



Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, 19 czerwca 2017 r.

**Przedstawienie Sprawozdania Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej
Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
za rok 2016.**

Uchwała nr 8/V/2017

**Rady Nadzorczej Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. VIII kadencji
z dnia 10 maja 2017 r.
w sprawie oceny i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu
z działalności 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. 11 Statutu Spółki, po zbadaniu sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. (dalej Grupy Kapitałowej) w roku 2016, stwierdza, że dokument ten sporządzony został rzetelnie i w pełni obrazuje sytuację ekonomiczną Grupy Kapitałowej i jej działalność w roku 2016.

Grupa Kapitałowa posiada stabilną sytuację rynkową i perspektywy rozwoju.

Jednocześnie Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2016 roku.

Poznań, 21 marca 2017 rok

Szanowni Państwo,

Drodzy Akcjonariusze,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Z wyrazami szacunku,

Krzysztof Kwiatkowski

w imieniu Grupy Kapitałowej

Elektrociepłownia „Będzin” S.A.



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

Spis treści

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

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

1. Wstęp

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

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

2.1. Podstawowe dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej

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

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

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

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

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

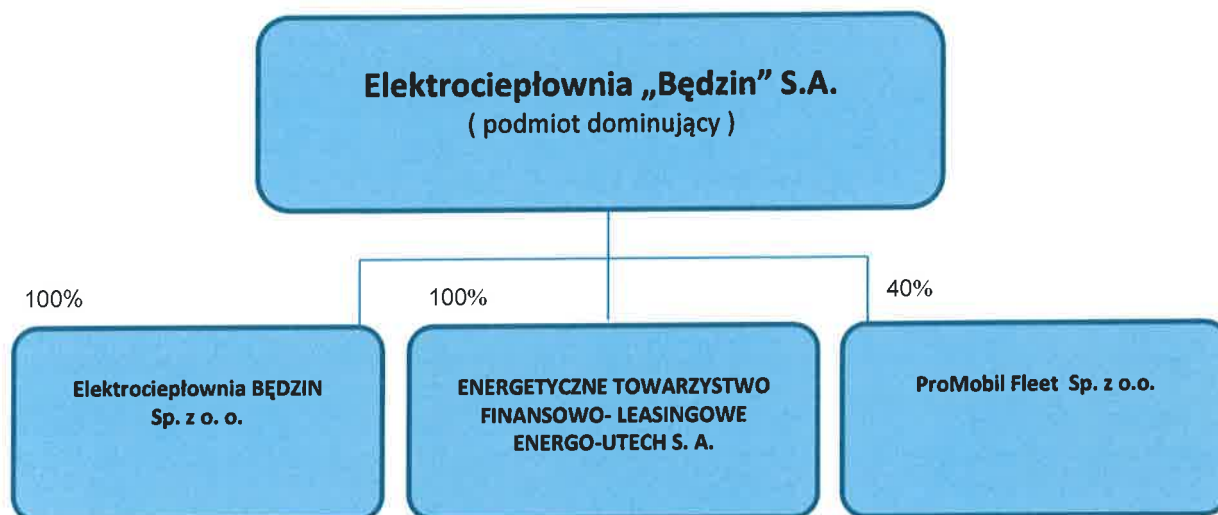
Głównym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. są:

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

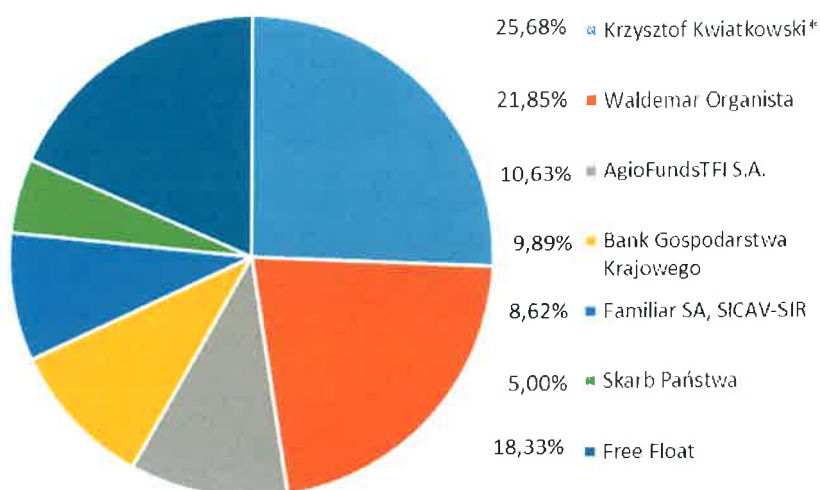
Zgodnie z art. 55 Ustawy o Rachunkowości Grupa Kapitałowa sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego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

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

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



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



*wraz z podmiotami zależnymi

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

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

Zarząd

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

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

Krzysztof Kwiatkowski – Prezes Zarządu.

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

Rada Nadzorcza

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

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

Komitet Audytu

W 2016 roku Komitet Audytu funkcjonował w następującym składzie:

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

Pracami Komitetu kierował jego Przewodniczący - Pan Janusz Niedźwiecki.

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

Zarząd

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

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

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

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

Zarząd

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

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

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

Rada Nadzorcza

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

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

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

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

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

W 2016 roku odnotowano następujące zmiany kadrowe:

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

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

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

W 2016 roku odnotowano następujące zmiany kadrowe:

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

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

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

W 2016 roku odnotowano następujące zmiany kadrowe:

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

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

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

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

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

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

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

Wynagrodzenie Zarządu

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

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

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

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

Średniomiesięczne wynagrodzenie bez Zarządu w Spółce w latach 2015-2016

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

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

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

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

6.1. Sytuacja ekonomiczno- finansowa

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

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

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

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

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

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

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

6.2. Omówienie wyników finansowych

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

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

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

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

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

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

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

1. relacja zobowiązań ogółem do aktywów ogółem

2. relacja zadłużenia długoterminowego do kapitału własnego

3. relacja majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych

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

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

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

7.1. Perspektywa rozwoju

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

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

W ramach strategii rozwoju Grupa zamierza podjąć działania zmierzające do:

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

7.2. Ryzyko związane z konkurencją w branży energetycznej

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Struktura produkcji w 2015 i 2016 roku przedstawiała się następująco:

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

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

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

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

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

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

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

10.1. Rynki zbytu

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

Wytwarzana energia elektryczna przekazywana jest do krajowego systemu elektroenergetycznego.

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

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

Węgiel kamienny

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

Woda

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

Środki na usługi finansowe

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

Główne banki finansujące:

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

10.3. Główni odbiorcy

Odbiorcy energii elektrycznej

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

Odbiorcy ciepła

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

Odbiorcy usług finansowych

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

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

Umowy ubezpieczenia

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

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

Umowy leasingowe

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

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

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

Umowy kredytowe

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

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

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

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

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

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

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

Zabezpieczeniem kredytu jest:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Czynniki związane z prowadzeniem działalności gospodarczej

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

Podstawowe wskaźniki makroekonomiczne

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

Czynniki o charakterze politycznym

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

Otoczenie prawne i regulacyjne

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

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

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

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

Od 1 lutego 2016 roku weszła w życie Ustawa o podatku od niektórych instytucji finansowych, która przewiduje obłożenie tzw. podatkiem bankowym, wynoszącym 0,44 proc. wartości aktywów, banków, firm ubezpieczeniowych, SKOK-ów i firm pożyczkowych .

Wprowadzone zmiany regulacyjne dotyczące sektora bankowego mogą wpłynąć na podaż pieniądza i tym samym na podwyższenie kosztów finansowania i w konsekwencji obniżenie poziomów uzyskiwanych marż z działalności finansowej.

Inwestycje

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

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

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

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

Nowe wymagania środowiskowe

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

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

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

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

Darmowe przydziały uprawnień do emisji CO₂

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

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

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

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

Ceny energii elektrycznej

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

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

Zapotrzebowanie na energię elektryczną

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

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

Długofalowy rozwój rynku energii

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Stan posiadania akcji osób zarządzających i nadzorujących.

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

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

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

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

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

26. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

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

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

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

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

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

28. Dodatkowe informacje

28.1. Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego

Emisja zanieczyszczeń do powietrza atmosferycznego

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

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

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

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

Handel emisjami

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

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

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

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

Pozwolenie Zintegrowane

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

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

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

Kontrole w zakresie ochrony środowiska

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

28.3. Audyty w zakresie systemu zarządzania jakością

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

Audyt nadzoru odbył się 24 września 2015 roku.

28.4. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

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

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Krzysztof Kwiatkowski
Prezes Zarządu
Poznań, 21 marca 2017 roku