

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Skonsolidowany raport kwartalny QS 3 / 2015

(kwartał) (rok)

(zgodnie z § 82 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.)  
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługowąza 3 kwartał roku obrotowego 2015 obejmujący okres od 2015-07-01 do 2015-09-30  
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości  
Finansowej  
w walucie zł

data przekazania: 2015-11-12

<b>ELEKTROCIĘPŁOWNIA "BEDZIN" SA</b>	
(pełna nazwa emitenta)	
<b>BEDZIN</b>	<b>ENERGETYKA</b>
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)
<b>61-144</b>	<b>Poznań</b>
(kod pocztowy)	(miejscowość)
<b>ul. Bolesława Krzywoustego</b>	<b>7</b>
(ulica)	(numer)
<b>+48 61 227 57 10-11</b>	<b>+48 61 227 57 12</b>
(telefon)	(fax)
<b>ecbedzin@ecb.com.pl</b>	<b>ecbedzin.pl</b>
(e-mail)	(www)
<b>625-000-76-15</b>	<b>271740563</b>
(NIP)	(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30
I. Przychody	110 979	87 341	26 687	20 893
II. Zysk na działalności operacyjnej	21 902	1 611	5 267	385
III. Zysk przed opodatkowaniem	12 893	1 817	3 100	435
IV. Zysk netto	10 233	1 434	2 461	343
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 544	20 696	8 788	4 951
VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-38 793	-11 226	-9 329	-2 685
VII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	12 520	-20	3 011	-5
VIII. Przepływy pieniężne netto, ogółem	10 271	9 450	2 470	2 261
IX. Aktywa trwałe, ogółem	474 580	105 878	111 966	24 841
X. Aktywa obrotowe, ogółem	177 169	67 176	41 799	15 761
XI. Zobowiązania długoterminowe	350 198	18 062	82 621	4 238
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	169 986	33 853	40 104	7 942
XIII. Kapitał własny	131 565	121 139	31 040	28 421
XIV. Kapitał zakładowy	37 728	37 728	8 901	8 852

Pozycje bilansowe w wybranych danych finansowych zostały pokazane w wartościach na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego (kolumna 3 kwartały narastająco 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30) oraz w wartościach na koniec poprzedniego roku obrotowego (kolumna 3 kwartały narastająco 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30) oraz przeliczone wg średniego kursu NBP obowiązującego w ostatnim dniu okresu sprawozdawczego. Pozostałe dane w wybranych danych finansowych zostały pokazane w wartościach na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego (kolumna 3 kwartały narastająco 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30) oraz w wartościach na koniec III kwartału poprzedniego roku obrotowego (kolumna 3 kwartały narastająco 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30) oraz przeliczone wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 9 miesięcy danego roku.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu (skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej) prezentuje się na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego, co należy odpowiednio opisać.

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa.

**ZAWARTOŚĆ RAPORTU**

Plik	Opis
Grupa Kapitałowa EC Bedzin 09 2015.pdf	

<b>PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ</b>			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2015-11-12	Krzysztof Kwiatkowski	Prezes Zarządu	



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
ELEKTROCIEPŁOWNIA „BĘDZIN” S.A.  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU**

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

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU  
PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MSR 34  
„ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA”.**



## Spis treści

1.	Informacje ogólne .....	3
2.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	4
3.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów .....	6
4.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	7
5.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
6.	Dane Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej.....	9
7.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	10
7.1	Oświadczenie zgodności .....	10
7.2	Podstawa wyceny .....	10
7.3	Waluta funkcjonalna i prezentacyjna .....	10
7.4	Zdokonane osądy i oszacowania .....	10
7.5	Zmiany w Międzynarodowych Standardów Rachunkowości Finansowej .....	11
8.	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	11
8.1	Instrumenty finansowe.....	11
8.2	Umowy leasingowe.....	11
8.3	Przychody.....	12
8.4	Zmiana sposobu prezentacji skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów .....	12
9.	Rozliczenie nabycia spółki zależnej .....	12
10.	Sprawozdawczość segmentów działalności .....	14
11.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	16
12.	Wartości niematerialne.....	17
13.	Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu umów leasingu .....	18
14.	Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek .....	18
15.	Kapitał własny .....	18
16.	Zysk na 1 akcję.....	19
17.	Świadczenia pracownicze .....	20
18.	Rezerwy .....	21
19.	Wartość godziwa instrumentów finansowych.....	21
20.	Objaśnienia do skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	22
21.	Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych .....	22
22.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej .....	22
23.	Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem .....	23
24.	Zabezpieczenia na majątku .....	23
25.	Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	23
26.	Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego .....	24
27.	Zatrudnienie .....	26
28.	Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	26

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

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku  
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

---

**1. Informacje ogólne**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską. Sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. oraz zostało ono zaakceptowane przez Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (Jednostka dominująca) do publikacji.

Zarząd Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

Krzysztof Kwiatkowski  
Prezes Zarządu

Poznań, 12 listopada 2015 roku

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku  
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

**2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	Nota	30.09.2015	31.12.2014
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	11	176 597	105 789
Wartości niematerialne	12	5 673	80
Wartość firmy	9	1 937	-
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		6 841	-
Należności z tytułu umów leasingu		264 457	-
Udzielone pożyczki		16 869	-
Należności handlowe oraz pozostałe		2 206	9
<b>Aktywa trwałe ogółem</b>		<b>474 580</b>	<b>105 878</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		20 570	24 808
Należności z tytułu umów leasingu		88 361	-
Udzielone pożyczki		15 298	-
Należności handlowe oraz pozostałe		28 214	28 623
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 142	434
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		23 582	13 311
Rozliczenia międzyokresowe		2	-
<b>Aktywa obrotowe ogółem</b>		<b>177 169</b>	<b>67 176</b>
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>651 749</b>	<b>173 054</b>

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

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

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku  
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

	<i>Nota</i>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Pasywa</b>			
<b>Kapitał własny</b>	15		
Kapitał zakładowy		37 728	37 728
Kapitał zapasowy		42 636	25 323
Kapitał rezerwowy		15 261	15 261
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń		(234)	(427)
Zyski zatrzymane		36 174	43 254
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>131 565</b>	<b>121 139</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		318 470	85
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	7 897	7 172
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe		12 062	-
Rezerwy	18	3 657	3 852
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 112	6 953
<b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>		<b>350 198</b>	<b>18 062</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		121 978	45
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe		35 444	18 115
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	2 804	4 035
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		20	-
Rezerwy	18	9 530	10 172
Dotacje		210	1 486
<b>Zobowiązania krótkoterminowe ogółem</b>		<b>169 986</b>	<b>33 853</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>		<b>520 184</b>	<b>51 915</b>
<b>Pasywa ogółem</b>		<b>651 749</b>	<b>173 054</b>

*Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część*

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

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku  
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

**3. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów**

	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Przychody	110 979	87 341
Pozostałe przychody operacyjne	8 170	277
Zmiana stanu	(246)	993
Amortyzacja	(11 076)	(7 616)
Zużycie materiałów i energii	(45 584)	(47 347)
Usługi obce	(11 451)	(11 239)
Podatki i opłaty	(4 162)	(3 520)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(18 213)	(15 863)
Pozostałe koszty rodzajowe	(467)	(397)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(805)	(786)
Pozostałe koszty operacyjne	(5 243)	(232)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>21 902</b>	<b>1 611</b>
Przychody finansowe	1 390	745
Koszty finansowe	(10 556)	(539)
<b>Przychody/(Koszty) finansowe netto</b>	<b>(9 166)</b>	<b>206</b>
Udział w zysku netto jednostek wycenianych metodą praw własności	157	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>12 893</b>	<b>1 817</b>
Podatek dochodowy	(2 660)	(383)
<b>Zysk netto</b>	<b>10 233</b>	<b>1 434</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		
<b>Inne całkowite dochody, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego</b>		
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń	238	(1 015)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego	(45)	192
	193	(823)
<b>Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>193</b>	<b>(823)</b>
<b>Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>10 426</b>	<b>611</b>
<b>Zysk netto przypadający na 1 akcję</b>		
Pozdstawowy (zł)	3,2	0,5
Rozwodniony (zł)	3,2	0,5

*Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część*



**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**  
*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku*  
*(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

**4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2015	37 728	25 323	15 261	(427)	43 254	-	121 139
Podział zysku netto	-	17 313	-	-	(17 313)	-	-
Zyski za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	10 233	-	10 233
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy							
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń (skorygowane o efekt podatkowy)	-	-	-	193	-	-	193
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	193	10 233	-	10 426
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 30.09.2015	37 728	42 636	15 261	(234)	36 174	-	131 565

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2014	37 728	30 962	15 261	1 670	19 026	-	104 637
Pokrycie straty netto	-	-	-	-	-	-	-
Zyski lub straty za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	1 434	-	1 434
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy							
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu programu określonych świadczeń (skorygowane o efekt podatkowy)	-	-	-	(822)	-	-	(822)
Zyski lub straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(822)	1 434	-	612
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 30.09.2014	37 728	30 962	15 261	748	20 460	-	106 149

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

## 5. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<i>Nota</i>	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk przed opodatkowaniem		12 893	1 817
<i>Korekty</i>			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		10 685	7 597
Amortyzacja wartości niematerialnych		391	19
Zysk z działalności inwestycyjnej		(122)	(35)
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności		(157)	-
Zmiana stanu należności z tytułu umów leasingu		(25 004)	-
Zmiana stanu udzielonych pożyczek		17 012	-
Zmiana stanu zapasów		4 238	11 162
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych		10 622	3 527
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych		1 313	3 817
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych		(1 686)	(7 622)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(2)	-
Zmiana stanu dotacji		(1 276)	(663)
Inne korekty		1 583	(9)
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>		<b>30 490</b>	<b>19 610</b>
Przychody/(Koszty) finansowe netto		8 741	1
Podatek dochodowy zapłacony		(2 687)	1 085
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>36 544</b>	<b>20 696</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(30 172)	(11 245)
Nabycie wartości niematerialnych		(4 107)	-
Nabycie akcji		(5 044)	-
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		221	1
Zbycie akcji i udziałów		-	18
Odsetki otrzymane		310	-
Inne wydatki		(1)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(38 793)</b>	<b>(11 226)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		261 122	-
Wydatki na spłatę kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(239 342)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(36)	(19)
Odsetki zapłacone		(9 224)	(1)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>12 520</b>	<b>(20)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto ogółem</b>		<b>10 271</b>	<b>9 450</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>		<b>13 311</b>	<b>19 393</b>
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>23 582</b>	<b>28 843</b>
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		2 400	-

*Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część*

## Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego 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.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych (zwanych 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.

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 consulting,
- 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 funduszów emerytalnych,
- działalność holdingów finansowych, trustów, funduszów 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 30 września 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. Pietrusińskiego 6, Poznań	Polska	100	-

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

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku  
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

---

Na podstawie zgody Rady Nadzorczej Elektrociepłowni „Będzin” S.A., Jednostka dominująca nabyła łącznie 100% akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. Cena jednostkowa nabywanych akcji w ilości 2.240 sztuk wyniosła 22,14 tys. zł.

Akcje zostały nabyte zgodnie z zawartymi przez Jednostkę dominującą umowami z dotychczasowymi posiadaczami akcji i w większości rozliczone ze środków własnych pochodzących z emisji obligacji, a ostatnia transza zapłaty za akcje (w wysokości 13.256 tys. zł) zgodnie z zawartymi umowami nastąpi do 31 marca 2017 roku.

27 marca 2015 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał decyzję nr DKK-51/2015 w sprawie zgody na dokonanie koncentracji polegającej na przeniesieniu praw własności akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. na rzecz Elektrociepłowni „Będzin” S.A. (więcej informacji przedstawiono w nocie numer 9).

### **7. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

#### **7.1 Oświadczenie zgodności**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską 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.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

#### **7.2 Podstawa wyceny**

Skrócone śródroczne 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 skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych polskich, o ile nie wskazano inaczej. Złoty polski jest walutą funkcjonalną Jednostki dominującej.

#### **7.4 Dokonane osądy i oszacowania**

Sporządzenie skróconego śródrocznego 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.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie identyfikuje się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę dominującą oraz Grupę Kapitałową.

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku  
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

Główne osądy oraz szacunki dokonane przez Zarząd przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostały niezmienione w stosunku do osądów i szacunków przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok.

### 7.5 Zmiany w Międzynarodowych Standardów Rachunkowości Finansowej

Grupa Kapitałowa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

## 8. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej zastosowano zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok.

Uwzględniono jednakże nowe zasady rachunkowości wynikające z objęcia kontroli nad jednostką zależną - Energetycznym Towarzystwem Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A, w tym:

### 8.1 Instrumenty finansowe

#### *Pożyczki i należności*

Pożyczki i należności są początkowo ujmowane w 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.

Do kategorii pożyczek i należności Grupa Kapitałowa zalicza m.in. należności z tytułu umów leasingowych i faktoringowych, udzielone pożyczki, należności handlowe oraz pozostałe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Należności z tytułu faktoringu wykazywane są w pozycji udzielone pożyczki. Należności z tytułu przejęcia długu wykazywane są w pozycji należności handlowe oraz pozostałe.

### 8.2 Umowy leasingowe

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

#### *Umowy leasingu finansowego, w których Grupa Kapitałowa jest leasingodawcą*

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

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

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

W momencie początkowego ujęcia należności z tytułu leasingu, Grupa Kapitałowa zaprzestaje ujmować składnik aktywów będący przedmiotem leasingu. Różnica pomiędzy wartością należności



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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku  
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

z tytułu leasingu a wartością składnika aktywów będącego przedmiotem leasingu ujmowana jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

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

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

*Umowy leasingu operacyjnego, w których Grupa Kapitałowa jest leasingodawcą*

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

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

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

### 8.3 Przychody

*Przychody z tytułu umów leasingowych 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 odsetkowe z tytułu udzielenia pożyczki odnoszone są miesięcznie do rachunku zysków i strat w przychody odsetkowe natomiast prowizja przygotowawcza rozliczana jest liniowo w czasie.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są metodą liniową przez okres trwania umowy.

### 8.4 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, poprzednio 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. 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 z 2 kwietnia 2015 roku od Przedsiębiorstwa Usługowego UTECH Sp. z o.o. (50,0% wszystkich akcji),

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

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku  
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

- 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 z 15 kwietnia 2015 roku 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 wydierzawiania, 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 30 września 2015 roku Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. osiągnęło przychody ze sprzedaży w wysokości 17.202 tys. zł i osiągnęła zysk netto w wysokości 4.178 tys. zł, który został ujęty w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Zarząd Grupy Kapitałowej szacuje, iż gdyby przejęcie kontroli nastąpiło 1 stycznia 2015 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży wzrosłyby dodatkowo o 8.181 tys. zł, a skonsolidowany wynik netto wzrósłby 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 posiadał 1.118 akcji, odpowiadających 49,99% udziałowi w kapitale własnym spółki).

#### *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.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku  
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

**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.

	<b>Na dzień przejęcia kontroli</b>
<b>Nabyte aktywa i przejęte zobowiązania</b>	
Rzeczowe aktywa trwale	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)
<b>Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów netto</b>	<b>46 107</b>

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 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 tytułu umów leasingu 3.395 tys. zł
- Należności handlowe oraz pozostałe 0 tys. zł

	<b>Na dzień 1.04.2015 w tys. zł</b>
<b>Wartość firmy</b>	
Cena nabycia	48 044
Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów netto	(46 107)
<b>Wartość firmy</b>	<b>1 937</b>

Zdaniem Zarządu Grupy Kapitałowej rozpoznana wartość firmy wynika przede wszystkim z posiadanego know-how 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.

**10. 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.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku  
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

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

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

<b>Segmenty operacyjne za okres 01.01.2015 - 30.09.2015</b>	<b>Segment energetyka</b>	<b>Segment finansowy</b>	<b>Razem</b>
Przychody od odbiorców zewnętrznych	94 245	16 734	110 979
Pozostałe przychody operacyjne	972	7 198	8 170
Zmiana stanu produktów	(246)		(246)
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>94 971</b>	<b>23 932</b>	<b>118 903</b>
Amortyzacja	(8 272)	(2 804)	(11 076)
Zużycie materiałów i energii	(45 317)	(267)	(45 584)
Usługi obce	(10 927)	(524)	(11 451)
Podatki i opłaty	(3 685)	(477)	(4 162)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(15 976)	(2 237)	(18 213)
Pozostałe koszty rodzajowe	(467)	-	(467)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(805)	-	(805)
Pozostałe koszty operacyjne	(554)	(4 689)	(5 243)
<b>Wynik segmentu na działalności operacyjnej</b>	<b>8 968</b>	<b>12 934</b>	<b>21 902</b>
Przychody finansowe	385	1 005	1 390
Koszty finansowe	(1 538)	(9 018)	(10 556)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	157	157
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>7 815</b>	<b>5 078</b>	<b>12 893</b>
Podatek dochodowy	(1 760)	(900)	(2 660)
<b>Zysk netto</b>	<b>6 055</b>	<b>4 178</b>	<b>10 233</b>
	<b>Segment energetyka</b>	<b>Segment finansowy</b>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa i zobowiązania segmentów na 30.09.2015</b>			
Aktywa segmentu	186 832	464 917	651 749
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>186 832</b>	<b>464 917</b>	<b>651 749</b>
Zobowiązania segmentu	104 552	415 632	520 184
<b>Kapitały ogółem</b>	<b>82 280</b>	<b>49 285</b>	<b>131 565</b>

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku  
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

<b>Segmenty operacyjne za okres 01.01.2014 - 30.09.2014</b>	<b>Segment energetyka</b>
Przychody od odbiorców zewnętrznych	87 341
Pozostałe przychody operacyjne	277
Zmiana stanu produktów	993
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>88 611</b>
Amortyzacja	(7 616)
Zużycie materiałów i energii	(47 347)
Usługi obce	(11 239)
Podatki i opłaty	(3 520)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(15 863)
Pozostałe koszty rodzajowe	(397)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(786)
Pozostałe koszty operacyjne	(232)
<b>Wynik segmentu na działalności operacyjnej</b>	<b>1 611</b>
Przychody finansowe	745
Koszty finansowe	(539)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 817</b>
Podatek dochodowy	(383)
<b>Zysk netto</b>	<b>1 434</b>

<b>Aktywa i zobowiązania segmentów na 30.09.2014</b>	<b>Segment energetyka</b>
Aktywa segmentu	165 132
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>165 132</b>
Zobowiązania segmentu	59 983
Kapitały ogółem	105 149
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>165 132</b>

**11. Rzeczowe aktywa trwałe**

<b>Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>Grunty, budynki i budowle</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe w budowie</b>	<b>Ogółem</b>
Wartość brutto na 01.01.2014	32 230	74 005	259	521	579	107 594
Nabycie	19	12 530	-	159	18 866	31 574
Sprzedaż	(9)	(4)	-	-	-	(13)
Rozliczenie	-	-	-	-	(12 708)	(12 708)
<b>Wartość brutto na 31.12.2014</b>	<b>32 240</b>	<b>86 531</b>	<b>259</b>	<b>680</b>	<b>6 737</b>	<b>126 447</b>
Wartość brutto na 01.01.2015	32 240	86 531	259	680	6 737	126 447
Nabycie	10 920	1 242	653	151	49 154	62 120
Zakup w ramach nabycia jednostek gospodarczych	-	1 712	35 823	-	-	37 535
Sprzedaż	-	-	(1 000)	-	-	(1 000)
Likwidacja	(44)	(15 110)	(22)	-	(93)	(15 269)
Rozliczenie	-	-	-	-	(17 792)	(17 803)
<b>Wartość brutto na 30.09.2015</b>	<b>43 116</b>	<b>74 375</b>	<b>35 713</b>	<b>831</b>	<b>38 006</b>	<b>192 030</b>



**Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.**  
*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku*  
*(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości</b>						
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na Amortyzacja	1 573 1 548	8 789 8 336	77 74	127 134	- -	10 566 10 092
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2014</b>	<b>3 121</b>	<b>17 125</b>	<b>151</b>	<b>261</b>	<b>-</b>	<b>20 658</b>
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2015</b>	<b>3 121</b>	<b>17 125</b>	<b>152</b>	<b>261</b>	<b>-</b>	<b>20 659</b>
Amortyzacja	1 332	6 966	2 240	147	-	10 685
Sprzedaż	-	-	(645)	-	-	(645)
Likwidacja	(38)	(15 110)	(85)	(33)	-	(15 266)
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 30.09.2015</b>	<b>4 415</b>	<b>8 981</b>	<b>1 662</b>	<b>375</b>	<b>-</b>	<b>15 433</b>
<b>Wartość netto</b>						
01.01.2014	30 657	65 216	182	394	579	97 028
31.12.2014	29 119	69 406	108	419	6 737	105 789
01.01.2015	29 119	69 406	107	419	6 737	105 788
30.09.2015	38 701	65 394	34 051	456	38 006	176 597

## 12. 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
<b>Wartość brutto na 31.12.2014</b>	<b>159</b>	<b>-</b>	<b>159</b>
Wartość brutto na 01.01.2015	159	-	159
Nabycie	1	-	1
Zakup w ramach nabycia jednostek gospodarczych	471	5 512	5 983
Likwidacja	(18)	-	(18)
<b>Wartość brutto na 30.09.2015</b>	<b>613</b>	<b>5 512</b>	<b>6 125</b>

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości	Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na Amortyzacja	54 25	- -	54 25
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2014</b>	<b>79</b>	<b>-</b>	<b>79</b>
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na Amortyzacja	79 115	- 276	79 391
Likwidacja	(18)	-	(18)
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 30.09.2015</b>	<b>176</b>	<b>276</b>	<b>452</b>
<b>Wartość netto</b>			
01.01.2014	29	-	29
31.12.2014	80	-	80
01.01.2015	80	-	80
30.09.2015	437	5 236	5 673

W pozycji pozostałe wartości niematerialne prezentowane są relacje z klientami rozpoznane w związku z nabyciem Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo- Utech S.A. – więcej patrz nota numer 9.

### 13. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu umów leasingu

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu umów leasingu	30.09.2015	31.12.2014
<b>Stan na początek okresu</b>	-	-
Zwiększenia w ramach nabycia jednostek gospodarczych	(1 561)	-
Zwiększenia	(2 752)	-
Rozwiązanie	1 353	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(2 960)</b>	-

### 14. Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu pożyczek	30.09.2015	31.12.2014
<b>Stan na początek okresu</b>	-	-
Zwiększenia w ramach nabycia jednostek gospodarczych	(1 773)	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(1 773)</b>	-

### 15. Kapitał własny

Kapitał podstawowy	30.09.2015	31.12.2014
Ilość akcji na początek okresu	3 149 200	3 149 200
<b>Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacone)</b>	<b>3 149 200</b>	<b>3 149 200</b>
		<b>Wartość</b>
		<b>nominalna 1</b>
		<b>akcji</b>
		<b>Wartość</b>
		<b>bilansowa</b>
<b>Kapitał własny na</b>	<b>30.09.2015</b>	
Seria akcji A	3 149 200	5
Liczba akcji razem	3 149 200	15 746
<b>Kapitał zakładowy wartość nominalna</b>		15 746
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania hiperinflacji		21 982
<b>Razem kapitał zakładowy</b>		<b>37 728</b>
Kapitał zapasowy		42 636
Kapitał rezerwowy		15 261
<b>Razem pozostałe kapitały</b>		<b>57 897</b>
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń		(234)
Zyski zatrzymane		36 174
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>131 565</b>

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku  
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

Kapitał własny na	31.12.2014	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość	Wartość
			nominalna 1 akcji (w złotych)	bilansowa (w tys. złotych)
Seria akcji A		3 149 200	5	15 746
<b>Liczba akcji razem</b>		<b>3 149 200</b>		
<b>Kapitał zakładowy wartość nominalna</b>				15 746
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania hiperinflacji				21 982
<b>Razem kapitał zakładowy</b>				<b>37 728</b>
Kapitał zapasowy				25 323
Kapitał rezerwowy				15 261
<b>Razem pozostałe kapitały</b>				<b>40 584</b>
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń				(427)
Zyski zatrzymane				43 254
<b>Razem kapitał własny</b>				<b>121 139</b>

Struktura kapitału zakładowego na 30 września 2015 roku

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział (%)
Krzysztof Kwiatkowski	500 000	2 500 000	15,88%
Waldemar Organista	499 900	2 499 500	15,87%
Bank Gospodarstwa Krajowego	311 355	1 556 775	9,89%
PGE Energia Odnawialna S.A.	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%
	<b>3 149 200</b>	<b>15 746 000</b>	<b>100,00%</b>

*Dywidendy*

Jednostka dominująca w okresie 9 miesięcy 2015 roku nie wypłacała dywidendy.

**16. Zysk na 1 akcję**

	30.09.2015	30.09.2014
Liczba akcji na początek okresu	3 149 200	3 149 200
Liczba akcji na koniec okresu	3 149 200	3 149 200
<b>Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji</b>	<b>3 149 200</b>	<b>3 149 200</b>
	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	10 233	1 434
Liczba akcji	3 149 200	3 149 200
<b>Podstawowy zysk na akcje (zł/akcje)</b>	<b>3,2</b>	<b>0,5</b>

Grupa Kapitałowa Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku  
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

17. Świadczenia pracownicze

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
<b>Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na początek okresu</b>	4 269	10 555
Zwiększenia w ramach nabycia jednostek gospodarczych	142	-
Koszty bieżącego zatrudnienia	61	139
Koszty odsetek	58	465
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu programu określonych świadczeń rozpoznane w innych całkowitych dochodach	(238)	878
Koszty przeszłego zatrudnienia	55	-
Ograniczenia/ likwidacja planu	-	(7 141)
Wypłacone świadczenia	(247)	(627)
<b>Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu</b>	<b>4 100</b>	<b>4 269</b>

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
<b>Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na początek okresu</b>	6 938	6 943
Zwiększenia w ramach nabycia jednostek gospodarczych	440	-
Koszty bieżącego zatrudnienia	2 580	3 422
Koszty odsetek	53	224
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu innych świadczeń pracowniczych rozpoznane w zysku lub stracie bieżącego okresu	(1 445)	(1 169)
Wypłacone świadczenia	(3 005)	(2 482)
Koszty przeszłego zatrudnienia	1 040	-
<b>Zobowiązanie z tytułu innych świadczeń pracowniczych na koniec okresu</b>	<b>6 601</b>	<b>6 938</b>

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	1 167	163	-	2 519	3 849
Przejęte w ramach nabycia jednostek gospodarczych	-	142	-	440	582
Wykorzystanie	(338)	(248)	-	(2 668)	(3 254)
Rozwiązanie	(519)	-	-	(925)	(1 444)
Przeszacowanie rezerw ujęte w innych całkowitych dochodach	-	(181)	-	(57)	(238)
<b>Stan na 30.09.2015</b>	<b>4 118</b>	<b>3 358</b>	<b>-</b>	<b>3 226</b>	<b>10 702</b>
- rezerwy długoterminowe	3 912	3 284	-	701	7 897
- rezerwy krótkoterminowe	206	73	-	2 525	2 804

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
<b>Stan na 31.12.2014</b>	<b>3 808</b>	<b>3 482</b>	<b>-</b>	<b>3 917</b>	<b>11 207</b>
- rezerwy długoterminowe	3 303	3 119	-	750	7 172
- rezerwy krótkoterminowe	505	362	-	3 168	4 035

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku  
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowe”, w tysiącach złotych)

**18. Rezerwy**

Rezerwy	Rezerwa na prawa do emisji CO2	Pozostałe rezerwy	Ogółem
<b>Wartość na 01.01.2015</b>	<b>9 640</b>	<b>4 385</b>	<b>14 025</b>
Utworzenie	9 413	(217)	9 196
Wykorzystanie	(9 640)	(197)	(9 837)
Rozwiązanie	-	(6)	(197)
<b>Wartość na 30.09.2015</b>	<b>9 413</b>	<b>3 774</b>	<b>13 187</b>
-część długoterminowa	-	3 657	3 657
-część krótkoterminowa	9 413	117	9 530

**19. Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych dla których jest możliwe ich oszacowanie:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe - wartość bilansowa instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów,
- należności handlowe, zobowiązania handlowe, pozostałe należności i zobowiązania, krótkoterminowe należności leasingowe, krótkoterminowe należności z tytułu udzielonych pożyczek – wartość bilansowa instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na krótkoterminowy charakter,
- długoterminowe należności leasingowe, długoterminowe należności z tytułu udzielonych pożyczek, długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek - wartość bilansowa instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej głównie z uwagi na ich zmienny charakter oprocentowania.

	Wartość bieżąca	Wartość godziwa
<b>Na dzień 30.09.2015</b>		
Pożyczki i należności, w tym:	438 987	437 254
<i>należności z tytułu umów leasingu</i>	352 818	351 085
<i>udzielone pożyczki</i>	32 167	32 167
<i>należności handlowe oraz pozostałe</i>	30 420	30 420
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	23 582	23 582
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(487 954)	(486 268)
<i>zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	(440 448)	(438 762)
<i>zobowiązania handlowe oraz pozostałe</i>	(47 506)	(47 506)
	<b>(48 967)</b>	<b>(49 014)</b>

	Wartość bieżąca	Wartość godziwa
<b>Na dzień 31.12.2014</b>		
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Pożyczki i należności, w tym:	40 945	40 945
<i>należności handlowe oraz pozostałe</i>	27 634	27 634
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	13 311	13 311
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	(14 416)	(14 416)
<i>zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	(130)	(130)
<i>zobowiązania handlowe oraz pozostałe</i>	(14 286)	(14 286)
	<b>26 529</b>	<b>26 529</b>



## 20. Objasnienia do skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz innymi zmianami wynikającymi ze skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

### **Wydatki na aktywa w jednostkach powiązanych**

Cena nabycia akcji ETFL Energo-Utech S.A.	(49 600)
Zaliczka na zakup akcji przekazana w 2014 r.	6 500
Wartość rozliczona poprzez wpływy z emisji obligacji za pośrednictwem firmy inwestycyjnej	24 800
Płatność odroczonej w czasie, prezentowana w pozycji długoterminowych zobowiązań handlowych oraz pozostałych	13 256
Środki pieniężne przejęte poprzez objęcie udziałów w ETFL Energo-Utech S.A.	663
<b>Razem wydatki</b>	<b>(4 381)</b>

### **Zaciągnięcie kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych**

Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	440 318
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych przejęte w ramach nabycia jednostek gospodarczych	(401 926)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych spłacone w bieżącym okresie	239 342
Wycena zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w skorygowanej cenie nabycia oraz inne	(808)
Rozliczenie nabycia aktywów poprzez wpływy z emisji obligacji dokonane za pośrednictwem firmy inwestycyjnej	(24 800)
Inne	8 994
<b>Razem wpływy</b>	<b>261 120</b>

## 21. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

26 lutego 2015 roku spółka Grupy Kapitałowej - Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. podpisała z STS Inżynieria Sp. z o.o. umowę na realizację budowy sieci ciepłowniczej spinającej rejon zasilania w ciepło miasta Czeladź wraz z instalacją monitoringu. Celem umowy było efektywne wykorzystanie mocy ciepłej zainstalowanej w spółce oraz rozszerzenie rynku zbytu ciepła. Przedmiot umowy został w całości zrealizowany, a do zapłaty uregulowane.

3 czerwca 2015 roku spółka zależna Grupy Kapitałowej - Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. zawarła aneks do kontraktu nr 99/EC/2014 na wykonanie zadania pod nazwą „Budowa instalacji odsiarczania i odazotowania spalin w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.” zawartego z SBB Energy S.A. Aneksem dokonano modyfikacji postanowień kontraktu w zakresie uzyskania przez SBB Energy S.A. pozwolenia na budowę, zmieniono treść załącznika stanowiącego harmonogram płatności i harmonogram realizacji kontraktu oraz zmieniono postanowienia w zakresie zasad dotyczących przejścia prawa własności części etapu przedmiotu kontrakt, a ponadto postanowień w zakresie ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej projektanta i pomiarów zerowych kotła K5. Pozostałe warunki kontraktu nie uległy zmianie. Przedmiot kontraktu jest w trakcie realizacji, a do zapłaty na dzień podpisania niniejszego sprawozdania pozostało 106.376 tys. zł netto.

## 22. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej

Działalność Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. oparta jest między innymi na aktywności spółki zależnej, której funkcjonowanie jako producenta ciepła i energii elektrycznej charakteryzuje się specyficzną sezonowością. W poszczególnych okresach sprawozdawczych występują różnice w ilości wyprodukowanej energii elektrycznej i ciepła, co związane jest z uzależnieniem wielkości produkcji od pór roku oraz zmian warunków atmosferycznych. W szczególności dotyczy to produkcji i sprzedaży ciepła, która w okresie jesienno-zimowym jest na zdecydowanie wyższym poziomie.

W segmencie finansowym nie występuje efekt sezonowości.

### **23. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem**

8 września 2014 roku oraz 26 września 2014 roku doręczono Jednostce dominującej pozwy wniesione przez akcjonariuszy Elektrociepłowni „Będzin” S.A., będących osobami fizycznymi, do Sądu Okręgowego w Katowicach XIV Wydziału Gospodarczego. Przedmiotem pozwów było uchylenie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Elektrociepłowni „Będzin” S.A. z 31 lipca 2014 roku podjętej w sprawie wyrażenia zgody na zbycie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części (która następnie została wniesiona do spółki zależnej Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.).

14 stycznia 2015 roku Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok oddalający powództwo jednego z akcjonariuszy. Wyrok nie jest prawomocny, a akcjonariusz złożył apelację. Natomiast 20 maja 2015 roku, w związku z cofnięciem drugiego powództwa przeciwko Jednostce dominującej wraz ze zrzeczeniem się w tym zakresie roszczeń, Sąd Okręgowy w Katowicach wydał postanowienie o umorzeniu postępowania sądowego.

Nie toczą się postępowania sądowe z powództwa Grupy Kapitałowej.

### **24. Zabezpieczenia na majątku**

W Grupie Kapitałowej występują zabezpieczenia na majątku Grupy Kapitałowej w związku z umową kredytów przeznaczonych na finansowanie inwestycji Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. z 16 grudnia 2014 roku.

Przedmiotem zabezpieczenia na majątku Grupy Kapitałowej są:

- hipoteka łączna o najwyższym pierwszeństwie i sumie 196.984 tys. zł na nieruchomościach Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. położonych w Sosnowcu, dla których w Sądzie Rejonowym w Sosnowcu VI Wydział Ksiąg Wieczystych są prowadzone księgi wieczyste o numerach KA1S/00033883/2 i KA1S/0034647/3 oraz nieruchomościach położonych w Będzinie, dla których w Sądzie Rejonowym w Będzinie V Wydział Ksiąg Wieczystych jest prowadzona księga wieczysta nr KA1B/00016873/8,
- zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw określony jako zbiór wszystkich rzeczy ruchomych i praw majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa tj. Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. (z wyłączeniem praw do rachunków bankowych Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. oraz praw będących przedmiotem umów przelewu praw na zabezpieczenie zawartych pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. i Elektrociepłownią BĘDZIN Sp. z o.o., jak również nieruchomości oraz innych praw, które w świetle przepisów nie mogą być obciążone zastawem rejestrowym w rozumieniu katalogu sposobu opisu przedmiotów zastawu stanowiącego Załącznik 1 do Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z 15 października 1997 roku w sprawie szczegółowej organizacji sposobu prowadzenia rejestru zastawów, będący zbiorem rzeczy i praw stanowiącym całość gospodarczą, choćby jego skład był zmienny w rozumieniu Ustawy o Zastawie – ustalona wartość zastawu wynosi 123.808 tys. zł,
- umowy sprzedaży ciepła Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. – umowa przelewu praw na zabezpieczenie,
- umowy sprzedaży energii elektrycznej oraz inne umowy generujące przychody powyżej 200 tys. zł rocznie Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. – umowy przelewu praw na zabezpieczenie,
- pełnomocnictwa do rachunków bankowych Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.

### **25. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

#### *Transakcje z kadrą kierowniczą*

W ciągu okresu sprawozdawczego kończącego się 30 września 2015 roku osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym nie udzielono zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji lub innych umów zobowiązujących do świadczeń.

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej (bez uwzględnienia zawiązanых rezerw na nagrody) kształtowało się w sposób następujący:

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku  
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)

	30.09.2015	30.09.2014
Wynagrodzenia zasadnicze	1 859	1 361
Premie	1 162	293
Inne świadczenia	238	-
	<b>3 259</b>	<b>1 654</b>

*Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi*

Na dzień 30.09.2015	Należności	Zobowiązania
Przedsiębiorstwo Usługowe "UTECH" Sp. z o.o.	-	12 062
SGB Leasing Sp. z o.o.	2 621	12 865
	<b>2 621</b>	<b>24 927</b>

Na dzień 30.09.2015	Sprzedaż produktów	Pozostałe przychody
SGB Leasing Sp. z o.o.	322	-
	<b>322</b>	<b>-</b>

Na dzień 30.09.2015	Zakupy usług	Pozostałe zakupy
SGB Leasing Sp. z o.o.	37	203
	<b>37</b>	<b>203</b>

Na dzień 31.12.2014	Należności	Zobowiązania
Przedsiębiorstwo Usługowe "UTECH" Sp. z o.o.	6 500	-
	<b>6 500</b>	<b>-</b>

Na dzień 30.09.2014	Zakupy usług	Pozostałe zakupy
Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech	33	-
	<b>33</b>	<b>-</b>

## 26. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego

31 sierpnia 2015 roku Jednostka dominująca otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach, Wydział IX Gospodarczy - Rejestru Zastawów w przedmiocie wpisu do rejestru zastawów wraz z zaświadczeniem, że wpisu pod pozycją 2460087 dokonano 28 sierpnia 2015 roku. Przedmiotem zastawu są akcje niezdematerializowane, imienne Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. serii C - 2 sztuki. Zastaw został ustanowiony w celu zabezpieczenia roszczeń obligatariuszy w związku z przeprowadzoną emisją obligacji.

10 września 2015 roku Jednostka dominująca otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach, Wydział IX Gospodarczy - Rejestru Zastawów w przedmiocie wpisu do rejestru zastawów wraz z zaświadczeniem, że wpisu pod pozycją 2461735 dokonano 4 września 2015 roku. Przedmiotem zastawu są akcje niezdematerializowane, imienne Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. serii A – 24 sztuki, serii B – 100 sztuk, serii C – 100 sztuk. Zastaw został ustanowiony w celu zabezpieczenia roszczeń obligatariuszy w związku z przeprowadzoną emisją obligacji.

9 września 2015 roku spółka Grupy Kapitałowej Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. umowę kredytu inwestycyjnego na kwotę 9.580,80 tys. zł do 30 marca 2020 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR 1M. Zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestrowy na przedmiocie leasingu objętym umową leasingu, przelew praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu leasingu objętego powyższą umową oraz przelew wierzytelności z tej umowy.

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

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku  
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

10 września 2015 roku Jednostka dominująca otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział IX Gospodarczy - Rejestru Zastawów w przedmiocie wpisu do rejestru zastawów wraz z zaświadczeniem, że wpisu pod pozycją 2461734 dokonano 4 września 2015 roku. Przedmiotem zastawu są akcje niezdematerializowane, imienne Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. serii A – 96 sztuk, serii B – 400 sztuk, serii C – 400 sztuk. Zastaw został ustanowiony w celu zabezpieczenia roszczeń obligatariuszy w związku z przeprowadzoną emisją obligacji.

10 września 2015 roku spółka Grupy Kapitałowej Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. aneks do Umowy o prowadzenie rachunków bankowych dla Klientów Korporacyjnych oraz o świadczenie usług związanych z tymi rachunkami stanowiący zabezpieczenie przyszłej wierzytelności Banku. Zabezpieczenie przyszłej wierzytelności Banku stanowi drugorzędna hipoteka umowna do sumy najwyższej 24.000,00 tys. zł wpisana do księgi wieczystej nr KA1S/00033883/2, prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Sosnowcu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych, dla nieruchomości których użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynków stanowiących odrębną nieruchomość jest Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o.

14 września 2015 roku spółka Grupy Kapitałowej Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. zawarła z Bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. umowę kredytu obrotowego nieodnawialnego na wartość 30.000,00 tys. zł. Kredyt ten przeznaczony jest na finansowanie lub refinansowanie umów leasingu przez zawieranych przez spółkę zależną i dostępny w transzach do 14 lipca 2016 roku. Zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP S.A. Kwota wykorzystanego kredytu jest oprocentowana w stosunku rocznym, według zmiennej stopy procentowej WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku.

18 września 2015 roku spółka Grupy Kapitałowej Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. umowę kredytu inwestycyjnego na kwotę 4.600,00 tys. zł do 31 sierpnia 2020 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR 1M z dnia podpisania umowy i aktualizowane po upływie każdego miesiąca, powiększone o marżę Banku. Zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestrowy na przedmiocie leasingu objętym umową leasingu 23/F/ENUT/2015, przelew praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu leasingu i przelew wierzytelności z powyższej umowy.

1 października 2015 roku spółka Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. zawarła umowę wieloletnią na dostawę węgla z Polbrand Sp. z o.o. w latach 2016 - 2018. Cena węgla ustalana będzie na podstawie wartości opałowej w stanie roboczym w oparciu o ustaloną w drodze negocjacji cenę 1 GJ energii cieplnej zawartej w węglu dla węgla i zawartości siarki. Cena dostarczonego węgla, zmieniać się będzie co 100 KJ/kg w zależności od wartości opałowej wynikającej z ostatecznego rozliczenia dostawy danej partii węgla energetycznego.

18 września, 24 września i 6 października 2015 roku spółka Grupy Kapitałowej Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. umowy kredytów inwestycyjnych na łączną kwotę 9.343,40 tys. zł. Oprocentowanie kredytów jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR 1M. Zabezpieczenie umów stanowi każdorazowo weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestrowy na przedmiocie leasingu objętym umową leasingu, przelew praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu leasingu objętego daną umową oraz przelew wierzytelności z tej umowy.

12 października 2015 roku Jednostka dominująca nabyła 50 sztuk obligacji własnych serii A wyemitowanych 13 kwietnia 2015 roku. o wartości nominalnej 10.000,00 zł każda obligacja tj. o łącznej wartości nominalnej 500.000,00 zł. Przyczynę nabycia stanowiła wola stron transakcji. Obligacje zostały nabyte w celu ich umorzenia.

15 października 2015 roku spółka Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. otrzymała zawiadomienie Sądu Rejonowego w Sosnowcu VI Wydział Ksiąg Wieczystych z 9 października 2015 roku w przedmiocie wpisu na prawie użytkownika wieczystego działek gruntu i własności stanowiących odrębną nieruchomość budynków objętych księgą wieczystą numer

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

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku  
(sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w tysiącach złotych)*

KA1S/00033883/2 Sądu Rejonowego w Sosnowcu hipotekę umowną do sumy 24.000,00 tys. zł na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. Hipoteka stanowi zabezpieczenie wierzytelności Banku z tytułu zawartego przez Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A aneksu do umowy o prowadzenie rachunków bankowych dla klientów korporacyjnych oraz o świadczenie usług związanych z tymi rachunkami.

19 października 2015 roku spółka Grupy Kapitałowej Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A zawarła z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. umowę kredytu nieodnawialnego na kwotę 12.560,00 tys. zł do 31 października 2020 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR 3M. Zabezpieczenie umowy stanowi między innymi pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków, hipoteka na nieruchomości gruntowej zabudowanej, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia przedmiotu leasingu, sądowy zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych stanowiącym przedmiot leasingu, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

4 listopada 2015 roku spółka zależna Grupy Kapitałowej Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A umowę kredytu inwestycyjnego, na kwotę 9.580,80 tys. zł do 31 maja 2020 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR 1M. Zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy leasingu, zastaw rejestrowy na przedmiocie leasingu, przelew praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu leasingu.

9 listopada 2015 roku spółka zależna Grupy Kapitałowej Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A zawarła z Alior Bank S.A umowę kredytową o kredyt na finansowanie faktur na kwotę 15.000,00 tys. zł do 2 marca 2017 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR 3M. Zabezpieczenie umowy stanowi przelew wierzytelności obecnych i przyszłych nabytych przez spółkę zależną od dostawców kontrahenta będących przedmiotem finansowania w ramach kredytu oraz pełnomocnictwo do rachunków.

## **27. Zatrudnienie**

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

	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>
Stanowiska robotnicze	94	94
Stanowiska nierobotnicze	78	69
	<b>172</b>	<b>163</b>

## **28. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej 12 listopada 2015 roku.