

**DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ELEKTROCIEPŁOWNI „BĘDZIN” S.A.**

1. Informacja o instrumentach finansowych

Zmiany poszczególnych kategorii aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych, należności oraz zobowiązań handlowych) Spółki w okresie 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku przedstawiały się następująco:

	<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	<i>Zobowiązania finansowe pozostałe</i>
1 stycznia 2014 roku	8 tys. zł	0 tys. zł
- zwiększenia		-
- zmniejszenia	8 tys. zł	-
31 grudnia 2014 roku	0 tys. zł	0 tys. zł
1 stycznia 2013 roku	8 tys. zł	0 tys. zł
- zwiększenia	-	-
- zmniejszenia	-	-
31 grudnia 2013 roku	8 tys. zł	0 tys. zł

Ujęcie bilansowe przedstawia się następująco:

<i>pozycja bilansowa</i>	<i>31 grudnia 2014 roku</i>	<i>31 grudnia 2013 roku</i>
Długoterminowe aktywa finansowe		
- w powiązanych jednostkach	80.987 tys. zł	0 tys. zł
Długoterminowe aktywa finansowe		
- w pozostałych jednostkach	0 tys. zł	8 tys. zł
Kredyty		
- w pozostałych jednostkach	0 tys. zł	0 tys. zł
Leasing finansowy	0 tys. zł	0 tys. zł

Umowa z mBank S.A.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. 4 grudnia 2012 roku podpisała z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie umowę kredytową o kredyt w rachunku bieżącym w PLN na okres od 8 stycznia 2013 roku do 7 stycznia 2014 roku. Kredyt przeznaczony był na finansowanie bieżącej działalności Spółki. W okresie od 8 stycznia 2013 roku do 27 czerwca 2013 roku kwota limitu kredytowego wynosiła 5.000 tys. zł, a od 28 czerwca 2013 roku do 7 stycznia 2014 roku została ona zwiększona do kwoty 20.000 tys. zł.

Oprocentowanie kredytu było wg zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę banku, a zabezpieczeniem spłaty kredytu był weksel in blanco wystawiony przez Elektrociepłownię „Będzin” S.A., zaopatrzonej w deklarację wekslową Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiadała kredytów bankowych.

Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wyniosły 0 tys. zł:

<i>Kategoria zobowiązania</i>	<i>odsetki zrealizowane 2014 rok</i>	<i>odsetki zrealizowane 2013 rok</i>
Kredyt w rachunku bieżącym	0 tys. zł	0 tys. zł

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś zyski i straty z okresowej wyceny ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, których wartości godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób, wyceniane są w cenie nabycia. Spółka nie posiada instrumentów zabezpieczających.

2. Zobowiązania warunkowe w Spółce nie występują. Spółka nie udzieliła również poręczeń i gwarancji.

3. Brak zobowiązań wobec budżetu państwa i jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

4. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła działalność zaniechana i nie przewiduje się zaniechania działalności w następnym okresie.

Spółka od 4 sierpnia 2014 roku zaprzestała działalności produkcyjnej w związku z przeniesieniem zorganizowanego zespołu składników niematerialnych i materialnych w rozumieniu art. 55¹ KC do spółki zależnej, tj. Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.

5. Nie wytworzono środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby.

6. Poniesione nakłady inwestycyjne i planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Poniesione nakłady w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku: 721 tys. zł
w tym:

1) inwestycje w obcych środkach trwałych – 0 tys. zł

2) nakłady na środki własne – 721 tys. zł

- na nowo powstałe środki trwałe oraz modernizację już istniejących związane z produkcją podstawową – 606 tys. zł
- komputery i oprogramowanie – 66 tys. zł
- prawa do emisji CO₂ – 21 tys. zł
- wyposażenie techniczne i biurowe – 27 tys. zł
- środki transportu – 0 tys. zł
- adaptacja i modernizacja budynków magazynowych i administracyjnych – 0 tys. zł
- modernizacja sieci teletechnicznej i środki teletechniczne – 1 tys. zł

Z kwoty nakładów 721 tys. zł nakłady na środowisko wyniosły 166 tys. zł.

Planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego: 0 tys. zł

w tym: środowisko – 0 tys. zł.

7.1. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań.

W dniu 4 sierpnia 2014 roku Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zawarła ze spółką zależną, tj. Elektrociepłownią BĘDZIN Sp. z o.o., umowę przeniesienia praw własności przedsiębiorstwa, na podstawie której Spółka przeniosła na rzecz spółki zależnej, tj. Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o., w rozumieniu art. 55¹ KC własność przedsiębiorstwa Spółki.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w zamian za aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa objęła 100% udziałów w spółce zależnej tj. Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. o wartości nominalnej 76.820 tys. zł. Wartość udziałów została ustalona jako księgowa wartość aktywów netto wniesionych aportem i na 31 grudnia 2014 roku wynosi ona 80.987 tys. zł.

BILANS aportowy w tys. zł	04.08.2014
Aktywa	
I. Aktywa trwałe	72 674
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	122
- wartość firmy	
2. Rzeczowe aktywa trwałe	69 164
3. Należności długoterminowe	
3.1 Od jednostek powiązanych	
3.2 Od pozostałych jednostek	
4. Inwestycje długoterminowe	
4.1 Nieruchomości	
4.2 Wartości niematerialne i prawne	
4.3 Długoterminowe aktywa finansowe	
a) w jednostkach powiązanych	
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	
b) w pozostałych jednostkach	
4.4 Inne inwestycje długoterminowe	
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 388
5.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 379
5.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	9
II. Aktywa obrotowe	33 605
1. Zapasy	5 823
2. Należności krótkoterminowe	2 584
2.1 Od jednostek powiązanych	
2.2 Od pozostałych jednostek	2 584
3. Inwestycje krótkoterminowe	24 988
3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	24 988
a) w jednostkach powiązanych	
b) w pozostałych jednostkach	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24 988
3.2 Inne inwestycje krótkoterminowe	
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	210
Aktywa razem	106 279
Pasywa	
I. Kapitał własny	80 937
1. Kapitał zakładowy	76 820
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	
4. Kapitał zapasowy	
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	4 117
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	
8. Zysk (strata) netto	
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 342
1. Rezerwy na zobowiązania	23 105
1.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 875
1.2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	10 725
a) długoterminowa	8 942
b) krótkoterminowa	1 783
1.3 Pozostałe rezerwy	6 505
a) długoterminowe	6 505
b) krótkoterminowe	
2. Zobowiązania długoterminowe	0
2.1 Wobec jednostek powiązanych	
2.2 Wobec pozostałych jednostek	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	712
3.1 Wobec jednostek powiązanych	0
3.2 Wobec pozostałych jednostek	65
3.3 Fundusze specjalne	647
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 525
4.1 Ujemna wartość firmy	
4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	1 525
a) długoterminowe	1 462
b) krótkoterminowe	63
Pasywa razem	106 279

7.2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Nazwa	Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o.	ETFL „Energo- Utech” S.A.	Przedsiębiorstwo Usługowe „Utech” Sp. z o.o.
Należności z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy od jednostek powiązanych na dzień 31.12.2014 roku	0 tys. zł	0 tys. zł	0 tys. zł
Należności pozostałe od jednostek powiązanych na dzień 31.12.2014 roku	0 tys. zł	0 tys. zł	6 500 tys. zł
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy wobec jednostek powiązanych na dzień 31.12.2014 roku	1 tys. zł	0 tys. zł	0 tys. zł
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów od jednostek powiązanych	53 tys. zł	0 tys. zł	0 tys. zł
Pozostałe przychody operacyjne	2 tys. zł	0 tys. zł	0 tys. zł
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów jednostkom powiązanym	0 tys. zł	0 tys. zł	0 tys. zł
Zakup usług	115 tys. zł	38 tys. zł	0 tys. zł

8. Nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia z podmiotami stowarzyszonymi.

9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu (w etatach), z podziałem na grupy zawodowe.

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2014 roku	z tego:		Przeciętna liczba zatrudnionych w poprzednim roku obrotowym
		kobiety	mężczyźni	
Ogółem pracownicy	90,92	17,42	73,50	162,35
z tego:				
pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	34,17	13,42	20,75	58,89
pracownicy na stanowiskach robotniczych	56,75	4,00	52,75	103,46

10. Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w roku 2014 roku

ZARZĄD

L.p.	Nazwisko i Imię	Wynagrodzenie w tys. zł	Premia i nagrody wypłacone w 2014 roku	Dodatkowe świadczenia	Suma
1.	Kwiatkowski Krzysztof	480	595	21	1.096
2.	Apel Sabina	405	90	26	521
3.	Kowalczyk Piotr	255	95	13	363
4.	Wiegelmann Friedhelm	-	100	-	100
RAZEM		1.140	880	60	2.080

RADA NADZORCZA

<i>L.p.</i>	<i>Nazwisko i Imię</i>	<i>Wynagrodzenie brutto w tys. zł</i>
1.	Andrzejewski Adam	40
2.	Glanowski Wiesław	40
3.	Gutowski Edward	3
4.	Mrówczyński Marek	18
5.	Niedźwiecki Janusz	45
6.	Organista Waldemar	40
7.	Piętoń Józef	39
8.	Robak Zbigniew	3
9.	Solarczyk Maciej	7
RAZEM		235

11. Na dzień 31 grudnia 2014 roku nie występują pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

12. W 2014 roku na podstawie umowy z 13 marca 2014 roku o badanie sprawozdania finansowego i przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego podmiotem uprawnionym do badania było KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Chłodnej 51 (nr KRS 0000339379). Umowne wynagrodzenie, uwzględniając podpisane aneksy nr 1 i nr 2, wynosiło 70 tys. zł plus VAT. Umowa obejmowała przegląd półrocznego sprawozdania finansowego wraz z raportem z przeglądu, badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z opinią i raportem z badania. W roku 2014 z tytułu tej umowy wypłacono kwotę 39 tys. zł plus VAT.

Spółka podpisała również z tym podmiotem umowę o świadczenie usług doradztwa w zakresie MSSF 6 czerwca 2014 roku na kwotę 84 tys. zł plus VAT. W 2014 roku z tytułu tej umowy wypłacono kwotę 80 tys. zł plus VAT.

W 2013 roku na podstawie umowy z 4 czerwca 2013 roku o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego wraz z aneksem z 19 grudnia 2013 roku podmiotem uprawnionym do badania był PricewaterhouseCoopers Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie przy Al. Armii Ludowej 14 (nr KRS 0000044655). Umowne wynagrodzenie wynosiło 95 tys. zł plus VAT. Umowa obejmowała przegląd półrocznego sprawozdania finansowego wraz z raportem z przeglądu, badanie rocznego sprawozdania finansowego wraz z opinią i raportem z badania. W roku 2013 z tytułu tej umowy wypłacono kwotę 45 tys. zł plus VAT, a w roku 2014 50 tys. zł plus VAT.

13. Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

14. Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które byłyby nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym Spółki.

15. Prawnym poprzednikiem Elektrociepłowni „Będzin” S.A. było przedsiębiorstwo państwowe.

Z dniem 1 kwietnia 1993 roku zostało przekształcone w Jednoosobową Spółkę Akcyjną Skarbu Państwa w trybie ustawy z dnia 13 lipca 1990 roku o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (Dz.U. Nr 51 poz. 298 z późniejszymi zmianami) z zachowaniem zasady ciągłości gospodarczej i finansowej. Powstała Spółka Elektrociepłownia „Będzin” S.A., przejęła całość aktywów i pasywów przedsiębiorstwa państwowego na podstawie sporządzonego bilansu.

16. Nie wystąpiła konieczność korygowania sprawozdania finansowego odpowiednim wskaźnikiem inflacji, ponieważ skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Spółki nie osiągnęła wskazanych przez KNF wartości (100%).

17. Spółka nie sporządzała sprawozdania finansowego za IV kwartał 2014 roku zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2014.133).

18. W 2014 roku Spółka nie dokonała zmian polityki rachunkowości.

19. Nie stwierdzono popełnienia błędów w poprzednich latach obrotowych w następstwie, których nie można uznać sprawozdania finansowego za rok 2014 lub lata poprzednie za spełniające wymagania określone w art. 4 ust. 1 UoR.

20. W ocenie Zarządu nie występuje niepewność, co do kontynuacji działalności Spółki.

Czynnikiem determinującym wyniki Spółki w przyszłości jest fakt przeniesienia przedsiębiorstwa spółki Elektrociepłownia „Będzin” S.A. do spółki zależnej Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o. o.. W związku z powyższym działalność wytwórcza jest prowadzona przez spółkę zależną, a Elektrociepłownia „Będzin” S.A. jest jej 100% udziałowcem, stąd też dochody Spółki w przyszłych okresach będą kształtowały się odmiennie od dotychczasowych. Elektrociepłownia „Będzin” S.A. będzie beneficjentem korzyści z tytułu posiadanych udziałów w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o. o., a ich wysokość będzie uzależniona od wyników finansowych Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o. o.

21. W okresie, którego dotyczy sprawozdanie nie nastąpiło połączenie Spółki z żadnym podmiotem gospodarczym.

22. Spółka posiada 100% udziałów w jednostce zależnej, tj. Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. Jednostka zależna objęta jest konsolidacją metodą pełną.

23. Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe z uwagi na posiadanie jednostki zależnej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka jako jednostka zależna zostało sporządzone przez Przedsiębiorstwo Usługowe „UTECH” Sp. z o.o.

24. Zarządzanie ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem zawiera procesy identyfikacji i pomiaru ryzyka oraz określa sposób postępowania z ryzykiem. Zarząd Spółki ustala ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych obszarów ryzyk.

Ryzyko walutowe

Spółka nie jest narażona na ryzyko walutowe z tytułu realizowanych transakcji kupna i sprzedaży w różnych walutach, z uwagi na dokonywanie transakcji w ramach prowadzonej działalności gospodarczej na rynku krajowym. Wyjątkiem były transakcje zakupu jednostek poświadczonych redukcji emisji (CER) i uprawnień do emisji gazów tj. CO₂ (EUA), które były z punktu widzenia ekonomicznego korzystne dla Spółki. Pozostałe transakcje zakupu w walutach obcych w opinii Spółki były nieistotne. Spółka nie przeprowadzała transakcji zabezpieczających w zakresie ryzyka walutowego.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka nie stosowała instrumentów zabezpieczających ryzyko stóp procentowych. Spółka korzystała z finansowania w postaci kredytu w rachunku bieżącym opisanych w pkt 1. Z uwagi na dobrą ocenę sytuacji finansowej Spółki ze strony instytucji kredytujących, Spółka zawarła umowy kredytowe na korzystnych warunkach. Wobec powyższego zmiany stóp procentowych nie miały znaczącego wpływu na wynik netto Spółki w 2014 roku.

Ryzyko kredytowe

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

Na minimalne w opinii Spółki ryzyko kredytowe (kredyt kupiecki) narażane są należności z tytułu dostaw i usług. Stosowana w tym zakresie polityka bieżącego monitorowania klientów polegająca na ocenie możliwości wywiązania się przez nich z zobowiązań finansowych pozwala zweryfikować ryzyko kredytowe w tym zakresie, zarówno na etapie ofertowym, jak i w trakcie realizacji kontraktów. Spółka urealnia wartość należności o odpisy aktualizujące utworzone na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji, upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą, jeżeli ocena ich sytuacji gospodarczej i finansowej wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna (szerzej opisano w notach zobowiązania krótkoterminowe oraz zmianę stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych). Sumaryczna wartość odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 8 tys. zł. W związku ze zmianami w zakresie działalności Spółki, obecnie Spółka prowadzi działalność holdingową i osiąga jedynie niewielkie przychody ze sprzedaży usług (z tego większość do jednostek powiązanych), tak więc ryzyko kredytowe jest minimalne.

Ryzyko płynności finansowej

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych przeznaczonych do obrotu oraz dostępność finansowania, dzięki wystarczającej kwocie przyznanych instrumentów kredytowych.

Ryzyko cenowe

Odpowiednia polityka, struktura organizacyjna i procedury oraz działania związane z zarządzaniem ryzykiem wspierają proces negocjowania i ustalania cen produktów Spółki na poziomie optymalnym.

W opinii Spółki ryzyko cenowe w 2014 roku, na które mogła być narażona było minimalne, z wyjątkiem ryzyka cenowego w zakresie sprzedaży energii elektrycznej. W 2014 roku występowały niekorzystne trendy cenowe na rynku energii, zwłaszcza w pierwszym kwartale roku. W pozostałych miesiącach roku średnie ceny sprzedaży energii elektrycznej kształtowały się na zadowalającym poziomie. Niekorzystne trendy cenowe w pierwszym kwartale 2014 roku znalazły odzwierciedlenie w transakcjach sprzedaży energii dokonanych przez Spółkę na rynkach organizowanych przez Towarową Giełdę Energii (Noble Securities S.A.) oraz na Platformie Wymiany Informacji Techniczno-Handlowych WITH (TAURON Polska Energia S.A.).

Głównymi przychodami ze sprzedaży była: sprzedaż energii elektrycznej oraz sprzedaż ciepła. W zakresie energii elektrycznej Spółka dokonywała sprzedaży dla następujących kontrahentów: TAURON Polska Energia S.A. oraz Noble Securities S.A. W zakresie sprzedaży ciepła głównym odbiorcą był TAURON Ciepło Sp. z o.o. W zakresie sprzedaży ciepła Spółka zawierała umowy ramowe i umowy na okresy roczne w ramach umów ramowych. Taryfa dla ciepła podlegała zatwierdzeniu przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki. Głównym źródłem zaopatrzenia w zakresie dostaw węgla był Katowicki Holding Węglowy S.A.. Spółka korzystała z szeregu dostawców biomasy. Zawarte umowy na dostawy zawierały stosowne zapisy umowne chroniące Spółkę przed niekontrolowanym wzrostem cen. W związku ze zmianami w zakresie działalności Spółki, obecnie Spółka prowadzi działalność holdingową i osiąga jedynie niewielkie przychody ze sprzedaży usług (z tego większość do jednostek powiązanych), tak więc ryzyko cenowe jest niewielkie.

Ryzyko zmiany wartości godziwej

Spółka nie jest istotnie narażona na ryzyko zmiany wartości godziwej w zakresie posiadanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ponieważ kwota aktywów dostępnych do sprzedaży wynosiła 8 tys. zł, które to zostały zbyte w 2014 roku.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem zarządzania ryzykiem kapitałowym Spółki jest utrzymanie możliwości kontynuowania działalności tak, by zapewnić korzyści swoim akcjonariuszom oraz innym podmiotom związanym z działalnością oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału.

25. Inne informacje

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w styczniu 2014 roku zawarła umowę z Zakładami Remontowymi Energetyki Katowice S.A. na remont kapitalny turbozespołu TG1 wraz z instalacjami i urządzeniami pomocniczymi funkcjonalnie powiązanymi z turbozespołem. W dniu 4 września 2014 roku zakończono prace remontowe. (ostateczne pomiary gwarantowanych parametrów w listopadzie 2014 roku).

Zarząd Spółki uwzględniając działalność w obszarze produkcji ciepła i energii elektrycznej przy dotrzymaniu określonych poziomów emisji zawartych w następujących aktach prawnych:

- Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady nr 2010/75/EU w sprawie emisji przemysłowych ogłoszona w 2010 roku,

- Przejściowy Plan Krajowy, który wynika z art. 32 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady nr 2010/75/EU w sprawie emisji przemysłowych,

przygotował projekt programu inwestycyjnego na lata 2014-2017, który dostosuje urządzenia wytwórcze do eksploatacji zgodnie z planowanymi wymaganiami emisji zanieczyszczeń do powietrza.

Na potrzeby realizacji przygotowanego projektu programu inwestycyjnego 24 lutego 2014 roku Elektrociepłownia „Będzin” S.A. utworzyła spółkę celową Elektrociepłownię BĘDZIN Sp. z o.o. o kapitale zakładowym 50 000,00 PLN.

W marcu 2014 roku Spółka otrzymała informację od akcjonariusza głównego Energotech 3 Sp. z o.o. oraz od akcjonariuszy pośrednich spółek Energotech 2 Sp. z o.o. oraz PU Utech Sp. z o.o. o ogłoszeniu wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Elektrociepłowni „Będzin” S.A. Przedmiotem wezwania było 3.150 akcji zwykłych stanowiących 0,10% kapitału zakładowego. W wyniku procesu wezwania 15 kwietnia 2014 roku Spółka otrzymała informację o nabyciu akcji przez Energotech 3 Sp. z o.o., wskutek którego akcjonariusz główny posiadał 2.078.472 akcji Spółki, co dawało 66,00% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

W kwietniu 2014 roku w ramach realizacji przygotowanego projektu programu inwestycyjnego na lata 2014-2017 Zarząd Spółki rozpoczął rozmowy w sprawie finansowania inwestycji. Do składania aplikacji w tej kwestii zaproszono instytucje finansowe i finansowo-leasingowe.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w czerwcu 2014 roku na podstawie zgody Rady Nadzorczej Spółki z 3 czerwca 2014 roku podjęła działania umożliwiające przeniesienie przedsiębiorstwa Spółki jako zorganizowanego zespołu składników niematerialnych i materialnych Spółki w rozumieniu art. 55¹ KC. Proces ten był wspierany doradztwem prawnym i podatkowym ze strony wyspecjalizowanego podmiotu.

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. 22 lipca 2014 roku zawarła z TAURON Ciepło Sp. z o.o. aneks do Umowy na sprzedaż ciepła z 1999 roku (został wydłużony termin obowiązywania umowy do 31 grudnia 2018 roku oraz zmianie uległa wielkość zapewnianej mocy podstawowej) oraz aneks do wieloletniej Umowy Sprzedaży Ciepła na lata 2016-2026.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Elektrociepłowni „Będzin” S.A. w dniu 31 lipca 2014 roku uchwałą nr 4 wyraziło zgodę na zbycie przedsiębiorstwa Spółki, jako zorganizowanego zespołu składników niematerialnych i materialnych w rozumieniu art. 55¹ KC (pełna treść uchwały w raporcie bieżącym nr 44 z 1 sierpnia 2014 roku).

4 sierpnia 2014 roku Elektrociepłownia „Będzin” S.A. na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z 31 lipca 2014 roku oraz w związku ze złożeniem przez Spółkę oświadczenia o objęciu udziałów w podwyższonym kapitale w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. zawarła z wymienioną spółką umowę przeniesienia prawa własności przedsiębiorstwa Elektrociepłownia „Będzin” S.A. (raport bieżący nr 48 z 5 sierpnia 2014 roku). Na podstawie tej umowy Spółka objęła 768.200 nowych udziałów w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o., które zostały pokryte wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci przedsiębiorstwa.

Zbyte składniki wykorzystywane były do prowadzenia przez Elektrociepłownię „Będzin” S.A. działalności gospodarczej w zakresie zgodnym z przedmiotem działalności Spółki, a w szczególności do produkcji energii elektrycznej i ciepła. Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. kontynuuje dotychczasowy sposób wykorzystywania przedsiębiorstwa. 4 sierpnia 2014 roku Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. zarejestrowała wniesienie aportu w KRS oraz otrzymała wymagane prawem koncesje na wytwarzanie energii elektrycznej i ciepła oraz wydana została przez Prezesa URE taryfa dla ciepła dla spółki.

30 września 2014 roku spółka zależna Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. zawarła, po uprzednim otrzymaniu zgody udzielonej przez Zgromadzenie Wspólników Spółki, kontrakt na wykonanie 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..

W dniu 30 września 2014 roku Spółka uzyskała zgodę Rady Nadzorczej na zabezpieczenie finansowania inwestycji realizowanej przez spółkę zależną Elektrociepłownię BĘDZIN Sp. z o. o. związanej z dostosowaniem spółki do wymogów ochrony środowiska poprzez ustanowienie zastawu na rzecz instytucji finansujących w/w inwestycje na 100% udziałów posiadanych w spółce zależnej.

1 października 2014 roku spółka zależna Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o. o. podpisała z „UNISERV - PIECBUD” S.A. kontrakt, którego przedmiotem jest realizacja zadania inwestycyjnego pod nazwą „Modernizacja chłodni wentylatorowej”.

10 października 2014 roku Elektrociepłownia „Będzin” S.A. ogłosiła założenia do strategii Spółki na lata 2014-2017. Zasadniczym celem strategii jest dążenie Spółki do uzyskania silnej pozycji w regionie w branży ciepłowniczej jako producenta ciepła i energii elektrycznej w kogeneracji, stosującego technologie bezpieczne dla środowiska naturalnego i spełniającego wymogi ochrony środowiska wchodzące w życie od 2016 roku.

W dniu 23 października 2014 roku spółka zależna Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o. o. podpisała Term-Sheet Umowy Leasingowej dotyczącej finansowania inwestycji pod nazwą „Budowa instalacji odsiarczania i odazotowania spalin w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o. o.”

Rada Nadzorcza Spółki 4 listopada 2014 roku odwołała Panią Sabinę Apel z funkcji Członka Zarządu ze skutkiem natychmiastowym.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki 6 listopada 2014 roku powołało na Członka Rady Nadzorczej Pana Macieja Stolarczyka.

19 grudnia 2014 roku Spółka uzyskała informację o nabyciu przez Prezesa Zarządu 314.900 akcji Spółki za cenę 7 zł za jedną akcję, czyli o łącznej cenie nabycia 2.204.300,00 zł oraz o nabyciu przez Członka Rady Nadzorczej Waldemara Organistę 314.900 akcji Spółki za cenę 7 zł za jedną akcję, czyli o łącznej cenie nabycia 2.204.300,00 zł. Obie transakcje zostały zawarte w trybie pozasesyjnym na podstawie umowy sprzedaży akcji z dnia 19 grudnia 2014 zawartej w Poznaniu. W wyniku powyższych transakcji Krzysztof Kwiatkowski i Waldemar Organista zwiększyli udziały w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu powyżej 5%, do 9,999% kapitału zakładowego każdy z osobna.

19 grudnia 2014 roku Spółka otrzymała od spółki Energoutech 2 sp. z o. o. zawiadomienie, iż w wyniku transakcji zbycia akcji Spółki Energoutech 2 sp. z o. o. zmniejszył udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu poniżej 50%. Po zawarciu transakcji sprzedaży akcji Spółki Energoutech 2 sp. z o. o. posiadał 1.448.672 akcji Spółki stanowiących 46,002% kapitału zakładowego.

22 grudnia 2014 roku spółka zależna Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o. o. oraz Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. zawarły umowę leasingu instalacji odsiarczania spalin dla kotłów: OP-140 nr 6, OP 140 nr 7 oraz WP-70 nr 5 (Instalacji „A”), instalacji odazotowania spalin kotła: OP 140 nr 7 (Instalacji „B”); instalacji odazotowania spalin kotła: OP 140 nr 6 (Instalacji „C”); instalacji odazotowania spalin kotła: WP-70 nr 5 (Instalacji „D”).

Umowa leasingu określa wartość przedmiotu leasingu na kwotę netto 129.975 tys. zł.

Zdarzenia po dniu bilansowym

12 stycznia 2015 roku Spółka otrzymała zawiadomienie, iż w wyniku pozasesyjnej transakcji zbycia akcji Spółki Energoutech 2 Sp. z o. o. zmniejszył udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu z 46,0012% do 41,0013% i tym samym Energoutech 2 Sp. z o.o. posiada 1.291.213 akcji Spółki.

20 stycznia 2015 roku spółka zależna Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o. o. oraz Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A. zawarły aneks do umowy leasingu instalacji odsiarczania spalin dla kotłów: OP-140 nr 6, OP 140 nr 7 oraz WP-70 nr 5 (Instalacji „A”), instalacji odazotowania spalin kotła: OP 140 nr 7 (Instalacji „B”); instalacji odazotowania spalin kotła: OP 140 nr 6 (Instalacji „C”); instalacji odazotowania spalin kotła: WP-70 nr 5 (Instalacji „D”).

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. 23 stycznia 2015 roku zawarła umowę z Domem Maklerskim Banku BPS S.A. o organizację emisji obligacji. Na mocy zawartej umowy Spółka zamierza wyemitować obligacje, w ramach jednej lub kilku serii, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 30.000.000 zł. Decyzję o rozpoczęciu emisji obligacji i jej ostatecznych warunkach, przede wszystkim liczbie obligacji, ilości serii, terminie wykupu oraz oprocentowaniu, łącznej wartości emisji, Spółka podejmie po:

- sporządzeniu przez Dom Maklerski, we współpracy ze Spółką, dokumentu informacyjnego zawierającego projekt warunków emisji,
- przeprowadzeniu wspólnie z Domem Maklerskim spotkań z potencjalnymi nabywcami obligacji wytypowanymi przez Dom Maklerski lub wskazanymi przez Spółkę, celem uzyskania wstępnych deklaracji nabycia lub informacji o potencjalnym zainteresowaniu emisją obligacji,
- uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej Elektrociepłowni „Będzin” S.A. na emisję zgodnie z zapisami § 17 ust. 2 pkt Statutu Spółki.

27 lutego 2015 roku Rada Nadzorcza Elektrociepłowni „Będzin” S.A. podjęła uchwałę o wyrażeniu zgody na nabycie 100% akcji spółki Energetyczne Towarzystwo Finansowo–Leasingowe ENERGO–UTECH S.A.. Cena nabycia jednej akcji nie będzie wyższa niż 22,143 tys. zł, a cena łączna nabycia wszystkich akcji, obejmujących 100 % kapitału zakładowego spółki i zapewniających Elektrociepłowni „Będzin” S.A. 100% głosów na walnym zgromadzeniu spółki nie będzie wyższa niż 49.600,320 tys. zł. Nabycie akcji nastąpi do 15 czerwca 2015 roku. Uchwała dopuszcza się rozliczenie ceny nabycia akcji w następujący sposób:

- rozliczenie ze środków własnych Elektrociepłowni „Będzin” S.A.,
- rozliczenie ze środków uzyskanych z emisji przez Elektrociepłownię „Będzin” S.A. obligacji,
- rozliczenie poprzez potrącenie na podstawie umowy zawartej pomiędzy zbywcą akcji (wierzycielem), a Elektrociepłownią „Będzin” S.A., zobowiązującej wierzyciela do umorzenia długu Spółki z tytułu obowiązku zapłaty ceny akcji w zamian za przyznane wierzycielowi nowo utworzone akcje Spółki, o ile (z zachowaniem przepisów prawa oraz Statutu Spółki) potrącenie takie będzie możliwe i dopuszczalne.

Rada Nadzorcza Elektrociepłowni „Będzin” S.A. 27 lutego 2015 roku podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji przeprowadzonej w trybie art. 9 ust. 3 ustawy z 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz.U.2014.730-j.t. ze zm.) w jednej lub kilku seriach w ilości nie wyższej niż 3 tys. sztuk, które będą papierami wartościowymi:

- a) na okaziciela,
- b) zdematerializowanymi,
- c) niezabezpieczonymi,
- d) o okresie zapadalności 3 lata,
- e) o jednostkowej wartości nominalnej równej 10 tys. zł i łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji nie wyższej niż 30.000 tys. zł,
- f) oprocentowane według zmiennej stopy procentowej,
- g) uprawniającymi wyłącznie do świadczeń pieniężnych,
- h) o dniu wykupu nie później niż 15 kwietnia 2018 roku,
- i) o cenie emisyjnej równej wartości nominalnej obligacji.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy, wynikających z obligacji oraz realizacji celu emisji obligacji poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego lub/i warunkowego zastawu rejestrowego na dowolnej ilości akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo–Leasingowego ENERGO–UTECH S.A.