



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
ELEKTROCIEPŁOWNIA „BĘDZIN” S.A.
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Poznań, 21 marca 2017 rok

Szanowni Państwo,

Drodzy Akcjonariusze,

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A. może uznać miniony rok za bardzo udany pod względem rozwoju Grupy Kapitałowej, w której występuje jako podmiot dominujący, prowadzący działalność kapitałową i nadzór właścicielski nad spółkami zależnymi.

W ramach nadzoru właścicielskiego skupiamy się głównie na działalności inwestycyjnej w spółkach Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. oraz działalności kapitałowej skierowanej głównie do sektora energetycznego.

Struktura Grupy obejmuje trzy Spółki, w których Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest Spółką dominującą notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Działalność wytwórcza Grupy w zakresie produkcji energii elektrycznej i ciepła prowadzona jest w Spółce Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o., natomiast działalność usługowa w branży finansowej skierowana przede wszystkim do sektora energetycznego prowadzona jest przez Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A.

Model biznesowy jednostki dominującej spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. dąży w kierunku spółki holdingowej, grupującej firmy z sektora energetycznego oraz usługi finansowo-leasingowe dla tego sektora. Stale pracujemy nad formułowaniem strategii rozwoju Grupy i realizacji założonych celów.

W czerwcu 2016 roku staraniem Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A. istotnymi akcjonariuszami Spółki zostały dwa fundusze: FAMILIAR S.A., SICAV – SIF oraz AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

We wrześniu 2016 roku po ośmiu latach, na wniosek Banków Spółdzielczych z Grupy SGB, jednostka zależna Energetyczne Towarzystwo Finansowo - Leasingowe ENERGO – UTECH S.A. sprzedała 49% udziałów w SGB Leasing Sp. z o.o. i w ten sposób zakończyła swoją rolę jako aktywnego inwestora kapitałowego w kolejnej spółce finansowej.

Znaczącym sukcesem roku 2016, a zarazem ważnym krokiem w rozwoju Grupy Kapitałowej, było pomyślne zakończenie inwestycji pozwalających na funkcjonowanie Elektrociepłowni Będzin Sp. z o.o. w długiej perspektywie czasowej. W listopadzie 2016 roku oddano do eksploatacji za kwotę ponad 90 mln zł instalację odsiarczania spalin w technologii Clyde Bergemann oraz instalację odazotowania spalin. Obie instalacje zostały wykonane przez generalnego wykonawcę Grupę SBB Energy S.A.

Dzięki podjętemu wyzwaniu i ciężkiej pracy wielu podmiotów biorących udział w projekcie, obecnie mogę potwierdzić, że jednostka zależna spółka Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. może dalej prowadzić działalność w swojej branży jako producent energii elektrycznej i ciepłej spełniający wszystkie, narzucone unijne warunki ochrony środowiska.

Dzięki przeprowadzonym inwestycjom spółka Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. zapewnia miejsca pracy dla wszystkich pracowników Spółki i firm współpracujących.

W nawiązaniu do mojego listu za 2015 rok, potwierdziło się moje przekonanie, że kadra kierownicza Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. znakomicie sprosta realizacji, zarówno celów strategicznych, jak i bieżących Spółki.

Był to kolejny, niezwykle intensywny, rok pod względem rozwoju Grupy Kapitałowej. Szczególne podziękowania składam na ręce akcjonariuszy za zaufanie i niezachwianą wiarę w możliwości rozwoju Grupy. Pragnę zauważyć, że ciągły rozwój Grupy Kapitałowej oraz jej stabilność przekłada się na stały wzrost kursu akcji Elektrociepłowni „Będzin” S.A. Na dzień 31 grudnia 2016 roku kurs akcji wyniósł 23,00 zł, dla porównania na koniec 2015 roku było to 14,80 zł, a na koniec 2014 roku kurs ukształtował się na poziomie 11,50 zł.

Rok 2016 podobnie jak 2015 został zamknięty bardzo dobrym wynikiem finansowym oraz pełną realizacją planowanych zadań Grupy Kapitałowej. Osiągnięcia te miały miejsce dzięki efektywnej współpracy i zaangażowaniu Zarządów wszystkich Spółek Grupy: spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A., spółki Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. i spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo – Utech S.A., oraz wsparciu Rad Nadzorczych wszystkich spółek. Swój nieoceniony udział w sukcesie całej Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia Będzin S.A. miała kadra kierownicza oraz wszyscy pracownicy dzięki swojemu codziennemu wysiłkowi. Działalność całej Grupy Kapitałowej wspiera kolejny rok Kancelaria Adwokata i Radcy Prawnego Maria Brzozewska, Radosław Kędziora Sp. p. Za ten nieoceniony wkład w rozwój Grupy Kapitałowej wszystkim serdecznie dziękuję.

Z wyrazami szacunku,

Krzysztof Kwiatkowski

w imieniu Grupy Kapitałowej

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Poznań, 21 marca 2017 roku

**Oświadczenie Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A.
w sprawie rzetelności sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania
finansowego Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku**

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. oświadcza, że - wedle swojej najlepszej wiedzy – roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, a także że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Sprawozdanie Zarządu Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. z działalności za okres 2016 roku zawiera prawdziwy opis, w tym opis zagrożeń i ryzyk związanych z następnym rokiem obrotowym.

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu

Poznań, 21 marca 2017 roku

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

Zgodnie z naszym najgłębszym przekonaniem i wiedzą oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016 został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2016 ROKU
ZGODNE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Spis treści

1.	Informacje ogólne	4
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	7
4.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
5.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
6.	Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej	10
7.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
7.1	Oświadczenie zgodności	11
7.2	Podstawa wyceny	11
7.3	Waluta funkcjonalna i prezentacyjna	11
7.4	Dokonane osądy i oszacowania	11
7.5	Nowe standardy i interpretacje	12
8.	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	12
8.1	Zasady konsolidacji	13
8.2	Waluty obce	14
8.3	Instrumenty finansowe	14
8.4	Umowy leasingowe	17
8.5	Rzeczowe aktywa trwałe	18
8.6	Wartości niematerialne	19
8.7	Należności handlowe oraz pozostałe	19
8.8	Zapasy	20
8.9	Prawa do emisji CO ₂ / świadectwa pochodzenia energii	20
8.10	Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	21
8.11	Świadczenia pracownicze	22
8.12	Rezerwy	23
8.13	Oprocentowane kredyty i pożyczki	24
8.14	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	24
8.15	Przychody	24
8.16	Przychody (koszty) finansowe netto	25
8.17	Podatek dochodowy	25
8.18	Koszty rodzajowe	26
9.	Ustalenie wartości godziwej	26
10.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	27
11.	Rozliczenie nabycia spółki zależnej	27
12.	Sprawozdawczość segmentów działalności	28
13.	Przychody	30
14.	Pozostałe przychody operacyjne	31
15.	Pozostałe koszty operacyjne	31
16.	Przychody i koszty finansowe	32
17.	Koszty świadczeń pracowniczych	32
18.	Podatek dochodowy	33
19.	Rzeczowe aktywa trwałe	34
20.	Wartości niematerialne	36
21.	Inwestycje wyceniane metodą praw własności	37
22.	Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego	38
23.	Należności z tytułu umów leasingu	38
24.	Udzielone pożyczki	40
25.	Należności handlowe oraz pozostałe	42
26.	Zapasy	43
27.	Środki pieniężne	43
28.	Rozliczenia międzyokresowe	44
29.	Kapitał własny	44
30.	Zysk na 1 akcję	46
31.	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	46
32.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	47
33.	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	49
34.	Rezerwy	49
35.	Dotacje	49
36.	Instrumenty finansowe	50
36.1	Zarządzanie kapitałami	50
36.2	Kategorie instrumentów finansowych	50
36.3	Zarządzanie ryzykiem finansowym	50
37.	Wartość godziwa instrumentów finansowych	57
38.	Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	58

39	Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	60
40	Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem	60
41	Leasing operacyjny, umowy najmu i dzierżawy	61
42	Transakcje z podmiotami powiązanymi	61
43	Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego	62
44	Zatrudnienie	62
45	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do czynności rewizji finansowej.....	63
46	Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	63

1. Informacje ogólne

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku,
- informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Krzysztof Kwiatkowski
Prezes Zarządu

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

Bożena Poznańska

Poznań, 21 marca 2017 roku

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	19	240 454	199 053
Wartości niematerialne	20	4 984	5 640
Wartość firmy	11	1 937	1 937
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	21	659	6 833
Należności z tytułu umów leasingu	23	260 215	242 884
Udzielone pożyczki	24	12 858	18 564
Pozostałe inwestycje długoterminowe		-	-
Należności handlowe oraz pozostałe	25	2 209	1 206
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	1 109	-
Aktywa trwałe ogółem		524 425	476 117
Aktywa obrotowe			
Zapasy	26	27 027	33 467
Należności z tytułu umów leasingu	23	90 444	87 159
Udzielone pożyczki	24	22 922	71 634
Należności handlowe oraz pozostałe	25	39 492	26 408
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	392
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	22 216	10 196
Rozliczenia międzyokresowe	28	60	32
Aktywa obrotowe ogółem		202 161	229 288
Aktywa ogółem		726 586	705 405

	Nota	31.12.2016	31.12.2015
Pasywa			
Kapitał własny	29		
Kapitał zakładowy		37 728	37 728
Kapitał zapasowy		45 352	42 636
Kapitał rezerwowy		26 938	15 261
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń		266	83
Zyski zatrzymane		45 455	40 389
Kapitał własny ogółem		155 739	136 097
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	31	334 765	317 882
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	32	8 424	7 447
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	33	17 038	14 562
Rezerwy	34	7 412	4 666
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	6 674	7 963
Zobowiązania długoterminowe ogółem		374 313	352 520
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	31	150 462	174 891
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	33	21 890	23 530
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	32	4 165	3 148
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		5 213	-
Rezerwy	34	14 804	15 219
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		196 534	216 788
Zobowiązania ogółem		570 847	569 308
Pasywa ogółem		726 586	705 405

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

	<i>Nota</i>	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody	13	190 469	164 877
Pozostałe przychody operacyjne	14	3 406	6 590
Amortyzacja		(16 653)	(15 284)
Zużycie materiałów i energii		(71 762)	(73 098)
Usługi obce		(17 511)	(13 943)
Podatki i opłaty		(5 383)	(5 374)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze		(27 168)	(24 018)
Pozostałe koszty rodzajowe		(1 852)	(559)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(4 401)	(2 015)
Pozostałe koszty operacyjne	15	(7 733)	(4 990)
Zysk na działalności operacyjnej		41 412	32 186
Przychody finansowe	16	3 902	1 445
Koszty finansowe	16	(20 812)	(16 049)
Przychody/(Koszty) finansowe netto		(16 910)	(14 604)
Udział w zysku netto jednostek wycenianych metodą praw własności		-	399
Zysk przed opodatkowaniem		24 502	17 981
Podatek dochodowy	18	(5 043)	(3 533)
Zysk netto		19 459	14 448
Zysk netto za okres sprawozdawczy		19 459	14 448
Inne całkowite dochody, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego			
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń		226	630
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego		(43)	(120)
		183	510
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		183	510
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		19 642	14 958
Zysk netto przypadający na 1 akcję			
Podstawowy (zł)	30	6,2	4,6
Rozwodniony (zł)	30	6,2	4,6

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2015		37 728	25 323	15 261	(427)	43 254	121 139
Podział zysku netto	29	-	17 313	-	-	(17 313)	-
Zyski lub straty za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	14 448	14 448
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	14 448	14 448
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń (skorygowane o efekt podatkowy)	32	-	-	-	510	-	510
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	-	510	14 448	14 958
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem		-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 31.12.2015		37 728	42 636	15 261	83	40 389	136 097

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		24 645	17 981
<i>Korekty</i>			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	19	15 837	14 707
Amortyzacja wartości niematerialnych	20	815	578
Zysk z działalności inwestycyjnej	16	(3 234)	(10)
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	21	-	(399)
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	38	(20 616)	6 318
Zmiana stanu udzielonych pożyczek	38	54 418	(41 019)
Zmiana stanu zapasów		6 440	(8 659)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	38	(13 605)	13 105
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	38	5 042	(679)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	38	4 468	5 201
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(121)	(32)
Zmiana stanu dotacji		-	(1 486)
Inne korekty		252	(565)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		74 341	5 041
Przychody/(Koszty) finansowe netto	16	19 334	13 479
Odsetki otrzymane		(151)	(338)
Odsetki zapłacone		-	1 086
Podatek dochodowy zapłacony	38	(1 928)	(3 279)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		91 596	15 989
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	38	(21 097)	(28 693)
Nabycie wartości niematerialnych		(154)	(155)
Nabycie akcji i udziałów	38	(659)	(4 381)
Nabycie pozostałych inwestycji		(1 257)	(1 000)
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		67	180
Zbycie akcji i udziałów		9 650	-
Zbycie pozostałych inwestycji		-	999
Otrzymane dywidendy		350	250
Odsetki otrzymane		151	338
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(12 949)	(32 462)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		303 972	320 376
Wydatki na spłatę kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(350 777)	(292 563)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(1 350)	(49)
Odsetki zapłacone	16	(18 472)	(14 406)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(66 627)	13 358
Przepływy pieniężne netto ogółem		12 020	(3 115)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		10 196	13 311
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		22 216	10 196
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		6 285	1 200

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6. Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych (zwanymi łącznie "Grupą Kapitałową").

Kapitał zakładowy Jednostki dominującej wynosi 15.746,00 tys. zł i dzieli się na 3.149.200 akcji serii A o wartości nominalnej 5 złotych każda. Kapitał zakładowy został przeszacowany zgodnie z informacjami podanymi w notcie 29.

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

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

Przedmiotem działalności Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej jest :

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

Jednostki zależne na 31 grudnia 2016 roku

Nazwa jednostki i siedziba	Kraj	Udział %	
		2016	2015
Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. ul. Małobądzka 141, Będzin	Polska	100	100
Energetyczne Towarzystwo Finansowo- Leasingowe Energo-Utech S.A. Ul. Bolesława Krzywoustego 7, Poznań	Polska	100	100

Jednostki stowarzyszone na 31 grudnia 2016 roku

Nazwa jednostki i siedziba	Kraj	Udział %	
		2016	2015
ProMobil Fleet Sp. z o. o. ul. Karola Libelta 29/8, Poznań	Polska	40	-

W 2015 roku Jednostka dominująca nabyła łącznie 100% akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. (więcej informacji przedstawiono w notce numer 11).

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz na 31 grudnia 2016 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej kształtował się następująco:

Zarząd

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący Rady,
Waldemar Organista - Wiceprzewodniczący Rady,
Wiesław Głanowski - Członek Rady,
Józef Piętoń - Członek Rady,
Grzegorz Kwiatkowski - Członek Rady,
Maciej Węgorzewicz - Członek Rady.

Komitet audytu działający w ramach Rady Nadzorczej

Janusz Niedźwiedzki - Przewodniczący Komitetu Audytu,
Waldemar Organista - Członek Komitetu Audytu,
Józef Piętoń - Członek Komitetu Audytu.

7. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

7.1 Oświadczenie zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”) oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz.U.2014 poz.133) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

7.2 Podstawa wyceny

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

7.3 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

7.4 Dokonane osądy i oszacowania

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

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

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

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

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

7.5 Nowe standardy i interpretacje

Następujące nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje nie zostały przyjęte przez UE lub nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2016 r., i nie zostały zastosowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. – Standard w obecnej wersji nie będzie obowiązywał w UE,
- Sprzedaż lub Przekazanie Aktywów Pomiędzy Inwestorem a Spółką Stowarzyszoną lub Wspólnym Przedsięwzięciem (Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe oraz do MSR 28 Jednostki Stowarzyszone) – data obowiązywania nie została określona,
- MSSF 16 Leasing - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r.,
- Ujmowanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat (Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy) - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r.,
- Inicjatywa dotycząca ujawnień (Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych) - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r.,
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.,
- Zmiany do MSSF 2 (Płatności na bazie akcji) - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.,
- Zmiany do MSSF 4 (Umowy ubezpieczeniowe) - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.,
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2014-2016 - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (za wyjątkiem zmian do MSSF 12 które obowiązują w stosunku do okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później),
- KIMSF 22 Transakcje w Obcej Walucie oraz Zaliczki - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.,
- Zmiany do MSR 40 Nieruchomości Inwestycyjne - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.,
- MSSF 9 Instrumenty finansowe – zmiana klasyfikacji i wyceny – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.

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

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

8. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

8.1 Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

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

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

Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

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

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

Procedury konsolidacyjne

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

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

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

8.2 Waluty obce

Transakcje w walucie obcej

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

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

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

8.3 Instrumenty finansowe

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

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

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

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

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

Pożyczki i należności

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

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

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

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

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

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

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

Kapitał własny

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

8.4 Umowy leasingowe

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

Umowy leasingu finansowego, w których Grupa Kapitałowa jest leasingodawcą

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

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

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

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

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

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

Umowy leasingu operacyjnego, w których Grupa Kapitałowa jest leasingodawcą

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

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

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

Umowy leasingu, w których Grupa Kapitałowa jest leasingobiorcą

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

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

8.5 Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

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

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

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

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

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

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w odniesieniu do wartości podlegającej amortyzacji, którą jest cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszone o jego wartość rezydualną. Odpisów amortyzacyjny dokonuje się od kolejnego miesiąca po przyjęciu aktywów do użytkowania.

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

Grupa Kapitałowa zakłada poniższe stawki amortyzacyjne dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

budynki i budowle (inwestycje w obcych rzeczowych aktywach trwałych)	1,5% - 17%
maszyny i urządzenia	3,34% - 63,16%
środki transportu	7% - 33,33%
pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	8,28% - 25%

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

8.6 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne

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

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

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

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

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

8.7 Należności handlowe oraz pozostałe

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

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

8.8 Zapasy

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

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

8.9 Prawa do emisji CO₂ / świadectwa pochodzenia energii

Prawa do emisji CO₂

Prawa do emisji nabyte nieodpłatnie

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

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

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

Prawa do emisji zakupione

Zakupione prawa do emisji są ujmowane według ceny nabycia.

Rozchód/umorzenie

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

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

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

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

Świadectwa pochodzenia energii

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

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

8.10 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe (w tym należności)

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

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

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych zalicza się:

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

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

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

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

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

Aktywa niefinansowe

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

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

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

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

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

8.11 Świadczenia pracownicze

Program określonych składek

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

Program określonych świadczeń

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

Odprawy emerytalne (program określonych świadczeń)

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

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

tytułu odpraw emerytalnych ujmowane jest proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia pracy przez danego pracownika.

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

Odprawy rentowe (program określonych świadczeń)

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

Odprawy pośmiertne (program określonych świadczeń)

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

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

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

8.12 Rezerwy

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

8.13 Oprocentowane kredyty i pożyczki

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

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

8.14 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

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

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

8.15 Przychody

Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów

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

Przychody ze sprzedaży ciepła

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

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

Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej

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

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

Świadczenie usług

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

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

Przychody z tytułu umów leasingu finansowego oraz umów pożyczek

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

Przychody z tytułu umów leasingu operacyjnego i wynajmu

Oplaty z tytułu leasingu operacyjnego i wynajmu ujmowane są liniowo przez okres umowy jako zysk lub strata bieżącego okresu w pozycji przychody. Otrzymane specjalne oferty promocyjne ujmowane są jako integralna część całkowitych kosztów leasingu przez okres leasingu.

Sprzedaż praw do emisji

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

Świadectwa pochodzenia energii

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

8.16 Przychody (koszty) finansowe netto

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

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

8.17 Podatek dochodowy

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

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

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

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

8.18 Koszty rodzajowe

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

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

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

9. Ustalenie wartości godziwej

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

Aktywa i zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

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

Należności / zobowiązania handlowe oraz pozostałe

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

10. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

Informacje na temat ekspozycji Grupy Kapitałowej na dany rodzaj ryzyka, cele, zasady oraz procedury pomiaru i zarządzania ryzykiem przyjęte przez Grupę Kapitałową, jak też informacje o zarządzaniu kapitałem przez Grupę Kapitałową zostały zaprezentowane w nocie 36.

11. Rozliczenie nabycia spółki zależnej

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

Cena nabycia

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

- 44,29 tys. zł do 31 marca 2015 roku,
- 6.500,00 tys. zł do 2 kwietnia 2015 roku,
- 5.000,00 tys. zł do 13 kwietnia 2015 roku,
- 19.840,13 tys. zł do 15 kwietnia 2015 roku,
- 4.960,03 tys. zł do 20 kwietnia 2015 roku,
- 13.255,87 tys. zł do 31 marca 2017 roku.

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

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w celu sfinansowania nabycia akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. 13 kwietnia 2015 roku wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 30.000,00 tys. zł, o okresie zapadalności 3 lata, oprocentowanych stopą referencyjną WIBOR 6M oraz marżą w wysokości 4,5 pp. Obligacje mają zostać wykupione do 15 kwietnia 2018 roku.

Koszty związane z nabyciem

Koszty bezpośrednio związane z transakcją i alokowane, jako dotyczące transakcji nabycia przedsięwzięcia w kwocie 337 tys. zł zostały ujęte jako usługi obce w 2015 roku.

	Na dzień przyjęcia kontroli
Nabyte aktywa i przejęte zobowiązania	
Rzeczowe aktywa trwałe	37 535
Wartości niematerialne	5 983
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	6 684
Udzielone pożyczki	49 179
Należności z tytułu umów leasingu	336 361
Należności handlowe oraz pozostałe	18 587
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	663
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(608)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	(5 756)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek innych instrumentów dłużnych	(401 926)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(582)
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	(13)
Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów netto	46 107

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

Zdaniem Zarządu Grupy Kapitałowej rozpoznana wartość firmy wynika przede wszystkim z posiadanego doświadczenia i wiedzy specjalistycznej w sektorze finansowym, reputacji nabytej spółki, ustalonych procesów i projektów biznesowych w obszarze finansowym oraz dostępności do rynków. Rozpoznana wartość firmy nie będzie stanowiła kosztu podatkowego dla celów obliczenia dochodu podatkowego.

Na koniec bieżącego okresu dla segmentu finansowego Grupa Kapitałowa przeprowadziła test na utratę wartości firmy. Test na utratę wartości bilansowej wartości firmy na 31 grudnia 2016 roku przeprowadzono w odniesieniu do aktywów netto powiększonych o wartość firmy na poziomie Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. Podstawę wyceny wartości odzyskiwalnej spółki stanowiła jej wartość użytkowa.

Szacunkowa prognoza przyszłych przepływów pieniężnych została przygotowana przy uwzględnieniu szczegółowych projekcji finansowych na lata 2016-2020. Wartość końcowa została oszacowana poprzez ekstrapolację prognozy wolnych środków przepływów pieniężnych poza okres planu, z wykorzystaniem adekwatnej dla danego ośrodka stopy wzrostu. W wycenie wykorzystano średnioważony koszt kapitału własnego w wysokości 8,90%. Wartość użytkowa segmentu na dzień testu, tj. 31 grudnia 2016 roku wynosiła 60,971 tys. zł.

Szacowana wartość odzyskiwalna nie wykazała konieczności rozpoznania odpisów aktualizujących.

12. Sprawozdawczość segmentów działalności

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

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

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

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

W segmencie energetyka w 2016 roku ponad 75% przychodów stanowi sprzedaż na rzecz jednego kontrahenta zewnętrznego (Grupy Kapitałowej). W 2015 roku sprzedaż na rzecz tego kontrahenta wynosiła 87% przychodów.

Segmenty operacyjne za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Przychody od odbiorców zewnętrznych	155 646	34 823	190 469
Pozostałe przychody operacyjne	1 276	2 130	3 406
Przychody segmentu ogółem	156 922	36 953	193 875
Amortyzacja	(11 060)	(5 593)	(16 653)
Zużycie materiałów i energii	(71 564)	(198)	(71 762)
Usługi obce	(15 803)	(1 708)	(17 511)
Podatki i opłaty	(4 208)	(1 175)	(5 383)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(21 547)	(5 621)	(27 168)
Pozostałe koszty rodzajowe	(570)	(1 282)	(1 852)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(4 322)	(79)	(4 401)
Pozostałe koszty operacyjne	(4 444)	(3 289)	(7 733)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	23 404	18 008	41 412
Przychody finansowe	360	3 542	3 902
Koszty finansowe	(1 157)	(19 655)	(20 812)
Zysk przed opodatkowaniem	22 607	1 895	24 502
Podatek dochodowy	(4 305)	(738)	(5 043)
Zysk netto	18 302	1 157	19 459
Aktywa i zobowiązania segmentów na 31.12.2016	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Aktywa segmentu	283 522	443 064	726 586
Aktywa ogółem	283 522	443 064	726 586
Zobowiązania segmentu	133 202	437 645	570 847
Kapitały ogółem	150 320	5 419	155 739
Zobowiązania i kapitały ogółem	283 522	443 064	726 586

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Segmenty operacyjne za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Przychody od odbiorców zew nętrznych	139 717	25 290	165 007
Pozostałe przychody operacyjne	1 039	5 551	6 590
Zmiana stanu produktów	-	(130)	(130)
Przychody segmentu ogółem	140 756	30 711	171 467
Amortyzacja	(11 075)	(4 209)	(15 284)
Zużycie materiałów i energii	(72 753)	(345)	(73 098)
Usługi obce	(12 588)	(1 355)	(13 943)
Podatki i opłaty	(4 577)	(797)	(5 374)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(20 809)	(3 209)	(24 018)
Pozostałe koszty rodzajowe	(559)	-	(559)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 015)	-	(2 015)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 178)	(2 812)	(4 990)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	14 202	17 984	32 186
Przychody finansowe	528	917	1 445
Koszty finansowe	(2 035)	(14 014)	(16 049)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	399	399
Zysk przed opodatkowaniem	12 695	5 286	17 981
Podatek dochodowy	(2 509)	(1 024)	(3 533)
Zysk netto	10 186	4 262	14 448

Aktywa i zobowiązania segmentów na 31.12.2015	Segment energetyka	Segment finansowy	Razem
Aktywa segmentu	266 058	439 347	705 405
Aktywa ogółem	266 058	439 347	705 405
Zobowiązania segmentu	134 223	435 085	569 308
Kapitały ogółem	131 835	4 262	136 097
Zobowiązania i kapitały ogółem	266 058	439 347	705 405

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w segmencie energetyka w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wyniosły 57.569 tys. zł, podczas gdy w segmencie finansowym miały one wartość 6.536 tys. zł.

13. Przychody

Przychody	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	290	2 017
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	156 012	137 700
Przychody z tytułu leasingu	28 151	20 184
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	4 235	3 957
Pozostałe przychody	1 781	1 019
Przychody ze sprzedaży razem	190 469	164 877

Przychody z tytułu leasingu	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody odsetkowe - leasing finansowy	22 088	15 647
Opłaty za korzystanie z przedmiotu leasingu operacyjnego	6 063	4 537
Przychody z tytułu leasingu razem	28 151	20 184

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody odsetkowe	4 235	3 957
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek razem	4 235	3 957

14. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	89	61
Aktualizacja aktywów finansowych	1 885	4 960
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	203	543
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	10
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	346	425
Pozostałe przychody	883	591
Pozostałe przychody operacyjne razem	3 406	6 590

Przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących należności w kwocie 1.885 tys. zł dotyczą przede wszystkim należności leasingowych w związku z ustaniem przyczyn z powodu, których były one początkowo utworzone (związane głównie z otrzymaniem spłat oraz podpisaniem dodatkowych porozumień).

15. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Aktualizacja aktywów finansowych	(3 158)	(1 678)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów	-	(9)
Utworzenie odpisu aktualizującego zapasy	(616)	(396)
Utworzenie odpisu aktualizującego należności	(108)	(30)
Darowizny	(132)	(24)
Składki członkowskie	(100)	-
Kary, odszkodowania zapłacone	(37)	-
Utworzenie rezerwy na likwidację majątku	(3 170)	(1 485)
Pozostałe koszty	(412)	(1 368)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(7 733)	(4 990)

Koszty z tytułu aktualizacji aktywów finansowych w kwocie 3.158 tys. zł dotyczą odpisów aktualizujących wartość należności leasingowych.

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

16. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	156	339
Przychody z tytułu odsetek od należności innych niż należności z tytułu umów leasingu	622	916
Pozostałe przychody finansowe	3 124	190
Przychody finansowe razem	3 902	1 445
Dyskonto od rezerw aktuarialnych	(229)	(257)
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(18 810)	(14 603)
Wynik na różnicach kursowych	(325)	(374)
Pozostałe koszty finansowe	(1 448)	(815)
Koszty finansowe razem	(20 812)	(16 049)
Przychody/(Koszty) finansowe netto ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu	(16 910)	(14 604)

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

Przychody odsetkowe z aktywów i zobowiązań wycenianych metodą efektywnej stopy procentowej	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek od należności innych niż należności z tytułu umów leasingu	622	916
Przychody odsetkowe od środków na rachunkach bankowych	156	339
Przychody odsetkowe - leasing finansowy	22 088	15 647
Przychody odsetkowe - udzielone pożyczki	4 235	3 957
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(18 810)	(14 603)
	8 291	6 256

17. Koszty świadczeń pracowniczych

Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wynagrodzenia	(22 489)	(18 585)
Ubezpieczenia społeczne (programy określonych składek)	(3 310)	(3 086)
Koszty odpraw emerytalnych (program określonych świadczeń)	39	(298)
Koszty zobowiązań z tytułu nagród jubileuszowych	(209)	(442)
Pozostałe świadczenia pracownicze	(1 199)	(1 607)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze razem	(27 168)	(24 018)

18. Podatek dochodowy

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie bieżącego okresu		
Podatek dochodowy (część bieżąca)		
Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	(7 482)	(3 321)
Podatek dochodowy (część odroczone)		
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	2 439	(212)
Podatek dochodowy	(5 043)	(3 533)
Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zyski (straty) aktuarialne dla programów określonych świadczeń	(43)	(120)
Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	(43)	(120)
Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk netto za okres sprawozdawczy	19 459	14 448
Podatek dochodowy	5 043	3 533
Zysk przed opodatkowaniem	24 502	17 981
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową 19%	(4 655)	(3 406)
Efekt podatkowy przychodów trwale niebędących przychodami według przepisów podatkowych	692	60
Efekt podatkowy kosztów trwale niestanowiących kosztów wg przepisów podatkowych	(1 100)	(232)
Pozostałe (+/-)	20	45
Podatek dochodowy	(5 043)	(3 533)

19. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na 01.01.2015	32 238	86 473	410	603	6 736	126 460
Nabycie/ zmiana klasyfikacji	11 810	2 919	2 119	292	63 950	81 090
Zakup w ramach nabycia jednostek gospodarczych	-	1 674	35 861	-	-	37 535
Sprzedaż	-	(10)	(883)	(34)	-	(927)
Likwidacja	(15)	(1 565)	-	-	-	(1 580)
Rozliczenie	-	-	-	-	(10 535)	(10 535)
Wartość brutto na 31.12.2015	44 033	89 491	37 507	861	60 151	232 043
Wartość brutto na 01.01.2016	44 048	90 533	45 862	917	60 151	241 511
Nabycie/ zmiana klasyfikacji	26 388	86 272	256	261	59 676	172 853
Sprzedaż	-	(7)	(520)	-	-	(527)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	-	(1 755)	-	(113 809)	(115 564)
Wartość brutto na 31.12.2016	70 436	176 794	45 598	1 175	6 018	298 266

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2015	3 118	17 137	153	263	-	20 671
Amortyzacja	1 895	9 173	3 403	199	-	14 670
Sprzedaż	-	-	(738)	(34)	-	(772)
Likwidacja	(4)	(1 575)	-	-	-	(1 579)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2015	5 009	24 735	2 818	428	-	32 990
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2016	5 009	25 777	11 173	483	-	42 442
Amortyzacja	2 357	8 831	4 495	154	-	15 837
Sprzedaż	-	(8)	(440)	-	-	(448)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	-	(13)	-	-	(13)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2016	7 366	34 597	15 215	634	-	57 812
Wartość netto						
01.01.2015	29 120	69 336	257	340	6 736	105 789
31.12.2015	39 024	64 756	34 689	433	60 151	199 053
01.01.2016	39 039	64 756	34 689	434	60 151	199 069
31.12.2016	63 070	142 197	30 383	541	6 018	240 454

Odpisy z tytułu utraty wartości i ich późniejsze odwracanie

Grupa Kapitałowa nie dokonywała odpisów z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2016 roku oraz na 31 grudnia 2015 roku. Na koniec bieżącego okresu dla segmentu energetyka Grupa Kapitałowa przeprowadziła test na utratę wartości z uwagi na istotną zmianę uwarunkowań cenowych na rynku energii elektrycznej.

Szacunkowa prognoza przyszłych przepływów pieniężnych została przygotowana przy uwzględnieniu szczegółowych projekcji finansowych na lata 2017-2026. Wartość końcowa została oszacowana poprzez ekstrapolację prognozy wolnych środków przepływów pieniężnych poza okres planu, z wykorzystaniem adekwatnej dla danego ośrodka stopy wzrostu. W ycenie wykorzystano średnioważony koszt kapitału w wysokości 7,8%. Wartość użytkowa segmentu na dzień testu, tj. 31 grudnia 2016 roku wynosiła 248 916 tys. zł.

Szacowana wartość odzyskiwalna nie wykazała konieczności rozpoznania odpisów aktualizujących.

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

W ramach leasingu finansowego Grupa Kapitałowa użytkuje nieruchomość w Poznaniu – siedziba przy ul. Bolesława Krzywoustego 7. Wartość bilansowa nieruchomości na 31 grudnia 2016 roku, wynosi 3.975 tys. zł. Ponadto Grupa Kapitałowa użytkuje w ramach umowy leasingu finansowego jeden samochód osobowy - jego wartość bilansowa na 31 grudnia 2016 roku wynosi 182 tys. zł.

Zabezpieczenia

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

Główne zadania inwestycyjne zrealizowane w okresie sprawozdawczym:

- budowa instalacji odsiarczania i odazotowania spalin o wartości 54 961 tys. zł, w tym kwota aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego 2 607 tys. zł (odsetki i prowizje),
- zabezpieczenie antykorozyjne ekranów komory paleniskowej kotła OP-140 nr 7 o wartości 1 900 tys. zł,
- zabudowa pulpitu sterowania urządzeniami kotłów OP-140 nr 6 i 7 o wartości 1 180 tys. zł,
- modernizacja obrotowych podgrzewaczy powietrza kotła OP-140 nr 7 w zakresie poprawy szczelności gazowej o wartości 757 tys. zł,
- zabudowa instalacji do likwidacji nawisów paliwa w przykottłowych zasobnikach węgla kotła WP-70 nr 5 o wartości 549 tys. zł,
- rekonstrukcja pompy zasilającej PZ2 o wartości 550 tys. zł,
- modernizacja stacji przygotowania wody - doprowadzenie wody rzecznej do stacji o wartości 150 tys. zł.,
- zakup termograwimetru TGA o wartości 137 tys. zł,
- przekształcenie nastawni kotłów wodnych w nastawnię centralną o wartości 82 tys. zł,
- wyposażenie techniczne, biurowe, komputery, modernizacja sieci teletechnicznej oraz inne.

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

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

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

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Wartość gruntów użytkowanych wieczyście		
Grunty użytkowane wieczyście ujęte w rzeczowych aktywa trwałych w pozycji grunty	102	102
Grunty użytkowane wieczyście ujęte pozabilansowo	1 476	1 476
Razem	1 578	1 578

20. Wartości niematerialne

Wartość brutto wartości niematerialnych	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Ogółem
Wartość brutto na 01.01.2015	159	-	159
Nabycie	155	-	155
Zakup w ramach nabycia jednostek gospodarczych	471	5 512	5 983
Wartość brutto na 31.12.2015	785	5 512	6 297
Wartość brutto na 01.01.2016	785	5 512	6 297
Nabycie	161	-	161
Wartość brutto na 31.12.2016	944	5 512	6 456

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2015	79	-	79
Amortyzacja	165	413	578
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2015	244	413	657
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2016	244	413	657
Amortyzacja	264	551	815
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2016	508	964	1 472

Wartość netto			
01.01.2015	80	-	80
31.12.2015	541	5 099	5 640
01.01.2016	541	5 099	5 640
31.12.2016	436	4 548	4 984

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

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

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

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

21. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

	31.12.2016	31.12.2015
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		
Udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	659	6 833
	31.12.2016	31.12.2015
Udział procentowy w kapitale SGB Leasing	-	49,99%
Udział procentowy w kapitale PMF sp. z o. o.	40%	-
Aktywa trwałe	2 330	296 750
Aktywa obrotowe	4 767	121 361
Zobowiązania długoterminowe	(1 405)	(292 253)
Zobowiązania krótkoterminowe	(4 045)	(112 189)
Aktywa netto	1 647	13 669
Udział Spółki w aktywach netto	659	6 833
Eliminacja niezrealizowanego wyniku na transakcji z jednostką wycenianą metodą praw własności	-	-
Wartość inwestycji w jednostki wyceniane metodą praw własności	659	6 833
	31.12.2016	31.12.2015
Przychody	8 133	21 727
Zysk z działalności kontynuowanej (100%)	311	798
Inne całkowite dochody (100%)	-	-
Całkowite dochody ogółem (100%)	311	798
Udział Spółki w całkowitych dochodach	-	399
Eliminacja niezrealizowanego wyniku na transakcji z jednostką wycenianą metodą praw własności	-	-
Udział Spółki w całkowitych dochodach wykazany w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	-	399

Inwestycje wyceniane metodą praw własności to udziały w jednostkach:

- na 31 grudnia 2015 SGB Leasing Sp. z o.o., sprzedane 13 lipca 2016 roku podmiotowi niepowiązanemu ,
- na 31 grudnia 2016 r. – Promobil Fleet spółka z o.o. nabyte 30 czerwca 2016 r. Spółka ta specjalizuje się w usługach długoterminowego wynajmu samochodów.

22. Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Aktywa		Zobowiązania		Wartość netto	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Rzeczowe aktywa trwałe	1 069	791	(12 509)	(12 623)	(11 440)	(11 832)
Wartości niematerialne	-	-	(864)	(969)	(864)	(969)
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	-	-	(331)	-	(331)
Należności z tytułu umów leasingu	1 712	421	(61)	-	1 651	421
Udzielone pożyczki	37	27	(433)	(499)	(396)	(472)
Pozostałe inwestycje	-	-	-	-	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe	-	974	(20)	-	(20)	974
Zapasy	190	74	(426)	(400)	(236)	(326)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	9	-	-	-	9
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	477	284	-	-	477	284
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 383	2 013	-	-	2 383	2 013
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	107	218	247	-	354	218
Rezerwy	1 412	934	-	-	1 412	934
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach	1 114	1 114	-	-	1 114	1 114
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 501	6 859	(14 066)	(14 822)	(5 565)	(7 963)
Kompensata	(7 392)	(6 859)	7 392	6 859	-	-
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 109	-	(6 674)	(7 963)	(5 565)	(7 963)

Zmiana różnic przejściowych w okresie sprawozdawczym

Zmiana różnic przejściowych w okresie sprawozdawczym	Stan na 01.01.2015	Zmiana różnic przejściowych ujęta jako zysk lub strata bieżącego okresu		Zmiana różnic przejściowych w związku z nabyciem jednostek gospodarczych		Stan na 31.12.2015	Zmiana różnic przejściowych ujęta jako zysk lub strata bieżącego okresu		Zmiana różnic przejściowych w związku z nabyciem jednostek gospodarczych		Stan na 31.12.2016
		okresu	całkowitych dochodach	gospodarczych	okresu		całkowitych dochodach	gospodarczych			
Rzeczowe aktywa trwałe	(10 195)	(120)	-	(1 517)	(11 832)	392	-	-	-	-	(11 440)
Wartości niematerialne	-	78	-	(1 047)	(969)	105	-	-	-	-	(864)
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	(28)	-	(303)	(331)	331	-	-	-	-	-
Należności z tytułu umów leasingu	-	(596)	-	1 017	421	1 352	-	-	-	-	1 773
Udzielone pożyczki	-	(468)	-	(4)	(472)	76	-	-	-	-	(396)
Pozostałe inwestycje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe	(5)	29	-	950	974	(944)	-	-	-	-	30
Zapasy	(367)	41	-	-	(326)	90	-	-	-	-	(236)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-	9	-	-	-	-	-	9
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	25	98	-	161	284	163	-	-	-	-	447
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 129	(61)	(120)	65	2 013	370	(43)	-	-	-	2 340
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	149	69	-	-	218	28	-	-	-	-	246
Rezerwy	732	202	-	-	934	478	-	-	-	-	1 412
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach	579	535	-	-	1 114	-	-	-	-	-	1 114
	(6 953)	(221)	(120)	(678)	(7 963)	2 441	(43)	-	-	-	(5 565)

23. Należności z tytułu umów leasingu

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

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

Po zakończeniu umowy leasingu klient ma prawo wykupić przedmiot za określoną w momencie zawierania umowy cenę końcową. Przedmiot ten przez cały okres leasingu pozostaje własnością Grupy Kapitałowej i stanowi główne zabezpieczenie spłat należności leasingowych. Standardowo

zabezpieczeniem umów leasingu jest weksel in blanco. Zabezpieczeniem dodatkowym są między innymi hipoteka, zastaw rejestrowy na środkach trwałych, przewłaszczenie środków trwałych, przelew wierzytelności, itp. Przedmiot leasingu jest zawsze ubezpieczony w pełnym zakresie ubezpieczeń dla danego przedmiotu ubezpieczenia.

Należności z tytułu umów leasingu	31.12.2016	31.12.2015
Długoterminowe należności z tytułu umów leasingu	260 215	242 884
Krótkoterminowe należności z tytułu umów leasingu	90 444	87 159
	350 659	330 043
Należności z tytułu umów leasingu netto	31.12.2016	31.12.2015
Należności z tytułu umów leasingu brutto	354 024	331 927
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu umów leasingu	(3 365)	(1 884)
	350 659	330 043
Należności z tytułu umów leasingu brutto	31.12.2016	31.12.2015
Bez stwierdzonej utraty wartości	350 659	330 043
Ze stwierdzoną utratą wartości, w tym:		
- portfel oceniany indywidualnie	3 365	1 884
	354 024	331 927
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu umów leasingu	31.12.2016	31.12.2015
Portfel oceniany indywidualnie	(3 365)	(1 884)
	(3 365)	(1 884)
Struktura należności z tytułu umów leasingu brutto według walut (po przeliczeniu na PLN)	31.12.2016	31.12.2015
PLN	354 024	331 927
	354 024	331 927
Struktura należności z tytułu umów leasingu brutto według terminów zapadalności	31.12.2016	31.12.2015
do 1 miesiąca	8 831	9 664
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	31 122	16 969
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	22 228	19 715
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	58 089	42 488
powyżej 1 roku do 3 lat	166 879	156 375
powyżej 3 roku do 5 lat	19 993	83 323
powyżej 5 lat	46 882	3 393
	354 024	331 927

Należności z tytułu umów leasingu brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu rat leasingowych	31.12.2016	31.12.2015
Należności brutto z tytułu umów leasingu	354 024	331 927
Niezrealizowane przychody finansowe	57 104	32 605
	411 128	364 532

Należności z tytułu umów leasingu, przeterminowane	31.12.2016	31.12.2015
1-30 dni	1 819	508
31-90 dni	715	1 145
powyżej 90 dni	831	231
	3 365	1 884

Należności z tytułu umów leasingu brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu rat leasingowych, według terminów zapadalności	31.12.2016	31.12.2015
do 1 roku	136 955	101 834
powyżej 1 roku do 5 lat	220 769	259 148
powyżej 5 lat	53 404	3 550
	411 128	364 532

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu umów leasingu	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	(1 884)	-
Zwiększenia w ramach nabycia jednostek gospodarczych	-	(3 395)
Zwiększenia	(3 365)	(1 677)
Rozwiązanie	1 884	3 188
Stan na koniec okresu	(3 365)	(1 884)

Na 31 grudnia 2016 roku całość należności z tytułu umów leasingu stanowiła zabezpieczenie zobowiązań finansowych. Ekspozycja na ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko płynności została przedstawiona w notce 36.

Wszystkie należności przeterminowane z tytułu umów leasingu zostały pokryte odpisami aktualizującymi, pozostałe należności z tytułu umów leasingu (nieprzeterminowane) uznane zostały za ściągalne.

24. Udzielone pożyczki

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

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

Łączna wartość obowiązujących limitów faktoringowych na 31 grudnia 2016 roku wyniosła 120 mln zł. Średni okres finansowania faktur wynosi 45 dni. Oprocentowanie pożyczek jest zmienne. Standardowo zabezpieczeniem umów faktoringu niepełnego jest cesja wierzytelności z kontraktów oraz weksel in blanco.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

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

Należności z tytułu pożyczek	31.12.2016	31.12.2015
Długoterminowe należności z tytułu pożyczek	12 858	18 564
- w tym od jednostek powiązanych	-	2 500
Krótkoterminowe należności z tytułu pożyczek	22 922	71 634
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
	35 780	90 198

Należności z tytułu pożyczek netto	31.12.2016	31.12.2015
Należności z tytułu pożyczek brutto	36 332	90 750
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu pożyczek	(552)	(552)
	35 780	90 198

Należności z tytułu pożyczek brutto	31.12.2016	31.12.2015
Bez stwierdzonej utraty wartości	35 780	90 198
Ze stwierdzoną utratą wartości, w tym:		
- portfel oceniany indywidualnie	552	552
	36 332	90 750

Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu pożyczek	31.12.2016	31.12.2015
Portfel oceniany indywidualnie	(552)	(552)
	(552)	(552)

Struktura należności z tytułu pożyczek brutto według terminów zapadalności	31.12.2016	31.12.2015
do 1 miesiąca	238	59 184
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	20 799	494
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	789	11 050
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	1 648	1 458
powyżej 1 roku do 3 lat	4 790	7 957
powyżej 3 roku do 5 lat	1 771	3 149
powyżej 5 lat	6 297	7 458
	36 332	90 750

Należności z tytułu pożyczek brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu rat leasingowych	31.12.2016	31.12.2015
Należności brutto z tytułu pożyczek	36 332	90 750
Niezrealizowane przychody finansowe	2 018	3 468
	38 350	94 218

Należności z tytułu pożyczek, przeterminowane	31.12.2016	31.12.2015
powyżej 90 dni	552	552
	552	552

Należności z tytułu pożyczek brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu odsetek, według terminów zapadalności	31.12.2016	31.12.2015
do 1 roku	23 781	72 561
powyżej 1 roku do 5 lat	7 562	13 318
powyżej 5 lat	7 007	8 339
	38 350	94 218

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu pożyczek	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	(552)	(1 785)
Zwiększenia	-	(540)
Rozwiązanie	-	1 773
Stan na koniec okresu	(552)	(552)

Na 31 grudnia 2016 roku całość należności z tytułu pożyczek stanowiła zabezpieczenie zobowiązań finansowych.

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

Wszystkie należności przeterminowane z tytułu udzielonych pożyczek zostały pokryte odpisami aktualizującymi, pozostałe należności (nieprzeterminowane) z tytułu udzielonych pożyczek zostały uznane za ściągalne.

25. Należności handlowe oraz pozostałe

Należności handlowe oraz pozostałe	31.12.2016	31.12.2015
Należności handlowe od jednostek powiązanych	-	40
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych	19 325	16 010
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	19 843	9 970
Pozostałe należności	2 533	1 594
	41 701	27 614
- długoterminowe	2 209	1 206
- krótkoterminowe	39 492	26 408

Należności handlowe od jednostek niepowiązanych na 31 grudnia 2016 roku dotyczyły przede wszystkim należności handlowych z tytułu sprzedaży energii elektrycznej oraz ciepła. Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń związane były natomiast głównie z podatkiem VAT.

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

26. Zapasy

Zapasy	31.12.2016	31.12.2015
Materiały	9 938	12 674
Świadectwa pochodzenia energii	1 241	1 714
Prawa do emisji CO ₂	15 780	19 079
Zaliczki na poczet dostaw	68	-
	27 027	33 467

Na 31 grudnia 2016 roku materiały stanowiły przede wszystkim zgromadzone zapasy węgla.

Na 31 grudnia 2016 roku odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 1 645 tys. zł (na 31 grudnia 2015 roku wynosił on 1 090 tys. zł). W zyskach i stratach w pozycji pozostałe przychody i koszty operacyjne z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów w 2016 roku ujęto 572 tys. zł, a w 2015 roku 336 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań finansowych.

Prawa do emisji CO ₂	31.12.2016	31.12.2015
Stan na 01.01.2016	19 079	11 147
Nabycie	8 513	11 960
Otrzymanie (nieodpłatny przydział)	3 200	5 611
Umorzenie (wg rocznej emisji)	(15 012)	(9 639)
Stan na 31.12.2016	15 780	19 079

Świadectwa pochodzenia energii	31.12.2016	31.12.2015
Stan na 01.01.2016	1 714	1 944
Wytworzenie	2 580	2 462
Sprzedaż	(2 443)	(2 301)
Odpis aktualizujący	(610)	(391)
Stan na 31.12.2016	1 241	1 714

27. Środki pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie	8	5
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	18 831	9 322
Lokaty krótkoterminowe	3 377	869
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	22 216	10 196
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	22 216	10 196
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	6 285	1 200

Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w nocie 36. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dotyczą depozytu złożonego u agenta emisji obligacji wyemitowanych przez jednostkę dominującą w celu sfinansowania nabycia akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. - 917 tys. zł oraz depozytu złożonego przez Elektrociepłownię Będzin Spółka z o.o. pod zakup uprawnień CO₂ - 1.991 tys. zł

28. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2016	31.12.2015
Rozliczenia z tytułu ubezpieczenia przedmiotów leasingu	30	26
Inne rozliczenia międzyokresowe	30	6
	60	32

29. Kapitał własny

Kapitał podstawowy	31.12.2016	31.12.2015
Ilość akcji na początek okresu	3 149 200	3 149 200
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacone)	3 149 200	3 149 200

Kapitał własny na	31.12.2016	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	Wartość bilansowa (w tys. złotych)
Seria akcji A		3 149 200	5	15 746
Liczba akcji razem		3 149 200		

Kapitał zakładowy wartość nominalna	15 746
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania hiperinflacji	21 982
Razem kapitał zakładowy	37 728

Kapitał zapasowy	45 352
Kapitał rezerwowy	26 938
Razem pozostałe kapitały	72 290

Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	266
Zyski zatrzymane	45 455
Razem kapitał własny	155 739

Kapitał własny na	31.12.2015	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	Wartość bilansowa (w tys. złotych)
Seria akcji A		3 149 200	5	15 746
Liczba akcji razem		3 149 200		

Kapitał zakładowy wartość nominalna	15 746
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania hiperinflacji	21 982
Razem kapitał zakładowy	37 728

Kapitał zapasowy	42 636
Kapitał rezerwowy	15 261
Razem pozostałe kapitały	57 897

Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	83
Zyski zatrzymane	40 389
Razem kapitał własny	136 097

Wartość kapitału zakładowego Jednostki dominującej na 31 grudnia 2016 roku wynosił 37.728 tys. zł. Grupa Kapitałowa prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako kapitał podstawowy wartość

nominalną wyemitowanych i objętych akcji oraz wartość przeszacowania związanego z zastosowaniem MSR 29 w kwocie 21.982 tys. zł.

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

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

Do przeszacowania kapitału użyto wskaźników wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych podawanych przez Główny Urząd Statystyczny za lata 1992-1996.

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

Struktura własności kapitału zakładowego Jednostki dominującej na 31 grudnia 2016 roku

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział (%)
Krzysztof Kwiatkowski	808 698	4 043	25,68%
Waldemar Organista	688 146	3 441	21,85%
AgioFunds TFI SA	334 747	1 674	10,63%
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	1 557	9,89%
Familiar S.A. SICAV - SIR	271 526	1 358	8,62%
Skarb Państwa	157 466	787	5,00%
Pozostali akcjonariusze	577 262	2 886	18,33%
	3 149 200	15 746	100,00%

Dywidendy

Jednostka dominująca w latach 2015 oraz 2016 nie wypłacała dywidendy.

Kapitał zapasowy

Jednostka dominująca na podstawie § 396 Kodeksu Spółek Handlowych jest zobowiązana utrzymywać zyski zatrzymane (tzw. kapitał zapasowy) do wysokości 1/3 kapitału zakładowego z przeznaczeniem wyłącznie na pokrycie ewentualnych strat finansowych. Musi przeznaczyć na ten cel minimalnie 8% zysku bieżącego do czasu zgromadzenia wymaganej równowartości 1/3 kapitału zakładowego. Na 31 grudnia 2016 roku kapitał ten wynosił 45.352 tys. zł.

Pozostałe kapitały rezerwowe

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

Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń

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

Zyski zatrzymane

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

30. Zysk na 1 akcję

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

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

	31.12.2016	31.12.2015
Liczba akcji na początek okresu	3 149 200	3 149 200
Liczba akcji na koniec okresu	3 149 200	3 149 200
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji	3 149 200	3 149 200

	31.12.2016	31.12.2015
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej (tys. zł)	19 459	14 448
Liczba akcji	3 149 200	3 149 200
Podstawowy zysk na akcje (zł/akcje)	6,2	4,6

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

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy Kapitałowej z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Informacje odnośnie ekspozycji Grupy Kapitałowej na ryzyko kursowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko płynności przedstawia nota 36.

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki zabezpieczone	295 385	277 397
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych i odsetek	30 020	29 659
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9 360	10 826
	334 765	317 882
<i>- w tym od jednostek powiązanych</i>	-	10 793

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki zabezpieczone	144 124	166 276
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (niezabezpieczone)	4 939	7 227
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 399	1 388
	150 462	174 891
<i>- w tym od jednostek powiązanych</i>	9 878	10 145

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

Na 31 grudnia 2016 roku kredyty i pożyczki zabezpieczone stanowiły udzielone przez instytucje finansowe zabezpieczone kredyty i pożyczki denominowane w złotych i oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR i marży instytucji finansującej. Średnia nominalna wartość oprocentowania na 31 grudnia 2016 roku wyniosła 3,74%.

Długoterminowe zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych dotyczą w kwocie 29.768 tys. zł emisji obligacji, która została przeprowadzona w celu sfinansowania nabycia akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. Emisja miała miejsce 13 kwietnia 2015 roku

a jej łączna wartość nominalna wyniosła 30.000 tys. zł. Zapadalność obligacji wynosi 3 lata (wykup 15 kwietnia 2018 roku) i są one oprocentowane stopą referencyjną WIBOR 6M oraz marża w wysokości 4,5 pp. Pod koniec 2015 roku Grupa Kapitałowa nabyła obligacje własne o wartości 500 tysięcy złotych w celu ich umorzenia.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych dotyczą emisji niezabezpieczonych weksli o terminie wykupu do 30 czerwca 2017 roku, objętych przez podmiot powiązany z Grupą Kapitałową. Średnia nominalna wartość oprocentowania tych weksli na 31 grudnia 2016 roku wyniosła 6,0%.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego dotyczą głównie dziewięciu, zabezpieczonych przedmiotem leasingu, umów leasingu finansowego udzielonego przez SGB Leasing Sp. z o.o. o ostatecznym okresie spłaty od 2018 do 2025 roku. Średnia nominalna wartość oprocentowania tych umów na 31 grudnia 2016 roku wyniosła 5,0%.

Przedmioty oddane do korzystania na podstawie zawartych umów leasingu, należności z tych umów, należności z umów pożyczek, należności handlowe oraz rzeczowe aktywa trwałe stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych i pożyczkowych. Ekspozycja na ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko płynności została przedstawiona w nocie 36.

32. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na początek okresu	3 148	4 035
Koszty bieżącego zatrudnienia	1 249	119
Koszty odsetek	103	129
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu programu określonych świadczeń rozpoznane w innych całkowitych dochodach	(226)	(630)
Koszty przeszłego zatrudnienia	(23)	55
Ograniczenia/ likwidacja planu	-	-
Wypłacone świadczenia	(86)	(560)
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu	4 165	3 148
Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na początek okresu	7 447	7 172
Zwiększenia w ramach nabycia jednostek gospodarczych	-	582
Koszty bieżącego zatrudnienia	4 599	3 093
Zobowiązania przejęte w ramach nabycia jednostek gospodarczych	-	-
Koszty odsetek	127	128
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu innych świadczeń pracowniczych rozpoznane w zysku lub stracie bieżącego okresu	(286)	(1 866)
Wypłacone świadczenia	(3 444)	(2 702)
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	1 040
Rozwiązanie	(19)	-
Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na koniec okresu	8 424	7 447

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

Założenia aktuarialne

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Stopa dyskontowa na 31 grudnia	3,5%	2,75%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	5,0%	2,3%

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

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

Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe zobowiązania	Razem
Stan na 01.01.2015	3 808	3 482	3 917	11 207
Utworzenie	1 676	274	2 614	4 564
Przejęte w ramach nabycia jednostek gospodarczych	243	142	197	582
Wykorzystanie	(685)	(348)	(2 229)	(3 262)
Rozwiązanie	(431)	(46)	(1 389)	(1 866)
Przeszacowanie rezerw ujęte w innych całkowitych dochodach	-	(558)	(72)	(630)
Stan na 31.12.2015	4 611	2 946	3 038	10 595
- rezerwy długoterminowe	3 893	2 883	671	7 447
- rezerwy krótkoterminowe	718	63	2 367	3 148

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

33. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	-	2
Inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych	6 838	12 249
Zobowiązania handlowe wobec jednostek niepowiązanych	20 939	11 177
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	3 045	3 272
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	391	397
Przychody przyszłych okresów	181	140
Inne zobowiązania	7 534	10 855
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania razem	38 928	38 092
- część długoterminowa	17 038	14 562
- część krótkoterminowa	21 890	23 530

Zobowiązania inne wobec jednostek powiązanych – 6.838 tys. zł oraz zobowiązania inne wobec jednostek pozostałych – 3.908 tys. zł dotyczą części płatności za zakup akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A., które zgodnie z umową zostały odroczone do 30 czerwca 2018 roku.

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

34. Rezerwy

Rezerwy	Rezerwa na prawa do emisji CO ₂	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Wartość na 01.01.2016	15 012	4 873	19 885
Utworzenie	14 451	3 523	17 974
Wykorzystanie	(15 012)	(631)	(15 643)
Rozwiązanie	-	-	-
Wartość na 31.12.2016	14 451	7 765	22 216
-część długoterminowa	-	7 412	7 412
-część krótkoterminowa	14 451	353	14 804

Rezerwa na prawa emisji CO₂

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

Pozostałe rezerwy

Pozycja dotyczy głównie rezerwy na likwidację skutków działalności koncesjonowanej – likwidacja kotła wodnego WP-120 nr 9 oraz nr 8. Rezerwa podlegała aktualizacji na dzień bilansowy w oparciu o kosztorys przygotowany przez zewnętrzny podmiot oferujący usługi w zakresie planowanych do wykonania prac likwidacyjnych. Wysokość rezerwy na 31 grudnia 2016 roku to 7 412 tys. zł, natomiast na 31 grudnia 2015 roku rezerwa miała wartość 4 666 tys. zł. Wykonanie prac objętych rezerwą planowane jest do końca 2019 roku.

35. Dotacje

Spółka w 2016 roku w związku z nieodpłatnym przydziałem uprawnień do emisji CO₂ ujęła dotacje o wartości 3 200 tys. zł, którą rozliczyła w wynik finansowy w tym samym roku.

36. Instrumenty finansowe

36.1 Zarządzanie kapitałami

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

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

Równocześnie zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych kapitał zapasowy powinien być utrzymywany do wysokości 1/3 kapitału zakładowego. Grupa Kapitałowa ma obowiązek przeznaczać na ten cel minimalnie 8% zysku bieżącego do czasu osiągnięcia wymaganego poziomu. Stan kapitału zapasowego Jednostki dominującej na 31 grudnia 2016 roku osiągał wymagany poziom.

36.2 Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe	31.12.2016	31.12.2015
Pożyczki i należności	408 297	437 885
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 216	10 196
	430 513	448 081

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

Należności handlowe oraz pozostałe	21 858	17 644
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 216	10 196
Udzielone pożyczki	35 780	90 198
Należności z tytułu umów leasingowych	350 659	330 043
	430 513	448 081

Zobowiązania finansowe	31.12.2016	31.12.2015
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	521 110	527 593
	521 110	527 593

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych	334 765	317 882
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych	150 462	174 891
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	35 883	34 820
	521 110	527 593

36.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę Kapitałową w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi, udzielonymi pożyczkami oraz należnościami z tytułu umów leasingu. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i

zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności. Stosowana przez Grupę Kapitałową w tym zakresie polityka bieżącego monitorowania klientów, pozwala na identyfikację ryzyka kredytowego zarówno na etapie ofertowym, jak i w trakcie realizacji kontraktów.

Grupa Kapitałowa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w zakresie transakcji finansowych, ponieważ współpracuje z instytucjami finansowymi o wysokiej wiarygodności.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

	31.12.2016	31.12.2015
Pożyczki i należności, w tym:	430 513	448 081
<i>należności z tytułu umów leasingu</i>	350 659	330 043
<i>udzielone pożyczki</i>	35 780	90 198
<i>należności handlowe oraz pozostałe</i>	21 858	17 644
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	22 216	10 196
	430 513	448 081

Zabezpieczenia ustanowione na rzecz Grupy Kapitałowej

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

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z umowami leasingu w ujęciu geograficznym

Wszystkie umowy leasingowe są realizowane w Polsce.

	31.12.2016	31.12.2015
Polska	350 659	330 043

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z umowami leasingu w ujęciu branżowym

	31.12.2016	31.12.2015
Transport kolejowy	169 666	216 141
Transport drogowy	71 839	61 460
Energetyka	49 391	16 059
Budownictwo	-	36 383
Pozostałe	59 763	-
	350 659	330 043

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z umowami leasingu wg największych zaangażowań

	31.12.2016	31.12.2015
Klient A	58 781	51 177
Klient B	37 044	36 300
Klient C	27 373	33 417
Klient D	26 473	23 653
Klient E	24 229	20 852
Pozostali	176 759	164 644
	350 659	330 043

Jakość portfela umów leasingu

Wartość brutto	31.12.2016	31.12.2015
Nieprzeterminowane	350 659	330 033
Przeterminowane	3 365	1 894
	354 024	331 927

Odpisy aktualizujące	31.12.2016	31.12.2015
Przeterminowane	(3 365)	(1 884)

Wartość netto	31.12.2016	31.12.2015
Nieprzeterminowane	350 659	330 033
Przeterminowane	-	10
	350 659	330 043

Struktura wiekowa należności handlowych

Wartość brutto	31.12.2016	31.12.2015
Nieprzeterminowane	19 242	16 050
Przeterminowane od 1 do 30 dni	76	-
Przeterminowane od 31 do 60 dni	19	-
Przeterminowane od 61 do 180 dni	15	-
Przeterminowane od 181 dni do roku	83	30
Przeterminowane powyżej roku	37	8
	19 472	16 088

Odpisy aktualizujące	31.12.2016	31.12.2015
Nieprzeterminowane	(4)	-
Przeterminowane od 1 do 30 dni	(3)	-
Przeterminowane od 31 do 60 dni	(2)	-
Przeterminowane od 61 do 180 dni	(15)	-
Przeterminowane od 181 dni do roku	(86)	(30)
Przeterminowane powyżej roku	(37)	(8)
	(147)	(38)

Wartość netto	31.12.2016	31.12.2015
Nieprzeterminowane	19 235	16 050
Przeterminowane od 1 do 30 dni	73	-
Przeterminowane od 31 do 60 dni	17	-
	19 235	16 050

Zmiany odpisów aktualizujących wartość pożyczek i należności	31.12.2016	31.12.2015
Bilans otwarcia	(38)	(8)
Odpis aktualizujący ujęty w okresie sprawozdawczym	(109)	(30)
Bilans zamknięcia	(147)	(38)

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z umowami pożyczek i należnościami handlowymi wg największych zaangażowań	31.12.2016	31.12.2015
Klient A	13 890	52 849
Klient B	10 619	11 096
Klient C	3 695	4 926
Klient D	1 137	2 274
Pozostali	6 439	19 053
	35 780	90 198

Ryzyko płynności

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

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

Na wypadek wystąpienia opóźnień w spłacie należności z tytułu umów leasingu Grupa Kapitałowa posiada dostępne w rachunku bieżącym limity kredytowe.

	Wartość bieżąca	Przepływy pieniężne wynikające z umowy, ogółem	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do roku	Od roku do 5 lat	Powyżej do 5 lat
Na dzień 31.12.2016							
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-	-	-	-
Przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki i należności, w tym:	450 356	510 029	56 849	69 301	94 857	225 220	63 802
należności z tytułu umów leasingu	350 659	407 762	10 618	30 963	92 010	217 049	57 122
udzielone pożyczki	35 780	38 350	299	20 360	2 840	8 171	6 680
należności handlowe oraz pozostałe	21 856	21 858	21 858	17 978	7	-	-
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 216	22 216	22 216	-	-	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(524 155)	(568 590)	(57 059)	(32 074)	(126 953)	(280 949)	(70 555)
zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	(485 227)	(529 662)	(37 464)	(31 893)	(125 174)	(263 576)	(70 555)
pozostałe zobowiązania	(35 883)	(35 883)	(16 550)	(181)	(1 779)	(17 373)	-
	(90 597)	(75 359)	977	19 249	(32 103)	(55 729)	(6 753)

Przepływy pieniężne wynikające z umowy zostały ustalone w oparciu o stopy procentowe obowiązujące odpowiednio na 31 grudnia 2016 roku.

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

Grupa Kapitałowa w przepływach pieniężnych nie uwzględniła przepływów z zawartych umów dzierżawy rzeczowych aktywów trwałych, których zakup został sfinansowany kredytem. Wartość bieżąca rzeczowego majątku trwałego oddanego w dzierżawę w sektorze finansowym na 31 grudnia 2016 roku wynosi 28.925 tys. zł i generuje roczny przepływ na poziomie 6.063 tys. zł, natomiast w sektorze energetyki wynosi 4.467 tys. zł i generuje roczny przepływ na poziomie 559 tys. zł. Ponadto w kwocie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek ujawnione są do roku dłużne papiery wartościowe, które w praktyce przenoszone są na kolejny okres.

Ryzyko walutowe

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

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

Struktura oprocentowanych instrumentów finansowych

	31.12.2016	31.12.2015
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Pożyczki i należności, w tym:	408 655	430 437
<i>należności z tytułu umów leasingu</i>	350 659	330 043
<i>udzielone pożyczki</i>	35 780	90 198
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	22 216	10 196
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(435 087)	(485 546)
<i>zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	(435 087)	(485 546)
<i>pozostałe zobowiązania</i>	-	-
	<u>(26 432)</u>	<u>(55 109)</u>
Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Pożyczki i należności, w tym:	21 858	17 644
<i>należności handlowe oraz pozostałe</i>	21 858	17 644
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(86 023)	(42 047)
<i>zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	(50 140)	
<i>pozostałe zobowiązania</i>	(35 883)	(42 047)
	<u>(64 165)</u>	<u>(24 403)</u>

Aktywa i zobowiązania oparte na zmiennej stopie procentowej

	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa		
Należności oparte na WIBOR	386 439	420 241
Zobowiązania		
Zobowiązania oparte na WIBOR	(435 087)	(485 546)
Luka		
Należności - zobowiązania oparte na WIBOR	(48 648)	(65 305)

Analiza wrażliwości przepływów pieniężnych instrumentów o zmiennej stopie procentowej

Zmiana o 100 punktów bazowych w stopie procentowej zmniejszyłaby kapitał własny i zysk przed opodatkowaniem o kwotę 264 tys. zł. Poniższa analiza opiera się na założeniu, że inne zmienne, pozostaną na stałym poziomie.

	Kapitał własny bez zysku lub straty bieżącego okresu	Zysk lub strata bieżącego okresu
31.12.2016		
WIBOR (wzrost o 100 pb)	-	(264)
31.12.2015		
WIBOR (wzrost o 100 pb)	-	(551)

Aktywa i zobowiązania oparte na stałej stopie procentowej

	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa		
Należności w PLN	21 858	17 644
Zobowiązania		
Zobowiązania w PLN	(86 023)	(42 047)
Luka		
Należności - zobowiązania w PLN	(64 165)	(24 403)

37 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Zasady ustalania wartości godziwych opisano w nocie 9.

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

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

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

Porównanie wartości godziwych z wartościami księgowymi

	Wartość bieżąca	Wartość godziwa	Poziom hierarchii
Na dzień 31.12.2016			
Pożyczki i należności, w tym:	430 513	429 324	
<i>należności z tytułu umów leasingu</i>	350 659	349 470	3
<i>udzielone pożyczki</i>	35 780	35 780	3
<i>należności handlowe oraz pozostałe</i>	21 858	21 858	3
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	22 216	22 216	3
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(449 344)	(448 214)	
<i>zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	(485 227)	(484 097)	3
<i>zobowiązania handlowe oraz pozostałe</i>	35 883	35 883	3
	(18 831)	(18 890)	

	Wartość bieżąca	Wartość godziwa	Poziom hierarchii
Na dzień 31.12.2015			
Pożyczki i należności, w tym:	448 081	446 380	
<i>należności z tytułu umów leasingu</i>	330 043	328 342	3
<i>udzielone pożyczki</i>	90 198	90 198	3
<i>należności handlowe oraz pozostałe</i>	17 644	17 644	3
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	10 196	10 196	3
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(527 593)	(526 197)	
<i>zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	(492 773)	(491 336)	3
<i>zobowiązania handlowe oraz pozostałe</i>	(34 820)	(34 861)	3
	(79 512)	(79 817)	

Stopy procentowe wykorzystywane do szacowania wartości godziwej

- Należności z tytułu umów leasingu – 4,48%
- Udzielone pożyczki – 4,54%
- Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek – 3,74%

38 Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Bilansowa zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	(20 616)	330 043
Należności z tytułu umów leasingu przejęte w ramach nabycia jednostek gospodarczych	-	336 361
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	(20 616)	6 318

Zmiana stanu udzielonych pożyczek	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Bilansowa zmiana stanu udzielonych pożyczek	54 418	90 198
udzielone pożyczki przejęte w ramach nabycia jednostek gospodarczych	-	49 179
Zmiana stanu udzielonych pożyczek	54 418	(41 019)

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	836	19 977
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe przejęte w ramach nabycia jednostek gospodarczych	-	(5 756)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	4 206	(2 651)
Zobowiązania odroczone w czasie wraz z efektem dyskonta w związku z zakupem akcji ETF-L ENERGO- UTECH SA	-	(12 249)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	5 042	(679)
	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Bilansowa zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	(14 087)	1 018
Należności handlowe i pozostałe przejęte w ramach nabycia jednostek gospodarczych	-	18 587
Zaliczki przekazane na zakup akcji	-	(6 500)
Pozostałe	482	-
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	(13 605)	13 105
	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Bilansowa zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	4 325	5 249
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych przejęte w ramach nabycia jednostek gospodarczych	-	582
Zmiana stanu rezerw odniesiona na kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	266	(630)
Inne korekty	(123)	-
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	4 468	5 201
	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Podatek dochodowy bieżący	(2 799)	(3 321)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	871	42
Podatek zapłacony w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(1 928)	(3 279)

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w budowie	(59 676)	(63 950)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(4 206)	2 651
Zobowiązania inwestycyjne uregulowane bezpośrednio przez bank kredytujący	43 330	33 333
Pozostałe	(545)	(727)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(21 097)	(28 693)

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Cena nabycia akcji lub udziałów	(659)	(48 044)
Zaliczka na zakup akcji przekazana w 2014 r.	-	6 500
Wartość rozliczona poprzez wpływy z emisji obligacji za pośrednictwem firmy inwestycyjnej	-	24 800
Płatność odroczone w czasie, prezentowana w pozycji długoterminowych zobowiązań handlowych oraz pozostałych	-	11 700
Środki pieniężne przejęte poprzez objęcie akcji w ETFL Energo-Utech S.A.	-	663
Nabycie akcji	(659)	(4 381)

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

3 czerwca 2015 roku Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. zawarła aneks do kontraktu nr 99/EC/2014 na wykonanie zadania pod nazwą „Budowa instalacji odsiarczania i odazotowania spalin w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.” zawartego z SBB Energy S.A. Łączną wartość inwestycji oszacowano w wysokości 130 milionów złotych. Na 31 grudnia 2016 roku łączna wartość poniesionych nakładów z tytułu powyższej umowy wyniosła 105,4 mln zł.

40 Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem

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

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

19 listopada 2014 roku Energetyczne Towarzystwo Finansowo- Leasingowe Energo-Utech SA (jednostka zależna) wytoczyło powództwo o zapłatę roszczenia z tytułu umowy faktoringu niepełnego 679,5 tys. zł.

30 stycznia 2015 roku został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym zobowiązujący faktoranta oraz dłużnika do zapłaty na rzecz spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech SA wierzytelność wraz z odsetkami do dnia zapłaty. Faktorant nie wniósł sprzeciwu od w/w nakazu zapłaty i 11 czerwca 2015 roku został złożony wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego. Postępowanie egzekucyjne jest prowadzone przez Komornika Sądowego. Zgodnie z informacjami przekazanymi przez kancelarię komorniczą – dłużnik posiada znaczne zadłużenie względem wielu podmiotów, stąd też wyegzekwowanie należności będzie utrudnione.

Spółka dłużnik złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty, postępowanie sądowe toczy się przed Sądem Okręgowym w Poznaniu. Postępowanie sądowe jest w toku. Na tym etapie nie sposób określić rozstrzygnięcia sprawy o dokonania oceny konsekwencji finansowych.

41 Leasing operacyjny, umowy najmu i dzierżawy

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

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

	31.12.2016	31.12.2015
do roku	43	42
od 1 do 5 lat	102	145
	<u>145</u>	<u>187</u>

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

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

	31.12.2016	31.12.2015
do roku	11 683	5 205
od 1 do 5 lat	21 777	32 017
powyżej 5 lat	1 350	2 236
	<u>34 810</u>	<u>39 458</u>

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

42 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z kadrą kierowniczą

W ciągu okresu sprawozdawczego kończącego się 31 grudnia 2016 roku osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym nie udzielono zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji lub innych umów zobowiązujących do świadczeń.

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

	31.12.2016	31.12.2015
Wynagrodzenia zasadnicze	416	326
Premia	299	248
	<u>715</u>	<u>574</u>

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Za okres 01.01.2016- 31.12.2016	Zakupy usług	Pozostałe zakupy
MDW Glanowski	-	487
	-	487

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

Na dzień 31.12.2015	Należności	Zobowiązania
CHP Partners sp. z o. o.	-	12 249
SGB Leasing sp. z o. o.	2 540	12 132
MDW Glanowski	-	8 805
	2 540	33 186

Należności od SGB Leasing Sp. z o.o. dotyczą głównie pożyczek długoterminowych w kwocie 2.500 tys. zł oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w wysokości 12.133 tys. zł.

Na dzień 31.12.2015	Sprzedaż produktów	Pozostałe przychody
SGB Leasing Sp. z o.o.	463	-
	463	-

Na dzień 31.12.2015	Zakupy usług	Pozostałe zakupy
Przedsiębiorstwo Usługowe "UTECH" Sp. z o.o.	-	28 160
SGB Leasing Sp. z o.o.	55	-
	55	28 160

Pozostałe zakupy dotyczą głównie nabycia części akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A – więcej informacji zostało zaprezentowane w nocie 11.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi były realizowane na warunkach rynkowych.

43 Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego

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

44 Zatrudnienie

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

	31.12.2016	31.12.2015
Stanowiska robotnicze	89	92
Stanowiska nierobotnicze	79	80
	168	172

45 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do czynności rewizji finansowej

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

W 2015 roku na podstawie umowy z 3 lipca 2015 roku o badanie sprawozdania finansowego i przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych podmiotem uprawnionym do badania było KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4a (nr KRS 0000339379). Umowne wynagrodzenie wynosiło 72 tys. zł plus VAT.

46 Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej 21 marca 2017 roku.



Sprawozdanie Zarządu

z działalności

Grupy Kapitałowej

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

w 2016 roku

Spis treści

1. Wstęp	4
2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	4
2.1. Podstawowe dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej	4
2.2. Struktura własności w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	5
3. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	6
3.1. Organy Jednostki dominującej Elektrociepłowni „Będzin” S.A.	6
3.2. Organy jednostki zależnej Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o. o.	6
3.3. Organy jednostki zależnej Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.	7
4. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w latach 2015-2016.....	7
4.1. Stan zatrudnienia w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca)	7
4.2. Stan zatrudnienia w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. (jednostka zależna)	7
4.3. Stan zatrudnienia w Energetycznym Towarzystwie Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A. (jednostka zależna)	8
4.4. System wynagrodzeń obowiązujący w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	8
5. Sytuacja płacowa w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2016 roku	8
Wysokość wynagrodzeń wraz z narzutami wypłaconych w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca) w 2016 roku osobom zarządzającym	8
6. Sytuacja finansowo-majątkowa Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	9
6.1. Sytuacja ekonomiczno- finansowa	9
6.2. Omówienie wyników finansowych	10
6.3. Wskaźniki płynności i zadłużenia Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w latach 2015-2016	11
7. Podstawowe ryzyka i zagrożenia, charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	11
7.1. Perspektywa rozwoju	11
7.2. Ryzyko związane z konkurencją w branży energetycznej	11
7.3. Ryzyko związane z konkurencją w branży finansowej (leasingowej)	12
8. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	12
9. Informacje o produktach wytwarzanych lub usługach świadczonych przez jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	13
Dru ga spółka zależna – Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. prowadzi działalność usługowa w segmencie finansowym, świadcząc przede wszystkim usługi leasingu środków trwałych i usługi faktoringu.....	13
10. Informacje o podstawowych rynkach zbytu, źródłach zaopatrzenia i głównych odbiorcach Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.	14
10.1. Rynki zbytu	14
10.2. Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, towary, usługi	14
10.3. Główni odbiorcy	14
11. Informacje o obowiązujących umowach znaczących dla działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w 2016 roku	15

12. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Grupy Kapitałowej z innymi podmiotami.....	16
13. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Grupę Kapitałową z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.....	16
14. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek.....	16
15. Informacja o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym.....	17
16. Informacja o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym.....	17
17. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok.....	17
18. Ocena wraz z uzasadnieniem zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.....	18
19. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków.....	18
20. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej oraz opis perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej.....	20
21. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem w jednostkach Grupy Kapitałowej.....	23
22. Umowy zawarte między jednostkami Grupy Kapitałowej, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia jednostki dominującej przez przejęcie.....	23
23. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale Grupy Kapitałowej.....	23
24. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) w Jednostce dominującej Grupy Kapitałowej.....	23
25. Informacje o znanych Grupie Kapitałowej umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym) w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.....	24
26. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	24
27. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego Jednostki dominującej oraz pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.....	24
28. Dodatkowe informacje.....	25
28.1. Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego.....	25
<i>Emisja zanieczyszczeń do powietrza atmosferycznego.....</i>	<i>25</i>
<i>Handel emisjami.....</i>	<i>25</i>
<i>Pozwolenie Zintegrowane.....</i>	<i>25</i>
<i>Kontrole w zakresie ochrony środowiska.....</i>	<i>26</i>
28.2. Działania na rzecz otoczenia Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A., sponsoring i darowizny.....	26
28.3. Audyty w zakresie systemu zarządzania jakością.....	27
28.4. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	27
Załącznik nr 1 do Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2016 roku: Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.....	31

1. Wstęp

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. przedstawia Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. za rok obrotowy 2016. Sprawozdanie zostało przygotowane w oparciu o Rozporządzenie Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2014.133 j.t.).

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

2.1. Podstawowe dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

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

Jednostką stowarzyszoną jest ProMobil Fleet Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Karola Libelta 29/8, 61-707 Poznań, w której 30 czerwca 2016 r. na mocy zawartych umów spółka dominująca, nabyła 54 udziały stanowiące 40% wszystkich udziałów.

13 lipca 2017 r. na mocy zawartych umów, spółka zależna Energetyczne Towarzystwo Finansowo Leasingowe ENERGO UTECH S.A. sprzedała wszystkie posiadane udziały spółki SGB Leasing Sp. z o.o. tj. 19.996 udziałów za łączną kwotę 9.650 tys zł.

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

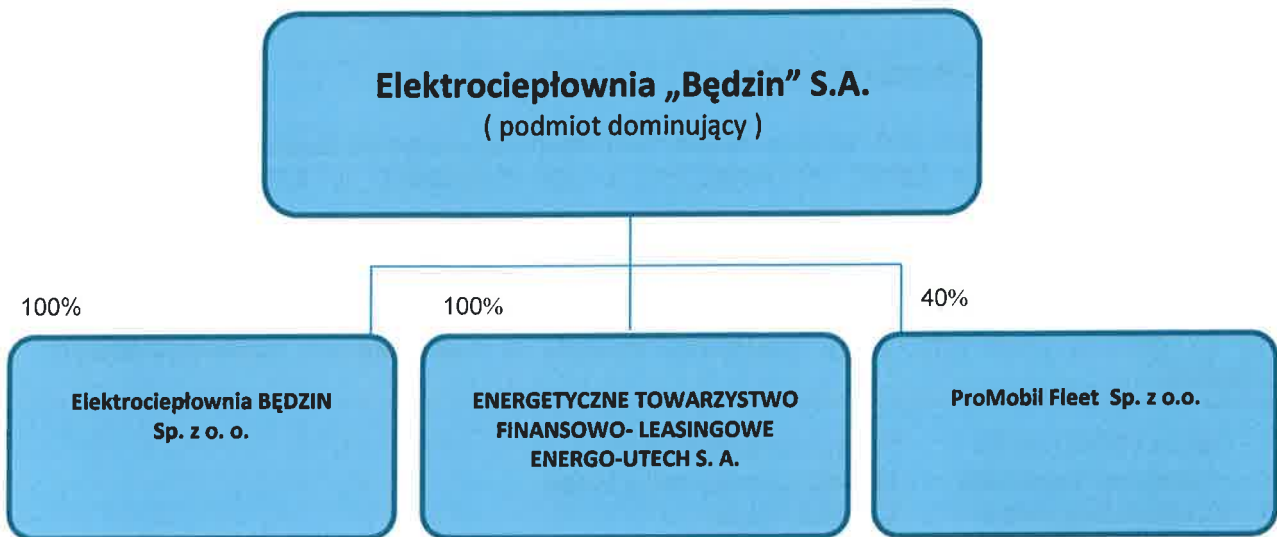
Głównym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. są:

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

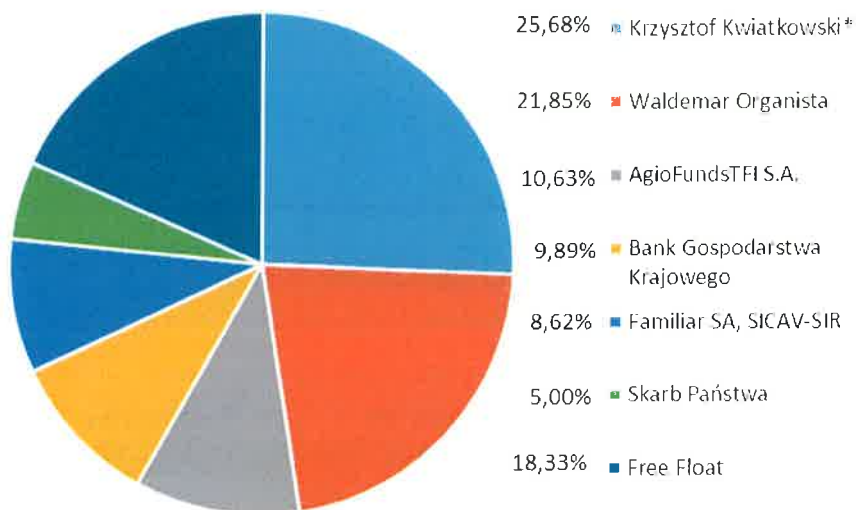
Zgodnie z art. 55 Ustawy o Rachunkowości Grupa Kapitałowa sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz.U.2014.133 j.t) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Na podstawie art. 57 pkt 1 jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną. Oznacza to, że poszczególne pozycje sprawozdań finansowych podlegają sumowaniu w pełnej wysokości a następnie przeprowadzone jest wyłączenie transakcji wzajemnych dokonanych między jednostkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej.

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



Struktura akcjonariatu Jednostki dominującej na 31 grudnia 2016 roku przedstawiała się następująco:



*wraz z podmiotami zależnymi

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

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

Zarząd

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Krzysztof Kwiatkowski – Prezes Zarządu.

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

Rada Nadzorcza

Na 31 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza działała w następującym sześćoosobowym składzie:

- | | |
|-------------------------|--------------------------|
| 1. Janusz Niedźwiecki | Przewodniczący Rady, |
| 2. Waldemar Organista | Wiceprzewodniczący Rady, |
| 3. Wiesław Glanowski | Członek Rady, |
| 4. Józef Piętoń | Członek Rady, |
| 5. Grzegorz Kwiatkowski | Członek Rady, |
| 6. Maciej Węgorkiewicz | Członek Rady. |

Komitet Audytu

W 2016 roku Komitet Audytu funkcjonował w następującym składzie:

1. Janusz Niedźwiecki
2. Waldemar Organista
3. Józef Piętoń

Pracami Komitetu kierował jego Przewodniczący - Pan Janusz Niedźwiecki.

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

Zarząd

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

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu nie ulegał zmianie i pełnił swoją funkcję w składzie:

1. Marek Mrówczyński - Prezes Zarządu,
2. Piotr Kowalczyk - Wiceprezes Zarządu.

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

Zarząd

Zgodnie ze Statutem Spółki, Zarząd składa się z 1 do 4 osób. Prezesa i Wiceprezesów Zarządu wybiera Zgromadzenie Akcjonariuszy. Wspólna kadencja Członków Zarządu trwa trzy lata.

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu nie ulegał zmianie i pełnił swoją funkcję w składzie:

1. Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu,
2. Adam Andrzejewski - Wiceprezes Zarządu,
3. Bożena Poznańska - Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

Na 31 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza działała w następującym czteroosobowym składzie:

1. Witold Grzybowski Przewodniczący Rady,
2. Waldemar Organista Wiceprzewodniczący Rady,
3. Renata Kasprzyk Członek Rady,
4. Łukasz Magin Członek Rady.

4. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w latach 2015-2016

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

Wyszczególnienie	Stan zatrudnienia na 31.12.2016 r.	Stan zatrudnienia na 31.12.2015 r.
Zatrudnienie ogółem,	5	5
w tym:		
Zarząd	1	1
Administracja	4	4

W 2016 roku odnotowano następujące zmiany kadrowe:

- przyjęcia i powołania – 2 osoby na podstawie KP,
- zwolnienia i odwołania – 2 osoby na podstawie art. 30 § 1 KP – porozumienie stron.

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

Wyszczególnienie	Stan zatrudnienia na 31.12.2016 r.	Stan zatrudnienia na 31.12.2015 r.
Zatrudnienie ogółem,	141	142
w tym:		
Zarząd	2	2
Administracja	32	31
Kadra Inżynieryjno-techniczna	19	19
Pracownicy produkcyjni	15	19
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	73	71

W 2016 roku odnotowano następujące zmiany kadrowe:

- a) przyjęcia i powołania – 2 osoby na podstawie KP
- b) zwolnienia i odwołania – 3 osoby, w tym:
 - 1 osób na podstawie art. 30 § 1 pkt 1 KP – porozumienie stron – emerytura,
 - 2 osoby na podstawie art. 53 § 1 pkt 1b KP – świadczenie rehabilitacyjne i rentowe.

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

Wyszczególnienie	Stan zatrudnienia na 31.12.2016 r.	Stan zatrudnienia na 31.12.2015 r.
Zatrudnienie ogółem, w tym:	19	22
Zarząd	3	3
Administracja	16	19

W 2016 roku odnotowano następujące zmiany kadrowe:

- a) przyjęcia i powołania – 3 osoby na podstawie KP
- b) zwolnienia i odwołania – 6 osób.

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

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

W Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. obowiązuje Regulamin Wynagradzania z 26 października 2015 roku zatwierdzony uchwałą nr 52/2015 z 4 listopada 2015 roku.

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

5. Sytuacja płacowa w Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2016 roku

Wysokość wynagrodzeń wraz z narzutami należnych w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca) za 2016 rok osobom zarządzającym.

Wynagrodzenie Zarządu

L.p.	Nazwisko i imię	2016 Wynagrodzenie brutto w tys. zł	2015 Wynagrodzenie brutto w tys. zł
1.	Kwiatkowski Krzysztof	12,0	12,4
	RAZEM	12,0	12,4

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

L.p	Nazwisko i Imię	2016 Wynagrodzenie brutto w tys. zł	2015 Wynagrodzenie brutto w tys. zł
1.	Niedźwiecki Janusz	51,7	51,6
2.	Organista Waldemar	45,7	45,6
3.	Glanowski Wiesław	45,7	45,6
4.	Piętoń Józef	45,7	45,6
5.	Solarczyk Maciej	22,7	45,6
6.	Kwiatkowski Grzegorz	23,6	-
7.	Węgorkiewicz Maciej	23,3	-
8.	Andrzejewski Adam	-	20,0
	RAZEM	258,4	254,0

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

Średniomiesięczne wynagrodzenie bez Zarządu w Spółce w latach 2015-2016

Osobowy fundusz płac	Średniomiesięczne wynagrodzenie bez Zarządu (tys. zł /miesiąc)	
	2016	2015
Wynagrodzenie ogółem	4,12	8,01
Wynagrodzenie bez odpraw	4,12	7,80
Wynagrodzenie bez wypłat okresowych *	4,12	6,94

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

Wartość wynagrodzeń łącznie z nagrodami osób zarządzających Jednostką dominującą z tytułu pełnienia funkcji we władzach w jednostkach podporządkowanych wyniosła 715 tys. zł.

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

6.1. Sytuacja ekonomiczno- finansowa

Wyszczególnienie (tys. zł)	2016	2015
Aktywa trwałe	524 425	476 117
Aktywa obrotowe, w tym:	202 161	229 288
Zapasy	27 027	33 467
Należności krótkoterminowe	129 936	113 959
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 216	10 196
Kapitał własny	155 739	136 097
Zobowiązania długoterminowe	374 313	352 520
Zobowiązania krótkoterminowe	196 534	216 788
Suma bilansowa	726 586	705 405

Czynniki zmian aktywów trwałych (wzrost o 48.308 tys. zł):

- wzrost rzeczowych aktywów trwałych nastąpił głównie w segmencie energetyka w wyniku nakładów inwestycyjnych poniesionych na realizację zadania „Budowa instalacji odsiarczania i odazotowania spalin na kotłach OP-140 nr 6, OP-140 nr 7, WZP-70 nr 5”,
- wzrost należności długoterminowych z tytułu leasingu w związku z realizacją przez ECB S.A. umowy leasingu

Czynniki zmian aktywów obrotowych (spadek o 27.127 tys. zł) – to głównie:

- spadek należności w segmencie finansowym - Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. – związany ze znacznym obniżeniem wykorzystania usług faktoringowych,

Czynniki zmian zobowiązań długoterminowych (wzrost o 21.793 tys. zł):

- wzrost zobowiązań kredytowych związanych z finansowaniem działalności leasingowej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. i Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.

6.2. Omówienie wyników finansowych

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe wielkości skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów kształtujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. osiągnięty w 2016 roku wraz z danymi porównawczymi za rok poprzedni.

Wyszczególnienie (tys. zł)	2016	2015
Przychody	190 469	164 877
Pozostałe przychody operacyjne	3 406	6 590
Koszty rodzajowe	-140 329	-132 276
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-4 401	-2 015
Pozostałe koszty operacyjne	7 733	4 990
Zysk/strata z działalności operacyjnej	41 412	32 186
Przychody finansowe	3 902	1 445
Koszty finansowe	-20 812	-16 049
Udział w zysku netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	399
Zysk/strata z działalności gospodarczej	24 502	17 981
Podatek dochodowy	-5 043	-3 533
Zysk/strata netto	19 459	14 448

Rok 2016 Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zamknęła zyskiem netto w wysokości 19.459 tys. zł. Obejmuje on wynik osiągnięty w segmencie energetyka w kwocie 18.302 tys. zł i wynik z segmentu finansowego w kwocie 1.157 tys. zł.

Czynniki zmiany zysku netto Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. (wzrost o 5.011 tys. zł):

- wzrost przychodów ze sprzedaży ciepła i energii elektrycznej oraz świadectw pochodzenia energii w segmencie energetyka w kwocie 13.637 tys. zł ze względu na większą sprzedaż ilościową oraz wyższe ceny sprzedaży, w tym wzrost sprzedaży ciepła o 7.193 tys. zł, wzrost sprzedaży energii elektrycznej i świadectw pochodzenia energii o 6.444 tys. zł,
- spadek kosztów zużycia paliwa produkcyjnego w segmencie energetyka w kwocie 4.427 tys. zł będący efektem negocjacji z dostawcami i obniżeniem cen zakupu paliw produkcyjnych w stosunku do 2015 roku,
- wzrost kosztów zużycia uprawnień do emisji CO₂ w kwocie 3.335 tys. zł wynikający z konieczności zakupu uprawnień do emisji CO₂ w cenach rynkowych, w związku z niewystarczającym przydziałem darmowych uprawnień do emisji CO₂.

6.3. Wskaźniki płynności i zadłużenia Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w latach 2015-2016

Wskaźnik	2016	2015
Zadłużenia ogólnego ¹	0,79	0,81
Zadłużenia długoterminowego ²	2,40	2,59
Płynność szybka ³	0,89	0,90
Płynność bieżąca ⁴	1,03	1,06

1. relacja zobowiązań ogółem do aktywów ogółem

2. relacja zadłużenia długoterminowego do kapitału własnego

3. relacja majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych

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

Poziom wskaźników płynności oraz zadłużenia nie odbiega od poziomu wskaźników z ubiegłego okresu.

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

7.1. Perspektywa rozwoju

Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej na lata 2015-2017 została zbudowana w oparciu o określenie sposobów reagowania na zmieniające się warunki na rynku oraz przewidywanie zdarzeń mogących mieć istotne znaczenia dla Grupy Kapitałowej i efektywne zarządzanie zasobami.

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

W ramach strategii rozwoju Grupa zamierza podjąć działania zmierzające do:

- wzrostu wartości dla akcjonariuszy,
- kontynuacja inwestycji środowiskowych zabezpieczających pracę aktywów wytwórczych po roku 2017,
- inwestycje w zakresie optymalizacji i zwiększenia efektywności procesu produkcji ciepła i energii elektrycznej w kogeneracji,
- ograniczenia negatywnego wpływu na środowisko procesów wytwarzania energii elektrycznej oraz ciepła,
- wzrost wolumenu sprzedaży poszczególnych segmentów operacyjnych przy jednoczesnej budowie marży,
- rozwój oferty produktowej w segmencie finansowym skierowanej dla klienta korporacyjnego oraz jednostek samorządu terytorialnego ze szczególnym uwzględnieniem leasingu inwestycyjnego oraz wykupu wierzytelności,
- budowa długotrwałych relacji z Klientami,
- optymalnego wykorzystania potencjału organizacji.

7.2. Ryzyko związane z konkurencją w branży energetycznej

Rynek ciepła w Zagłębiu Dąbrowskim charakteryzuje się wysokim stopniem konkurencyjności, co spowodowane jest dużą ilością źródeł wytwarzania ciepła mogących zasilać odbiorców poprzez system ciepłowniczy TAURON Ciepło Sp. z o.o. przebiegający przez wszystkie miasta Zagłębia Dąbrowskiego.

Głównym konkurentem Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. na lokalnym rynku ciepła są źródła należące do TAURON Wytwarzanie S.A. (Elektrownia Łagisza) oraz do TAURON Ciepło Sp. z o.o. (ZW Nowa i ZW Katowice), które to spółki należą do grupy TAURON Polska Energia S.A.

Bardzo istotnym elementem ograniczającym konkurencję na rynku ciepła mogą okazać się darmowe uprawnienia do emisji CO₂, których wysokość na lata 2013-2020 dla źródeł zasilających w ciepło rynek Zagłębia Dąbrowskiego będzie niewystarczająca, a co za tym idzie może spowodować spadek zainteresowania pozyskiwaniem nowych rynków zbytu ciepła.

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

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

Rynek usług finansowych jest powiązany z ogólną koniunkturą gospodarczą i aktywnością przedsiębiorstw. Pomimo, iż w ostatnich latach dynamika wzrostu rynku, na którym działa Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. jest wysoka i przewyższa dynamikę wzrostu produktu krajowego brutto Polski, nie można wykluczyć ryzyka wystąpienia wahań koniunktury, co może spowodować spadek inwestycji i zapotrzebowania na ich finansowanie.

Branża leasingowa, w której działalność prowadzi Spółka, charakteryzuje się wysoką konkurencyjnością. Fakt, iż funkcjonuje w niej znaczna liczba podmiotów o różnej wielkości i charakterystyce oraz możliwość wejścia do tego sektora nowych podmiotów świadczących usługi w obszarze działania Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. rodzi ryzyko zmniejszenia popytu na oferowane przez tę Spółkę usługi.

Jednakże ryzyko ograniczane jest poprzez ukierunkowanie usług i specjalizację w segmencie energetycznym, w obsłudze którego Spółka posiada wysokie kompetencje. Branża energetyczna, ze względu na strategiczny charakter będzie musiała inwestować w budowę nowych mocy oraz renowację istniejących bez względu na koniunkturę gospodarczą.

Silna pozycja rynkowa Spółki oraz skuteczność przyjętego modelu biznesowego potwierdza się w historii finansowej. Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. przez 20 lat działalności nie odnotowała ani razu straty netto.

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

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

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

19 listopada 2014 roku Energetyczne Towarzystwo Finansowo- Leasingowe Energo-Utech SA (jednostka zależna) wytoczyło powództwo o zapłatę roszczenia z tytułu umowy faktoringu niepełnego.

30 stycznia 2015 roku został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym zobowiązujący faktoranta oraz dłużnika do zapłaty na rzecz spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech SA wierzytelność wraz z odsetkami do dnia zapłaty. Faktorant nie wniósł sprzeciwu od w/w nakazu zapłaty i 11 czerwca 2015 roku został złożony wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego. Postępowanie egzekucyjne jest

prowadzone przez Komornika Sądowego. Zgodnie z informacjami przekazanymi przez kancelarię komorniczą – dłużnik posiada znaczne zadłużenie względem wielu podmiotów, stąd też wyegzekwowanie należności będzie utrudnione.

Spółka dłużnik złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty, postępowanie sądowe toczy się przed Sądem Okręgowym w Poznaniu. Postępowanie sądowe jest w toku. Na tym etapie nie sposób określić rozstrzygnięcia sprawy o dokonania oceny konsekwencji finansowych.

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

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

Struktura produkcji w 2015 i 2016 roku przedstawiała się następująco:

Produkcja	Jedn.	2016	2015
Ciepło w wodzie	GJ	2 102 787	1 958 597
Ciepło w parze	GJ	287 934	287 000
Energia elektryczna	MWh	465 777	432 499

Struktura ilościowej sprzedaży w roku 2015 i 2016 przedstawiała się następująco:

Sprzedaż	Jedn.	2016	2015
Ciepło	GJ	2 122 772	1 971 726
Energia elektryczna z własnej	MWh	403 670	376 987

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

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

Przychody (w tys. zł)	01.01.2016- 31.12.2016	01.04.2015- 31.12.2015
przychody z tytułu leasingu	21 227	15 647
przychody z tytułu faktoringu	2 582	2 667
przychody z tytułu dzierżawy	6 063	4 692
przychody z tytułu udzielonych pożyczek	1 653	1 290
pozostałe przychody	1 694	994
razem	33 219	25 290

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

10.1. Rynki zbytu

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A. stanowi główne źródło ciepła w zakresie ogrzewania, ciepłej wody użytkowej i ciepła technologicznego w obrębie województwa śląskiego dla Sosnowca oraz częściowo dla Będzina i Czeladzi.

Wytwarzana energia elektryczna przekazywana jest do krajowego systemu elektroenergetycznego.

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

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

Węgiel kamienny

Katowicki Holding Węglowy S.A.	175 046,38 Mg	65,20 %
B.B.-POL	45 944,16 Mg	17,10 %
HALDEX S.A.	21 129,86 Mg	7,90 %
POLBRAND	19 294,84 Mg	7,20 %
MEDEX	6 951,92 Mg	2,60 %

Woda

Rejonowe Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Sosnowcu S.A.	225 544 m ³	100 %
--	------------------------	-------

Środki na usługi finansowe

Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. od początku swojej działalności ściśle współpracuje z bankami w zakresie finansowania działalności w formie kredytów i pożyczek. Kwota zobowiązań kredytowych i pożyczkowych na 31 grudnia 2016 roku wynosiła łącznie 419.869 tys. zł.

Główne banki finansujące:

PEKAO S.A.	233.415 tys. zł
ALIOR BANK S.A.	53.867 tys. zł
PKO BP S.A.	38.200 tys. zł

10.3. Główni odbiorcy

Odbiorcy energii elektrycznej

TAURON Polska Energia S.A.	193 916,0 MWh	48,40%
GET EnTra Sp. z o.o.	11 812,0 MWh	6,10%
Towarowa Giełda Energia S.A.	195 299,8 MWh	45,50%

Odbiorcy ciepła

TAURON Ciepło Sp. z o.o.	2 078 954 GJ	97,90%
Wojewódzki Szpital Specjalistyczny nr 5 im. Św. Barbary	43 818 GJ	2,10 %

Odbiorcy usług finansowych

Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o.	2 umowy na łączną kwotę	71 mln zł
Elbudprojekt sp. z o.o.	10 umów na łączną kwotę	59 mln zł
Sylwester Komisarek P.W. „Inter-KomTrans”	19 umów na łączną kwotę	37 mln zł
„WARBUS” Sp. z o.o.	5 umów na łączną kwotę	27 mln zł

11. Informacje o obowiązujących umowach znaczących dla działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w 2016 roku

Umowy ubezpieczenia

W 2016 roku jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej posiadały umowy ubezpieczenia majątku, gdzie łączna wartość zapłaconej składki z tytułu ubezpieczenia wyniosła 236 tys. zł (188 tys. zł Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. oraz 48 tys. zł Energetyczne Towarzystwo Finansowo Leasingowe Energo-Utech S.A.). W szczególności umowy te obejmowały:

- ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk,
- ubezpieczenie maszyn i urządzeń od awarii,
- ubezpieczenie sprzętu elektronicznego,
- ubezpieczenie samochodów osobowych,
- ubezpieczenie OC ogólne.

Umowy leasingowe

22 grudnia 2014 roku Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. oraz Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. zawarły umowę leasingu instalacji odsiarczania spalin dla kotłów: OP-140 nr 6, OP 140 nr 7 oraz WP-70 nr 5 (Instalacji „A”), instalacji odazotowania spalin kotła: OP 140 nr7 (Instalacji „B”), instalacji odazotowania spalin kotła: OP 140 nr 6 (Instalacji „C”), instalacji odazotowania spalin kotła: WP-70 nr 5 (Instalacji „D”). 28 listopada 2016 roku strony umowy zawarły aneks nr 4 w związku ze zmianą przedmiotu leasingu polegającą na wyłączeniu z dotychczasowego leasingu budynków i budowli oraz modernizacji. W wyniku zmian ostateczna wartość przedmiotu leasingu wynosi 96 779 tys. zł. W dniu 30 listopada 2016 roku oddano do użytkowania instalację odsiarczania spalin dla kotłów: OP-140 nr 6, OP 140 nr 7 oraz WP-70 nr 5 oraz instalację odazotowania spalin kotła: OP 140 nr 7 w kwocie 71 208 tys. zł.

Ponadto w związku z kontynuacją realizacji inwestycji odazotowania spalin kotła OP 140 nr 6 i kotła WP 70 nr 5 Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. posiada zadłużenie w kwocie 4 795 tys. zł.

Zgodnie z aneksem z 18 sierpnia 2016 roku do umowy leasingu Spółka zależna Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. posiada na 31 grudnia 2016 roku zadłużenie w wysokości 6 000 tys. zł z tytułu kredytu na podatek VAT.

Umowy kredytowe

Środki na finansowanie w/w Umowy leasingu Energetyczne Towarzystwa Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. pozyskała w wyniku zawarcia umowy kredytu w dniu 16 grudnia 2014 r. na łączną kwotę 98.492 tys. zł.

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

W 2016 roku wystąpiły transakcje nabycia akcji Jednostki dominującej przez Prezesa Zarządu Jednostki dominującej Pana Krzysztofa Kwiatkowskiego oraz Członka Rady Nadzorczej Jednostki dominującej Pana Waldemara Organisty. Wynikiem transakcji było zwiększenie zaangażowania w kapitale zakładowym Jednostki dominującej Prezesa Zarządu Jednostki dominującej do 25,68% (808.698 akcji) i Członka Rady Nadzorczej Jednostki dominującej do 21,85% (688.146 akcji).

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

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

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

15 lutego 2016 roku Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach przy ul. Sokolskiej 34 umowę korporacyjnego kredytu złotowego na finansowanie inwestycji i na refinansowanie poniesionych nakładów inwestycyjnych w ramach inwestycji o wartości 21.649 tys. zł. Umowa kredytowa obowiązuje od 15 lutego 2016 roku do 20 lutego 2023 roku. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej ustalonej przez Bank w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększonej marżę.

Zabezpieczeniem kredytu jest:

- indos na wekslu wystawionym przez Tameh Polska Sp. z o.o.,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach,
- cesja praw polisy ubezpieczeniowej maszyn i urządzeń,
- cesja wierzytelności z tytułu umowy dzierżawy oraz z tytułu umowy zlecenia sprzedaży dotyczącej przedmiotu inwestycji.

Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. (jednostka zależna) na 31 grudnia 2016 posiadała zadłużenie z tytułu umowy leasingu finansowego z dnia 22 grudnia 2014 roku z Energetycznym Towarzystwem Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A. w kwocie 71.208 tys. zł .w związku realizacją inwestycji „Budowa instalacji odsiarczania i odazotowania spalin na kotłach OP-140 nr 6, OP-140 nr 7, WZP-70 nr 5” . Środki na realizację pozyskano w wyniku zawarcia umowy kredytu w dniu 16 grudnia 2014 roku przeznaczonej na finansowanie inwestycji Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., a Energetycznym Towarzystwem Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A.

Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. w zakresie swojej działalności korzysta z kredytów i innych form finansowania działalności.

W 2016 roku podpisanych zostało 20 umów kredytowych na łączną kwotę 99.185 tys. zł. Umowy podpisano z bankiem PEKAO S.A. (21.973 tys. zł), PKO BP S.A. (20.000 tys. zł), ALIOR Bank S.A. (16.611 tys. zł) oraz SGB Bank S.A. (17.908 tys. zł).

W 2015 roku jednostki Grupy Kapitałowej zawarły i uruchomiły umowy kredytowe na łączną kwotę 169.486 tys. zł, Energetyczne Towarzystwo Finansowo Leasingowe Energo-Utech S.A. na kwotę 147.837 tys. zł oraz Elektrociepłownia „Będzin” S.A. 21.649 tys. zł.

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

W 2016 roku jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, nie udzieliły pożyczek podmiotom powiązanym oraz podmiotom spoza Grupy Kapitałowej.

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

Jednostka zależna Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. otrzymała 31 marca 2015 roku gwarancję należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek od wykonawcy STS Inżynieria Sp. z o.o. w związku z realizacją zadania inwestycyjnego „Sieć ciepłownicza spinająca rejon zasilania w ciepło miasta Czeladź”. Wartość udzielonej gwarancji wynosi 305,3 tys. zł, a data obowiązywania – 31 lipiec 2020 roku.

15 czerwca 2016 roku Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. otrzymała gwarancję dobrego wykonania kontraktu nr GZ16-1660006 wystawioną na zlecenie ABB Sp. z o.o. w celu zagwarantowania właściwego wykonania zobowiązania z umowy 239/EC/2016, której przedmiotem jest modyfikacja systemu DCS. Gwarancja na kwotę 111,9 tys. zł obowiązuje do 30 grudnia 2019 roku.

4 listopada 2016 roku Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. otrzymała gwarancję dobrego wykonania dotyczącą umowy 99/EC/2014 z SBB Energy S.A. na „Budowę instalacji odsiarczania i odazotowania spalin” na wartość 9 885,5 tys. zł. Gwarancja ważna jest do dnia 19 listopada 2018 roku.

17 listopada 2016 roku Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o. otrzymała gwarancję należytego wykonania prac i właściwego usunięcia wad lub usterek od Energomontaż Zachód Wrocław Sp. z o.o. do wysokości 32,75 tys. zł. Dotyczy ona umowy nr 49/EC/2016 „Kompleksowa wymiana przegrzewacza pary III-go stopnia kotła OP-140 nr 6 i obowiązuje do 18 września 2017 roku z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania prac objętych umową oraz do 18 września 2021 roku włącznie z tytułu nie usunięcia lub niewłaściwego usunięcia wad fizycznych lub usterek powstałych w przedmiocie umowy, w ramach udzielonej rękojmi i gwarancji.

W dniu 22 lipca 2016 r. jednostka dominująca Elektrociepłownia Będzin S.A. przystąpiła do długu Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. wynikającego z zawartych w dniu 22 lipca 2016 r. trzech Umów faktoringowych w zakresie nabywania i finansowania należności leasingowych o numerach: 879/07/2016, Nr 880/07/2016 oraz 881/07/2016, na podstawie których PKO BP Faktoring S.A. z siedzibą w Warszawie udzielił Dłużnikowi łącznego limitu finansowania w kwocie 20 000 000 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych) w okresie do dnia 21 lipca 2021 r.. Zgodnie z zawartą umową odpowiedzialność Przystępującego do długu oraz Dłużnika jest odpowiedzialnością solidarną, a Faktor może żądać całości lub części świadczenia od obu zobowiązanych łącznie lub od każdego z osobna.

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

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie publikowały prognoz wyniku finansowego na rok 2016.

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

Aktualnie dla jednostek Grupy Kapitałowej nie występuje zagrożenie związane z ryzykiem utraty płynności.

Wolne środki pieniężne są inwestowane w formie lokat bankowych, które generują dodatkowe przychody finansowe w postaci odsetek.

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

Działalność inwestycyjna Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2016 roku

W 2016 roku w Grupie Kapitałowej wykonano zadania inwestycyjne na kwotę 60.595 tys. zł. Realizacja założonych zadań inwestycyjnych przyniosła oczekiwane efekty techniczno-ekonomiczne i środowiskowe, w tym:

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

4 listopada 2016 roku dokonano odbioru końcowego i przejścia do eksploatacji Etapu I i IV zadania inwestycyjnego „Budowa instalacji odsiarczania spalin kotłów: OP-140 nr 6, OP-140 nr 7, WP-70 nr 5” oraz Etapu II zadania inwestycyjnego „Budowa instalacji odazotowania spalin kotła OP-140 nr 7”.

Etap III „Budowy instalacji odazotowania spalin kotła OP-140 nr 6” oraz Etap V „Budowy instalacji odazotowania spalin kotła WP-70 nr 5” są w trakcie realizacji.

31 marca 2016 roku przekazano Etap II „Modernizacji chłodni wentylatorowej” do eksploatacji, który obejmował realizację przedmiotu kontraktu Nr 100/EC/2014 w zakresie celki nr 5 chłodni wentylatorowej.

Od 30 maja 2016 do 3 czerwca 2016 roku zostały wykonane pomiary gwarancyjne chłodni wentylatorowej przez Zakłady Pomiarowo-Badawcze Energetyki „ENERGOPOMIAR” Sp. z o.o. zgodnie z zawartą umową.

8 stycznia 2016 roku podpisano umowę nr 110/EC/2015 z firmą EKONOMIA Sp. z o.o. obejmującą swym zakresem opracowanie dokumentacji projektowej na modernizację stacji przygotowania wody z uwzględnieniem zasilania zbiorników magazynowych wody, wodą rzeczną.

Nowa instalacja demineralizacji będzie obejmowała pełną automatyzację procesów technologicznych obejmujących jeden ciąg produkcji wody zdemineralizowanej, procesów regeneracji, płukania, uruchomienia i odstawienia, które będą realizowane automatycznie poprzez ręczną inicjację realizowaną z klawiatury komputera przez obsługę z nastawni zlokalizowanej w budynku SPW w pomieszczeniu po byłej nastawni zmiękczalni.

30 czerwca 2016 r. na mocy zawartych umów Elektrociepłownia „Będzin” S.A., nabyła 54 udziały w ProMobil Fleet Sp. z o.o. stanowiące 40% wszystkich udziałów.

13 lipca 2017 r. na mocy zawartych umów, Energetyczne Towarzystwo Finansowo Leasingowe ENERGO UTECH S.A. sprzedała wszystkie posiadane udziały spółki SGB Leasing Sp. z o.o. tj. 19.996 udziałów za łączną kwotę 9.650 tys. zł.

Jednostka dominująca obsługuje, przeprowadzoną w dniu 13 kwietnia 2015 r. emisję obligacji w trybie art.9 ust.3 ustawy z 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz.U.2014.730 j.t. ze zm.) , emisję tj. 3.000 sztuk obligacji na okaziciela, zdematerializowanych, uprawniających wyłącznie do świadczeń pieniężnych, niezabezpieczonych o okresie zapadalności 3 lata, o jednostkowej wartości nominalnej równej 10 tys. zł, tj. o łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji 30.000,00 tys. zł. przy czym, w 2015 r. nastąpiło umorzenie 50 szt obligacji o łącznej wartości 500 tys zł.

Planowana działalność inwestycyjna Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A w 2016 roku

Planowane w Grupie Kapitałowej na 2017 rok nakłady finansowe na działalność inwestycyjną obejmują:

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

Jednostka Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. planuje w 2017 roku ponieść nakłady w wysokości 33.883 tys. zł na inwestycje związane z przystosowaniem Spółki do funkcjonowania po 2017 roku.

W 2017 roku kontynuowana będzie budowa instalacji odazotowania spalin, której celem jest dostosowanie kotłów OP-140 nr 6, WP-70 nr 5 zainstalowanych w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. do pracy gwarantującej spełnienie standardów emisyjnych z instalacji energetycznego spalania, w zakresie emisji gazowych NO_x, obowiązujących od 1 stycznia 2016 roku zgodnie z wymogami Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/75/UE z 24 listopada 2010 roku w sprawie emisji przemysłowych (zintegrowane zapobieganie zanieczyszczeniom i ich kontrola) tzw. Dyrektywa IED, która wprowadza nowe standardy emisji w zakresie NO_x.

W 2017 roku planowana jest realizacja inwestycji „Modernizacja Stacji Przygotowania Wody” na podstawie dokumentacji projektowej opracowanej przez firmę EKONOMIA Sp. z o.o. w branżach: technologicznej, budowlano-konstrukcyjnej, elektrycznej i AKPiA w zakresie wyłonienia wykonawcy i realizacji obiektowej zadania. Modernizacja stacji SPW uwzględni wykorzystanie wody rzecznej zdekarbonizowanej, jako podstawowe źródło zasilania SPW, co spowoduje obniżenie kosztów eksploatacji.

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

Działalność remontowa Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A w 2016 roku

W 2016 roku zakres rzeczowy prac zrealizowano na kwotę 11 349 tys. zł. W ramach zaplanowanych na powyższy okres remontów podstawowych urządzeń produkcyjnych wykonano między innymi: remonty kotłów OP-140 nr 7 oraz OP-140 nr 6, WP-70 nr 5 oraz remont bieżący turbozespołu 13UCK80 o mocy 81,5 MW.

Planowana działalność remontowa Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A w 2017 roku

Zaplanowane środki finansowe na działalność remontową w 2017 roku wynoszą 10 721 tys. zł. W ramach zaplanowanych środków wykonane zostaną remonty bieżące i średnie podstawowych urządzeń produkcyjnych, celem zapewnienia ich dyspozycyjności w sezonie grzewczym.

W ramach remontów bieżących planowane jest wykonanie prac remontowych kotła parowego OP-140 nr 7 oraz kotła wodnego WP-70 nr 5.

W ramach remontów średnich planowane jest wykonanie remontu turbozespołu 13UCK80 oraz kotła parowego OP-140 nr 6. Zaplanowane remonty średnie urządzeń pomocniczych obejmują wykonanie prac remontowych na gospodarce wodno-ściekowej, paliwowej, układzie odzulfiania, układzie ciepłowniczym, młynach kotłów parowych i wodnych oraz w budynkach przemysłowych.

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

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

Głównym celem Grupy Kapitałowej jest zapewnienie stabilnej, bezpiecznej i zgodnej z najnowszymi wymaganiami środowiskowymi produkcji energii elektrycznej i ciepła, przy jednoczesnym dążeniu do zwiększenia wartości jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Czynniki związane z prowadzeniem działalności gospodarczej

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

Podstawowe wskaźniki makroekonomiczne

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

Czynniki o charakterze politycznym

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

Otoczenie prawne i regulacyjne

Działalność Grupy Kapitałowej w sektorze energetyka prowadzona jest w otoczeniu podlegającym szczególnym regulacjom prawnym, czy to na poziomie krajowym, czy też na poziomie Unii Europejskiej. Uregulowania prawne to często efekt decyzji politycznych, stąd istnieje ryzyko częstych zmian w tym zakresie, których Grupa Kapitałowa nie jest w stanie przewidzieć. Ponadto prawne wymogi w zakresie ochrony środowiska stają się bardziej rygorystyczne, co w przyszłości może spowodować konieczność wydatkowania dodatkowych środków.

Działalność w sektorze energetycznym podlega również regulacjom Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki, jako organu wydającego decyzje, zatwierdzającego taryfy i kontrolującego ich

stosowanie. Posiadane przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki kompetencje regulacyjne i kontrolne stwarzają możliwości wywierania wpływu na działalność Grupy Kapitałowej w segmencie energetyka.

W związku z wejściem w życie 14 marca 2014 roku Ustawy o zmianie ustawy – Prawo energetyczne oraz niektórych innych ustaw (Dz.U.2014.490) 30 kwietnia 2014 roku wznowiono wsparcie dla energii elektrycznej wytwarzanej w wysokosprawnej kogeneracji.

Od 1 lutego 2016 roku weszła w życie Ustawa o podatku od niektórych instytucji finansowych, która przewiduje obłożenie tzw. podatkiem bankowym, wynoszącym 0,44 proc. wartości aktywów, banków, firm ubezpieczeniowych, SKOK-ów i firm pożyczkowych . Wprowadzone zmiany regulacyjne dotyczące sektora bankowego mogą wpłynąć na podaż pieniądza i tym samym na podwyższenie kosztów finansowania i w konsekwencji obniżenie poziomów uzyskiwanych marż z działalności finansowej.

Inwestycje

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

- budowa instalacji odsiarczania i odazotowania, które umożliwiły funkcjonowanie Spółki po 1 stycznia 2016 roku, w 2016 roku przyjęto do eksploatacji w ramach realizowanej inwestycji instalację odsiarczania na kotłach OP-140 nr 6, OP-140 nr 7, WP-70 nr 5 oraz instalację odazotowania spalin kotła OP-140 nr 7.
- rozbudowa chłodni wentylatorowej w celu zwiększenia jej mocy do 130 MW, co umożliwi zwiększenie produkcji i sprzedaży energii elektrycznej w okresie letnim (poza sezonem grzewczym). Inwestycja zakończona w marcu 2016 roku.

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

Spółkę grupy kapitałowej Elektrociepłownię Będzin Sp. z o.o. oraz Tauron Ciepło Sp. z o.o. podejmują działania zmierzające do zmiany dotychczasowego nieekologicznego sposobu ogrzewania budynków poprzez ich przyłączenie do sieci ciepłowniczej. W celu realizacji zamierzeń podmioty podpisały w 27 lutego 2015 roku umowę marketingową, zmienioną aneksem z 1 czerwca 2015 roku, w której to strony szacują przyrost mocy zamówionej związany z likwidacją niskiej emisji w wysokości 54 MWt.

Nowe wymagania środowiskowe

Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/75/UE z 24 listopada 2010 roku w sprawie emisji przemysłowych (IED) wprowadza nowe zastrzone wymagania ochrony środowiska, które obowiązują od 1 stycznia 2016 roku.

Mając na uwadze nowe wymagania środowiskowe, które umożliwiają działalność Spółki po 1 stycznia 2016 roku, Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. uczestniczy w Przejściowym Planie Krajowym, który daje możliwość rozłożenia w czasie niezbędnych inwestycji.

Trwają prace nad wdrożeniem nowego dokumentu referencyjnego tak zwany BREF, zawierającego nowe zastrzone wymagania środowiskowe. Dokumenty po zatwierdzeniu przez Komisję Europejską będą publikowane i tłumaczone na wszystkie języki Unii Europejskiej. Konkluzje dotyczące najlepszych dostępnych technik (BAT) staną się podstawą do ustalania warunków pozwolenia. Oznacza to, że dopuszczalne wielkości emisji określone w pozwoleniach zintegrowanych muszą być zgodne z wartościami podanymi w tym dokumencie. W szczególnych sytuacjach na podstawie analizy rachunku kosztów korzyści, warunków geograficznych i technicznych parametrów instalacji, można ustalić dopuszczalne wielkości emisji odbiegające od konkluzji BAT.

Proces przyjmowania konkluzji BAT jest długotrwały i trwa od wielu lat. Brak jest informacji o możliwym terminie wejścia w życie w/w dokumentu. Jednak po opublikowaniu prawomocnego dokumentu BREF rozpocznie się 4-letni okres na dostosowanie się zakładów do ich wymagań.

Darmowe przydziały uprawnień do emisji CO₂

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

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

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

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

Ceny energii elektrycznej

Wpływ na cenę energii elektrycznej ma wiele elementów, w tym między innymi czynniki rynkowe i regulacyjne. Przewiduje się, że głównymi czynnikami mającymi wpływ na ceny energii na poziomie krajowym będą:

- koszty paliw produkcyjnych,
- inwestycje w modernizację jednostek wytwórczych kontekście wymogów w zakresie ochrony środowiska,
- inwestycje w nowe moce wytwórcze i zastępowanie starych, zużytych jednostek wytwórczych,
- inwestycje w system przesyłowy,
- europejski system handlu emisjami.

Zapotrzebowanie na energię elektryczną

Według Ministerstwa Gospodarki zapotrzebowanie na energię elektryczną w najbliższych latach będzie rosło we wszystkich sektorach gospodarki. Produkcja energii elektrycznej netto wzrośnie do 2030 roku do 193,3 TWh – tak wynika z prognoz Ministerstwa Gospodarki zwartych

w dokumencie „Aktualizacja prognozy zapotrzebowania na paliwa i energię do 2030 roku”. Ponadto zgodnie z dokumentem „Wnioski z analiz prognostycznych na potrzeby polityki energetycznej Polski do 2050 roku” w perspektywie do 2050 roku produkcja energii elektrycznej ma się zwiększyć o ok.40% - z 158 TWh w 2010 roku do 223 TWh w 2050 roku.

Długofalowy rozwój rynku energii

16 lutego 2016 roku Rząd RP przyjął „Plan na rzecz Odpowiedzialnego Rozwoju Polski”. Dokument ten określa główne kierunki działania państwa i nowych bodźców, które zapewnią stabilny rozwój Państwa w przyszłości.

Podstawowym założeniem planu jest oparcie rozwoju Polski na pięciu filarach tj.:

- reindustrializacja,
- innowacja,
- kapitał,
- ekspansja zagraniczna,
- rozwój społeczny i regionalny.

Zgodnie z zapisami dokumentu w zakresie rynku energii, w celu podniesienia wydajności energetycznej i odblokowania inwestycji po 2020 roku (w tym uniknięcia blackoutu i uniezależnienia się od importu energii) państwo zamierza wspierać min. rozwój infrastruktury energetycznej (przykładowo są to technologie magazynowania prądu, mosty energetyczne), uwolnić obszary rynku, ponadto wprowadzić mechanizm rynku mocy, który mógłby stanowić czynnik stymulujący dla inwestycji w segmencie energetyki konwencjonalnej.

21. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem w jednostkach Grupy Kapitałowej

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. działając w ramach Grupy Kapitałowej, sprawuje stały nadzór właścicielski poprzez Zgromadzenie Akcjonariuszy/Wspólników jednostek zależnych Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. i Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.

W Elektrociepłowni „Będzin” S.A. funkcjonuje Departament Nadzoru Właścicielskiego i Relacji Inwestorskich, który prowadzi sprawy Spółki między innymi w zakresie obowiązków określonych Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

W 2016 roku nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania jednostkami Grupy Kapitałowej.

22. Umowy zawarte między jednostkami Grupy Kapitałowej, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia jednostki dominującej przez przejęcie

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej, umowa Prezesa Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostki dominującej) nie zawiera zapisów odnośnie zakazu konkurencji, jak również nie przewiduje rekompensat z tytułu rezygnacji lub w przypadku zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

Umowy z członkami Zarządu Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. zawierają klauzule o zakazie konkurencji, z których wynikają wypłaty odszkodowań.

23. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Grupy Kapitałowej

W Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie funkcjonują programy motywacyjne ani premiove oparte na kapitale Grupy Kapitałowej.

24. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) w Jednostce dominującej Grupy Kapitałowej

Kapitał zakładowy Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca) wynosi 15.746 tys. zł. i dzieli się na 3.149.200 akcji zwykłych na okaziciela Serii A oznaczonych numerami od A00000001 do A03149200 o wartości nominalnej 5,00 zł.

Zgodnie z posiadanymi przez jednostkę dominującą Elektrociepłownia „Będzin” S.A. informacjami, akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% kapitału zakładowego i posiadającymi taki sam % głosów w walnym zgromadzeniu są:

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia 2016 r.			
	liczba akcji	liczba głosów	udział w kapitale [%]	udział w głosach [%]
Krzysztof Kwiatkowski*	808 698	808 698	25,68	25,68
Waldemar Organista	688 146	688 146	21,85	21,85
Agio Funds TFI S.A.	334 747	334 747	10,63	10,63
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	311 355	9,89	9,89
Familiar S.A. SICAV - SIR	271 526	271 526	8,62	8,62
Skarb Państwa	157 466	157 466	5,00	5,00
Podsumowanie	2 571 938	2 571 938	81,67	81,67

* wraz ze spółkami zależnymi, w tym Auto Direct S.A., w której Prezesem Zarządu jest Członek Rady Nadzorczej Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. - Pan Grzegorz Kwiatkowski

Stan posiadania akcji osób zarządzających i nadzorujących.

Osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę Elektrociepłownia „Będzin” S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. posiadają akcje Spółki lub uprawnienia do nich.

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia 2016 r.			
	liczba akcji	liczba głosów	udział w kapitale [%]	udział w głosach [%]
Krzysztof Kwiatkowski*	808 698	808 698	25,68	25,68
Waldemar Organista	688 146	688 146	21,85	21,85
Podsumowanie	1 496 844	1 496 844	47,53	47,53

* wraz ze spółkami zależnymi, w tym Auto Direct S.A., w której Prezesem Zarządu jest Członek Rady Nadzorczej Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. - Pan Grzegorz Kwiatkowski

25. Informacje o znanych Grupie Kapitałowej umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym) w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Grupa Kapitałowa nie posiada informacji o umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym) w wyniku, których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

26. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W Grupie Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie funkcjonują systemy kontroli programów akcji pracowniczych.

27. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego Jednostki dominującej oraz pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

W 2016 roku na podstawie umów z 29 czerwca 2016 roku o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego oraz o przegląd śródrocznego finansowego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego podmiotem uprawnionym do badania było KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4a (nr KRS 0000339379). Łącznie umowne wynagrodzenie wynosiło 159,0 tys. zł plus VAT.

W 2015 roku na podstawie umów o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i

skonsolidowanego, o przegląd śródrocznego finansowego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego, podmiotem uprawnionym do badania było KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4a (nr KRS 0000339379). Umowne wynagrodzenie wynosiło 228,2 tys. zł plus VAT. Wynagrodzenie obejmowało również inne usługi doradztwa z zakresu MSSF

28. Dodatkowe informacje

28.1. Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego

Emisja zanieczyszczeń do powietrza atmosferycznego

W Grupie Kapitałowej jednostka zależna Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. jest obecnie zakładem produkującym energię elektryczną i ciepło w oparciu o spalanie węgla kamiennego. Energia elektryczna produkowana jest w wysokosprawnej kogeneracji. Spalanie węgla kamiennego powoduje emisję zanieczyszczeń pyłowych i gazowych do powietrza. Wielkość emisji zależna jest zarówno od jakości spalanego paliwa jak również od sprawności urządzeń ochronnych stosowanych w instalacji.

Priorytetowym zagadnieniem jest minimalizacja ilości powstałych zanieczyszczeń, a tym samym zmniejszenie uciążliwości dla środowiska.

Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. dotrzymuje określonych w decyzjach i pozwoleniach norm, warunków i ustaleń. Jednostka zależna przekazuje wymagane sprawozdania i wnosi w ustawowym terminie opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska.

W roku 2016 przekazana została do eksploatacji instalacja odsiarczania spalin, która umożliwi dotrzymanie standardów emisji określonych w nowej Dyrektywie IED. Jednak ze względu na uczestnictwo Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. w Przejściowym Planie Krajowym praca instalacji odsiarczania prowadzona jest na poziomie umożliwiającym dotrzymanie określonych w tym planie limitów, zamiast ostrych wymagań wynikających z Dyrektywy.

Handel emisjami

W styczniu 2016 roku została przeprowadzona weryfikacja rocznego raportu emisji CO₂ za 2015 rok. Weryfikację przeprowadził akredytowany weryfikator z firmy TÜV Rheinland Polska Sp. z o.o. Raport roczny został zaopiniowany pozytywnie.

W 2016 roku na rachunek Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. prowadzony w Rejestrze Unii przekazane zostały uprawnienia do emisji CO₂ za rok 2016.

W grudniu 2016 roku przeprowadzono weryfikację danych produkcyjnych za rok 2016 na potrzeby systemu handlu uprawnieniami. Weryfikacja wykazała spadek produkcji ciepła, jednak wielkość obniżenia produkcji nie spowoduje zmniejszenia przydziałów uprawnień na rok 2017.

W 2016 roku dokonano zakupu 373 000 uprawnień EUA co umożliwi rozliczenie emisji za 2016 rok.

Pozwolenie Zintegrowane

Pozwolenie określa wszystkie dopuszczenia i warunki dotyczące całości oddziaływania instalacji na środowisko (wszystkie komponenty środowiska), jednocześnie nakłada dodatkowe obowiązki dotyczące monitorowania i raportowania wpływu na środowisko.

Gospodarka odpadami w Grupie Kapitałowej odbywa się w ramach posiadanego przez Elektrociepłownię BĘDZIN Sp. z o.o. Pozwolenia Zintegrowanego. W 2016 roku nie występowały odstępstwa od zapisów posiadanego pozwolenia w zakresie korzystania ze środowiska.

Od 1 stycznia 2016 roku Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. posiada zmienione pozwolenie zintegrowane. Ostatnia zamiana obejmowała wyłączenie z eksploatacji kocioł WP-120 nr 8, uczestnictwo w Przejściowym Planie Krajowym oraz przekazanie do eksploatacji Instalacji Odsiarczania Spalin.

Kontrole w zakresie ochrony środowiska

W 2016 roku w jednostkach Grupy Kapitałowej nie zostały przeprowadzone żadne kontrole.

28.2. Działania na rzecz otoczenia Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A., sponsoring i darowizny

Współdziałanie w życiu regionu oraz działania na rzecz społeczności lokalnej to przejaw zaangażowania Grupy Kapitałowej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. w rozwój regionu i dobro jego mieszkańców.

Jednostki Grupy Kapitałowej czynnie angażują się w promowanie kultury i sztuki, wspierają inicjatywy na rzecz rozwoju nauki i edukacji, wspierają rozwój kultury fizycznej i edukacji sportowej popularyzując różne dyscypliny sportowe. Grupa Kapitałowa aktywnie reaguje na potrzeby otoczenia, jak również sama wychodzi z inicjatywą, by poprzez sponsoring i działalność charytatywną wspierać przedsięwzięcia w istotny sposób zmieniające na lepsze życie innych ludzi. Adresatami tych działań w większości są mieszkańcy regionu, w którym prowadzona jest działalność Grupy Kapitałowej.

Jednostka zależna Grupy Kapitałowej, Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. jako Spółka o bogatej tradycji, swoją działalność gospodarczą wiąże z dużym zaangażowaniem na rzecz regionu w którym działa. Pozytywnie odpowiada na pojawiające się potrzeby otoczenia. Od szeregu lat działania Spółki skierowane są na rozwój nauki, kultury i sztuki oraz wspieranie inicjatyw związanych z rozwojem kultury fizycznej i sportu.

W 2016 roku Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. wystąpiła jako sponsor i mecenas różnego rodzaju wydarzeń kulturalnych, głównie o zasięgu lokalnym.

W ramach działalności Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. w 2016 roku zaangażowana była jako sponsor i mecenas wielu zdarzeń gospodarczych i naukowych. Były to m.in. „Konferencja innowacje i przedsiębiorczość”, „Polska unia ubocznych produktów spalania”, „Power meeting forum technologii”.

Istotnym wydarzeniem dla Spółki było zawarcie umowy o współpracy z Wyższą Szkołą Biznesu w Dąbrowie Górniczej, na mocy której realizowane będą przedsięwzięcia edukacyjne, naukowe i badawczo-rozwojowe.

W ramach działań na rzecz edukacji Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. podobnie jak w latach poprzednich kontynuowała współpracę z Zespołem Szkół Specjalnych nr 2 w Sosnowcu wspierając po raz kolejny organizację „Regionalnego konkursu wiedzy o zdrowiu” oraz angażując się w wyposażenie pracowni informatycznej dla tej szkoły.

Spółka po raz kolejny wsparła organizację Powiatowego konkursu języków obcych organizowanego przez III Liceum Ogólnokształcące w Będzinie.

Spółka udzieliła wsparcia działaniom międzynarodowej organizacji AIESEC - Komitetowi lokalnemu działającemu przy Uniwersytecie Ekonomicznym w Katowicach wspierając międzynarodowy projekt wolontariacki.

Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. czynnie zaangażowała się w organizowaną przez Liceum Ogólnokształcące im. A. Mickiewicza w Katowicach międzynarodową Konferencję Katowice Model United Nations 2017.

W 2016 roku Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. uczestniczyła jako współorganizator i sponsor wielu inicjatyw sportowych wspierając m.in. piłkarski Klub Zagłębie – Sosnowiec, Klub siatkarski MKS Będzin, Puchar kontynentalny 2016 w hokeju na lodzie, maraton - bieg Wyrski.

W minionym okresie Spółka po raz kolejny współfinansowała wyjazd wakacyjny wychowanków Domu Dziecka w Sarnowie, z którym Spółka współpracuje od ponad 20 lat przeznaczając na ten cel darowiznę finansową.

Angażując się w życie regionu Spółka po raz 23 wsparła organizację Międzynarodowego Festiwalu Kolęd i Pastorałek w Będzinie.

Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. zgodnie z przyjętym kierunkiem działań marketingowych podpisała umowy roczne z Muzeum w Sosnowcu oraz Muzeum Zagłębia w Będzinie, którego od wielu lat jest sponsorem generalnym.

Spółka uczestniczyła również po raz kolejny w organizowanych na rzecz społeczności lokalnej obchodach Dni Będzina i Dni Sosnowca.

Wszystkie prowadzone działania na rzecz otoczenia sprawiają, że spółki Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. oraz Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo Utech S.A. są postrzegane jako jednostki aktywnie uczestniczące w życiu regionu oraz społecznie zaangażowane.

28.3. Audyty w zakresie systemu zarządzania jakością

Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. posiada certyfikat dla systemu zarządzania wg PN-EN ISO 9001:2009 wydany przez jednostkę certyfikującą TUV NORD Polska Sp. z o.o. Numer rejestracyjny certyfikatu: AC090 100/0544/477/2013.

Audyt nadzoru odbył się 24 września 2015 roku.

28.4. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia wpływające na sytuację bieżącą ekonomiczno- finansową Grupy Kapitałowej.

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca) przedstawia do publikacji oraz przedłożenia właściwym organom Elektrociepłowni „Będzin” S.A. do zatwierdzenia Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. za rok obrotowy 2016. Sprawozdanie zostało przygotowane w oparciu o Rozporządzenie Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2014.133 j.t.).

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Krzysztof Kwiatkowski
Prezes Zarządu
Poznań, 21 marca 2017 roku

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Załącznik nr 1 do

**Sprawozdania Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej
Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w 2016 roku**

**Grupa Kapitałowa
Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**



OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO 2016

Niniejsze Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (ECB SA, Spółka) w 2016 roku zostało sporządzone na podstawie art. 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tj. Dz.U. 2014, poz. 133) oraz Zasadami ładu korporacyjnego - „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (Dobre Praktyki) przyjęte Uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 r. w oparciu o zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 9 kwietnia 2014 r. w sprawie jakości sprawozdawczości dotyczącej ładu korporacyjnego (2014/208/UE)

1. Wskazanie stosowanego zbioru zasad ładu korporacyjnego

Spółka stosowała w 2016 roku zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (Dobre Praktyki) przyjętym Uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 r.

Zarząd Spółki dokłada należytej staranności w celu przestrzegania zasad Dobrych Praktyk. Tekst przyjętego do stosowania dokumentu jest opublikowany na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poświęconej tematyce ładu korporacyjnego obowiązującego spółki notowane na GPW w Warszawie <http://www.gpw.pl> natomiast treść oświadczenia Spółki o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego jest publikowana na jej stronie internetowej <http://ecbedzin.pl> oraz publikowana jako element raportu rocznego Spółki.

2. Informacje o odstępieniu od stosowania postanowień zasad ładu korporacyjnego

W roku 2016 Spółka stosowała „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” w sprawie Polityki informacyjnej i komunikacji z inwestorami, z wyłączeniem postanowień związanych z publikacją informacji dotyczących punktu: *I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.*

W spółce członkowie Rady Nadzorczej są powoływani, zgodnie z postanowieniami Statutu, przez Walne Zgromadzenie Spółki, członkowie Zarządu natomiast przez Radę Nadzorczą Spółki. Obowiązujące w Spółce w tym zakresie zasady nie wprowadzają ograniczeń, co do możliwości udziału w organach Spółki i/lub Spółek zależnych ograniczeń, oraz w postępowaniach kwalifikacyjnych ze względu na płeć lub wiek.

Jednocześnie w Spółce nie stosuje się zasady dotyczącej punktu *I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, w formie audio lub wideo.* Spółka nie wyklucza, że w przyszłości wprowadzi tę zasadę do stosowania, jeśli tego typu oczekiwania zostaną wyartykułowane przez akcjonariuszy Spółki.

Spółka stosuje zasady Dobrych Praktyk w sprawie zapobiegania konfliktom interesów i zawierania transakcji z podmiotami powiązаныmi w warunkach możliwości wystąpienia konfliktu interesów, z wyłączeniem postanowień punktu *V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji*

i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Spółka podjęła w 2016 r. prace nad przygotowaniem regulacji wewnętrznych uwzględniających sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia Członka Zarządu lub Rady Nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

W zakresie wynagrodzeń stosuje się wyłączenie postanowienia punktu VI.R.1 Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Wynagrodzenie Zarządu jest przedmiotem kontraktu menedżerskiego i efektem negocjacji pomiędzy Zarządem Spółki (organ jednoosobowy) danej kadencji i powołującej go Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Spółki jest jednoskładnikowe, wypłacane miesięcznie, zależne od zajmowanej funkcji w Radzie Nadzorczej i proporcjonalne do ilości dni pełnienia funkcji w danym miesiącu kalendarzowym. Spółka w 2016 r. podjęła prace dotyczące wypracowania jednolitej w całej Grupie Kapitałowej ECB S.A. polityki wynagrodzeń i zasad jej ustalania. Jednocześnie realizując obowiązki informacyjne określone przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Spółka publikuje corocznie w raporcie rocznym informacje o wynagrodzeniach członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Spółki.

3. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w zakresie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych odpowiada Zarząd Spółki, który na bieżąco przeprowadza analizę danych sporządzanych przez służby finansowo-księgowo, podejmuje decyzje i wprowadza je do realizacji.

W zakresie kontroli funkcjonalnej przyjętą normą jest weryfikacja przez biegłego rewidenta sprawozdań finansowych, sporządzanych przez Głównego Księgowego. Na tym etapie następuje również identyfikacja ewentualnego ryzyka i jego analiza oraz podejmowane są decyzje ukierunkowane na wyeliminowanie zagrożeń.

Zbadane przez biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe jest prezentowane Zarządowi Spółki, który je analizuje i przedstawia ostateczną wersję dokumentu Radzie Nadzorczej wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta. Badanie sprawozdania finansowego przez Radę Nadzorczą jest poprzedzone badaniem przez Komitet Audytu, który opiniuje dokument i wydaje stosowną rekomendację Radzie Nadzorczej Spółki.

Rada Nadzorcza przeprowadza badanie sprawozdania finansowego, z którego sporządzany jest protokół i wydaje w formie uchwały opinię o zbadanym sprawozdaniu. Protokół z badania wraz z opinią Rady Nadzorczej Spółki w przedmiocie sprawozdania finansowego Spółki prezentowane są na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszom jako podstawa do decyzji o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy.

W spółkach Grupy Kapitałowej ECB SA funkcjonują rozwiązania informatyczne i organizacyjne zabezpieczające kontrolę dostępu do systemu finansowo-księgowego oraz zapewniające należytą ochronę i archiwizację ksiąg rachunkowych. Dostęp do systemów informatycznych ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami dla upoważnionych pracowników.

Realizowany w Spółce proces zarządzania ryzykiem polega na analizie aktualnej sytuacji w aspektach makroekonomicznych, rynkowych i finansowych. Właściwe służby prezentują ocenę w tym zakresie oraz czynniki które, aktualnie lub potencjalnie mogą wpływać na wyniki gospodarcze i finansowe Spółki, wraz szacunkiem potencjalnych szkód w odniesieniu do rocznego wyniku finansowego.

Każde analizowane ryzyko kwalifikowane jest do jednej z przyjętej kategorii: rynkowej, operacyjnej, finansowej, środowiskowej lub innych. Każde z zaprezentowanych zagrożeń podlega indywidualnej analizie skutkującej decyzją określającą stopień zagrożenia - uwzględniane są tylko te ryzyka, których wysokość szkody przekracza określony poziom zagrożenia przyjęty za krytyczny. Wobec uwzględnionych ryzyk opracowywane i wdrażane jest spektrum działań zaradczych, których celem jest ich wyeliminowanie lub zniwelowanie potencjalnej szkody. Wyniki procedur obowiązujących w powyższym zakresie są przedmiotem stałego monitoringu zarówno Zarządu, jak i Rady Nadzorczej.

4. Akcjonariusze Spółki posiadający znaczne pakiety akcji

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę Elektrociepłownia „Będzin” S.A. informacjami, akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% kapitału zakładowego i posiadającymi taki sam % głosów w walnym zgromadzeniu na dzień 31 grudnia 2016 r. są:

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia 2016 r.			
	liczba akcji	liczba głosów	udział w kapitale [%]	udział w głosach [%]
Krzysztof Kwiatkowski*	808 698	808 698	25,68	25,68
Waldemar Organista	688 146	688 146	21,85	21,85
Agio Funds TFI S.A.	334 747	334 747	10,63	10,63
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	311 355	9,89	9,89
Familiar S.A. SICAV - SIR	271 526	271 526	8,62	8,62
Skarb Państwa	157 466	157 466	5,00	5,00
Podsumowanie	2 571 938	2 571 938	81,67	81,67

* wraz ze spółkami zależnymi, w tym Auto Direct S.A., w której Prezesem Zarządu jest Członek Rady Nadzorczej Spółki Elektrociepłownia "Będzin" S.A. - Pan Grzegorz Kwiatkowski

Stan posiadania i zmiany w strukturze własności akcji osób zarządzających i nadzorujących.

Osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę Elektrociepłownia „Będzin” S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. posiadają akcje Spółki lub uprawnienia do nich.

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia 2016 r.			
	liczba akcji	liczba głosów	udział w kapitale [%]	udział w głosach [%]
Krzysztof Kwiatkowski*	808 698	808 698	25,68	25,68
Waldemar Organista	688 146	688 146	21,85	21,85
Podsumowanie	1 496 844	1 496 844	47,53	47,53

* wraz ze spółkami zależnymi, w tym Auto Direct S.A., w której Prezesem Zarządu jest Członek Rady Nadzorczej Spółki Elektrociepłownia "Będzin" S.A. - Pan Grzegorz Kwiatkowski

5. Posiadacze papierów wartościowych dających specjalnych uprawnienia kontrolne

Akcje Spółki są akcjami zwykłymi, na okaziciela notowanymi na rynku regulowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Akcje Spółki nie są uprzywilejowane.

6. Ograniczenia do wykonywania prawa głosu z istniejących akcji

Nie obowiązują żadne ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu z istniejących akcji Spółki.

7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

Nie istnieją żadne znane Spółce ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

8. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających i nadzorujących oraz ich uprawnień

8.1 Zarząd

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu

Zarząd składa się z 1 do 5 osób. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Zgodnie z zasadami określonymi w Statucie Spółki wszyscy członkowie Zarządu powoływani są uchwałą Rady Nadzorczej na okres wspólnej kadencji trwającej 3 lata. Członkowie Zarządu mogą być odwołani lub zawieszani z ważnych powodów przez Radę Nadzorczą w głosowaniu tajnym.

Kompetencje Zarządu

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych, nie zastrzeżonych przepisami prawa lub postanowieniami Statutu dla WZ lub Rady Nadzorczej. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu, który uchwała Zarząd a zatwierdza Rada Nadzorcza.

Zgodnie ze Statutem Spółki uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki, a w szczególności sprawy wymienione w poniższej tabeli:

Tabela nr 2. Kompetencje Zarządu

Sprawy wymagające uchwały Zarządu
<ol style="list-style-type: none">1. regulamin organizacyjny przedsiębiorstwa Spółki,2. zaciąganie kredytów i pożyczek,3. udzielenie gwarancji kredytowych i poręczeń majątkowych,4. przyjęcie rocznego planu gospodarczego,5. w sprawach, w których Zarząd zwraca się do Walnego Zgromadzenia albo Rady Nadzorczej,

Zaciąganie zobowiązań i dokonywanie czynności rozporządzających o wartości przekraczającej 200.000 (dwieście tysięcy) złotych stanowi czynność przekraczającą zwykły zarząd.

8.2 Rada Nadzorcza

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Spółki działa na zasadach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych, Statucie Spółki oraz w Regulaminie Rady Nadzorczej. Zgodnie z aktualnymi zapisami Statutu Walne Zgromadzenie powołuje i odwołuje członków Rady Nadzorczej na okres wspólnej kadencji trwającej pięć lat. Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką w rozumieniu *Zalecenia Komisji Europejskiej z 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE)* z uwzględnieniem Dobrych Praktyk. W przypadku zaistnienia sytuacji powodującej niespełnienie przesłanek niezależności członek Rady Nadzorczej zobowiązany jest niezwłocznie poinformować o tym fakcie Spółkę.

Kompetencje Rady Nadzorczej

Członkowie rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki wyłącznie osobiście. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał. Posiedzenie Rady zostaje zwołane przez jej Przewodniczącego lub w razie jego nieobecności lub wynikających z innych przyczyn

niemożności pełnienia przez Przewodniczącego jego funkcji, przez Wiceprzewodniczącego, lub w dalszej kolejności przez osobę wskazaną przez Przewodniczącego.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów obecnych członków Rady przy obecności co najmniej połowy składu Rady.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Do zakresu kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

Tabela nr 3. Kompetencje Rady Nadzorczej

Sprawy wymagające uchwały Rady Nadzorczej

1. zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki i opiniowanie regulaminu organizacyjnego określającego organizację przedsiębiorstwa Spółki,
2. zatwierdzanie planu gospodarczego,
3. ustanowienie zasad wynagradzania Zarządu i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki,
4. powoływanie i odwoływanie w głosowaniu tajnym członków Zarządu lub całego Zarządu,
5. zawieszenia z ważnych powodów w tajnym głosowaniu jednego lub większej liczby członków Zarządu,
6. delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu czy też całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
7. na wniosek Zarządu udzielanie zezwolenia na tworzenie oddziałów za granicą,
8. na wniosek Zarządu udzielenie zezwolenia członkom Zarządu na zajmowanie stanowisk we władzach spółek, w których Spółka posiada udziały lub akcje oraz pobieranie z tego tytułu wynagrodzenia,
9. dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
10. ocena sprawozdania finansowego, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
11. ocena sprawozdania z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,
12. składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 10. i 11.,
13. zgoda na utworzenie innej spółki przez Spółkę, na objęcie lub nabycie akcji lub udziałów w innych spółkach, z wyjątkiem objęcia akcji lub udziałów spółki w celu zabezpieczenia wiarygodności Spółki oraz w ramach postępowania układowego, upadłościowego lub ugody,
14. określanie sposobu wykonywania prawa głosu z akcji lub udziałów na Walnym Zgromadzeniu spółek, w których Spółka posiada ponad 50% akcji lub udziałów w sprawach:
 - a) zmian Statutu i Umowy,
 - b) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego,
 - c) połączenia z inną spółką lub przekształcenia,
 - d) zbycia akcji lub udziałów spółki,
 - e) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa, ustanowienia na nim użytkownika i zbycia nieruchomości,
15. udzielanie zgody na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,
16. udzielanie zgody na emisję papierów wartościowych i obligacji innych niż wskazane w § 23 ust. 1 pkt. 9, za wyjątkiem czeków i weksli,
17. zgoda na zbycie przez Spółkę nabytych lub objętych w innych spółkach akcji lub udziałów, łącznie z określeniem warunków i trybu tej sprzedaży.

Rada Nadzorcza, na wniosek Zarządu, podejmuje w drodze uchwał, decyzje o wyrażeniu zgody na nabywanie i zbywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości przez Spółkę, za wyjątkiem nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nabywanych i zbywanych przez Spółkę w celu odsprzedaży lub oddania w leasing albo dzierżawę w ramach działalności gospodarczej Spółki.

9. Opis zasad zmiany Statutu Spółki

Zmiana Statutu Spółki możliwa jest wyłącznie na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia.

10. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania.

Sposób funkcjonowania Walnego Zgromadzenia Spółki oraz jego uprawnienia zawarte są w Statucie Spółki oraz w *Regulaminie Walnego Zgromadzenia Elektrociepłowni „Będzin” S.A.*, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki: <http://www.ecbedzin.pl>

Sposób działania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenia Spółki mogą odbywać się w siedzibie Spółki albo innym miejscu wskazanym przez Zarząd Spółki, ale wyłącznie na terenie Rzeczypospolitej Polskiej. Zwołanie i przygotowanie Walnego Zgromadzenia odbywa się w trybie i na zasadach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych, statucie Spółki i Regulaminie Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć osoby spełniające przesłanki określone w art. 406¹ do 406³ Kodeksu Spółek Handlowych lub pełnomocnicy tych osób, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz inne osoby za zgodą Zgromadzenia.

Prawa i obowiązki akcjonariuszy są zgodne z uregulowaniami zawartymi w Kodeksie Spółek Handlowych.

Kompetencje Walnego Zgromadzenia

Zgodnie ze Statutem Spółki uchwały WZ wymagają sprawy wymienione w poniższej tabeli.

Tabela nr 4. Kompetencje Walnego Zgromadzenia

Sprawy wymagające uchwały Zarządu

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki,
2. udzielenie absolutorium Członkom organów Spółki z wykonywania przez nich obowiązków,
3. podział zysków lub pokrycie strat,
4. zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
5. zmiana statutu Spółki,
6. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
7. sposób i warunki umorzenia akcji,
8. połączenie Spółki i przekształcenie Spółki,
9. rozwiązanie i likwidacja Spółki,
10. emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 §2 KSH,
11. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa, ustanowienie na nim prawa użytkowania,
12. tworzenie i znoszenie kapitałów i funduszy Spółki,
13. wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu i nadzoru.

11. Skład osobowy, jego zmiany oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki oraz ich komitetów.

11.1 Zarząd

Obecna, IX kadencja Zarządu, rozpoczęła swój bieg w 2016 roku. Zgodnie ze Statutem Spółki kadencja wynosi 3 lata. Na 31 grudnia 2016 roku w skład Zarządu wchodził: Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu. W 2016 r. nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu.

Opis działania

Zasady działania Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A. są określone w Statucie Spółki oraz w Regulaminie Zarządu zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Spółki. Zgodnie z zapisami Statutu Zarząd może składać się z 1 do 5 członków. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza Spółki. Wspólna kadencja Zarządu trwa trzy lata. Rada Nadzorcza Spółki powołuje i odwołuje Prezesa Zarządu i innych Członków Zarządu. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu, który uchwała Zarząd, a zatwierdza uchwałą Rada Nadzorcza Spółki.

11.2 Rada Nadzorcza

Obecna, VIII kadencja Rady Nadzorczej, rozpoczęła swój bieg 21 czerwca 2012 r. Zgodnie ze Statutem Spółki kadencja wynosi 5 lat. Na 31 grudnia 2016 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- | | |
|-------------------------|--------------------------------------|
| 1. Janusz Niedźwiecki | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Waldemar Organista | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Wiesław Głanowski | - Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Józef Piętoń | - Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Maciej Węgorkiewicz | - Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Grzegorz Kwiatkowski | - Członek Rady Nadzorczej |

Opis działania

Zasady działania Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A. są określone w Statucie Spółki oraz w Regulaminie Zarządu zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Spółki. Zgodnie z zapisami Statutu Rada Nadzorcza może składać się z 5 do 6 członków. Liczbę członków Rady Nadzorczej Spółki ustala Walne Zgromadzenie Spółki. Rada Nadzorcza Spółki powołuje i odwołuje Prezesa Zarządu i innych Członków Zarządu. Szczegółowy tryb pracy Rady Nadzorczej Spółki określa Regulamin Rady Nadzorczej Spółki.

11.3 Komitet Audytu

W 2016 roku działał Komitet Audytu w następującym składzie :

- | | |
|-----------------------|----------------------------------|
| 1. Janusz Niedźwiecki | - Przewodniczący Komitetu Audytu |
| 2. Waldemar Organista | - Członek Komitetu Audytu |
| 3. Józef Piętoń | - Członek Komitetu Audytu |

W 2016 roku Komitet odbył trzy posiedzenia: 13 kwietnia, 11 maja oraz 12 września.

Głównymi zadaniami Komitetu Audytu były:

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce;
- 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem w Spółce;
- 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej w Spółce;

- 4) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki.

Komitet Audytu jest organem doradczym Rady Nadzorczej Spółki, której przedstawia swoje rekomendacje. Komitet Audytu rekomenduje Radzie Nadzorczej Spółki w szczególności podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki. Rada Nadzorcza Spółki może podjąć Uchwałę o rozszerzeniu zakresu działania Komitetu Audytu wskazując inne obszary działania Komitetu.

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu

.....

Poznań, 21 marca 2017 roku