



Przedstawienie
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
za rok 2016.



Uchwała nr 9/V/2017

Rady Nadzorczej Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. VIII kadencji

z dnia 10 maja 2017 r.

**w sprawie oceny i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy
Kapitałowej Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**

Rada Nadzorcza Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 2 pkt. 10 Statutu Spółki i zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu po zbadaniu sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. za rok 2016 r. wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. za rok obrotowy 2016.



KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Biuro w Poznaniu
ul. Roosevelta 18
60-829 Poznań, Polska
Tel. +48 (61) 845 46 00
Faks +48 (61) 845 46 01
poznan@kpmg.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest Elektrociepłownia „Będzin” S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Bolesława Krzywoustego 7 („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r., skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzone skonsolidowane sprawozdania finansowe nie zawierały istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Standardy te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Rw

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spowodowanego oszustwem lub błędem. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedzialności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd jednostki dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Elektrownia „Będzin” S.A.:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 r., finansowych wyników działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską; oraz
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, z wpływającymi na formę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sprawozdanie z działalności.

Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz 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 (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami) („rozporządzenie”) stwierdzamy, iż sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu i są one zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnego zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia stwierdzamy, że oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej, zawiera informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, j oraz k rozporządzenia. Ponadto stwierdzamy, że informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c, d, e, f, h oraz i rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostały sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami; oraz
- są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr ewidencyjny 3546
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa



Rafał Wiza
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 11995
Komandytariusz, Pełnomocnik

Poznań, 21 marca 2017 r.



Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

**Raport z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego**

**Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2016 r.**



Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego	3
1.1.4.	Kierownik jednostki dominującej	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	3
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	3
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	3
1.3.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	3
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	6
2.1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Zasady rachunkowości	9
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
3.3.	Metoda konsolidacji	9
3.4.	Wartość firmy z konsolidacji	9
3.5.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących	9
3.6.	Wyłączenia konsolidacyjne	10

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Report z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

61-144 Poznań
ul. Bolesława Krzywoustego 7

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	18 grudnia 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 000064511
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego:	15.746 tysięcy złotych

1.1.4. Kierownik jednostki dominującej

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

Zarząd jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 r. był jednoosobowy, a Prezesem Zarządu był Pan Krzysztof Kwiatkowski.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko:	Rafał Wiza
Numer w rejestrze:	11995

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma:	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Adres siedziby:	ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000339379
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP:	527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

1.3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 29 czerwca 2016 r. przez Walne Zgromadzenie jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 12 września 2016 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 29 czerwca 2016 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 11 maja 2016 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w okresie od 19 listopada do 2 grudnia 2016 r. oraz od 20 lutego do 20 marca 2017 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za sprawozdanie z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu z badania, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o sporządzeniu załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz oraz niezastąpieniu zdarzeń nieujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.



Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymogi niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej zgodnie z postanowieniami Kodeksu etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 13 czerwca 2011 r. („kodeks IESBA”), a także wymogi bezstronności i niezależności określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r. poz. 1000 z późniejszymi zmianami) oraz inne wymogi etyczne wynikające z tych regulacji oraz kodeksu IESBA.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
 Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

2. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Część 1 - Sprawozdanie z sytuacji finansowej na początek i na koniec badanego okresu

AKTYWA	31.12.2016		31.12.2015	
	zł '000	% aktywów	zł '000	% aktywów
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	240 454	33,1	199 053	28,2
Wartości niematerialne	4 984	0,7	5 640	0,8
Wartość firmy	1 937	0,3	1 937	0,3
Inwestycje wyceniane metodą przew włości	659	0,1	6 833	1,0
Należności z tytułu umów leasingu	260 215	35,9	242 884	34,4
Udzielone pożyczki	12 858	1,8	18 564	2,6
Należności handlowe oraz pozostałe	2 209	0,3	1 200	0,2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 109	0,3	-	0,1
Aktywa trwałe razem	524 425	72,2	476 117	67,5
Aktywa obrotowe				
Zapasy	27 027	3,7	33 467	4,7
Należności z tytułu umów leasingu	90 444	12,4	67 169	12,4
Udzielone pożyczki	22 922	3,2	71 634	10,2
Należności handlowe oraz pozostałe	39 492	5,4	28 408	3,7
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	392	0,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 216	3,1	10 196	1,5
Rozliczenia międzyokresowe	60	0,0	32	0,0
Aktywa obrotowe razem	202 181	27,8	229 288	32,5
SUMA AKTYWÓW	726 586	100,0	705 405	100,0
PASYWA				
	31.12.2016	%	31.12.2015	%
	zł '000	pasywów	zł '000	pasywów
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	37 728	5,2	37 728	5,4
Kapitał zapasowy	45 352	6,2	42 636	6,0
Kapitał rezerwowy	26 938	3,7	15 261	2,2
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	286	0,0	83	0,0
Zyski zatrzymane	45 455	6,3	40 389	5,7
Kapitał własny razem	155 739	21,4	136 097	19,3
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz Innych Instrumentów dłużnych	334 765	46,1	317 882	45,1
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	8 424	1,2	7 447	1,0
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	17 038	2,3	14 562	2,1
Rezerwy	7 412	1,0	4 666	0,7
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 874	0,9	7 963	1,1
Zobowiązania długoterminowe razem	374 313	51,5	352 520	50,0
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz Innych Instrumentów dłużnych	150 462	20,7	174 891	24,8
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	21 690	3,0	23 530	3,3
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 165	0,6	3 148	0,4
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5 213	0,7	-	-
Rezerwy	14 804	2,0	15 219	2,2
Zobowiązania krótkoterminowe razem	196 534	27,1	216 788	30,7
Zobowiązania razem	570 847	78,6	569 308	80,7
SUMA PASYWÓW	726 586	100,0	705 405	100,0

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

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

	1.01.2016 - 31.12.2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2016 - 31.12.2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody	190 469	100,0	164 877	100,0
Pozostałe przychody operacyjne	3 408	1,8	6 590	4,0
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	(16 663)	8,7	(16 284)	9,3
Zużycie materiałów i energii	(71 762)	37,7	(73 098)	44,3
Usługi obce	(17 511)	9,2	(13 943)	8,5
Podatki i opłaty	(5 383)	2,8	(5 374)	3,3
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(27 168)	14,3	(24 018)	14,6
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 852)	1,0	(559)	0,3
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(4 401)	2,3	(2 015)	1,2
Pozostałe koszty operacyjne	(7 733)	4,1	(4 990)	3,0
	(152 463)	80,0	(139 281)	84,5
Zysk z działalności operacyjnej	41 412	21,7	32 186	19,6
Przychody finansowe	3 902	2,0	1 446	0,9
Koszty finansowe	(20 812)	10,9	(16 049)	9,7
Koszty finansowe netto	(16 910)	8,9	(14 604)	8,9
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	399	0,2
Zysk przed opodatkowaniem	24 502	12,9	17 981	10,9
Podatek dochodowy	(5 043)	2,6	(3 533)	2,1
Zysk netto	19 459	10,2	14 448	8,8
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
Inne całkowite dochody, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego				
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń	226	0,1	630	0,4
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego	(43)	0,0	(120)	0,1
Inne całkowite dochody netto	183	0,1	510	0,3
Zyski oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	19 642	10,3	14 958	9,1

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2016	2015	2014
1. Rentowność sprzedaży netto			
<u>zysk netto x 100%</u> przychody ze sprzedaży	10,2%	8,8%	12,7%
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>zysk netto x 100%</u> kapitał własny - zysk netto	14,3%	11,9%	16,7%
3. Szybkość obrotu należności			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	34 dni	41 dni	53 dni
4. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	78,6%	80,7%	30,0%
5. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,0	1,1	2,0

- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług z początku i końca okresu sprawozdawczego, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w Informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Ze względu na fakt, iż nie wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą, dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano odpowiednich przekształceń sprawozdań finansowych tych jednostek, dostosowując dane do zasad rachunkowości stosowanych w jednostce dominującej.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na koniec tego samego okresu sprawozdawczego, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. Nr 169, poz. 1327 z późniejszymi zmianami).

3.3. Metoda konsolidacji

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w nocie 8.1 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.4. Wartość firmy z konsolidacji

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji został przedstawiony w nocie 11 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.5. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

3.6. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Elektrociepłowni „Będzin” S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr ewidencyjny 3546
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa



Rafał Wiza
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 11995
Komandytariusz, Pełnomocnik

Poznań, 21 marca 2017 r.



Grupa Kapitałowa 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 powiązаныmi	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

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)

	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

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)

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 przeznaczenia programu określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2016		37 728	42 636	15 281	83	40 389	136 097
Podział zysku netto	29	-	2 716	11 677	-	(14 383)	-
Zyski za okres sprawozdawczy						19 459	19 459
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	19 459	19 459
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy							
Przeznaczenie 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 przeznaczenia programu określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2015		37 728	26 323	16 281	(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							
Przeznaczenie 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	15 281	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 nocie 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 nocie 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 Węgorkiewicz - 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 obciążone 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 straty 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 bieżącą 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 niegwarantowanej 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 przejścia przedmiotu leasingu w wyniku wypowiedzenia umowy leasingu lub jej zakończenia i ostatecznego rozliczenia z leasingobiorcą przed terminem wynikającym z umowy, przedmiot leasingu stanowi zabezpieczenie nieotrzymanej części należności z tytułu leasingu i jest ujmowany w ewidencji 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 ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

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

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

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

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

Zyski i straty ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje 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

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

Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w odniesieniu do wartości podlegającej amortyzacji, którą jest cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszone o jego wartość rezydualną. Odpisów 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 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.

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

Prawa do emisji zakupione

Zakupione prawa do emisji są ujmowane według ceny nabycia.

Rozchód/umorzenie

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,
- niespłacenie 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 trwałe zaangażowanie w zarządzanie dobrami, a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo przyznania rabatów, których kwotę można wiarygodnie wycenić, wówczas rabat ujmowany jest jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży z chwilą ich ujęcia.

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

Opłaty 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 księgowa 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 notcie 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 wydzierzawiania, 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 przejęcia kontrolli
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 wdzierzawiania, 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)

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

14. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Pozostałe przychody operacyjne		
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

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Pozostałe koszty operacyjne		
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)
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Podatek dochodowy ujęty w Innych całkowitych dochodach		
Zyski (straty) aktuarialne dla programów określonych świadczeń	(43)	(120)
Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	(43)	(120)
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej		
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	Rzeczowe aktywa trwałe					Ogółem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	w budowie	
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	37 607	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	45 698	1 176	6 018	298 268

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości	Rzeczowe aktywa trwałe					Ogółem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	w budowie	
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)	-	-	(446)
Rozliczenie/zmiana klasyfikacji	-	-	(13)	-	-	(13)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2016	7 366	34 597	16 216	634	-	67 812
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 wycenie 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 przykotłowych 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 wieczysto		
Grunty użytkowane wieczysto ujęte w rzeczowych aktywach trwałych w pozycji grunty	102	102
Grunty użytkowane wieczysto ujęte pozabilansowo	1 476	1 476
Razem	1 578	1 578

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)

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	31.12.2016	31.12.2015
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)	(12 823)	(11 440)	(11 832)
Wartości niematerialne	-	-	(864)	(869)	(864)	(969)
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	-	-	(331)	-	(331)
Należności z tytułu umów leasingu	1 712	421	(81)	-	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 ujęta w innych jednostkach dochodów gospodarczych		Stan na 31.12.2015	Zmiana różnic przejściowych ujęta jako zysk lub strata bieżącego okresu		Zmiana różnic przejściowych ujęta w innych jednostkach dochodów gospodarczych		Stan na 31.12.2016
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	-	(586)	-	1 017	421	1 362	-	-	-	-	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)	80	-	-	-	-	(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)	85	2 013	370	(43)	-	-	-	2 340
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	148	69	-	-	218	28	-	-	-	-	246
Rezerwy	732	202	-	-	934	478	-	-	-	-	1 412
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach	579	535	-	-	1 114	-	-	-	-	-	1 114
	(6 083)	(221)	(120)	(878)	(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 wierzycelności, 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

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 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 nocie 36.

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

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.

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

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 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
Świadczenia 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 CO₂	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

Świadczenia 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

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)

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

	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał podstawowy		
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 rozważniające, 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
- w tym od jednostek powiązanych	-	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
- w tym od jednostek powiązanych	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 notce 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 CO₂	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		
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 ubezpieczone 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 sądem 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
	<u>430 513</u>	<u>448 081</u>

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	-
	<u>350 659</u>	<u>330 043</u>

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
	<u>350 659</u>	<u>330 043</u>

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)

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
Odplisy aktualizujące		
Przeterminowane	(3 365)	(1 884)
Wartość netto		
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
Odplisy aktualizujące		
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		
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	39 350	299	20 360	2 840	8 171	6 680
należności handlowe oraz pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 858	21 858	21 858	17 978	7	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	22 216	22 216	22 216	-	-	-	-
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)	(79 359)	977	19 249	(32 103)	(85 729)	(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)	

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)

	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 Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	01.01.2016- 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
<hr/>		
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)
Nabyłe 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 odroczonej 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 faktora 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 powiązаныmi

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.