rozliczenie wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania		33 404,98			(33 404,98)	-
Likwidacja, sprzedaż				(23 308,00)		(23 308,00)
Pozostałe						
<b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018</b>	<b>1 261 791,97</b>	<b>169 148,98</b>	-	<b>902 347,00</b>	<b>52 887,00</b>	<b>2 386 174,95</b>
<b>UMORZENIE ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE</b>						
<b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2018</b>	<b>1 171 299,90</b>	<b>120 351,22</b>	-	<b>98 003,03</b>	-	<b>1 389 654,15</b>
Amortyzacja	8 848,26	26 355,20		31 982,22		67 185,68
Odpisy aktualizujące						
Likwidacja, sprzedaż				(2 970,63)		(2 970,63)
Pozostałe						
<b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018</b>	<b>1 180 148,16</b>	<b>146 706,42</b>	-	<b>127 014,62</b>		<b>1 453 869,20</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA 31 GRUDNIA 2018</b>	<b>81 643,81</b>	<b>22 442,56</b>		<b>775 332,38</b>	<b>52 887,00</b>	<b>932 305,75</b>

## Wartości niematerialnie nieoddane do użytkowania

Prezentowana kwota wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania na dzień 31 grudnia 2019 roku dotyczy oprogramowania.

## 8. Prawa do użytkowania składników aktywów

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	PWUG	Razem
<b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO</b>							
<b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2019</b>	-	-	-	-	-	-	-
Prawa do użytkowania składników aktywów - wejście w życie MSSF 16	-	12 755 920,16	-	-	-	-	<b>12 755 920,16</b>
Prawa do użytkowania składników aktywów:reklasifikacja MSSF16 RAT/WN	-	-	-	-	-	902 347,00	<b>902 347,00</b>
Prawa do użytkowania składników aktywów :Wycena na 1.1.2019 reklasyfikowanych MSSF16 RAT/WN	-	-	-	-	-	512 067,79	<b>512 067,79</b>
Pozostałe							
<b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019</b>		<b>12 755 920,16</b>	-	-	-	<b>1 414 414,79</b>	<b>14 170 334,95</b>
<b>UMORZENIE ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE</b>							
<b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2019</b>	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	2 550 207,57	-	-	-	18 104,14	<b>2 568 347,71</b>
Prawa do użytkowania składników aktywów: reklasyfikacja MSSF16 RAT/WN	-	-	-	-	-	127 014,62	<b>127 014,62</b>
<b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019</b>	-	<b>2 550 207,57</b>	-	-	-	<b>145 154,76</b>	<b>2 695 362,33</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA 31 GRUDNIA 2019</b>	-	<b>10 205 712,59</b>				<b>1 269 260,03</b>	<b>11 474 972,62</b>

W efekcie zastosowania MSSF 16 prawo do użytkowania składników aktywów z tytułu nowo rozpoznanych umów leasingowych na dzień 1 stycznia 2019 roku aktywa wzrosły o 12 755 920,16 PLN.

Na skutek reklasyfikacji umów spełniających definicję leasingu, a wykazanych przed dniem 1 stycznia 2019 roku w wartościach niematerialnych i rzeczowych aktywach trwałych, prawa do użytkowania składników wzrosły, a wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe uległy zmniejszeniu o 902 347,00 PLN.

## 9. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

W 2019 roku oraz 2018 roku Spółka nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach.

## 10. Zapasy

### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

<b>Zapasy</b>						
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:						
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ materiały głównie części zamienne służące o bieżącego utrzymania i eksploatacji taboru samochodowego</li> <li>▪ towary (w szczególności przeznaczone do dalszej odsprzedaży paliwo).</li> </ul>						
Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny netto.						
Wartość rozchodów zapasów materiałów, części zamiennych, towarów wycenia się metodą FIFO.						

	Stan na dzień 31 grudnia 2019			Stan na dzień 31 grudnia 2018		
	Koszt historyczny	Aktualizacja wartości	Wartość netto	Koszt historyczny	Aktualizacja wartości	Wartość netto
Materiały	2 330 158,05	(136 859,55)	2 193 298,50	2 402 069,25	(136 859,55)	2 265 209,70
Półprodukty i produkcja w toku	1 210,74	-	1 210,74			
Towary	875 371,35	(14 589,01)	860 782,34	267 811,22	(14 589,01)	253 222,21
<b>RAZEM ZAPASY</b>	<b>3 206 740,14</b>	<b>(151 448,56)</b>	<b>3 055 291,58</b>	<b>2 669 880,47</b>	<b>(151 448,56)</b>	<b>2 518 431,91</b>

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
<b>AKTUALIZACJA WARTOŚCI ZAPASÓW NA DZIEŃ 1 STYCZNIA</b>	<b>(151 448,56)</b>	<b>(151 855,72)</b>
Utworzenie odpisu		-
Rozwiązanie odpisu		407,16
Wykorzystanie odpisu		-
Pozostałe zmiany		-
<b>AKTUALIZACJA WARTOŚCI ZAPASÓW NA DZIEŃ 31 GRUDNIA</b>	<b>(151 448,56)</b>	<b>(151 448,56)</b>

## 11. Pozostałe aktywa krótko i długoterminowe

### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Pozostałe aktywa (w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów)	
Spółka ujmuje aktywa jako rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne, jeżeli spełnione są następujące warunki:	
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ wynikają z przeszłych zdarzeń – poniesienie wydatku na cel operacyjny jednostki,</li> <li>▪ ich wysokość można wiarygodnie określić,</li> </ul>	

- 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 oraz należności z tytułu dywidend.

### 11.1 Pozostałe aktywa długoterminowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie	-	-
Pozostałe aktywa długoterminowe	74,30	310,48
<b>RAZEM</b>	<b>74,30</b>	<b>310,48</b>

### 11.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
<b>KOSZTY ROZLICZANE W CZASIE</b>		
Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe		3 733,33
Usługi informatyczne	4 650,61	21 833,72
Oplaty, prowizje		-
Oplaty za wyłączenie gruntów z produkcji rolnej, leśnej		-
ZFŚS		-
Oплата z tytułu wieczystego użytkowania gruntów		-
Koszty pozyskania klienta m.in. prowizje agencyjne		-
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	5 856,49	10 677,38
<b>INNE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE</b>		
Należności z tytułu naliczonego VAT	414 087,57	606 692,67
Pozostałe należności z tytułu podatków – podatki lokalne		-
Należności z tytułu rozliczeń w Podatkowej Grupie Kapitałowej	148 594,00	185 101,00
Zaliczki na dostawy	6 320,70	95,01
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	203 339,96	81 894,46
<b>POZOSTAŁE AKTYWA, RAZEM</b>	<b>782 849,33</b>	<b>910 027,57</b>

## 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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.

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych

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

	Stan na dzień 31 grudnia 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Środki pieniężne w banku i kasie	417 797,37	490 475,13
Środki na rachunkach VAT	61 442,50	699 647,95
<b>RAZEM</b>	<b>479 239,87</b>	<b>1 190 123,08</b>
Odsetki naliczone od środków pieniężnych, nie otrzymane na dzień sprawozdawczy		
<b>Saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazanych w rachunku przepływów</b>	<b>479 239,87</b>	<b>1 190 123,08</b>
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	61 442,50	699 647,95
Pozostające do dyspozycji limity kredytowe na dzień 31 grudnia	17 719 908,00	7 524 578,00
<i>w tym limity kredytowe w rachunku bieżącym</i>	5 000 000,00	5 000 000,00

Opis zawartej umowy pożyczki został zawarty w nocie 20.2 niniejszego sprawozdania finansowego.

### 13. Działalność zaniechana

W ciągu roku zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku Spółka nie zaniechała żadnych istotnych obszarów swojej działalności

### 14. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

	Stan na dzień 31 grudnia 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Pożyczki udzielone pracownikom	275 331,21	324 209,35
Środki pieniężne	525 108,46	355 261,90
Pozostałe aktywa funduszu		-
Zobowiązania funduszu	(603 457,82)	(602 240,65)
<b>SALDO PO SKOMPENSOWANIU</b>	<b>196 981,85</b>	<b>77 230,60</b>
<b>Odpis na Fundusz w okresie</b>	<b>2 079 280,28</b>	<b>1 988 463,49</b>

Aktywa przypisane do zakładowego funduszu świadczeń socjalnych wynosiły 800.439,67 PLN na dzień 31 grudnia 2019 roku i 679 471,25 na 31 grudnia 2018 roku. Aktywa i zobowiązania Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych są wykazywane w niniejszym sprawozdaniu finansowym po skompensowaniu.

### 15. Kapitały własne

#### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Kapitał własny

Kapitał własny wykazywany jest według wartości nominalnej z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu. Kapitał podstawowy w sprawozdaniu finansowym wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału w wielkości ujemnej.

Celem zarządzania kapitałem jest zapewnienie bezpiecznej i efektywnej struktury finansowania, uwzględniającej ryzyko operacyjne, nakłady inwestycyjne oraz interes akcjonariuszy i inwestorów dłużnych. Zarządzanie kapitałem odbywa się na poziomie Grupy Kapitałowej PGE.

#### 15.1 Kapitał podstawowy

	Stan na dzień 31 grudnia 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
32 157 udziałów zwykłych o wartości nominalnej jednego udziału 500 PLN	16 078 500	16 078 500

Wszystkie udziały Spółki zostały opłacone.

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

## 15.2 Kapitał zapasowy i rezerwy

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

## 15.3 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 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Kwoty zawarte w pozycji zyski zatrzymane niepodlegające podziałowi	8 660 388,02	8 928 232,34
<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>	(462 985,47)	(195 141,15)
<i>Pozostałe zyski zatrzymane niepodlegające podziałowi</i>		
Zyski zatrzymane, podlegające podziałowi	1 297 093,07	1 625 526,41
<b>ŁĄCZNIE ZYSKI ZATRZYMANE WYKAZYWANE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>9 957 481,09</b>	<b>10 553 758,75</b>

## 15.4 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty

### Dywidenda z zysków 2019 roku

W 2019 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie dokonywała wypłat zaliczek na poczet dywidendy.

## 16. Rezerwy

### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

#### 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 oraz 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 aktuarusza.

Zyski i straty aktuarialne wynikające ze zmiany założeń aktuarialnych (w tym z tytułu zmiany stopy dyskonta) i korekt aktuarialnych ex post ujmują się w innych całkowitych dochodach.

## 17. Świadczenia pracownicze

	Stan na dzień 31 grudnia 2019		Stan na dzień 31 grudnia 2018	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Świadczenia po okresie zatrudnienia	3 541 991,00	361 549,00	3 065 093,00	249 503,00
Nagrody jubileuszowe	6 141 328,00	878 273,00	5 901 651,00	483 737,00
Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze			-	-
<b>RAZEM REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE</b>	<b>9 683 319,00</b>	<b>1 239 822,00</b>	<b>8 966 744,00</b>	<b>733 240,00</b>

### 17.1 Świadczenia po okresie zatrudnienia i nagrody jubileuszowe

Wartość rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia wykazywana w sprawozdaniu finansowym pochodzi z wyceny przygotowanej przez niezależnego aktuarusza.

Bieżąca wartość księgowa rezerw na świadczenia pracownicze:

	Stan na dzień 31 grudnia 2019		Stan na dzień 31 grudnia 2018	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Odprawy emerytalno-rentowe i pośmiertne	2 000 246,00	285 203,00	1 789 200,00	180 039,00
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	411 343,00	16 520,00	177 468,00	7 995,00
Taryfa energetyczna	1 130 402,00	59 826,00	1 098 425,00	61 469,00
<b>RAZEM ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA</b>	<b>3 541 991,00</b>	<b>361 549,00</b>	<b>3 065 093,00</b>	<b>249 503,00</b>
Nagrody jubileuszowe	6 141 328,00	878 273,00	5 901 651,00	483 737,00
<b>RAZEM REZERWY AKTUARIALNE</b>	<b>9 683 319,00</b>	<b>1 239 822,00</b>	<b>8 966 744,00</b>	<b>733 240,00</b>

### 17.2 Zmiany stanu rezerw na świadczenia pracownicze

	Odprawy emerytalno-rentowe i pośmiertne	Taryfa energetyczna	ZFŚS	Nagrody jubileuszowe	Razem
<b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2019</b>	<b>1 969 239,00</b>	<b>1 159 894,00</b>	<b>185 463,00</b>	<b>6 385 388,00</b>	<b>9 699 984,00</b>
Zyski i straty aktuarialne	120 990,00	(43 752,00)	3 046,00	67 435,00	147 719,00
Korekta stopy dyskontowej	125 094,00	90 077,00	35 217,00	365 218,00	615 606,00
Koszty bieżącego zatrudnienia	154 039,00	10 136,00	6 232,00	588 546,00	758 953,00
Koszty przeszłego zatrudnienia:			208 583,00		208 583,00
Koszty odsetek	59 036,00	34 773,00	5 560,00	191 429,00	290 798,00
Wypłacone świadczenia / Wykorzystane rezerwy	(142 949,00)	(60 900,00)	(16 238,00)	(578 415,00)	(798 502,00)
Rozwiązane rezerwy					
Utworzone rezerwy					
Pozostałe					
<b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019</b>	<b>2 285 449,00</b>	<b>1 190 228,00</b>	<b>427 863,00</b>	<b>7 019 601,00</b>	<b>10 923 141,00</b>

	Odprawy emerytalno-rentowe i pośmiertne	Taryfa energetyczna	ZFŚS	Nagrody jubileuszowe	Razem
<b>NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2018</b>	<b>1 905 553,00</b>	<b>1 303 387,00</b>	<b>212 231,00</b>	<b>5 325 989,00</b>	<b>8 747 160,00</b>
Zyski i straty aktuarialne	147 421,00	(174 185,00)	(29 437,00)	952 626,00	896 425,00
Korekta stopy dyskontowej	48 027,00	37 405,00	6 452,00	142 509,00	234 393,00
Koszty bieżącego zatrudnienia	130 710,00	10 652,00	2 324,00	543 524,00	687 210,00
Koszty przeszłego zatrudnienia:					
Koszty odsetek	64 743,00	44 285,00	7 211,00	180 958,00	297 197,00
Wypłacone świadczenia / Wykorzystane rezerwy	(327 215,00)	(61 650,00)	(13 318,00)	(760 218,00)	(1 162 401,00)
Rozwiązane rezerwy					

	Odprawy emerytalno- rentowe i pośmiertne	Taryfa energetyczna	ZFŚS	Nagrody jubileuszowe	Razem
Utworzone rezerwy					
Pozostałe					
<b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018</b>	<b>1 969 239,00</b>	<b>1 159 894,00</b>	<b>185 463,00</b>	<b>6 385 388,00</b>	<b>9 699 984,00</b>

Analiza wrażliwości rezerw aktuarialnych na dzień 31 grudnia 2019 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	2 435 664,00	2 150 265,00	2 149 743,00	2 433 283,00
Taryfa energetyczna	1 292 719,00	1 099 171,00	1 094 819,00	1 295 754,00
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	468 367,00	392 045,00	390 695,00	469 125,00
Nagrody jubileuszowe	7 464 810,00	6 617 624,00	6 615 639,00	7 458 093,00
<b>RAZEM</b>	<b>11 661 560,00</b>	<b>10 259 105,00</b>	<b>10 250 896,00</b>	<b>11 656 255,00</b>

## 18. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

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

	Stan na dzień 31 grudnia 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Opłaty za korzystanie ze środowiska	34 091,06	39 149,73
Zobowiązania z tytułu należnego VAT	605 396,53	861 826,35
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5 011 165,90	4 756 552,60
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	5 493 626,68	5 206 346,33
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 079 581,00	1 168 831,00
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	2 574 407,21	2 050 378,71
Zobowiązania z tytułu rozliczeń w Podatkowej Grupie Kapitałowej		-
Zobowiązania z tytułu premii rocznej	1 340 761,86	1 601 263,93
pozostałe	962 195,06	442 565,28
<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA, RAZEM</b>	<b>17 101 225,30</b>	<b>16 126 913,93</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

### 19. Instrumenty finansowe

#### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

##### Klasyfikacja i wycena

MSSF 9 zastąpił MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. MSSF 9 adresuje trzy obszary związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń.

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów. Klasyfikacja dłużnych aktywów finansowych zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych (test SPPI) dla danego składnika aktywów finansowych.

Klasyfikacja aktywów finansowych opiera się na modelu biznesowym oraz charakterystyce przepływów pieniężnych.



Dany instrument dłużny jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- przyjęty model biznesowy zakłada utrzymanie składnika aktywów w celu gromadzenia przepływów pieniężnych wynikających z umowy;
- przepływy pieniężne wynikające z umowy dotyczące danego instrumentu obejmują wyłącznie spłatę kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do zapłaty (test SPPI).

Dany instrument dłużny jest wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- przyjęty model biznesowy zakłada utrzymanie składnika aktywów w celu gromadzenia przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i sprzedaż składników aktywów finansowych;
- przepływy pieniężne wynikające z umowy dotyczące danego instrumentu obejmują wyłącznie spłatę kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do zapłaty (test SPPI).

Instrumenty dłużne, które nie spełniają powyższych warunków wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

- był kwalifikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikowały się jako przeznaczone do obrotu, jeśli były:
- 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, mogło zostać w momencie nabycia zaklasyfikowane do portfela wycenianego według wartości godziwej ze zmianami odnoszonymi do wyniku finansowego za wyjątkiem instrumentów kapitałowych, które nie miały cen kwotowanych na aktywnym rynku, a ich wartość godziwa nie mogła być wiarygodnie wyznaczona.

### Składnik aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie

Spółka wycenia składnik aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zalicza:

- pożyczki,
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9).

### Składnik aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Spółka wycenia składniki aktywów finansowych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości związane z tymi aktywami obliczane są i ujmowane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak ma to miejsce w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku.

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

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

#### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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).

3	Stan na dzień 31 grudnia 2019		Stan na dzień 31 grudnia 2018	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Należności z tytułu dostaw i usług		20 598 124,85	-	18 599 082,51
Należności z tytułu cash pooling				4 181 064,27
Należności z tytułu leasingu	9 724 143,17	4 015 676,00	5 873 761,00	2 505 480,46
Pozostałe należności finansowe		145 441,64		74 940,18
<b>RAZEM NALEŻNOŚCI FINANSOWE</b>	<b>9 724 143,17</b>	<b>24 759 242,49</b>	<b>5 873 761,00</b>	<b>25 360 567,42</b>

#### Należności z tytułu dostaw i usług (należności handlowe)

Ponad 94% należności pochodzi od spółek powiązanych.

Dodatkowe informacje dotyczące należności handlowych zostały zaprezentowane w nocie 20.4.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

### 19.1.2 Pożyczki, cash pooling, leasing

	Stan na dzień 31 grudnia 2019		Stan na dzień 31 grudnia 2018	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Kredyty i pożyczki	3 788 047,00	80 934,00	3 483 436,77	-
Zobowiązania z tytułu cash pooling	-	1 471 609,04	-	-
Leasing – zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8 385 137,84	2 679 154,00	-	-
<b>RAZEM POŻYCZKI, CASH POOLING, LEASING</b>	<b>12 173 184,84</b>	<b>4 231 697,04</b>	<b>3 483 436,77</b>	<b>-</b>

#### Pożyczki otrzymane od spółki PGE S.A.

Spółka wykazuje pożyczki o wartości 3 868 981,00. Są to pożyczki udzielone Spółce przez PGE S.A. w celu zabezpieczenia wydatków inwestycyjnych i zakupów pojazdów leasingowych na okres 5 lat z limitem łącznym 16,6 mln zł.

#### Zobowiązania z tytułu cash pooling

Kwestia uruchomienia usługi cash pooling rzeczywistego została opisana w nocie 20.3 niniejszego sprawozdania finansowego.

#### Zapadalność pożyczek i cash pooling

	Stan na dzień 31 grudnia 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Do 1 roku	1 561 665,54	
Od 1 do 2 lat	80 934,00	-
Od 2 do 3 lat	80 394,00	-
Od 3 do 4 lat	80 394,00	-
Od 4 do 5 lat	3 536 122,50	3 483 436,77
Powyżej 5 lat		
<b>RAZEM POŻYCZKI I CASH POOLING NA DZIEŃ 31 GRUDNIA</b>	<b>5 340 590,04</b>	<b>3 483 436,77</b>

### 19.1.3 Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

#### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

##### Zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Spółki, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ 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.

	Stan na dzień 31 grudnia 2019		Stan na dzień 31 grudnia 2018	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	9 771 321,34	-	7 652 832,13
Otrzymane kaucje i wadia	4 448,77	198 147,97	4 448,77	564 507,43
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	6 583 895,76	-	5 435 759,90
Pozostałe		90 649,08	-	-
<b>RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>4 448,77</b>	<b>16 644 014,15</b>	<b>4 448,77</b>	<b>13 653 099,46</b>

#### Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług dotyczą głównie transakcji zakupu usług transportowo- sprzętowych oraz paliwa.

### 19.2 Zabezpieczenia spłaty wierzytelności i zobowiązań

Co do zasady wierzytelności jednostek powiązanych wobec PGE S.A. nie są zabezpieczone.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku aktywa Spółki nie stanowiły zabezpieczenia spłaty zobowiązań lub zobowiązań warunkowych.

### 19.3 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

	Środki pieniężne	Udziały i akcje w jednostkach zależnych	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	RAZEM
<b>ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019</b>					
Dywidendy					
Przychody/ (Koszty) z tytułu odsetek			(397 287,11)	(2 167,00)	(399 454,11)
Różnice kursowe					
Aktualizacja instrumentów finansowych / Rozwiązanie odpisów aktualizujących					
Aktualizacja instrumentów finansowych / Utworzenie odpisów aktualizujących					
<b>OGÓŁEM ZYSK/ (STRATA)</b>			<b>(397 287,11)</b>	<b>(2 167,00)</b>	<b>(399 454,11)</b>
<b>ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018</b>					
Dywidendy					
Przychody/ (Koszty) z tytułu odsetek			291 817,52	(5 781,82)	286 035,70
Różnice kursowe					
Aktualizacja instrumentów finansowych / Rozwiązanie odpisów aktualizujących					
Aktualizacja instrumentów finansowych / Utworzenie odpisów aktualizujących					
<b>OGÓŁEM ZYSK/ (STRATA)</b>			<b>291 817,52</b>	<b>(5 781,82)</b>	<b>286 035,70</b>

## 20. 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 towarowe, ryzyko stopy procentowej;
- ryzyko kredytowe

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

### 20.1 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe obejmuje ryzyko towarowe. Spółka z racji prowadzonej działalności narażona jest na zmienność przepływów pieniężnych oraz wyników finansowych z tytułu zmian cen paliwa.

### 20.2 Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest związane z możliwością pogorszenia wyniku finansowego wskutek zmian stóp procentowych.

Pożyczki otrzymane od spółki PGE S.A. są pożyczkami oprocentowanymi zmienną stopą procentową w PLN ustaloną w oparciu o stawkę referencyjną sześciomiesięcznego, a druga trzymiesięcznego WIBOR-u. Z uwagi na powiązanie w Grupie Kapitałowej nie zostały zastosowane dodatkowe zabezpieczenia.

### 20.3 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 Spółce jest zapewnienie i utrzymanie zdolności do wywiązywania się zarówno z bieżących, jak i przyszłych zobowiązań finansowych, z uwzględnieniem kosztów pozyskania płynności. Zarządzanie ryzykiem płynności Spółki 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 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. Spółka korzysta ze źródeł finansowania wewnątrzgrupowego takich jak: pożyczki, oraz umowy zarządzania środkami pieniężnymi w grupie rachunków (cash pooling rzeczywisty).

Spółka monitoruje stan nadwyżek finansowych oraz dokonuje prognoz przyszłych przepływów pieniężnych. W przypadku niedoborów środków pieniężnych, Spółka korzysta z umowy zarządzania środkami pieniężnymi w grupie rachunków (cash-pooling rzeczywisty);

Wymagalność zobowiązań finansowych Spółki według daty wymagalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności:

<b>STAN NA 31 GRUDNIA 2019</b>	<b>Wartość w sprawozdaniu</b>	<b>Poniżej 3 miesięcy</b>	<b>Od 3 do 12 miesięcy</b>	<b>Od 1 roku do 5 lat</b>	<b>Powyżej 5 lat</b>
Otrzymane pożyczki	<b>3 868 981,00</b>	29 356,00	60 700,50	3 778 924,50	
Zobowiązania z tytułu cash pooling	<b>1 471 609,04</b>	1 471 609,04			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamort. kosztu	<b>16 648 462,92</b>	16 636 090,12	1 445,35	9 585,00	1 342,45
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – MSSF 16	<b>11 064 291,84</b>	449 830,74	2 229 323,27	7 876 472,72	508 665,12
<b>RAZEM</b>	<b>33 053 344,80</b>	<b>18 586 885,90</b>	<b>2 291 469,12</b>	<b>11 664 982,22</b>	<b>510 007,57</b>

STAN NA 31 GRUDNIA 2018	Wartość w sprawozdaniu	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Otrzymane pożyczki	3 483 436,77			3 483 436,77	
Zobowiązania z tytułu cash poolingu					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamort. kosztu	13 657 548,23	13 654 255,78	1 950,00	(7,52)	1 349,97
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – MSSF 16					
<b>RAZEM</b>	<b>17 140 985,00</b>	<b>13 654 255,78</b>	<b>1 950,00</b>	<b>3 483 429,25</b>	<b>1 349,97</b>

## 20.4 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.

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

Należności z tytułu dostaw i usług mają zazwyczaj 3-4 tygodniowe terminy płatności. W 2019 roku Spółka oczekiwała średnio na spłatę należności 40 dni. Należności z tytułu dostaw i usług dotyczą głównie należności z tytułu usług transportowych i sprzętowych. 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. 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 24.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

### Wiekowanie należności i odpisy aktualizujące

Na dzień 31 grudnia 2019 roku część aktywów finansowych było objęte odpisami aktualizującymi.

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

2019 rok	Należności z tytułu dostaw i usług	Pożyczki udzielone	Należności z tytułu cash poolingu	Pozostałe należności finansowe
<b>Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia</b>	-		-	<b>(158 132,27)</b>
Utworzenie odpisów				
Rozwiązanie odpisów	-			5 142,67
Wykorzystanie odpisów				
<b>Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia</b>			-	<b>(152 989,60)</b>
<b>Wartość pozycji przed uwzględnieniem odpisu aktualizującego</b>	<b>20 598 124,85</b>	-	-	<b>298 431,24</b>
<b>Wartość pozycji netto (wartość księgowa)</b>	<b>20 598 124,85</b>			<b>145 441,64</b>

2018 rok	Należności z tytułu dostaw i usług	Pożyczki udzielone	Należności z tytułu cash pooling	Pozostałe należności finansowe
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia		-	-	(230 143,64)
Utworzenie odpisów				(29 262,70)
Rozwiązanie odpisów		-		27 589,22
Wykorzystanie odpisów				73 684,85
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia			-	(158 132,27)
Wartość pozycji przed uwzględnieniem odpisu aktualizującego	18 599 082,51		4 181 064,27	233 072,45
Wartość pozycji netto (wartość księgowa)	18 599 082,51		4 181 064,27	74 940,18

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

	31 grudnia 2019 roku			31 grudnia 2018 roku		
	Brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość księgowa netto	Brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość księgowa netto
<b>Należności nieprzeterminowane</b>	<b>33 774 871,96</b>		<b>33 774 871,96</b>	<b>31 131 711,72</b>		<b>31 131 711,72</b>
Przeterminowane <30 dni	378 813,95		378 813,95	97 502,83		97 502,83
Przeterminowane 30-90 dni	321 138,57		<b>321 138,57</b>	1 344,48		<b>1 344,48</b>
Przeterminowane 90-180 dni	2 818,44		<b>2 818,44</b>	1 950,00		<b>1 950,00</b>
Przeterminowane 180-360 dni	1 503,77		<b>1 503,77</b>	1 678,95		<b>1 678,95</b>
Przeterminowane >360 dni	157 228,57	(152 989,60)	<b>4 238,97</b>	158 272,71	(158 132,27)	<b>140,44</b>
<b>NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE, RAZEM</b>	<b>861 503,30</b>	<b>(152 989,60)</b>	<b>708 513,70</b>	<b>260 748,97</b>	<b>(158 132,27)</b>	<b>102 616,70</b>
<b>RAZEM POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI</b>	<b>34 636 375,26</b>	<b>(152 989,60)</b>	<b>34 483 385,66</b>	<b>31 392 460,69</b>	<b>(158 132,27)</b>	<b>31 234 328,42</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

### 21. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

#### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metoda pośrednią.

Poniżej przedstawiono analizę najbardziej istotnych pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych.

#### 21.1 Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

##### Odsetki i dywidendy

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Odsetki od pożyczek udzielonych	234 733,98	(305 876,49)
Odsetki od pożyczek otrzymanych	167 160,88	23 626,38
Odsetki i prowizje od kredytów		
Pozostałe	(731,41)	(800,58)
<b>RAZEM ODSETKI I DYWIDENDY</b>	<b>401 163,45</b>	<b>(283 050,69)</b>

### (Zysk)/ strata na działalności inwestycyjnej

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Zysk/ (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(94 782,07)	(229 162,83)
Zysk / (strata) na zbyciu finansowego majątku trwałego	(24 593,86)	(107 428,20)
Koszty związane z likwidacją środków trwałych	5 200,12	3 625,00
Pozostałe	(1 147,46)	(19 482,43)
<b>RAZEM (ZYSK)/ STRATA NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>(115 323,27)</b>	<b>(352 448,46)</b>

### Zmiana stanu należności

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	(1 999 042,34)	1 242 479,34
Korekta o zmianę stanu pożyczek udzielonych (w tym cash pooling)	(234 634,25)	43 089,64
Pozostałe	(185 332,15)	(40 919,46)
<b>RAZEM ZMIANA STANU POŻYCZEK I NALEŻNOŚCI</b>	<b>(2 419 008,74)</b>	<b>1 244 649,52</b>

### Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	2 118 489,21	(1 217 494,64)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych	872 425,48	4 328 334,57
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych	974 311,37	379 158,98
Korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych	(1 227 173,15)	(3 375 162,38)
Pozostałe	(144 921,31)	199 765,00
<b>RAZEM ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z WYJĄTKIEM KREDYTÓW I POŻYCZEK</b>	<b>2 593 131,60</b>	<b>314 601,53</b>

### Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych	236,18	5 107,52
Zmiana pozostałych aktywów krótkoterminowych	127 178,24	(309 853,53)
Pozostałe	276 217,07	111 002,04
<b>RAZEM ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH</b>	<b>403 631,49</b>	<b>(193 743,97)</b>

## POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 22. Zobowiązania i należności warunkowe. Sprawy sądowe

#### 22.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych		
Inne zobowiązania warunkowe	720 000,00	720 000,00
<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, RAZEM</b>	<b>720 000,00</b>	<b>720 000,00</b>

Powyżej wykazane zobowiązanie warunkowe dotyczy zabezpieczenia roszczeń PGE wobec Spółki z tytułu udzielonych gwarancji, bankowych.

### 23. 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) 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 2019 roku stawka podatku dochodowego od osób prawnych – 19%, podstawowa stawka podatku VAT - 23%, obniżone: 8%, 5%, 0%, ponadto, niektóre towary i usługi są objęte 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. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności, podlegające regulacjom 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.

### **Podatkowa Grupa Kapitałowa**

18 września 2014 roku została zawarta na okres 25 lat umowa podatkowej grupy kapitałowej pod nazwą „PGK PGE 2015”, dla której PGE S.A. jest spółką reprezentującą.

Spółki tworzące podatkową grupę kapitałową muszą spełnić szereg wymogów, obejmujących między innymi: odpowiedni poziom kapitałów, udział spółki dominującej w kapitałach spółek tworzących PGK na poziomie minimum 95% (od 2018 r. 75%), brak powiązań kapitałowych między spółkami zależnymi, brak zaległości podatkowych, osiągnięcie udziału dochodu w przychodach na poziomie przynajmniej 3% (liczonego dla całej PGK, od 2018 roku 2%) oraz zawieranie transakcji z podmiotami powiązаныmi spoza PGK wyłącznie na warunkach rynkowych. Naruszenie powyższych wymogów będzie oznaczać rozwiązanie podatkowej grupy kapitałowej i utratę przez nią statusu podatnika. Od momentu rozwiązania każda ze spółek wchodzących w skład podatkowej grupy kapitałowej staje się samodzielnym podatnikiem dla podatku CIT.

### **Zmiany w podatku CIT obowiązujące od 1 stycznia 2019 roku**

Z dniem 1.01.2019 r. dodany został art. 15cb ustawy z 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2019 r., poz. 865, ze zm., dalej jako: „u.p.d.o.p.”), którego przepisy przewidują możliwość zaliczania do podatkowych kosztów uzyskania przychodów hipotetycznych kosztów pozyskania kapitału zewnętrznego, w przypadku gdy źródłem finansowania Spółki są dopłaty wnoszone przez wspólników bądź tzw. zyski zatrzymane wynikające z przekazania zysku spółki na kapitał rezerwowy lub zapasowy spółki.

Z art. 15cb ust. 1 u.p.d.o.p. wynika, że koszt, o którym mowa, określa się jako kwotę odpowiadającą iloczynowi stopy referencyjnej NBP obowiązującej w ostatnim dniu roku poprzedzającego rok podatkowy powiększonej o 1 punkt procentowy oraz kwoty wniesionej do spółki dopłaty bądź przekazania zysku na kapitał rezerwowy lub zapasowy Spółki. Ponieważ (od kilku lat) stopa referencyjna NBP wynosi 1,50% , koszt, o którym mowa, oblicza się przy zastosowaniu stawki 2,5%.

Zauważyć jednak należy, że art. 15cb u.p.d.o.p. stosuje się po raz pierwszy do roku podatkowego rozpoczętego po 31.12.2019 r. (zob. art. 10 ust. 1 ustawy z 23.10.2018 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. poz. 2159) dalej ustawa zmieniająca).

### **Mechanizm podzielonej płatności w VAT**

Od 1 listopada 2019 roku weszła w życie Ustawa wprowadzająca obowiązkowy split payment. Obowiązkowy mechanizm podzielonej płatności dotyczy transakcji z załącznika nr 15 ustawy o VAT, czyli m.in. tych, które dotychczas były rozliczane odwrotnym obciążeniem VAT.

Obowiązkowe zastosowanie split payment wystąpi, gdy łącznie spełnione zostaną warunki: obowiązek podatkowy, dostawa towarów lub świadczenie usług oraz data wystawienia faktury przypada po 31 października 2019 roku, wartość brutto transakcji wynosi powyżej 15 tys. zł lub równowartość tej kwoty, co najmniej jedna pozycja z faktury zawarta została w załączniku 15 znowelizowanej ustawy o VAT, sprzedawca oraz odbiorca są podatnikami (transakcja B2B, niezależnie czy nabywcą jest podatnik VAT czynny czy zwolniony).

PTS „Betrans” sp. z o.o. efektywnie wykorzystuje środki otrzymane od kontrahentów na rachunkach VAT do płatności swoich zobowiązań zawierających podatek VAT jak również składek ZUS. Wysokość środków na rachunkach VAT w danym dniu zależy w głównej mierze od tego, jak wielu kontrahentów Spółki korzysta z mechanizmu oraz relacji między terminami płatności należności i zobowiązań. Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku saldo środków pieniężnych na rachunku VAT wynosiło 61 442,50 PLN.

## Biała Lista

W dniu 01.09.2019 r. na mocy Ustawy z dnia 12 kwietnia 2019 r. o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. 2019.1018) wprowadzono obowiązek dokonywania płatności na rachunek zawarty w wykazie podmiotów (wykaz), o którym mowa w art. 96b ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług – w przypadku transakcji o wartości przekraczającej 15.000 zł brutto, potwierdzonych fakturą, dokonanych przez kontrahentów zarejestrowanych na potrzeby podatku od towarów i usług, jako podatnicy VAT czynni.

Z dniem 1 września 2019 r. zaczął działać wykaz informacji o podatnikach VAT (tzw. Biała lista) i Ministerstwo Finansów na swojej stronie internetowej udostępniło wyszukiwarkę, która ma pomóc skutecznie i szybko weryfikować kontrahentów. Wykaz zastąpił dotychczas funkcjonujące listy podatników VAT: zarejestrowanych i niezarejestrowanych oraz wykreślonych i przywróconych do rejestru VAT.

## 24. 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.

Od 1 stycznia 2019 roku wszystkie transakcje dokonywane są na warunkach rynkowych.

### 24.1 Transakcje Spółki z podmiotami powiązаныmi

2019	Inne podmioty powiązane w ramach GK PGE	Pozostałe podmioty powiązane	Podmioty niepowiązane	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	172 880 508,18	3 089 709,38	11 637 809,11	<b>187 608 026,67</b>
Pozostałe przychody operacyjne	263 511,13	91 266,37	614 851,40	<b>969 628,90</b>
Przychody finansowe	372 689,19	1 167,12	98 417,45	<b>472 273,76</b>
Koszty działalności operacyjnej	(7 260 502,58)	(21 119 125,46)	(156 734 623,75)	<b>(185 114 251,79)</b>
Pozostałe koszty operacyjne	(128 023,05)	-	(604 402,83)	<b>(732 425,88)</b>
Koszty finansowe	(750 498,79)	-	(323 575,47)	<b>(1 074 074,26)</b>

2018	Inne podmioty powiązane w ramach GK PGE	Pozostałe podmioty powiązane	Podmioty niepowiązane	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	163 969 955,23	2 675 536,17	9 280 026,43	<b>175 925 517,83</b>
Pozostałe przychody operacyjne	287 288,67	92 644,95	968 883,41	<b>1 348 817,03</b>
Przychody finansowe	284 075,74	2 070,15	153 767,88	<b>439 913,77</b>
Koszty działalności operacyjnej	(9 625 773,99)	(18 350 278,59)	(145 747 194,13)	<b>(173 723 246,71)</b>
Pozostałe koszty operacyjne	(102 951,11)	(363,09)	(738 605,86)	<b>(841 920,06)</b>
Koszty finansowe	(23 626,38)	(219,65)	(346 647,53)	<b>(370 493,56)</b>

Spółka ujmuje przychody ze sprzedaży do jednostek zależnych w Grupie Kapitałowej PGE głównie z tytułu świadczenia usług transportowo-sprzętowych oraz wynajmu pojazdów.

Przychody finansowe dotyczą głównie odsetek od leasingu.

Koszty działalności operacyjnej dotyczą wartości sprzedanych towarów i materiałów.

## 24.2 Stan rozrachunków Spółki z podmiotami powiązanymi

Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku

AKTYWA	Podmioty zależne od Spółki	Inne podmioty powiązane w ramach GK PGE	Pozostałe podmioty powiązane	Podmioty niepowiązane	RAZEM
<b>Pożyczki i należności:</b>		<b>33 190 733,24</b>	<b>96 720,51</b>	<b>1 195 931,91</b>	<b>34 483 385,66</b>
<i>Nabyte obligacje</i>					
<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>		19 450 914,07	94 520,51	1 052 690,27	20 598 124,85
<i>Pozostałe pożyczki i należności finansowe</i>		13 739 819,17	2 200,00	143 241,64	13 885 260,81
<b>Udziały i akcje w podmiotach zależnych</b>					
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>		-	-	<b>44 406,80</b>	<b>44 406,80</b>
<b>Instrumenty pochodne – aktywa</b>					
<b>Pozostałe aktywa krótkoterminowe</b>					

Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku

AKTYWA	Podmioty zależne od Spółki	Inne podmioty powiązane w ramach GK PGE	Pozostałe podmioty powiązane	Podmioty niepowiązane	RAZEM
<b>Pożyczki i należności:</b>		<b>30 657 703,01</b>	<b>111 052,32</b>	<b>465 573,09</b>	<b>31 234 328,42</b>
<i>Nabyte obligacje</i>					
<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>		18 127 742,10	67 876,34	403 464,07	18 599 082,51
<i>Pozostałe pożyczki i należności finansowe</i>		12 529 960,91	43 175,98	62 109,02	12 635 245,91
<b>Udziały i akcje w podmiotach zależnych</b>					
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>		-	-	<b>43 675,39</b>	<b>43 675,39</b>
<b>Instrumenty pochodne – aktywa</b>					
<b>Pozostałe aktywa krótkoterminowe</b>					

## 24.3 Wynagrodzenie kadry kierowniczej

Tys. PLN	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Zarząd Spółki	846,21	632,42
Rada Nadzorcza Spółki	288,44	299,20
Świadczenia po okresie zatrudnienia	40,01	
<b>ŁĄCZNA KWOTA WYNAGRODZENIA KADRY KIEROWNICZEJ</b>	<b>1 174,66</b>	<b>931,62</b>

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

W nocie 4.2 Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym wynagrodzenia z tego tytułu prezentowane są w pozycji pozostałych kosztów rodzajowych.

## 25. Leasing

### 25.1 Zobowiązania z tytułu leasingu – Spółka jako leasingobiorca

Spółka ponosi wydatki z tytułu:

- opłat rocznych z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów. Wysokość tych kosztów w ciągu roku zakończonego dnia 31 grudnia 2019 r. wynosi 29 263,22 PLN.
- opłat miesięcznych z tytułu korzystania z 2 bocznic kolejowych w łącznej wysokości 2 872 217,92, w 2019r.

## 25.2 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. Transakcja końcowego rozliczenia umowy leasingu jest dla Spółki neutralna, nie generuje zysku. Wysokość kwoty rozliczeniowej uwzględnia cenę netto otrzymaną w wyniku sprzedaży lub odszkodowanie. Spółka dokonuje zmiany wysokości opłat leasingowych w przypadku zmiany stawki bazowej o więcej niż 0,45 pkt. procentowego.

Wartość inwestycji leasingowych netto należnych na dzień bilansowy oraz niezrealizowanych przychodów finansowych przedstawia poniższa tabela.

	31.12.2019	31.12.2018
	Podmioty z grupy PGE	Podmioty z grupy PGE
W okresie do 1 roku	4 477 891,42	2 783 537,50
W okresie od 1 do 5 lat	10 319 346,77	6 207 486,04
Powyżej 5 lat	26 860,13	26 860,13
<b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>14 824 098,32</b>	<b>9 017 883,67</b>
W okresie do 1 roku	(462 215,42)	( 278 057,04)
W okresie od 1 do 5 lat	(621 551,91)	( 360 073,35)
Powyżej 5 lat	(511,82)	(511,82)
<b>Minus przychody finansowe(odsetki)</b>	<b>(1 084 279,15)</b>	<b>(638 642,21)</b>
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>13 739 819,17</b>	<b>8 379 241,46</b>

## 26. Wysokość wynagrodzenia firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdania finansowego

	nazwa firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdania finansowego	2019 rok	2018 rok
<b>Wynagrodzenie, w tym:</b>			
<b>1. Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego</b>	UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k.	26 200,00	26 200,00
<b>2. Inne usługi poświadczające*</b>			
<b>3. Usługi doradztwa podatkowego</b>			
<b>4. Pozostałe usługi</b>			

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

### 27.1 Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu sprawozdawczym, których wpływ bądź ujawnienie nie zostały uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu.

## **28. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd 10 lutego 2020 roku.

Piaski, 10 luty 2020r.

Podpisy Członków Zarządu PTS „Betrans” sp. z o.o.

***Prezes Zarządu                      Andrzej Niemczyk***

---

***Wiceprezes Zarządu              Artur Perliński***

---

***Wiceprezes Zarządu              Waldemar Wyczachowski***

---

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego

*Główny Księgowy - Irena Dębska*