

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport kwartalny SA-Q

3 / 2015

kwartał /

rok

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 1 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 usługową)

za 3 kwartał roku obrotowego 2015 obejmujący okres od 2015-07-01 do 2015-09-30

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)	(miejsowość)
<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 netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	195	75 944	47	18 167
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-313	5 542	-75	1 326
III. Zysk (strata) brutto	-206	6 199	-50	1 483
IV. Zysk (strata) netto	-122	4 980	-29	1 191
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 228	16 462	-536	3 938
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 010	-26 098	-964	-6 243
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 893	0	1 177	0
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 345	-9 636	-323	-2 305
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	136 308	94 510	32 159	22 173
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	45 077	3 157	10 635	741
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	43 861	0	10 348	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	939	1 554	222	365
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	91 231	91 353	21 524	21 433
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	15 746	15 746	3 715	3 694
XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,04	1,58	-0,01	0,38
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,04	1,58	-0,01	0,38
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	28,97	29,01	6,83	6,81
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	28,97	29,01	6,83	6,81
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

Pozycje bilansowe w wybranych danych finansowych zostały pokazane w wartościach na koniec bieżącego kwartału (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)

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

## SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2015-09-30 koniec kwartału / 2015	stan na 2015-06-30 koniec poprz. kwartału / 2015	stan na 2014-12-31 koniec poprz. roku / 2014	stan na 2014-09-30 koniec kwartału / 2014
<b>AKTYWA</b>				
I. Aktywa trwałe	132 138	132 071	82 475	83 031
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	14	17	23	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	571	551	580	587
3. Należności długoterminowe	0	0	0	0
4. Inwestycje długoterminowe	130 588	130 588	80 987	80 987
4.1. Długoterminowe aktywa finansowe	130 588	130 588	80 987	80 987
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	130 588	130 588	80 987	80 987
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	965	915	885	1 457
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	965	915	885	1 457
II. Aktywa obrotowe	4 170	3 332	12 035	13 557
1. Zapasy	0	0	10	12
2. Należności krótkoterminowe	1 301	253	7 808	3 618
2.1. Od jednostek powiązanych	0	36	6 500	0
2.2. Od pozostałych jednostek	1 301	217	1 308	3 618
3. Inwestycje krótkoterminowe	2 867	3 077	4 212	9 895
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 867	3 077	4 212	9 895
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 867	3 077	4 212	9 895
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2	2	5	32
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>136 308</b>	<b>135 403</b>	<b>94 510</b>	<b>96 588</b>
<b>PASYWA</b>				
I. Kapitał własny	91 231	91 412	91 353	90 072
1. Kapitał zakładowy	15 746	15 746	15 746	15 746
2. Kapitał zapasowy	60 346	60 346	54 085	54 085
3. Pozostałe kapitały rezerwowe	15 261	15 261	15 261	15 261
4. Zysk (strata) netto	-122	59	6 261	4 980
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	45 077	43 991	3 157	6 516
1. Rezerwy na zobowiązania	203	199	1 589	4 731
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	4	2
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	86	82	1 252	4 729
a) długoterminowa	69	69	282	4 503
b) krótkoterminowa	17	13	970	226
1.3. Pozostałe rezerwy	117	117	333	0
a) krótkoterminowe	117	117	333	0
2. Zobowiązania długoterminowe	43 861	43 406	0	0
2.1. Wobec pozostałych jednostek	43 861	43 406	0	0
3. Zobowiązania krótkoterminowe	939	372	1 554	1 771
3.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	1	24
3.2. Wobec pozostałych jednostek	925	357	1 532	1 721
3.3. Fundusze specjalne	14	15	21	26
4. Rozliczenia międzyokresowe	74	14	14	14
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	74	14	14	14
a) długoterminowe	14	14	14	14
b) krótkoterminowe	60	0	0	0
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>136 308</b>	<b>135 403</b>	<b>94 510</b>	<b>96 588</b>
Wartość księgowa	91 231	91 412	91 353	90 072
Liczba akcji (w szt.)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	28,97	29,03	29,01	28,60
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	28,97	29,03	29,01	28,60

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł			
	3 kwartał/2015 okres od 2015-07-01 do 2015-09-30	3 kwartały narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał / 2014 okres od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartały narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	93	195	3 502	75 944
- od jednostek powiązanych	93	182	1	1
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	93	195	3 488	75 382
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	14	562
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0	0	5 274	61 959
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0	0	5 274	61 447
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	512
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	93	195	-1 772	13 985
IV. Koszty sprzedaży	0	0	314	736
V. Koszty ogólnego zarządu	371	515	1 884	7 800
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	-278	-320	-3 970	5 449
VII. Pozostałe przychody operacyjne	321	339	151	256
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	10	0	0
2. Inne przychody operacyjne	321	329	151	256
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	324	332	25	163
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	9
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	59
3. Inne koszty operacyjne	324	332	25	95
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-281	-313	-3 844	5 542
X. Przychody finansowe	504	1 042	182	676
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	500	1 000	0	0
2. Odsetki, w tym:	4	42	138	609
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	44	67
XI. Koszty finansowe	454	935	0	19
1. Odsetki w tym:	0	0	0	1
2. Inne	454	935	0	18
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-231	-206	-3 662	6 199
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto	-231	-206	-3 662	6 199
XV. Podatek dochodowy	-50	-84	-686	1 219
a) część bieżąca	0	0	-303	280
b) część odroczone	-50	-84	-383	939
XVI. Zysk (strata) netto	-181	-122	-2 976	4 980
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	1 159	1 159	5 677	5 677
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,06	-0,04	-0,95	1,58
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 149 200	3 149 200	3 149 200	3 149 200
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,06	-0,04	-0,95	1,58

### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2015 okres od 2015-07-01 do 2015-09-30	3 kwartały narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	rok 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-12-31	3 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	91 412	91 353	85 092	85 092
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	91 412	91 353	85 092	85 092
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	15 746	15 746	15 746	15 746

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2015 okres od 2015-07-01 do 2015-09-30	3 kwartały narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	rok 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-12-31	3 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	15 746	15 746	15 746	15 746
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	60 346	54 085	30 952	30 952
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	6 261	23 133	23 133
a) zwiększenia (z tytułu)	0	6 261	26 752	26 752
- przeniesienie wskutek podziału zysku za rok ubiegły	0	6 261	0	0
- przeksięgowanie z kapitału z aktualizacji wyceny - aport ZCP	0	0	26 752	26 752
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	3 619	3 619
- pokrycia straty	0	0	3 619	3 619
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	60 346	60 346	54 085	54 085
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	26 752	26 752
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	-26 752	-26 752
a) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	26 752	26 752
- przeksięgowanie z kapitału z aktualizacji wyceny - aport ZCP	0	0	26 752	26 752
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	15 261	15 261	15 261	15 261
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	15 261	15 261	15 261	15 261
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	59	6 261	-3 619	-3 619
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	59	6 261	0	0
a) zmniejszenia (z tytułu)	0	6 261	0	0
- przeniesienie wskutek podziału zysku za rok ubiegły na kapitał zapasowy	0	6 261	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	59	0	0	0
5.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	-3 619	-3 619
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	-3 619	-3 619
a) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	3 619	3 619
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	0	0	3 619	3 619
5.5. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
5.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	59	0	0	0
6. Wynik netto	-181	-122	6 261	4 980
a) zysk netto	0	0	6 261	4 980
b) strata netto	-181	-122	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	91 231	91 231	91 353	90 072
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	91 231	91 231	91 353	90 072

## RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2015 okres od 2015-07-01 do 2015-09-30	3 kwartały narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał / 2014 okres od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartały narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-181	-122	-2 976	4 980
II. Korekty razem	-509	-2 106	-3 620	11 482
1. Amortyzacja	3	11	672	5 353
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-500	-894	0	0
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	-10	-44	-35
4. Zmiana stanu rezerw	4	-1 387	-587	-1 422
5. Zmiana stanu zapasów	0	10	2 730	5 725
6. Zmiana stanu należności	-1 048	-9	-854	15 290
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	567	-615	-5 680	-14 222
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	10	-17	143	793
9. Inne korekty	455	805	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-690	-2 228	-6 596	16 462
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2015 okres od 2015-07-01 do 2015-09-30	3 kwartały narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał / 2014 okres od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartały narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30
I. Wpływy	500	1 053	18	18
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	36	0	0
2. Z aktywów finansowych, w tym:	500	1 017	18	18
a) w jednostkach powiązanych	500	1 000	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	500	1 000	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	17	18	18
- zbycie aktywów finansowych	0	17	18	18
II. Wydatki	20	5 063	25 239	26 116
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20	20	251	1 078
2. Na aktywa finansowe, w tym:	0	5 043	0	50
a) w jednostkach powiązanych	0	5 043	0	50
- nabycie aktywów finansowych	0	5 043	0	50
3. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	24 988	24 988
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	480	-4 010	-25 221	-26 098
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0	4 999	0	0
1. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	4 999	0	0
II. Wydatki	0	106	0	0
1. Inne wydatki finansowe	0	106	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0	4 893	0	0
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-210	-1 345	-31 817	-9 636
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-210	-1 345	-31 817	-9 636
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 077	4 212	41 712	19 531
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 867	2 867	9 895	9 895
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 414	2 414	25	25

## INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
Informacja dodatkowa SA-Q III 2015.pdf	

## POZOSTAŁE INFORMACJE

Plik	Opis
Pozostałe informacje SA-Q III 2015.pdf	

## PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2015-11-12	Krzysztof Kwiatkowski	Prezes Zarządu	

### Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa przedstawiająca zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu, dane o zmianach stosowanych zasad rachunkowości, informacje o korektach z tytułu rezerw, rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

#### Zasady sporządzania raportu

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. prezentuje sprawozdanie finansowe za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2015 roku i kończący się 30 września 2015 roku, a także porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w niezmińszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Przy sporządzaniu raportu za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku stosowane są zasady rachunkowości opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2014 rok.

#### Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie dokonała zmian polityki rachunkowości.

#### Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

##### *Emisja obligacji*

23 stycznia 2015 roku Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zawarła umowę z Domem Maklerskim BPS S.A. o organizację emisji obligacji. Na mocy zawartej umowy Spółka zamierzała wyemitować obligacje, w ramach jednej lub kilku serii, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 30.000 tys. zł. Decyzję o rozpoczęciu emisji obligacji i jej ostatecznych warunkach, przede wszystkim liczbie obligacji, ilości serii, terminie wykupu, oprocentowaniu oraz łącznej wartości emisji Spółka miała podjąć 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 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 3.000 sztuk, które miały być papierami wartościowymi na okaziciela, zdematerializowanymi, niezabezpieczonymi, o okresie zapadalności 3 lata, jednostkowej wartości nominalnej równej 10,00 tys. zł i łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji nie wyższej niż 30.000,00 tys. zł. Obligacje miały być oprocentowane według zmiennej stopy procentowej, uprawniać wyłącznie do świadczeń pieniężnych, o dniu wykupu nie później niż 15 kwietnia 2018 roku, 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.

13 kwietnia 2015 roku dokonano całej zaplanowanej emisji obligacji, emisja została przeprowadzona w trybie art. 9 ust 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach.

W celu zabezpieczenia roszczeń obligatariuszy w związku z przeprowadzoną emisją obligacji ustanowiono zastaw rejestrowy na akcjach niezdematerializowanych, imiennych Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A o wartości nominalnej 10,00 tys. zł. Liczba akcji obciążonych zastawem: akcje serii A – 120 sztuk, akcje serii B – 500 sztuk, akcje serii C – 498 sztuk. Zastaw rejestrowy zabezpiecza zabezpieczone wierzytelności do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 37.200,00 tys. zł.

*Nabycie akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo- Leasingowego Energo – Utech S.A.*

27 lutego 2015 roku Rada Nadzorcza Elektrociepłowni „Będzin” S.A. podjęła uchwałę o wyrażeniu zgody na nabycie 100% akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. na warunkach:

- cena nabycia jednej akcji nie wyższa niż 22,14 tys. zł,
- cena łączna nabycia wszystkich akcji, obejmujących 100% kapitału zakładowego spółki i zapewniających Elektrociepłowni „Będzin” S.A. 100% głosów na walnym zgromadzeniu spółki nie wyższa niż 49.600,32 tys. zł.
- nabycie akcji nastąpi do 15 czerwca 2015 roku.

Uchwała dopuściła 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, a Elektrociepłownią „Będzin” S.A., zobowiązującej zbywcę akcji do umorzenia długu Spółki z tytułu obowiązku zapłaty ceny akcji w zamian za przyznane wierzycielowi nowo utworzone akcje Spółki, o ile potrącenie takie będzie możliwe i dopuszczalne.

31 marca 2015 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów po przeprowadzeniu postępowania antymonopolowego w decyzji nr DKK-51/2015 z 27 marca 2015 roku wyraził zgodę na dokonanie koncentracji polegającej na przejściu przez Elektrociepłownię „Będzin” S.A. kontroli nad Energetycznym Towarzystwem Finansowo-Leasingowym Energo-Utech S.A.

2 kwietnia 2015 roku Elektrociepłownia „Będzin” S.A. zawarła z Przedsiębiorstwem Usługowym UTECH Sp. z o.o. umowę nabycia przez Spółkę pakietu 1.118 sztuk akcji oraz umowę warunkowego nabycia pakietu 224 sztuk akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.

Warunki finansowe umowy nabycia 1.118 sztuk akcji zakładały płatność w transzach, gdzie termin ostatniej transzy przypada na 31 marca 2017 roku. Strony uzgodniły, że przeniesienie własności akcji na rzecz Elektrociepłowni „Będzin” S.A. będących przedmiotem umowy nastąpi w dniu podpisania umowy. Cena sprzedaży akcji wynosiła 24.755,87 tys. zł.

Wykonanie umowy warunkowej nabycia 224 sztuk akcji uzależnione było od uprzedniego odkupu akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. od PGE Energia Odnawialna S.A. Warunki finansowe umowy zakładały płatność w terminie do 13 kwietnia 2015 roku. Strony uzgodniły, że przeniesienie własności akcji na rzecz Elektrociepłowni „Będzin” S.A. nastąpi po zapłacie za akcje do 20 kwietnia 2015 roku, chyba, że postanowienia innych umów lub uzgodnień stanowiłyby inaczej. Cena sprzedaży akcji na rzecz Elektrociepłowni „Będzin” S.A. wynosiła 4.960,03 tys. zł.

15 kwietnia 2015 roku nastąpiło przeniesienie praw własności akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. na rzecz Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

W wyniku w/w transakcji Spółka posiada 100% akcji (tj. 2.240 sztuk) Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.

Zakup akcji został sfinansowany ze środków własnych pochodzących z emisji obligacji oraz środków własnych Spółki, a ostatnia transza zapłaty za akcje w wysokości 13.256,00 tys. zł zgodnie z zawartymi umowami nastąpi do 31 marca 2017 roku.

W ocenie Zarządu Elektrociepłowni „Będzin” S.A w pozostałych miesiącach roku obrotowego nie przewiduje się wystąpienia zagrożeń i ryzyka kontynuacji działalności.

**Czynniki i zdarzenia, które w ocenie emitenta miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. od 4 sierpnia 2014 roku zaprzestała działalności produkcyjnej w związku z przeniesieniem zorganizowanego zespołu składników niematerialnych i materialnych w rozumieniu art. 55<sup>1</sup> KC do spółki zależnej tj. Elektrociepłowni BEDZIN Sp. z o.o.

W związku ze zmianami w zakresie działalności Spółki, obecnie prowadzi ona działalność holdingową i osiąga jedynie niewielkie przychody ze sprzedaży usług (z tego większość do jednostek powiązanych),

26 czerwca 2015 roku oraz 27 sierpnia 2015 Spółka otrzymała dywidendę każdorazowo w wysokości 500,00 tys. zł wypłaconą przez spółkę zależną Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Ergo-Utech S.A.

**Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki**

W związku z zaprzestaniem działalności produkcyjnej nie występuje sezonowość lub cykliczność działalności Spółki.

**Odpisy aktualizujące**

Odpisów aktualizujących wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i obrotowych dokonuje się między innymi na skutek trwałej utraty ich wartości, która zgodnie z art. 28 ust. 7 ustawy o rachunkowości zachodzi, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez Spółkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych.

Na 30 września 2015 roku odpisy aktualizujące dotyczące należności krótkoterminowych wynoszą 8 tys. zł, w tym: odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług: 8 tys. zł.

Na 30 września 2015 roku odpisy aktualizujące dotyczące zapasów oraz środków trwałych wynoszą 14 tys. zł, w tym: odpisy aktualizujące środki trwałe: 14 tys. zł.

Na 30 września 2014 roku odpisy aktualizujące dotyczące należności krótkoterminowych wyniosły 8 tys. zł, w tym: odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług: 8 tys. zł.

Na 30 września 2014 roku odpisy aktualizujące dotyczące zapasów oraz środków trwałych wyniosły 335 tys. zł, w tym:

- odpisy aktualizujące zapasy (świadczenia pochodzenia energii): 321 tys. zł,
- odpisy aktualizujące środki trwałe: 14 tys. zł.

**Rezerwy**

Rezerwy na zobowiązania wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej, oszacowanej wartości. Spółka tworzy rezerwy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, w szczególności na koszty usług dotyczących danego okresu sprawozdawczego, a wykonane w następnych okresach sprawozdawczych oraz na długoterminowe i krótkoterminowe świadczenia pracownicze. Skutki finansowe tworzonych rezerw zalicza się odpowiednio do kosztów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych w zależności od charakteru operacji, z którymi powiązane są przyszłe zobowiązania. Wyceny rezerw na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne, odprawy rentowe, odprawy pośmiertne oraz niewykorzystane urlopy dokonuje się na podstawie wyceny aktuarialnej sporządzonej przez podmiot profesjonalny wpisany na listę aktuariuszy, będący członkiem Polskiego Stowarzyszenia Aktuariuszy. Wyliczeń dokonano z zastosowaniem technik aktuarialnych z uwzględnieniem Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, a w szczególności MSR19.

Przy obliczaniu wysokości rezerw uwzględniono następujące czynniki:

- podstawę do obliczenia rezerwy dla pracownika stanowi przewidywana kwota odprawy bądź nagrody, jaką Spółka zobowiązuje się wypłacić na podstawie Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy,
- dyskonto aktuarialne oznaczające iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby do wieku uprawniającego do wypłaty świadczenia,



- kwoty rocznych odpisów obliczone zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych („Projected Unit Credit Method”),
- prawdopodobieństwo ustalone metodą ryzyk współzawodniczących („Multiple Decrement Model”),
- dyskonto finansowe ustalone na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych, których waluta i termin wykupu są zbieżne z walutą i szacunkowym terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

W okresie porównywalnym Spółka wyceniała metodą aktuarialną również rezerwy na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych oraz programy określonych świadczeń tj. prawo do ulgowej odpłatności za energię elektryczną wykorzystywaną dla potrzeb gospodarstwa domowego w ilości 3000 kWh rocznie i średnio 250 kWh miesięcznie. Zgodnie z Protokołem Dodatkowym nr 14 do PUZP emeryci, renciści oraz osoby pobierające zasiłki i świadczenia przedemerytalne mieli prawo do ekwiwalentu pieniężnego w wysokości 3000 kWh x 80% ceny energii elektrycznej i składnika zmiennego opłaty przesyłowej oraz 100% wartości opłaty stałej sieciowej i opłaty abonamentowej według taryfy jednostkowej ogólnie obowiązującej dla gospodarstw domowych. Ponadto prawo to przysługiwało pracownikom Spółki przechodzącym na emeryturę. Prawo to w przypadku zgonu pracownika przechodziło na małżonka, jeżeli pobierał on rentę rodzinną.

Wycenę rezerw dla obecnych pracowników, którzy w przyszłości przejdą na emeryturę lub rentę Spółka traktowała jako koszty przeszłego zatrudnienia. Zobowiązania z tego tytułu ujmowano pozabilansowo. Koszty przeszłego zatrudnienia były ujmowane w rachunku zysków i strat okresu bieżącego metodą liniową przez średni okres nabywania uprawnień do świadczeń tj. w przypadku Spółki 13 lat.

Bilansową wartość rezerwy na zobowiązania z tytułu określonych świadczeń ustalano zgodnie z paragrafem 54 MSR 19.

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

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

Spółka skorzystała z przysługującego jej praw w tym zakresie i odstąpiła od stosowania ponadzakładowego układu zbiorowego w zakresie uprawnień emerytów i rencistów.

W związku z powyższym na 31 grudnia 2014 roku Spółka dokonała rozwiązania rezerwy na ulgę na energię elektryczną oraz świadczenia ZFŚS dla emerytów i rencistów. Tym samym w sprawozdaniu finansowym na 30 września 2015 roku nie występuje pozycja z tytułu rezerw na ulgę na energię elektryczną oraz świadczenia ZFŚS dla emerytów i rencistów.

Poniżej tabele dotyczące zmian stanu rezerw długoterminowych i krótkoterminowych.

<b>ZMIANA STANA KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW w tys. zł)</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>
a) stan na początek okresu	<b>970</b>	<b>3.422</b>
b) zwiększenia (z tytułu)	<b>21</b>	<b>1.316</b>
<i>utworzenie rezerwy na premię roczną i nagrody dla pracowników oraz premię dla zarządu</i>	15	999
<i>utworzenie rezerwa na ulgę na energię elektryczną</i>	0	51
<i>utworzenie pozostałych rezerw</i>	6	266
c) wykorzystanie (z tytułu)	<b>48</b>	<b>2.715</b>
<i>wypłata odpraw emerytalnych, rentowych, nagród jubileuszowych</i>	0	732
<i>wypłata premii i nagród dla pracowników i zarządu</i>	48	1.848
<i>wypłata ulgi na energię elektryczną</i>	0	135
c) rozwiązanie (z tytułu)	<b>926</b>	<b>1.797</b>
<i>rozwiązanie rezerwy na premie i nagrody dla pracowników i zarządu</i>	863	0
<i>rozwiązanie rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe, nagrody jubileuszowe</i>	63	0
<i>niewykorzystane rezerwy – aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa</i>	0	1.797
e) stan na koniec okresu	<b>17</b>	<b>226</b>

<b>ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW w tys. zł)</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>
a) stan na początek okresu	282	13.445
b) zwiększenia (z tytułu) <i>utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe, nagrody</i>	69	0
c) rozwiązanie (z tytułu) <i>rozwiązanie rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe, nagrody</i>	0	8.942
<i>niewykorzystane rezerwy – aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa</i>	282	0
d) stan na koniec okresu	0	8.942
	69	4.503

<b>ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW w tys. zł )</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>
a) stan na początek okresu	0	6.511
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) rozwiązanie(z tytułu)	0	6.511
<i>niewykorzystane rezerwy – aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa</i>	0	6.511
d) stan na koniec okresu	0	0

<b>ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW w tys. zł )</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>
a) stan na początek okresu	333	51
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) wykorzystanie (z tytułu) <i>badanie bilansu</i>	172	47
<i>pozostałe</i>	31	20
d) rozwiązanie (z tytułu) <i>rozwiązanie pozostałych rezerw</i>	44	4
<i>niewykorzystane rezerwy – aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa</i>	0	4
e) stan na koniec okresu	44	0
	117	0

#### **Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi. Wysokość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

<b>(WG TYTUŁÓW w tys. zł )</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>
niesprzedane, a ujęte w księgach rachunkowych świadectwa pochodzenia energii elektrycznej	0	2
<b>Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>0</b>	<b>2</b>

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

<b>(WG TYTUŁÓW w tys. zł )</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>
rezerwy na zobowiązania	50	899
niewypłacone wynagrodzenia i niezapłacone składki na ubezpieczenia społeczne	5	5
strata podatkowa	910	553
<b>Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>965</b>	<b>1.457</b>

**Dodatkowe informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych**

	<b>01.01.2015- 30.09.2015</b>
<b><i>Wydatki na aktywa w jednostkach powiązanych</i></b>	<b>tys. zł</b>
Bilansowa zmiana stanu inwestycji długoterminowych:	(-) 49.600
Zmiana stanu należności z tytułu nabycia aktywów:	(+) 6.500
Rozliczenie nabycia aktywów poprzez wpływy z emisji obligacji dokonane za pośrednictwem firmy inwestycyjnej:	(+) 24.801
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań długoterminowych z tytułu nabycia aktywów:	(+) 13.256
<b>Razem wydatki</b>	<b>(-) 5.043</b>

	<b>tys. zł</b>
<b><i>Emisja dłużnych papierów wartościowych</i></b>	
Bilansowa zmiana zobowiązań długoterminowych z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych:	(+) 30.151
Wycena zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w skorygowanej cenie nabycia:	(-) 351
Rozliczenie nabycia aktywów poprzez wpływy z emisji obligacji dokonane za pośrednictwem firmy inwestycyjnej:	(-) 24.801
<b>Razem wpływy</b>	<b>(+) 4.999</b>

**Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży aktywów trwałych**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nabyła 100% akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.

Szczegółowy opis transakcji nabycia znajduje się w punkcie „Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących”.

**Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

8 września oraz 26 września 2014 roku doręczono Spółce pozwy wniesione przez akcjonariuszy Spółki, 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.

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 Spółce 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 Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

**Błędy poprzednich okresów**

Sprawozdanie finansowe na 30 września 2015 roku nie zawiera błędów poprzednich okresów.

**Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności**

Zdaniem Spółki nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

**Informacje dotyczące kredytów, pożyczek i poręczeń**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. w okresie 9 miesięcy 2015 roku nie posiadała i nie udzielała kredytów i pożyczek.

23 kwietnia 2015 roku pomiędzy Elektrociepłownią „Będzin” S.A., a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. została zawarta umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na udziałach w spółce zależnej Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o. oraz umowa o ustanowienie zastawów finansowych na udziałach w spółce zależnej Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o.

Spółka ustanowiła zastaw rejestrowy na 768.700 udziałów w kapitale Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o., co stanowi 100% kapitału zakładowego tej spółki. Zastawy zostały ustanowione w celu zabezpieczenia roszczeń Banku wynikających z umowy kredytów z 16 grudnia 2014 roku, na mocy której Bank zobowiązał się do udzielenia spółce zależnej Energetycznemu Towarzystwu Finansowo-Leasingowemu Energo-Utech S.A. na warunkach określonych w umowie kredytów: kredytu inwestycyjnego w maksymalnej kwocie do 94.491,83 tys. zł oraz kredytu VAT w maksymalnej wysokości do 4.000,00 tys. zł.

Zastaw rejestrowy ustanowiony został jako zabezpieczenie spłaty umowy kredytów, do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 196.983,65 tys. zł. Jednocześnie Spółka tytułem zabezpieczenia spłaty umów kredytów zobowiązała się, że po objęciu lub nabyciu nowych udziałów ustanowi na rzecz Banku zastaw rejestrowy i zastawy finansowe o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na nowych udziałach. Na mocy zastawów Spółka przeniosła prawo do dywidendy i innych płatności na Bank.

#### **Transakcje z jednostkami powiązаныmi**

Spółka nie zawierała transakcji z jednostkami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

#### **Instrumenty finansowe**

Spółka nie dokonała zmian sposobu wyceny instrumentów finansowych.

Spółka nie dokonała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych.

#### **Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

13 kwietnia 2015 roku Elektrociepłownia „Będzin” S.A. dokonała emisji 3.000 sztuk obligacji na okaziciela, zdematerializowanych, uprawniających wyłącznie do świadczeń pieniężnych, niezabezpieczonych o okresie zapadalności 3 lata, o jednostkowej wartości nominalnej równej 10,00 tys. zł i łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji 30.000,00 tys. zł. Szczegółowy opis transakcji nabycia znajduje się w punkcie „Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących”.

Spółka nie posiada i nie emitowała innych dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

#### **Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy**

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 marca 2015 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

9 czerwca 2015 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym zatwierdzono sprawozdanie finansowe za 2014 rok oraz dokonano podziału zysku za 2014 rok. Zysk netto w kwocie 6.261 tys. zł przeniesiony został na kapitał zapasowy Spółki.

#### **Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym**

31 sierpnia 2015 roku Spółka 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 Spółka 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 zależna 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.

10 września 2015 roku Spółka 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 zależna 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 zależna 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 zależna 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 zależna 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 zależna 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 Spółka 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 zależna 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 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 zależna 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 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 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.

#### **Zobowiązania i aktywa warunkowe**

W Spółce nie wystąpiły aktywa i zobowiązania warunkowe.

#### **Inne informacje mogące wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne, dodatkowe zdarzenia mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.

## Pozostałe informacje

### Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta

Spółka jako jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Elektrociepłownia „Będzin” S.A. sporządza skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2015 roku wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Jednostkami zależnymi są:

- Elektrociepłownia BĘDZIN Sp. z o.o. z siedzibą w Będzinie (42-500) przy ul. Małobądzkiej 141, w której Spółka posiada 100 % udziałów,
- Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. z siedzibą w Poznaniu (61-144) przy ul. Bolesława Krzywoustego 7, w której Spółka posiada 100% akcji.

### Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki

4 sierpnia 2014 roku Spółka zawarła ze spółką zależną 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 55<sup>1</sup> 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 wynika z wartości księgowej netto wniesionego majątku i na 30 września 2015 roku wynosi ona 80.987 tys. zł.

15 kwietnia 2015 roku nastąpiło przeniesienie praw własności akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. na rzecz Elektrociepłowni „Będzin” S.A.

W wyniku w/w transakcji Spółka posiada 100% akcji (tj. 2.240 sztuk) Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.

Zakup akcji został sfinansowany ze środków własnych pochodzących z emisji obligacji oraz środków własnych spółki, a ostatnia transza zapłaty za akcje w wysokości 13.256 tys. zł zgodnie z zawartymi umowami nastąpi do 31 marca 2017 roku. Głównymi przyczynami przeprowadzania transakcji nabycia akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A. były budowa Grupy Kapitałowej zgodnie z przyjętymi założeniami strategicznymi oraz dywersyfikacja źródeł przychodów.

W wyniku powyższych transakcji Spółka nie prowadzi działalności produkcyjnej, stając się spółką holdingową. Działalność produkcyjna w zakresie wytwarzania ciepła i energii elektrycznej w kogeneracji prowadzona jest w spółce zależnej w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o., a działalność w zakresie usług finansowych, przede wszystkim w zakresie usług leasingu prowadzona jest w spółce zależnej - Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A.

### Stanowisko zarządu dotyczące możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie publikowała prognoz wyników na bieżący rok obrotowy, w związku z czym nie przedstawia stanowiska Zarządu co do możliwości ich zrealizowania.

### Akcjonariat

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów wynikająca z udziału w kapitale zakładowym	% udział w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Krzysztof Kwiatkowski	500.000	15,88%	500.000	15,88%
Waldemar Organista	499.900	15,87%	499.900	15,87%
PGE Energia Odnawialna S.A.	311.355	9,89%	311.355	9,89%
Bank Gospodarstwa Krajowego BP	311.355	9,89%	311.355	9,89%
Skarb Państwa	157.466	5,00%	157.466	5,00%
Pozostali	1.369.124	43,47%	1.369.124	43,47%
<b>RAZEM</b>	<b>3.149.200</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.149.200</b>	<b>100,00%</b>

W okresie od przekazania raportu za I półrocze 2015 roku (SA-P 2015) przekazanego 27 sierpnia 2015 roku Spółka nie otrzymała zawiadomienia od akcjonariuszy o zmianie w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

#### **Zmiany w stanie posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące**

Osoby zarządzające i nadzorujące Elektrociepłownię „Będzin” S.A. posiadają akcje Spółki.

Akcjonariusz	Stanowisko	Ilość akcji zwykłych na okaziciela	Ilość głosów na WZA	% kapitału zakładowego	% ogólnej liczby głosów na WZ
Krzysztof Kwiatkowski	Prezes Zarządu	500 000	500 000	15,88	15,88
Waldemar Organista	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	499 900	499 900	15,87	15,87

W okresie od przekazania raportu za I półrocze 2015 roku (SA-P 2015) przekazanego 27 sierpnia 2015 roku Spółka nie otrzymała zawiadomienia o zmianie w stanie posiadania akcji od osób zarządzających i nadzorujących.

#### **Ważniejsze postępowania sądowe**

8 września oraz 26 września 2014 roku doręczono Spółce pozwy wniesione przez akcjonariuszy Spółki, 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.

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 Spółce wraz ze zrzeczeniem się w tym zakresie roszczeń, Sąd Okręgowy w Katowicach wydał postanowienie o umorzeniu postępowania sądowego.

#### **Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązаныmi**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie zawierała transakcji z jednostkami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

#### **Informacje o udzielonych poręczeniach, pożyczkach i gwarancjach**

Elektrociepłownia „Będzin” S.A. nie udzieliła poręczeń kredytów i pożyczek oraz gwarancji.

#### **Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w przyszłych okresach sprawozdawczych**

Czynnikiem determinującym wyniki Spółki 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 przychodów z tytułu posiadanych udziałów w Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o.o., a ich wysokość jest uzależniona od wyników finansowych Elektrociepłowni BĘDZIN Sp. z o. o.

Kolejnymi czynnikami, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w przyszłych okresach są:

- dokonanie 13 kwietnia 2015 roku całej zaplanowanej emisji tj. 3.000 sztuk obligacji na okaziciela, zdematerializowanych, uprawniających wyłącznie do świadczeń pieniężnych, niezabezpieczonych o okresie zapadalności 3 lata, o jednostkowej wartości nominalnej równej 10 tys. zł i łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji 30.000,00 tys. zł.

- zakup 100% akcji Energetycznego Towarzystwa Finansowo-Leasingowego Energo-Utech S.A.

### **Dodatkowe informacje**

Dane bilansowe w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z 30 września 2015 roku wynoszącego 4,2386 zł. Dane z rachunku zysków i strat w EUR za okres dziewięciu miesięcy 2015 roku narastająco przeliczono wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 9 miesięcy 2015 roku.

Kursy te przedstawiały się następująco:

<i>Data</i>	<i>Kurs</i>
30.01.2015	4,2081
27.02.2015	4,1495
31.03.2015	4,0890
30.04.2015	4,0337
29.05.2015	4,1301
30.06.2015	4,1944
31.07.2015	4,1488
31.08.2015	4,2344
30.09.2015	4,2386

kurs średni dla 9 miesięcy 2015 roku: 4,1585 zł.

Dane bilansowe dla okresu porównywalnego roku ubiegłego w EUR przeliczono wg średniego kursu NBP z 30 września 2014 roku wynoszącego 4,1755 zł. Dane z rachunku zysków i strat w EUR za dziewięć miesięcy 2014 roku narastająco przeliczono wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 9 miesięcy 2014 roku.

Kursy te przedstawiały się następująco:

<i>Data</i>	<i>Kurs</i>
31.01.2014	4,2368
28.02.2014	4,1602
31.03.2014	4,1713
30.04.2014	4,1994
30.05.2014	4,1420
30.06.2014	4,1609
31.07.2014	4,1640
29.08.2014	4,2129
30.09.2014	4,1755

kurs średni dla 9 miesięcy 2014 roku: 4,1803 zł.