



**Przedstawienie Sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
za rok 2015.**

Uchwała nr 8/II/2016

**Rady Nadzorczej Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. z dnia 11 maja 2016 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 2015 r. wnioskuje do Walnego Zgromadzenia Spółki o zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. za rok obrotowy 2015.



KPMG Audyt
Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k.
Biuro w Poznaniu
ul. Roosevelta 18
60-828 Poznań
Poland

Telefon +48 61 845 48 00
Fax +48 61 845 48 01
E-mail poznan@kpmg.pl
Internet www.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 2015 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.

Odowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odowiedzialność 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 wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (IAASB). Regulacje 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 jest wolne od istotnych nieprawidłowości.



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 istotnych nieprawidłowości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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 odpowiedności 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 Elektrociepłownia „Będzin” S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu 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) i są one 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 Włoch
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 11995
Komandytariusz, Pełnomocnik

21 marca 2016 r.



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

**Raport uzupełniający
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.**

**Raport uzupełniający zawiera 11 stron
Raport uzupełniający z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 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.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.2.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.2.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.3.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.3.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
1.3.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	4
1.4.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.5.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
1.6.	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	6
1.6.1.	Jednostka dominująca	6
1.6.2.	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją	6
2.	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	7
2.1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
2.1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.1.2.	Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	8
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Zasady rachunkowości	10
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3.3.	Metoda konsolidacji	10
3.4.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących	10
3.5.	Wyłączenia konsolidacyjne	11
3.6.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3.7.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	11



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

W dniu 9 czerwca 2015 roku Walne Zgromadzenie jednostki dominującej podjęło uchwałę odnośnie zmiany siedziby. Poprzednia siedziba jednostki dominującej mieściła się w Będzinie, ul. Małobądzka 141.

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 dominującej sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

Zarząd jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2015 r. był jednoosobowy, a Prezesem Zarządu był Pan Krzysztof Kwiatkowski.

1.2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o.
- Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo Utech S.A.



Następujące jednostki zależne zostały objęte konsolidacją po raz pierwszy w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2015 r., w związku z objęciem kontroli przez jednostkę dominującą:

- Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo Utech S.A. – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 1 kwietnia do 31 grudnia 2015 r.

1.2.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. wszystkie jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją.

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

1.3.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko: Rafał Wiza
Numer w rejestrze: 11995

1.3.2. 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.

1.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 9 czerwca 2015 r. przez Walne Zgromadzenie jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 18 czerwca 2015 r.

1.5. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Elektrociepłowni „Będzin” S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Bolesława Krzywoustego 7 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, skonsolidowane



*Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Raport uzupełniający z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

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.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 3 lipca 2015 r. oraz aneksem nr 1 z dnia 6 lipca 2015 r., zawartymi na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 16 kwietnia 2015 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 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (IAASB).

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w okresie od 7 do 11 grudnia 2015 r., oraz od 22 do 26 lutego 2016 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

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

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz niezajstnieniu 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.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu 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 2015 r. poz. 1011 z późniejszymi zmianami).



1.6. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

1.6.1. Jednostka dominująca

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3546 i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

1.6.2. Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii biegłego rewidenta*
Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.	31 grudnia 2015 r.	niezmodyfikowana
Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo Utech S.A.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.	31 grudnia 2015 r.	niezmodyfikowana

*na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia "Będzin" S.A.



2. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2015		31.12.2014	
	zł '000	% aktywów	zł '000	% aktywów
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	199 053	28,2	105 789	61,1
Wartości niematerialne	5 640	0,8	80	0,1
Wartość firmy	1 937	0,3	-	-
Investycje wyceniane metodą praw własności	6 833	1,0	-	-
Należności z tytułu umów leasingu	242 884	34,4	-	-
Udzielone pożyczki	18 564	2,6	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe	1 206	0,2	9	-
Aktywa trwałe razem	476 117	67,5	105 878	61,2
Aktywa obrotowe				
Zapasy	33 467	4,7	24 808	14,3
Należności z tytułu umów leasingu	87 159	12,4	-	-
Udzielone pożyczki	71 634	10,2	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe	26 408	3,7	28 623	16,5
Należności z tytułu podatku dochodowego	392	0,1	434	0,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 196	1,4	13 311	7,7
Rozliczenia międzyokresowe	32	-	-	0,1
Aktywa obrotowe razem	229 288	32,5	67 176	38,8
SUMA AKTYWÓW	705 405	100,0	173 054	100,0
PASYWA				
	31.12.2015	% pasywów	31.12.2014	% pasywów
	zł '000		zł '000	
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	37 728	5,4	37 728	21,8
Kapitał zapasowy	42 636	6,0	25 323	14,6
Kapitał rezerwowy	15 261	2,2	15 261	8,8
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	83	-	(427)	(0,2)
Zyski zatrzymane	40 389	5,7	43 254	25,0
Kapitał własny razem	136 097	19,3	121 139	70,0
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	317 882	45,1	85	0,1
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 447	1,0	7 172	4,1
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	14 562	2,1	-	-
Rezerwy	4 666	0,7	3 852	2,2
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 963	1,1	6 953	4,0
Zobowiązania długoterminowe razem	352 520	50,0	18 062	10,4
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	174 891	24,8	45	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	23 530	3,3	18 115	10,5
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 148	0,4	4 035	2,3
Rezerwy	15 219	2,2	10 172	5,9
Dotacje	-	-	1 486	0,9
Zobowiązania krótkoterminowe razem	216 788	30,7	33 853	19,6
Zobowiązania razem	569 308	80,7	51 915	30,0
SUMA PASYWÓW	705 405	100,0	173 054	100,0



*Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Raport uzupełniający z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

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

	1.01.2015 - 31.12.2015	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2014 - 31.12.2014	% przychodów ze sprzedaży
	zł '000		zł '000	
	<i>dane przekształcone*</i>			
Przychody	164 877	100,0	135 965	100,0
Pozostałe przychody operacyjne	6 590	4,0	2 824	2,0
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	(15 284)	(9,3)	(10 117)	(7,4)
Zużycie materiałów i energii	(73 098)	(44,3)	(69 631)	(51,2)
Usługi obce	(13 943)	(8,5)	(15 631)	(11,5)
Podatki i opłaty	(5 374)	(3,3)	(4 220)	(3,1)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(24 018)	(14,6)	(14 661)	(10,8)
Pozostałe koszty rodzajowe	(559)	(0,3)	(891)	(0,7)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 015)	(1,2)	(1 937)	(1,4)
Pozostałe koszty operacyjne	(4 990)	(4,2)	(457)	(0,3)
	(139 281)	(85,7)	(117 540)	(86,4)
Zysk z działalności operacyjnej	32 186	19,5	21 249	15,6
Przychody finansowe	1 445	0,9	916	0,6
Koszty finansowe	(16 049)	(9,7)	(715)	(0,5)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(14 604)	(8,9)	201	0,1
Udział w zysku netto jednostek wycenianych metodą praw własności	390	0,2	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	17 981	10,8	21 450	15,7
Podatek dochodowy	(3 533)	(2,0)	(4 137)	(3,0)
Zysk netto	14 448	8,8	17 313	12,7
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
<i>Inne całkowite dochody, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego</i>				
Przeznaczanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń	630	0,4	(878)	(0,6)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego	(120)	(0,1)	167	0,1
Inne całkowite dochody netto	510	0,3	(711)	(0,5)
Zysk oraz inne całkowite dochody zgodnie z okres sprawozdawczy	14 958	9,1	16 602	12,2

* Dane przekształcone zgodnie z punktem 8.19 wprowadzenia do sprawozdania finansowego



2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2015	2014	2013
1. Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{zysk netto za rok obrotowy} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	8,8%	12,7%	wartość ujemna
2. Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{zysk netto za rok obrotowy} \times 100\%}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto za rok obrotowy}}$	11,9%	16,7%	wartość ujemna
3. Szybkość obrotu należności			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	41 dni	53 dni	51 dni
4. Stopa zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania} \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$	80,7%	30,0%	37,8%
5. Wskaźnik płynności			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,1	2,0	1,9

- 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. 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.

3.5. 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.

3.6. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.7. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu 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) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

Rafał Wiśniewski
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 11995
Komandytariusz, Pełnomocnik

21 marca 2016 r.

Poznań, 21 marca 2016 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 2015 został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu 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

Poznań, 21 marca 2016 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 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku**

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. oświadcza, że - wedle swojej najlepszej wiedzy – roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 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 2015 roku zawiera prawdziwy opis, w tym opis zagrożeń i ryzyk związanych z następnym rokiem obrotowym.

Krzysztof Kwiatkowski - Prezes Zarządu



BEDZIN

RS

 skrygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport roczny RS 2016

(rok)

(zgodnie z § 62 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 299, z późn. zm.)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za rok obrotowy 2016 obejmujący okres od 2016-01-01 do 2016-12-31
zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF
w walucie zł

data przekazania: 2016-03-21

ELEKTROCIĘPŁOWNIA BEDZIN SPÓŁKA AKCYJNA	
(pełna nazwa emitenta)	
BEDZIN	Energotyka (ona)
(skrócona nazwa emitenta)	(pełna nazwa emitenta)
61-144	Poznań
(kod pocztowy)	(mięscowosc)
Bolesława Krzywoustego	7
(ulica)	(numer)
(+48) 61 227 57 10-11	(+48) 61 227 57 12
(telefon)	(faks)
ecbedzin@ocb.com.pl	ecbedzin.pl
(e-mail)	(www)
625-000-76-15	271740563
(NIP)	(REGON)
KPMG Audit Sp. z o.o. Sp. komandytowa (podmiot uprawniony do badania)	

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2016	2014	2016	2014
I PRZYCHODY	104877	105885	39099	32458
II ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	32186	21248	7891	5072
III ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM	17981	21450	407	5125
IV ZYSK NETTO	14448	17313	3482	4133
V ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	15989	8970	3821	2360
VI ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-32462	-15108	-7757	-3806
VII ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	13358	-944	3192	-228
VIII PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, OGÓŁEM	-3115	-8082	-744	-1452
IX AKTYWA TRWAŁE, OGÓŁEM	479117	105878	111726	24841
X AKTYWA OBROTOWE, OGÓŁEM	229288	87176	53608	15761
XI ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	352620	18052	82722	4238
XII ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	218768	33858	50871	7942
XIII KAPITAŁ WŁASNY	136097	121139	31836	28421
XIV KAPITAŁ ZAKŁADOWY	37728	37728	1053	8852

Pozycje bilansowe w wybranych danych finansowych zostały przeliczone wg średniego kursu NBP obowiązującego w ostatnim dniu okresu sprawozdawczego. Pozostałe dane w wybranych danych finansowych zostały przeliczone wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 12 miesięcy danego roku.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

PIB:	Opis:
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EG O	

Komisja Nadzoru Finansowego

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2015 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	13
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
8.19	Zmiana sposobu prezentacji skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	26
9.	Ustalenie wartości godziwej	26
10.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	27
11.	Rozliczenie nabycia spółki zależnej	27
12.	Sprawozdawczość segmentów działalności	29
13.	Przychody	31
14.	Pozostałe przychody operacyjne	32
15.	Pozostałe koszty operacyjne	32
16.	Przychody i koszty finansowe	33
17.	Koszty świadczeń pracowniczych	33
18.	Podatek dochodowy	34
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	42
27.	Środki pieniężne	43
28.	Rozliczenia międzyokresowe	43
29.	Kapitał własny	43
30.	Zysk na 1 akcję	45
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	50
36.	Instrumenty finansowe	50
36.1	Zarządzanie kapitałami	50
36.2	Kategorie instrumentów finansowych	50
36.3	Zarządzanie ryzykiem finansowym	51

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

37	Wartość godziwa instrumentów finansowych.....	56
38	Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	57
39	Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	58
40	Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem	59
41	Leasing operacyjny, umowy najmu i dzierżawy.....	59
42	Transakcje z podmiotami powiązanymi	59
43	Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego	60
44	Zatrudnienie	61
45	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do czynności rewizji finansowej.....	61
46	Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	61

1. Informacje ogólne

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2015 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 2015 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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*

Jolanta Dąbrowska-Macha
Dyrektor ds. Finansowo-Ekonomicznych
Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o.

Poznań, 21 marca 2016 roku

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	19	199 053	105 789
Wartości niematerialne	20	5 640	80
Wartość firmy	11	1 937	-
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	21	6 833	-
Należności z tytułu umów leasingu	23	242 884	-
Udzielone pożyczki	24	18 564	-
Należności handlowe oraz pozostałe	25	1 206	9
Aktywa trwałe ogółem		476 117	105 878
Aktywa obrotowe			
Zapasy	26	33 467	24 808
Należności z tytułu umów leasingu	23	87 159	-
Udzielone pożyczki	24	71 634	-
Należności handlowe oraz pozostałe	25	26 408	28 623
Należności z tytułu podatku dochodowego		392	434
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	10 196	13 311
Rozliczenia międzyokresowe	28	32	-
Aktywa obrotowe ogółem		229 288	67 176
Aktywa ogółem		705 405	173 054

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

	<i>Nota</i>	31.12.2015	31.12.2014
Pasywa			
Kapitał własny	29		
Kapitał zakładowy		37 728	37 728
Kapitał zapasowy		42 636	25 323
Kapitał rezerwowy		15 261	15 261
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń		83	(427)
Zyski zatrzymane		40 389	43 254
Kapitał własny ogółem		136 097	121 139
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	31	317 882	85
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	32	7 447	7 172
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	33	14 562	-
Rezerwy	34	4 666	3 852
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	7 963	6 953
Zobowiązania długoterminowe ogółem		352 520	18 062
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	31	174 891	45
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	33	23 530	18 115
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	32	3 148	4 035
Rezerwy	34	15 219	10 172
Dotacje	35	-	1 486
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		216 788	33 853
Zobowiązania ogółem		569 308	51 915
Pasywa ogółem		705 405	173 054

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 2015 roku
 (sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

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

dane przekształcone

	<i>Nota</i>	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody	13	164 877	135 965
Pozostałe przychody operacyjne	14	6 590	2 824
Amortyzacja		(15 284)	(10 117)
Zużycie materiałów i energii		(73 098)	(69 631)
Usługi obce		(13 943)	(15 631)
Podatki i opłaty		(5 374)	(4 220)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze		(24 018)	(14 661)
Pozostałe koszty rodzajowe		(559)	(891)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(2 015)	(1 937)
Pozostałe koszty operacyjne	15	(4 990)	(452)
Zysk na działalności operacyjnej		32 186	21 249
Przychody finansowe	16	1 445	916
Koszty finansowe	16	(16 049)	(715)
Przychody/(Koszty) finansowe netto		(14 604)	201
Udział w zysku netto jednostek wycenianych metodą praw własności	21	399	-
Zysk przed opodatkowaniem		17 981	21 450
Podatek dochodowy	18	(3 533)	(4 137)
Zysk netto		14 448	17 313
Inne całkowite dochody			
Inne całkowite dochody, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego			
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń		630	(878)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego		(120)	167
		510	(711)
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		510	(711)
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		14 958	16 602
Zysk netto przypadający na 1 akcję			
Pozdstawowy (zł)	30	4,6	5,5
Rozwodniony (zł)	30	4,6	5,5

Dane porównawcze zostały przekształcone zgodnie z punktem 8.19 wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

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 2015 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	Nota	Kapitał		Kapitał rezerwowy	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	
		zakładowy	Kapitał zapasowy		świadczeń	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na 01.01.2014		37 728	30 952	15 261	1 670	19 028
Podział zysku netto	29	-	(5 629)	-	-	5 629
Zyski lub straty za okres sprawozdawczy						
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	17 313
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy						
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń (skorygowane o efekt podatkowy)	32	-	-	-	(711)	-
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	-	(711)	17 313
Przesunięcie związane z rozwiązaniem rezerw z tytułu programu określonych świadczeń		-	-	-	(1 286)	1 286
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym		-	-	-	-	-
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem		-	-	-	-	-
Kapitał własny na 31.12.2014		37 728	25 323	15 261	(427)	43 254

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<i>Nota</i>	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		17 981	21 450
<i>Korekty</i>			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	19	14 707	10 092
Amortyzacja wartości niematerialnych	20	578	25
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej		(10)	281
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	21	(399)	-
<i>Zmiany kapitału obrotowego</i>			
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu	38	6 318	-
Zmiana stanu udzielonych pożyczek	38	(41 019)	-
Zmiana stanu zapasów		(8 659)	6 184
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	38	13 105	(10 187)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	38	(679)	89
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	38	5 201	(12 909)
Zmiana stanu różniczeń międzyokresowych		(32)	-
Zmiana stanu dotacji		(1 486)	(4 243)
Inne korekty		(565)	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		5 041	10 782
(Przychody)/Koszty finansowe netto	16	13 479	(843)
Odsetki otrzymane		(338)	-
Odsetki zapłacone		1 086	-
Podatek dochodowy zapłacony	38	(3 279)	31
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		15 989	9 970
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	38	(28 693)	(15 780)
Nabycie wartości niematerialnych		(155)	(76)
Nabycie akcji	38	(4 381)	-
Nabycie pozostałych inwestycji		(1 000)	-
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		180	479
Zbycie akcji i udziałów		-	51
Zbycie pozostałych inwestycji		999	-
Otrzymane dywidendy		250	23
Odsetki otrzymane		338	849
Inne wydatki		-	(654)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(32 462)	(15 108)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	38	320 376	-
Wydatki na spłatę kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	38	(292 563)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(49)	(29)
Odsetki zapłacone	16	(14 406)	(6)
Inne wpływy (wydatki)		-	(909)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		13 358	(944)
Przepływy pieniężne netto ogółem		(3 115)	(6 082)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		13 311	19 393
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		10 196	13 311
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		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. („Jednostka dominująca”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu przy ul. Bolesława Krzywoustego 7.

9 czerwca 2015 roku dokonano zmiany Statutu Jednostki dominującej polegającej na zmianie siedziby. Przed dokonaniem rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym siedzibą Spółki był Będzin, ul. Małobądzka 141.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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),
- dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody),
- wytwarzanie energii elektrycznej,
- przesyłanie energii elektrycznej,
- dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej,
- działalność szkoleniowa, doradztwo i konsulting,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie przesyłowych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych, elektrotrakcyjnych i telekomunikacyjnych,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych,
- wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- leasing finansowy,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- działalność holdingów finansowych, trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- działalność rachunkowo-księgową oraz doradztwo podatkowe.

Jednostki zależne na 31 grudnia 2015 roku

Nazwa jednostki i siedziba	Kraj	Udział %	
		2015	2014
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	-

Na podstawie zgody Rady Nadzorczej Elektrociepłowni „Będzin” S.A., w 2015 roku Jednostka dominująca nabyła łącznie 100% akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. (więcej informacji przedstawiono w nocie numer 11).

Akcje zostały nabyte zgodnie z zawartymi przez Jednostkę dominującą umowami z dotychczasowymi posiadaczami akcji i w większości rozliczone ze środków pochodzących z emisji obligacji, a ostatnia transza zapłaty za akcje zgodnie z zawartymi umowami nastąpi do 31 marca 2017 roku.

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz na 31 grudnia 2015 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 Glanowski - Członek Rady,
Józef Piętoń - Członek Rady,
Maciej Solarczyk - Członek Rady.

Komitet audytu działający w ramach Rady Nadzorczej

Janusz Niedźwiecki - 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 2015 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.2014.133) 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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2015

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE weszły w życie po raz pierwszy w roku 2015:

- Interpretacja KIMSF 21 – Opłaty publiczne,
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012,
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011-2013.

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy Kapitałowej.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2015 roku.

Grupa Kapitałowa zamierza przyjąć wymienione poniżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz nieobowiązujące w 2015 roku zgodnie z datą ich wejścia w życie. Ocenia się, że standardy te nie będą miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy Kapitałowej.

- Zmiana do MSR 19 - Świadczenia pracownicze,
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012,
- Zmiany do MSR 16 - Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 – Rolnictwo,
- Zmiany do MSR 16 - Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 - Wartości niematerialne,
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2012-2014,
- Zmiany do MSSF 11 - Wspólne ustalenia umowne,
- Zmiany do MSR 1 - Prezentacja sprawozdań finansowych.

Grupa Kapitałowa nie spodziewa się, aby zmiany do standardów miały istotny wpływ na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską na 31 grudnia 2015 roku

- Nowy Standard MSSF 9 - Instrumenty finansowe,
- Nowy Standard MSSF 14 - Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe,
- Nowy Standard MSSF 15 - Przychody z umów z klientami,
- Zmiany do MSSF 10 - Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe oraz do MSR 28 - Jednostki Stowarzyszone,

- Zmiany do MSSF 10 - Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 - Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 - Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach,
- Nowy standard MSSF 16 – Leasing,
- Zmiany do MSR 12 – Podatek dochodowy,
- Zmiany do MSR 7 – Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Oczekuje się, że zastosowanie powyższych nowych standardów, zmian standardów i interpretacji nie będzie miało istotnego wpływu na przyszłe sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, jednakże, w momencie początkowego zastosowania nowego standardu MSSF 9 wykonane zostanie przyporządkowanie odpowiednich aktywów finansowych do nowych kategorii instrumentów finansowych.

W momencie początkowego zastosowania, wpływ nowego standardu MSSF 15 oraz MSSF 16 będzie zależał od specyficznych faktów i okoliczności dotyczących umów z klientami, których Grupa Kapitałowa będzie stroną.

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.

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. Są to należności przeterminowane ponad 180 dni, co do których nie ustalono nowych terminów spłaty. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego należności, równowartość jego całości lub odpowiedniej części podlega zaliczeniu do pozostałych przychodów operacyjnych.

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

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

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

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

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

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

Kapitał własny

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

8.4 Umowy leasingowe

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

Umowy leasingu finansowego, w których Grupa Kapitałowa jest leasingodawcą

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

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

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

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

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

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

Umowy leasingu operacyjnego, w których Grupa Kapitałowa jest leasingodawcą

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

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są metodą liniową przez okres trwania umowy. Koszty bezpośrednio 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, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

8.8 Zapasy

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

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

8.9 Prawa do emisji CO₂ / świadectwa pochodzenia energii

Prawa do emisji CO₂

Prawa do emisji nabyte nieodpłatnie

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

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

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

Prawa do emisji zakupione

Zakupione prawa do emisji są ujmowane według ceny nabycia.

Rozchód/umorzenie

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

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

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

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

Świadectwa pochodzenia energii

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

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

8.10 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe (w tym należności)

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

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

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych zalicza się:

- znaczące trudności finansowe dłużnika,
- 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 ujmuje się w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu ujmuje się je według zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

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

8.15 Przychody

Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów

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

Przychody ze sprzedaży ciepła

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

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

Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej

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

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

Świadczenie usług

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

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

Przychody z tytułu umów leasingu finansowego oraz umów pożyczek

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

Przychody z tytułu umów leasingu operacyjnego i wynajmu

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) wyceniane są 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 przeprowadzenia 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.

8.19 Zmiana sposobu prezentacji skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

Grupa Kapitałowa z uwagi na nabycie Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. prowadzącego działalność finansową dokonała zmiany sposobu prezentacji sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów. Obecnie sprawozdanie to prezentowane jest w wariantcie porównawczym, a w latach ubiegłych prezentowane było w wariantcie kalkulacyjnym. W ocenie Grupy Kapitałowej wariant porównawczy sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów stanowi lepszą informację finansową dla użytkowników sprawozdania finansowego.

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.:

- transakcja nabycia 2 akcji nieuprzywilejowanych serii C ETFL Energo-Utech S.A. za kwotę 44.286,00 zł z 6 marca 2015 roku od Pana Waldemara Organisty oraz Pana Krzysztofa Kwiatkowskiego (0,1% wszystkich akcji),
- transakcja nabycia 120 akcji uprzywilejowanych serii A, 500 akcji nieuprzywilejowanych serii B oraz 498 akcji nieuprzywilejowanych serii C ETFL Energo-Utech S.A. za kwotę 24.755.874,00 zł od Przedsiębiorstwa Usługowego UTECH Sp. z o.o. (50,0% wszystkich akcji),
- transakcja nabycia 96 akcji uprzywilejowanych serii A, 400 akcji nieuprzywilejowanych serii B oraz 400 akcji nieuprzywilejowanych serii C ETFL Energo-Utech S.A. za kwotę 19.840.128,00 zł od PGE Energia Odnawialna S.A. (40% wszystkich akcji),
- transakcja nabycia 24 akcji uprzywilejowanych serii A, 100 akcji nieuprzywilejowanych serii B oraz 100 akcji nieuprzywilejowanych serii C ETFL Energo-Utech S.A. za kwotę 4.960.032,00 zł od Przedsiębiorstwa Usługowego UTECH Sp. z o.o. (10% wszystkich akcji).

Podstawowym przedmiotem działalności Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. jest działalność finansowo-usługowa w zakresie wydierżawiania, leasingowania i udostępniania w innej formie składników majątku trwałego.

Głównymi przyczynami przeprowadzania transakcji nabycia akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. były:

- budowa Grupy Kapitałowej zgodnie z przyjętymi założeniami strategicznymi,
- dywersyfikacja źródeł przychodów.

Od dnia objęcia kontroli do 31 grudnia 2015 roku Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. osiągnęło przychody w wysokości 32.815 tys. zł i osiągnęła zysk netto w wysokości 4.707 tys. zł, który został ujęty w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Zarząd Grupy Kapitałowej szacuje, iż gdyby przejęcie kontroli nastąpiło 1 stycznia 2015 roku skonsolidowane przychody wzrosłyby dodatkowo o 8.181 tys. zł, a skonsolidowany wynik netto wzrosłyby dodatkowo o 939 tys. zł. Przy szacowaniu tych wartości, Zarząd przyjął założenie, iż ustalone korekty wartości godziwej dokonane na dzień nabycia byłyby takie same, gdyby nabycie miało miejsce 1 stycznia 2015 roku.

W wyniku opisanego powyżej przejęcia Elektrociepłownia „Będzin” S.A. uzyskała znaczący wpływ nad SGB Leasing Sp. z o.o., która na moment połączenia była spółką stowarzyszoną Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. (ETFL Energo-Utech S.A. na dzień przejęcia posiadała 1.118 akcji, odpowiadających 49,99% udziałowi w kapitale własnym spółki).

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

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.

Nabyte aktywa i przejęte zobowiązania	Na dzień przejęcia kontroli
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

Wartość brutto kwot należności wynikających z zawartych umów na dzień nabycia w podziale na główne klasy należności przedstawia się następująco:

- Udzielone pożyczki 50.952 tys. zł,
- Należności z tytułu umów leasingu 339.756 tys. zł,
- Należności handlowe oraz pozostałe 18.587 tys. zł.

Najlepszy szacunek na dzień nabycia przepływów pieniężnych określonych w umowach, których wpływu nie można oczekiwać w podziale na główne klasy należności przedstawia się następująco:

- Udzielone pożyczki 1.773 tys. zł,
- Należności z tytułu umów leasingu 3.395 tys. zł,
- Należności handlowe oraz pozostałe 0 tys. zł.

	Na dzień przyjęcia 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 2015 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 2015 roku wynosiła 60,971 tys. zł.

Szacowana wartość odzyskiwalna przewyższa wartość bilansową aktywów.

12. Sprawozdawczość segmentów działalności

W okresie porównawczym Grupa Kapitałowa prezentowała informacje finansowe w podziale na jeden segment obejmujący wytwarzanie energii elektrycznej i ciepła zarówno w źródłach konwencjonalnych jak również wytwarzanie energii elektrycznej i ciepła przy spalaniu i współspalaniu biomasy.

W bieżącym okresie, w związku z objęciem kontroli nad Energetycznym Towarzystwem Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A., którego przedmiotem działalności jest działalność finansowo-usługowa w zakresie wydzierżawiania, leasingowania lub udostępniania w innej formie składników majątku trwałego, Grupa Kapitałowa wydzieliła nowy segment sprawozdawczy - segment finansowy.

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 wydziałonych 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 2015 roku ponad 89% przychodów stanowi sprzedaż na rzecz jednego kontrahenta zewnętrznego (Grupy Kapitałowej). W 2014 roku sprzedaż na rzecz tego kontrahenta wynosiła 88% przychodów.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 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 zewnętrznych	139 717	25 290	165 007
Pozostałe przychody operacyjne	1 039	5 551	6 590
Obroty wewnętrzne pomiędzy segmentami	-	(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
- w tym przychody odsetkowe	338	917	1 255
Koszty finansowe	(2 035)	(14 014)	(16 049)
- w tym koszty odsetkowe	(1 393)	(13 210)	(14 603)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	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.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Segmenty operacyjne za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Segment energetyka
Przychody od odbiorców zewnętrznych	135 965
Pozostałe przychody operacyjne	2 824
Przychody segmentu ogółem	138 789
Amortyzacja	(10 117)
Zużycie materiałów i energii	(69 631)
Usługi obce	(15 631)
Podatki i opłaty	(4 220)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(14 661)
Pozostałe koszty rodzajowe	(891)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 937)
Pozostałe koszty operacyjne	(452)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej	21 249
Przychody finansowe	916
- w tym przychody odsetkowe	849
Koszty finansowe	(715)
- w tym koszty odsetkowe	-
Zysk przed opodatkowaniem	21 450
Podatek dochodowy	(4 137)
Zysk netto	17 313

Aktywa i zobowiązania segmentów na 31.12.2014	Segment energetyka
Aktywa segmentu	173 054
Aktywa ogółem	173 054
Zobowiązania segmentu	51 915
Kapitały ogółem	121 139
Zobowiązania i kapitały ogółem	173 054

13. Przychody

Przychody	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 017	1 989
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	137 700	133 976
Przychody z tytułu leasingu	20 184	-
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	3 957	-
Pozostałe przychody	1 019	-
Przychody razem	164 877	135 965

Przychody z tytułu leasingu	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody odsetkowe - leasing finansowy	15 647	-
Opłaty za korzystanie z przedmiotu leasingu operacyjnego	4 537	-
Przychody z tytułu leasingu razem	20 184	-

Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody odsetkowe	3 957	-
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek razem	3 957	-

14. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	61	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	4 960	-
Rozwiązanie rezerw	-	2 652
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	543	-
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	10	-
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	425	152
Pozostałe przychody	591	20
Pozostałe przychody operacyjne razem	6 590	2 824

Przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących należności w kwocie 4.960 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).

Przychody z tytułu rozwiązania rezerw w roku zakończonym 31 grudnia 2014 roku dotyczą aktualizacji rezerwy na likwidację skutków działalności koncesjonowanej (likwidacja kotła WP-120 nr 9).

15. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Aktualizacja aktywów finansowych	(1 678)	-
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(9)	(9)
Zaniechane inwestycje	-	(177)
Utworzenie odpisu aktualizującego zapasy	(396)	(76)
Utworzenie odpisu aktualizującego należności	(30)	-
Darowizny	(24)	-
Straty losowe i inne szkody w składnikach majątku	-	(17)
Utworzenie rezerwy na likwidację majątku	(1 485)	-
Pozostałe koszty	(1 368)	(173)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(4 990)	(452)

Koszty z tytułu aktualizacji aktywów finansowych w kwocie 1.678 tys. zł dotyczą odpisów aktualizujących wartość należności leasingowych.

Koszty związane z utworzeniem rezerwy na likwidację majątku dotyczą przede wszystkim kosztów likwidacji kotła wodnego WP-120 numer 8 (dotyczy działalności koncesjonowanej). Na pozostałe koszty składają się natomiast głównie koszty ubezpieczeń majątkowych.

16. Przychody i koszty finansowe

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody i koszty finansowe		
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	339	849
Przychody z tytułu odsetek od należności innych niż należności z tytułu umów leasingu	916	-
Pozostałe przychody finansowe	190	67
Przychody finansowe razem	1 445	916
Dyskonto od rezerw aktuarialnych	(257)	(689)
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(14 603)	-
Wynik na różnicach kursowych	(374)	-
Pozostałe koszty finansowe	(815)	(26)
Koszty finansowe razem	(16 049)	(715)
Przychody/(Koszty) finansowe netto ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu	(14 604)	201

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody odsetkowe z aktywów i zobowiązań wycenianych metodą efektywnej stopy procentowej		
Przychody z tytułu odsetek od należności innych niż należności z tytułu umów leasingu	916	-
Przychody odsetkowe od środków na rachunkach bankowych	339	849
Przychody odsetkowe - leasing finansowy	15 647	-
Przychody odsetkowe - udzielone pożyczki	3 957	-
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(14 603)	-
	6 256	849

17. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze		
Wynagrodzenia	(18 585)	(16 486)
Ubezpieczenia społeczne (program określonych składek)	(3 086)	(2 803)
Koszty odpraw emerytalnych (program określonych świadczeń)	(298)	(491)
Koszty zobowiązań z tytułu nagród jubileuszowych	(442)	(451)
Pozostałe świadczenia pracownicze	(1 607)	(1 259)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze razem	(24 018)	(21 490)

18. Podatek dochodowy

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie bieżącego okresu		
Podatek dochodowy (część bieżąca)		
Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	(3 321)	(1 681)
	<u>(3 321)</u>	<u>(1 681)</u>
Podatek dochodowy (część odroczone)		
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	(212)	(2 456)
	<u>(212)</u>	<u>(2 456)</u>

Podatek dochodowy	(3 533)	(4 137)
--------------------------	----------------	----------------

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach		
Zyski (straty) aktuarialne dla programów określonych świadczeń	(120)	167
Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	(120)	167

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej		
Zysk netto za okres sprawozdawczy	14 448	17 313
Podatek dochodowy	3 533	4 137
Zysk przed opodatkowaniem	17 981	21 450
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową 19%	(3 406)	(4 076)
Efekt podatkowy przychodów trwale niebędących przychodami według przepisów podatkowych	60	32
Efekt podatkowy kosztów trwale niestanowiących kosztów wg przepisów podatkowych	(232)	(102)
Pozostałe (+/-)	45	9
Podatek dochodowy	(3 533)	(4 137)

19. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, budynki i budowle		Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na 01.01.2014	32 230	73 999	248	520	579	107 576	31 609
Nabycie	20	12 478	162	83	18 866	(16)	(12 709)
Likwidacja	(12)	(4)	-	-	-	-	-
Rozliczenie	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 31.12.2014	32 238	86 473	410	603	6 736	126 460	126 460
Wartość brutto na 01.01.2015	32 238	86 473	410	603	6 736	126 460	81 090
Nabycie	11 810	2 919	2 119	292	63 950	-	37 535
Zakup w ramach nabycia jednostek gospodarczych	-	1 674	35 861	-	-	-	(927)
Sprzedaż	-	(10)	(883)	(34)	-	-	(1 580)
Likwidacja	(15)	(1 565)	-	-	-	-	(10 535)
Rozliczenie	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 31.12.2015	44 033	89 491	37 507	861	60 151	232 043	232 043

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości						
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2014	1 573	8 788	66	127	-	10 554
Amortyzacja	1 546	8 351	87	136	-	10 120
Likwidacja	(1)	(2)	-	-	-	(3)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2014	3 118	17 137	153	263	-	20 671
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
Wartość netto						
01.01.2014	30 657	65 211	182	393	579	97 022
31.12.2014	29 120	69 336	257	340	6 736	105 789
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

Odpisy z tytułu utraty wartości i ich późniejsze odwracanie

Grupa Kapitałowa nie dokonywała odpisów z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2015 roku oraz na 31 grudnia 2014 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 2016-2027. 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 7,2%. Wartość użytkowa segmentu na dzień testu, tj. 31 grudnia 2015 roku wynosiła 201,164 tys. zł.

Szacowana wartość odzyskiwalna przewyższa wartość bilansową aktywów.

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 2015 roku wynosi 4.103 tys. zł. Ponadto Grupa Kapitałowa użytkuje w ramach umowy leasingu finansowego jeden samochód osobowy - jego wartość bilansowa na 31 grudnia 2015 roku wynosi 86 tys. zł.

Zabezpieczenia

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

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie

Główne zadania inwestycyjne zrealizowane w okresie sprawozdawczym:

- budowa instalacji odsiarczania i odazotowania spalin. o wartości 51.725 tys. zł, w tym kwota aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego 1.360 tys. zł (w 2014 roku 909 tys. zł).
- sieć ciepłownicza spinająca rejon zasilania w ciepło miasta Czeladź o wartości 5.294 tys. zł,
- modernizacja chłodni wentylatorowej o wartości 4.555 tys. zł,
- modernizacja obrotowych podgrzewaczy powietrza kotła OP-140 nr 6 w zakresie poprawy szczelności gazowej o wartości 693 tys. zł,
- rekonstrukcja pompy zasilającej PZ1 o wartości 541 tys. zł,
- modernizacja obrotowych podgrzewaczy powietrza kotła WP-70 nr 5 w zakresie poprawy szczelności gazowej o wartości 437 tys. zł,
- modernizacja instalacji do likwidacji nawisów paliwa w przykotłowych zasobnikach węgla kotła OP-140 nr 7 o wartości 300 tys. zł,
- instalacja odwadniająca składowiska węgla o wartości 277 tys. zł,

- wyposażenie techniczne, biurowe, modernizacja sieci teletechnicznej, zakup samochodu, zakup wózka oraz inne.

Jednostka zależna Grupy Kapitałowej - 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 Przedsiębiorstwem Inwestycyjno-Remontowym Energetyki i Przemysłu „Remak-Rozruch” S.A. – obecnie SBB Energy S.A. Kontrakt opiewa na kwotę 129.975 tys. zł netto i jest w trakcie realizacji.

Celem projektu jest 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 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Wartość gruntów użytkowanych wieczyście		
Grunty użytkowane wieczyście ujęte w rzeczowych aktywa trwałych w pozycji grunty	102	102
Grunty użytkowane wieczyście ujęte pozabilansowo	1 476	1 476
Razem	1 578	1 578

20. Wartości niematerialne

Wartość brutto wartości niematerialnych	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Ogółem
Wartość brutto na 01.01.2014	83	-	83
Nabycie	76	-	76
Wartość brutto na 31.12.2014	159	-	159
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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku
 (sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2014	54	-	54
Amortyzacja	25	-	25
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2014	79	-	79
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
Wartość netto			
01.01.2014	29	-	29
31.12.2014	80	-	80
01.01.2015	80	-	80
31.12.2015	541	5 099	5 640

W pozycji pozostałe wartości niematerialne prezentowane są relacje z klientami rozpoznane w związku z nabyciem 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

Inwestycje wyceniane metodą praw własności	31.12.2015	31.12.2014
Udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	6 833	-
	31.12.2015	31.12.2014
Udział procentowy w kapitale SGB Leasing	49,99%	-
Aktywa trwałe	296 750	-
Aktywa obrotowe	121 361	-
Zobowiązania długoterminowe	(292 253)	-
Zobowiązania krótkoterminowe	(112 189)	-
Aktywa netto	13 669	-
Udział Grupy Kapitałowej w aktywach netto	6 833	-
Wartość inwestycji w jednostki wyceniane metodą praw własności	6 833	-

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

	31.12.2015	31.12.2014
Przychody	21 727	
Zysk z działalności kontynuowanej (100%)	798	
Całkowite dochody ogółem (100%)	798	-
Udział Grupy Kapitałowej w całkowitych dochodach	399	-
Udział Grupy Kapitałowej w całkowitych dochodach wykazany w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	399	-

SGB Leasing Sp. z o.o. należy do Spółdzielczej Grupy Bankowej i świadczy kompleksowe usługi w zakresie leasingu. Podmiot specjalizuje się w leasingu samochodów osobowych, maszyn i urządzeń, maszyn rolniczych, sprzętu medycznego oraz innych. SGB Leasing prowadzi działalność głównie na terenie kraju.

22. Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Aktywa		Zobowiązania		Wartość netto	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Rzeczowe aktywa trwałe	791	-	(12 623)	(10 195)	(11 832)	(10 195)
Wartości niematerialne	-	-	(969)	-	(969)	-
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	-	(331)	-	(331)	-
Należności z tytułu umów leasingu	421	-	-	-	421	-
Udzielone pożyczki	27	-	(499)	-	(472)	-
Należności handlowe oraz pozostałe	974	-	-	(5)	974	(5)
Zapasy	74	-	(400)	(367)	(326)	(367)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	-	-	-	9	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	284	25	-	-	284	25
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 013	2 129	-	-	2 013	2 129
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	218	149	-	-	218	149
Rezerwy	934	732	-	-	934	732
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach	1 114	579	-	-	1 114	579
Aktywa / (rezerwy) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	6 859	3 614	(14 822)	(10 567)	(7 963)	(6 953)

Zmiana różnic przejściowych w okresie sprawozdawczym

Zmiana różnic przejściowych w okresie sprawozdawczym	Zmiana różnic przejściowych ujęta jako zysk lub strata bieżącego okresu		Zmiana różnic przejściowych ujęta w innych całkowitych dochodach		Zmiana różnic przejściowych ujęta jako zysk lub strata bieżącego okresu		Zmiana różnic przejściowych ujęta w innych całkowitych dochodach		Zmiana różnic przejściowych w związku z nabyciem jednostek gospodarczych		Stan na 31.12.2015
	Stan na 01.01.2014		Stan na 31.12.2014								
Rzeczowe aktywa trwałe	(10 300)	105	-	-	(10 195)	(120)	-	-	(1 517)	-	(11 832)
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	78	-	-	(1 047)	-	(969)
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-	-	(28)	-	-	(303)	-	(331)
Należności z tytułu umów leasingu	-	-	-	-	-	(596)	-	-	1 017	-	421
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	(468)	-	-	(4)	-	(472)
Należności handlowe oraz pozostałe	(3)	(2)	-	-	(5)	29	-	-	950	-	974
Zapasy	(95)	(272)	-	-	(367)	41	-	-	-	-	(326)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	25	-	-	25	98	-	-	161	-	284
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 325	(1 383)	167	-	2 129	(61)	(120)	-	65	-	2 013
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	65	84	-	-	149	69	-	-	-	-	218
Rezerwy	1 237	(505)	-	-	732	202	-	-	-	-	934
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach	1 106	(527)	-	-	579	535	-	-	-	-	1 114
	(4 665)	(2 455)	167	-	(6 953)	(212)	(120)	-	(679)	-	(7 963)

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.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

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 określona w momencie zawierania umowy cenę końcową. Przedmiot ten przez cały okres leasingu pozostaje własnością Grupy Kapitałowej i stanowi główne zabezpieczenie spłat należności leasingowych. Standardowo zabezpieczeniem umów leasingu jest weksel in blanco. Zabezpieczeniem dodatkowym są między innymi hipoteka, zastaw rejestrowy na środkach trwałych, przewłaszczenie środków trwałych, przelew wierzytelności, itp. Przedmiot leasingu jest zawsze ubezpieczony w pełnym zakresie ubezpieczeń dla danego przedmiotu ubezpieczenia.

Należności z tytułu umów leasingu	31.12.2015	31.12.2014
Długoterminowe należności z tytułu umów leasingu	242 884	-
Krótkoterminowe należności z tytułu umów leasingu	87 159	-
	330 043	-

Należności z tytułu umów leasingu netto	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tytułu umów leasingu brutto	331 927	-
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu umów leasingu	(1 884)	-
	330 043	-

Należności z tytułu umów leasingu brutto	31.12.2015	31.12.2014
Bez stwierdzonej utraty wartości	330 043	-
Ze stwierdzoną utratą wartości, w tym:	1 884	-
- portfel oceniany indywidualnie	1 884	-
	331 927	-

Struktura należności z tytułu umów leasingu brutto według terminów zapadalności	31.12.2015	31.12.2014
do 1 miesiąca	9 664	-
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	16 969	-
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	19 715	-
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	42 488	-
powyżej 1 roku do 3 lat	156 375	-
powyżej 3 roku do 5 lat	83 323	-
powyżej 5 lat	3 393	-
	331 927	-

Należności z tytułu umów leasingu brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu rat leasingowych	31.12.2015	31.12.2014
Należności brutto z tytułu umów leasingu wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu rat leasingowych	331 927	-
Niezrealizowane przychody finansowe	32 605	-
	364 532	-

Należności z tytułu umów leasingu, przeterminowane	31.12.2015	31.12.2014
1-30 dni	508	-
31-90 dni	1 145	-
powyżej 90 dni	241	-
	1 894	-

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Należności z tytułu umów leasingu brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu rat leasingowych, według terminów zapadalności	31.12.2015	31.12.2014
do 1 roku	101 834	-
powyżej 1 roku do 5 lat	259 148	-
powyżej 5 lat	3 550	-
	364 532	-

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu umów leasingu	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	-	-
Zwiększenia w ramach nabycia jednostek gospodarczych	(3 395)	-
Zwiększenia	(1 677)	-
Rozwiązanie	3 188	-
Stan na koniec okresu	(1 884)	-

Na 31 grudnia 2015 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.

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

24. Udzielone pożyczki

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

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

Łączna wartość obowiązujących limitów faktoringowych na 31 grudnia 2015 roku wyniosła 118 mln zł. Średni okres finansowania faktur wynosi 50 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	31.12.2015	31.12.2014
Długoterminowe należności z tytułu pożyczek	18 564	-
- w tym od jednostek powiązanych	2 500	-
Krótkoterminowe należności z tytułu pożyczek	71 634	-
	90 198	-

Należności z tytułu pożyczek netto	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tytułu pożyczek brutto	90 750	-
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu pożyczek	(552)	-
	90 198	-

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Należności z tytułu pożyczek brutto	31.12.2015	31.12.2014
Bez stwierdzonej utraty wartości	90 198	-
Ze stwierdzoną utratą wartości, w tym:	552	-
- portfel oceniany indywidualnie	552	-
	90 750	-

Struktura należności z tytułu pożyczek brutto według terminów zapadalności	31.12.2015	31.12.2014
do 1 miesiąca	59 184	-
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	494	-
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	11 050	-
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	1 458	-
powyżej 1 roku do 3 lat	7 957	-
powyżej 3 roku do 5 lat	3 149	-
powyżej 5 lat	7 458	-
	90 750	-

Należności z tytułu pożyczek brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu odsetek	31.12.2015	31.12.2014
Należności brutto z tytułu pożyczek	90 750	-
Niezrealizowane przychody finansowe	3 468	-
	94 218	-

Należności z tytułu pożyczek, przeterminowane	31.12.2015	31.12.2014
powyżej 90 dni	552	-
	552	-

Należności z tytułu pożyczek brutto wraz z niezrealizowanymi przychodami z tytułu odsetek, według terminów zapadalności	31.12.2015	31.12.2014
do 1 roku	72 561	-
powyżej 1 roku do 5 lat	13 318	-
powyżej 5 lat	8 339	-
	94 218	-

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu pożyczek	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	(1 785)	-
Zwiększenia	(540)	-
Rozwiązanie	1 773	-
Stan na koniec okresu	(552)	-

Na 31 grudnia 2015 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 notce 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	31.12.2015	31.12.2014
Należności handlowe od jednostek powiązanych	40	-
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	-	6 500
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych	16 010	21 061
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	9 970	998
Pozostałe należności	1 594	73
	27 614	28 632
- długoterminowe	1 206	9
- krótkoterminowe	26 408	28 623

Należności handlowe od jednostek niepowiązanych na 31 grudnia 2015 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.

Pozostałe należności od jednostek powiązanych na 31 grudnia 2014 roku stanowiły zaliczki przekazane na zakup akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. Zaliczki zostały przekazane na rzecz Przedsiębiorstwa Usługowego „UTECH” Sp. z o.o.

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

Całość należności handlowych w Grupie Kapitałowej w 2015 roku stanowią zabezpieczenie zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej. W 2014 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała należności stanowiących zabezpieczenie zobowiązań finansowych.

26. Zapasy

Zapasy	31.12.2015	31.12.2014
Materiały	12 674	11 717
Świadectwa pochodzenia energii	1 714	1 944
Prawa do emisji CO ₂	19 079	11 147
	33 467	24 808

Na 31 grudnia 2015 roku materiały stanowiły przede wszystkim zgromadzone zapasy węgla.

Na 31 grudnia 2015 roku odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 1.090 tys. zł (na 31 grudnia 2014 roku wynosił on 694 tys. zł). W zyskach i stratach w pozycji pozostałe przychody i koszty operacyjne z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów w 2015 roku ujęto 336 tys. zł, a w 2014 roku 76 tys. zł.

Grupa Kapitałowa w 2015 i 2014 roku nie posiadała zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań.

Prawa do emisji CO₂	31.12.2015	31.12.2014
Stan na 01.01.2015	11 147	19 432
Nabycie	11 960	21
Otrzymanie (nieodpłatny przydział)	5 611	4 896
Umorzenie (wg rocznej emisji)	(9 639)	(13 202)
Stan na 31.12.2015	19 079	11 147

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Świadczenia pochodzenia energii	31.12.2015	31.12.2014
Stan na 01.01.2015	1 944	-
Wytworzenie	2 462	4 484
Sprzedaż	(2 301)	(2 540)
Odpis aktualizujący	(391)	-
Stan na 31.12.2015	1 714	1 944

27. Środki pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w kasie	5	1
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	9 322	3 110
Lokaty krótkoterminowe	869	10 200
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	10 196	13 311
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	10 196	13 311
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	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.

28. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2015	31.12.2014
Rozliczenia z tytułu ubezpieczenia przedmiotów leasingu	26	-
Inne rozliczenia międzyokresowe	6	-
	32	-

29. Kapitał własny

Kapitał podstawowy	31.12.2015	31.12.2014
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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Kapitał własny na	31.12.2015	Liczba akcji	Wartość nominalna 1	Wartość
		(w sztukach)	akcji	bilansowa
			(w złotych)	(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

Kapitał własny na	31.12.2014	Liczba akcji	Wartość nominalna 1	Wartość
		(w sztukach)	akcji	bilansowa
			(w złotych)	(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				25 323
Kapitał rezerwowy				15 261
Razem pozostałe kapitały				40 584
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń				(427)
Zyski zatrzymane				43 254
Razem kapitał własny				121 139

Wartość kapitału zakładowego Jednostki dominującej na 31 grudnia 2015 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 2015 roku

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość	
		nominalna akcji	Udział (%)
Krzysztof Kwiatkowski	655 677	3 278 385	20,82%
Waldemar Organista	655 578	3 277 890	20,82%
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	1 556 775	9,89%
Skarb Państwa	157 466	787 330	5,00%
Pozostali akcjonariusze	1 369 124	6 845 620	43,48%
	3 149 200	15 746 000	100,00%

Dywidendy

Jednostka dominująca w latach 2014 oraz 2015 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 zwołania wymaganej równowartości 1/3 kapitału zakładowego. Na 31 grudnia 2015 roku kapitał ten wynosił 42.636 tys. zł.

Pozostałe kapitały rezerwowe

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

Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń

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

Zyski zatrzymane

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

30. Zysk na 1 akcję

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

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

	31.12.2015	31.12.2014
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

	31.12.2015	31.12.2014
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	14 448	17 313
Liczba akcji	3 149 200	3 149 200
Podstawowy zysk na akcje (zł/akcje)	4,6	5,5

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	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki zabezpieczone	277 397	-
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	29 659	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 826	85
	317 882	85
<i>w tym wobec jednostek powiązanych</i>	<i>10 793</i>	<i>-</i>

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki zabezpieczone	166 276	-
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	7 227	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 388	45
	174 891	45
<i>w tym wobec jednostek powiązanych</i>	<i>10 145</i>	<i>-</i>

Zarówno część krótkoterminowa, jak i długoterminowa kredytów i pożyczek dotyczy głównie zobowiązań przejętych przy objęciu kontroli nad Energetycznym Towarzystwem Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A. (więcej informacji zostało przedstawionych w nocie 11).

Na 31 grudnia 2015 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 2015 roku wyniosła 4,22%.

Długoterminowe zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych dotyczą emisją 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 30.000,00 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 od kwietnia do czerwca 2016 roku, objętych przez podmioty niepowiązane i powiązane z Grupą Kapitałową. Średnia nominalna wartość oprocentowania tych weksli na 31 grudnia 2015 roku wyniosła 8,77%.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego dotyczą głównie dziewięciu, zabezpieczonych przedmiotem leasingu, umów leasingu finansowego udzielonego przedmiot powiązany SGB Leasing Sp. z o.o. o ostatecznym okresie spłaty od 2018 do 2025 roku. Średnia nominalna wartość oprocentowania tych umów na 31 grudnia 2015 roku wyniosła 5,03%.

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

32. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na początek okresu	4 269	10 555
Koszty bieżącego zatrudnienia	119	139
Koszty odsetek	129	465
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu programu określonych świadczeń rozpoznane w innych całkowitych dochodach	(630)	878
Koszty przeszłego zatrudnienia	55	-
Ograniczenia/ likwidacja planu	-	(7 141)
Wypłacone świadczenia	(382)	(627)
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu	3 560	4 269

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na początek okresu	6 938	6 943
Zwiększenia w ramach nabycia jednostek gospodarczych	582	-
Koszty bieżącego zatrudnienia	3 093	3 422
Koszty odsetek	128	224
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu innych świadczeń pracowniczych rozpoznane w zysku lub stracie bieżącego okresu	(1 866)	(1 169)
Wypłacone świadczenia	(2 880)	(2 482)
Koszty przeszłego zatrudnienia	1 040	-
Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na koniec okresu	7 035	6 938

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 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Stopa dyskontowa na 31 grudnia	2,75%	4,5%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	2,3%	1,9%

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

Opierając się na kalkulacjach aktuarialnych wykonanych dla jednostki zależnej Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. (ponad 93% skonsolidowanej wartości), poziom rezerw na świadczenia pracownicze zależy głównie od dwóch parametrów, tj. stopy wzrostu wynagrodzeń oraz dyskonta finansowego. Wzrost przyjętego poziomu wynagrodzeń o 0,5% powoduje wzrost kwoty rezerwy o około 461 tys. zł, natomiast wzrost dyskonta finansowego o 0,5% powoduje spadek kwoty rezerwy o około 372 tys. zł. Analiza wrażliwości obejmuje: rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe, pośmiertne oraz nagrody jubileuszowe.

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii	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

Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii	Pozostałe zobowiązania	Razem
Stan na 01.01.2014	5 009	2 965	6 218	3 306	17 498
Utworzenie	419	212	316	4 270	5 217
Wykorzystanie	(451)	(491)	(135)	(1 888)	(2 965)
Rozwiązanie	(1 169)	-	(6 399)	(1 857)	(9 425)
Przeszacowanie rezerw ujęte w innych całkowitych dochodach	-	796	-	86	882
Stan na 31.12.2014	3 808	3 482	-	3 917	11 207
- rezerwy długoterminowe	3 303	3 119	-	750	7 172
- rezerwy krótkoterminowe	505	362	-	3 168	4 035

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.

W 2014 roku związki pracodawców – strony Ponadzakładowego Układu Zbiorowego Pracy tj. Związek Pracodawców Elektrociepłowni S.A. (którego członkiem była Elektrociepłownia „Będzin” S.A.) oraz Związek Pracodawców Zakładów Energetycznych i Związek Pracodawców Elektrowni zostały rozwiązane i wykreślone z Krajowego Rejestru Sądowego.

Zgodnie z przepisami Kodeksu pracy w razie rozwiązania organizacji pracodawców lub wszystkich organizacji związkowych, będących stroną układu ponadzakładowego, pracodawca może odstąpić od stosowania układu ponadzakładowego w całości lub w części po upływie okresu co najmniej równego okresowi wypowiedzenia układu, składając stosowne oświadczenie na piśmie pozostałej stronie tego układu (art.241(19) par. 2 KP).

Jednostka dominująca skorzystała z przysługującego jej prawa w tym zakresie i odstąpiła od stosowania ponadzakładowego układu zbiorowego w zakresie uprawnień emerytów i rencistów. Wobec powyższego na dzień bilansowy zakończony 31 grudnia 2014 roku rozwiązano stosowne rezerwy.

33. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	2	-
Zobowiązania handlowe wobec jednostek niepowiązanych	11 177	11 320
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	3 272	3 829
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	397	379
Przychody przyszłych okresów	140	-
Inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych	12 249	-
Inne zobowiązania wobec jednostek niepowiązanych	10 855	2 587
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania razem	38 092	18 115
- część długoterminowa	14 562	-
- część krótkoterminowa	23 530	18 115

Zobowiązania inne wobec jednostek powiązanych dotyczą części płatności za zakup akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A., które zgodnie z umową zostały odroczone do 31 marca 2017 roku. Wierzytelności początkowo miały być płatne na rzecz Przedsiębiorstwa Usługowego „UTECH” Sp. z o.o., po umowie cesji z bieżącego roku będą one płatne na rzecz innego podmiotu powiązanego CHP Partners Sp. z o.o.

Inne zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą głównie zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, które na 31 grudnia 2015 roku wynosiły 5.734 tys. zł (na 31 grudnia 2014 roku wynosiły one 2.472 tys. zł).

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

34. Rezerwy

Rezerwy	Rezerwa na		Ogółem
	prawa do emisji CO ₂	Pozostałe rezerwy	
Wartość na 01.01.2015	9 640	4 385	14 025
Utworzenie	15 012	973	15 985
Wykorzystanie	(9 640)	(285)	(9 925)
Rozwiązanie	-	(248)	(248)
Wartość na 31.12.2015	15 012	4 873	19 885
- część długoterminowa	-	4 666	4 666
- część krótkoterminowa	15 012	207	15 219

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 2015 roku to 4.666 tys. zł, natomiast na 31 grudnia 2014 roku rezerwa miała wartość 3.853 tys. zł (wzrost wynika głównie z ujęcia rezerwy na likwidację kotła nr 8). Wykonanie prac objętych rezerwą planowane jest do końca 2017 roku.

35. Dotacje

Dotacje	31.12.2015	31.12.2014
Dotacje – nieodpłatnie przyznane uprawnienia do emisji CO ₂	-	1 486
	-	1 486
- część krótkoterminowa	-	1 486

Grupa Kapitałowa w 2015 roku w związku z nieodpłatnym przydziałem uprawnień do emisji CO₂ ujęła dotacje o wartości 5.611 tys. zł (w 2014 roku rozpoznano dotację na kwotę 4.896 tys. zł). Następnie w 2015 roku Grupa Kapitałowa rozliczyła w wynik finansowy dotację o łącznej wartości 7.097 tys. zł, w tym 1.486 tys. zł z bilansu otwarcia (w 2014 roku 9.139 tys. zł).

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 2015 roku osiągał wymagany poziom.

36.2 Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe	31.12.2015	31.12.2014
Pożyczki i należności	437 885	21 134
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 196	13 311
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	6 500
	448 081	40 945
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Należności handlowe oraz pozostałe	17 644	27 634
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 196	13 311
Udzielone pożyczki	90 198	-
Należności z tytułu umów leasingowych	330 043	-
	448 081	40 945
Zobowiązania finansowe	31.12.2015	31.12.2014
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	527 593	14 416
Wyceniane w wartości godziwej	-	-
	527 593	14 416
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych	317 882	85
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych	174 891	45
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	34 820	14 286
	527 593	14 416

36.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę Kapitałową w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi, udzielonymi pożyczkami oraz należnościami z tytułu umów leasingu. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności. Stosowana przez Grupę Kapitałową w tym zakresie polityka bieżącego monitorowania klientów, pozwala na identyfikację ryzyka kredytowego zarówno na etapie ofertowym, jak i w trakcie realizacji kontraktów.

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku
(sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

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)

	31.12.2015	31.12.2014
Pożyczki i należności, w tym:	448 081	34 445
należności z tytułu umów leasingu udzielone pożyczki	330 043	-
należności handlowe oraz pozostałe	90 198	-
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 644	21 134
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10 196	13 311
	-	6 500
	448 081	40 945

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 weksla 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.

	31.12.2015	31.12.2014
Polska	330 043	-
	330 043	-

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z umowami leasingu w ujęciu branżowym

	31.12.2015	31.12.2014
Transport kolejowy	216 141	-
Transport drogowy	61 460	-
Energetyka	16 059	-
Pozostałe	36 383	-
	330 043	-

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z umowami leasingu wg największych zaangażowań

	31.12.2015	31.12.2014
Klient A	51 177	-
Klient A	36 300	-
Klient B	33 417	-
Klient C	23 653	-
Klient D	20 852	-
Pozostali	164 644	-
	330 043	-

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.
 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku
 (sporządzone zgodnie z MSSF UE, w tysiącach złotych)

Jakość portfela umów leasingu

Wartość brutto	31.12.2015	31.12.2014
Nieprzeterminowane	330 033	-
Przeterminowane	1 894	-
	331 927	-
Odpisy aktualizujące	31.12.2015	31.12.2014
Przeterminowane	(1 884)	-
	(1 884)	-
Wartość netto	31.12.2015	31.12.2014
Nieprzeterminowane	330 033	-
Przeterminowane	10	-
	330 043	-

Struktura wiekowa należności handlowych

Wartość brutto	31.12.2015	31.12.2014
Nieprzeterminowane	16 050	21 061
Przeterminowane od 181 dni do roku	30	-
Przeterminowane powyżej roku	8	8
	16 088	21 069
Odpisy aktualizujące	31.12.2015	31.12.2014
Przeterminowane od 181 dni do roku	(30)	-
Przeterminowane powyżej roku	(8)	(8)
	(38)	(8)
Wartość netto	31.12.2015	31.12.2014
Nieprzeterminowane	16 050	21 061
	16 050	21 061
Zmiany odpisów aktualizujących wartość pożyczek i należności	31.12.2015	31.12.2014
Bilans otwarcia	(8)	-
Odpis aktualizujący ujęty w okresie sprawozdawczym	(30)	(8)
Bilans zamknięcia	(38)	(8)

Informacje na temat ryzyka kredytowego związanego z udzielonymi pożyczkami zostały zaprezentowane w notce numer 24.

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.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2018-03-21	Krzysztof Kwiatkowski	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2018-03-21	Jolanta Dąbrowka-Macha	Główny Księgowy, Dyrektor ds. FinansowoEkonomicznych, Elektrociepłownia Będzin Sp. z o.o.	

