

**GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI
PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU**

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE z przepływów pieniężnych	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE skonsolidowane Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE skonsolidowane Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	11
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	12
1. Informacje ogólne	12
2. Skład Grupy	13
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	14
4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	15
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	16
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	20
7.1. Profesjonalny osąd	20
7.2. Niepewność szacunków	21
8. Zmiana szacunków	23
9. Przejęcia przedsięwzięć	23
10. Ostateczne rozliczenie nabycia	23
11. Segmenty operacyjne	26
12. Przychody i koszty	29
12.1. Przychody ze sprzedaży	29
12.2. Pozostałe przychody operacyjne	29
12.3. Pozostałe koszty operacyjne	30
12.4. Przychody finansowe	30
12.5. Koszty finansowe	31
12.6. Koszty według rodzajów	32
12.7. Umowy o usługę budowlaną	33
13. Składniki innych całkowitych dochodów	33
14. Zysk przypadający na jedną akcję	34
15. Podatek dochodowy	36
15.1. Obciążenie podatkowe	36
15.2. Odroczony podatek dochodowy	37
16. Rzeczowe aktywa trwałe	38
17. Leasing	40
17.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	40
18. Aktywa niematerialne	41
19. Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnicze	44
20. Pozostałe aktywa	44
20.1. Pozostałe aktywa finansowe	44
20.2. Pozostałe aktywa niefinansowe	45
21. Zapasy	45
22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	46
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47
24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	47
25. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	49
25.1. Rozliczenia międzyokresowe bierne	49
25.2. Zmiana stanu rezerw	50
25.3. Opis istotnych tytułów rezerw	51

25.3.1. Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów i koszty likwidacji środków trwałych	51
25.3.2. Rezerwy rekultywacyjne i inne związane z działalnością górniczą	51
25.3.3. Rezerwa na umorzenie świadectw pochodzenia energii	51
25.3.4. Inne rezerwy	51
26. Prawa do emisji dwutlenku węgla	52
27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	54
27.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe) ...	54
27.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (długoterminowe)	55
27.3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	55
28. Zobowiązania warunkowe oraz opis istotnych spraw sądowych	56
28.1. Sprawy sądowe	56
29. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań	60
30. Otrzymane gwarancje i poręczenia	64
31. Informacje o podmiotach powiązanych	65
32. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	66
32.1. Ryzyko stopy procentowej	66
32.2. Ryzyko walutowe	68
32.3. Ryzyko kredytowe	70
32.4. Ryzyko związane z płynnością	70
33. Instrumenty finansowe	72
33.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	72
33.2. Ryzyko stopy procentowej	74
33.3. Zabezpieczenia	75
34. Zarządzanie kapitałem	76
35. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	76

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku

		okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (dane przekształcone, niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (dane przekształcone, niebadane)
<i>Nota</i>					
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	12.1	2 016 837	689 510	1 988 080	712 849
Koszt własny sprzedaży	12.6	(1 572 547)	(515 592)	(1 535 200)	(540 915)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		444 290	173 918	452 880	171 934
Pozostałe przychody operacyjne	12.2	10 898	4 925	4 248	1 991
Koszty sprzedaży	12.6	(2 279)	(953)	(2 728)	(670)
Koszty ogólnego zarządu	12.6	(129 669)	(45 406)	(89 676)	(51 191)
Pozostałe koszty operacyjne	12.3	(10 242)	(4 468)	(9 576)	(5 327)
Zysk/(strata) brutto z działalności operacyjnej		312 998	128 016	355 148	116 737
Przychody finansowe	12.4	17 574	6 138	75 588	30 820
Koszty finansowe	12.5	(76 350)	(352)	(40 599)	(24 434)
Zysk/(strata) brutto		254 222	133 802	390 137	123 123
Podatek dochodowy	15.1	(48 137)	(26 405)	(72 193)	(21 389)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		206 085	107 397	317 944	101 734
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk/(strata) netto za okres		206 085	107 397	317 944	101 734
Zysk/(strata) przypadający/a:					
Akcjonariuszom większościowym		198 297	102 730	318 215	102 019
Akcjonariuszom niekontrolującym		7 788	4 667	(271)	(285)
Zysk/(strata) na jedną akcję:					
podstawowy z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		3,90	2,02	6,11	1,96
podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		3,90	2,02	6,11	1,96
rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		3,90	2,02	6,11	1,96
rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		3,90	2,02	6,11	1,96

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku

		Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (dane przekształcone, niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (dane przekształcone, niebadane)
	<i>Nota</i>				
Zysk netto za okres		206 085	107 397	317 944	101 734
Inne całkowite dochody					
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	13	9 564	2 301	(6 189)	(1 907)
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia	13	(5 262)	(1 630)	(4 564)	(2 368)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	13	56	(12)	(744)	(330)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	15.1, 13	(817)	(127)	2 184	875
Inne całkowite dochody netto	13	3 541	532	(9 313)	(3 730)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		209 626	107 929	308 631	98 004
Całkowity dochód przypadający:					
Akcjonariuszom większościowym		201 838	103 262	308 902	98 289
Akcjonariuszom niekontrolującym		7 788	4 667	(271)	(285)
		209 626	107 929	308 631	98 004

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 września 2013 roku

	Nota	30 września 2013 roku (niebadane)	31 grudnia 2012 roku (dane przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	16	4 937 576	5 063 202
Nieruchomości inwestycyjne		2 225	2 252
Aktywa niematerialne	18	6 020	6 835
Pożyczki i należności		–	–
Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnicze (długoterminowe)	19	131 466	113 083
Pozostałe aktywa długoterminowe finansowe	20.1	29 284	46 398
Pozostałe aktywa długoterminowe niefinansowe	20.2	33 722	4 155
Kwoty należne od zamawiających z tytułu kontraktów długoterminowych		–	–
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15.2	106 030	121 323
Razem aktywa trwałe		5 246 323	5 357 248
Aktywa obrotowe			
Krótkoterminowe aktywa niematerialne	18	121 125	35 368
Zapasy	21	209 884	188 325
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22	233 000	220 559
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 768	12 258
Pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe (aktywa)		–	–
Pozostałe aktywa krótkoterminowe finansowe	20.1	102 821	103 697
Pozostałe aktywa krótkoterminowe niefinansowe	20.2	30 405	17 230
Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnicze (krótkoterminowe)	19	549	527
Kwoty należne od zamawiających z tytułu kontraktów długoterminowych	12.7	6 904	3 605
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	349 273	318 002
Razem aktywa obrotowe		1 055 729	899 571
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		–	–
SUMA AKTYWÓW		6 302 052	6 256 819

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach złotych)

PASYWA	<i>Nota</i>	<i>30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2012 roku (dane przekształcone)</i>
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		101 647	104 052
Akcje własne		—	(31 280)
Kapitał zapasowy		2 200 508	1 956 261
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających		(20 571)	(28 318)
Pozostałe kapitały rezerwowe		5 877	3 472
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty		1 268 069	1 136 306
Zysk (strata) netto		198 297	398 985
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		56	(8)
Udziały niekontrolujące		—	117
Kapitał własny ogółem		3 753 883	3 539 587
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	24	754 551	790 385
Świadczenia pracownicze długoterminowe		270 617	264 261
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	27.2	59 003	73 332
Pochodne instrumenty finansowe długoterminowe (zobowiązania)		17 513	26 059
Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe		49 838	51 298
Inne rezerwy długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	25	308 908	320 881
Kwoty należne zamawiającym z tytułu kontraktów długoterminowych		—	—
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15.2	285 302	265 959
Zobowiązania długoterminowe ogółem		1 745 732	1 792 175
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	27.1	185 571	188 200
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	24	360 614	461 924
Pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe (zobowiązania)		9 989	11 144
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	27.3	68 655	128 224
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		7 553	1 670
Świadczenia pracownicze krótkoterminowe		19 492	20 817
Dotacje i międzyokresowe rozliczenia przychodów krótkoterminowe		1 949	1 958
Kwoty należne zamawiającym z tytułu kontraktów długoterminowych	12.7	8 353	3 080
Inne rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	25	140 261	108 040
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		802 437	925 057
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		—	—
Zobowiązania razem		2 548 169	2 717 232
SUMA PASYWÓW		6 302 052	6 256 819

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia września 2012 roku (dane przekształcone, niebadane)</i>
<i>Nota</i>		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	254 222	390 137
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	265 757	188 065
Odsetki i udziały w zyskach	29 019	(13 235)
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	22 599	–
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(937)	43 585
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(31 097)	107 336
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(18 578)	967
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(39 611)	(162 681)
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych oraz świadczeń pracowniczych	44 526	29 644
Podatek dochodowy zapłacony	(5 647)	(29 614)
Wydatki na nabycie uprawnień do emisji CO2	23 (116 855)	–
Pozostałe	23 (2 334)	689
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	401 064	554 893
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	7 509	3 131
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(170 468)	(266 578)
Wydatki i wpływy związane z pozostałymi aktywami finansowymi	23 5 038	49 274
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	(6 438)	11 288
Nabycie jednostki zależnej po potrąceniu przejętych środków	–	(161 601)
Dywidendy otrzymane	5 075	–
Odsetki otrzymane	611	326
Pozostałe	(129)	6 999
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(158 802)	(357 161)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	–	–
Nabycie akcji własnych	–	–
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(14 185)	(8 234)
Wpływy z tytułu kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	82 331	1 503
Splata kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	(241 830)	(136 177)
Dywidendy wypłacone	–	–
Odsetki zapłacone	(37 167)	(43 466)
Pozostałe	(846)	(672)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(211 697)	(187 046)

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PAŃNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		30 565	10 686
Różnice kursowe		706	(939)
Środki pieniężne na początek okresu	23	312 939	385 429
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	23	343 504	396 115
O ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)

	Nota	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2013 roku		104 052	(31 280)	1 956 261	(28 318)	3 472	1 529 264	(8)	3 533 443	117	3 533 560
Zmiana polityki rachunkowości w związku z implementacją KIMSF20 - ujęcie retrospektywne		–	–	–	–	–	6 469	–	6 469	–	6 469
Zmiana w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia KWB A i KWB K		–	–	–	–	–	(443)		(443)		(443)
Dane przekształcone na dzień 1 stycznia 2013		104 052	(31 280)	1 956 261	(28 318)	3 472	1 535 290	(8)	3 539 469	117	3 539 586
Zysk netto za okres		–	–	–	–	–	198 297	–	198 297	7 788	206 085
Inne całkowite dochody razem		–	–	–	7 747	–	(4 262)	64	3 549	–	3 549
Całkowity dochód za okres		–	–	–	7 747	–	194 035	64	201 846	7 788	209 634
Podział zysków z lat ubiegłych		–	–	275 527	–	–	(275 527)	–	–	–	–
Umorzenie Akcji Własnych		(2 405)	31 280	(28 875)	–	–	–	–	–	–	–
Utworzenie kapitału rezerwowego z kapitału zapasowego		–	–	(2 405)	–	2 405	–	–	–	–	–
Podział zysków z lat ubiegłych na ZFŚS		–	–	–	–	–	45	–	45	(117)	(72)
Przeniesienie zysków udziałowców niekontrolujących do zysków zatrzymanych		–	–	–	–	–	12 523	–	12 523	(7 788)	4 735
Stan na 30 września 2013 roku		101 647	–	2 200 508	(20 571)	5 877	1 466 366	56	3 753 883	–	3 753 883

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (dane przekształcone, niebadane)

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane / Niepokryte straty</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki z zagranicznej</i>	<i>Razem</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Razem kapitał własny</i>
Stan na 1 stycznia 2012 roku	104 052	1 671 610	(23 418)	3 472	1 473 200	567	3 229 483	90	3 229 573
Zysk netto za okres	–	–	–	–	318 215	–	318 215	(271)	317 944
Inne całkowite dochody razem	–	–	(5 013)	–	(3 697)	(602)	(9 312)	–	(9 312)
Całkowity dochód za okres	–	–	(5 013)	–	314 518	(602)	308 903	(271)	308 632
Podział zysków z lat ubiegłych	–	283 746	–	–	(283 746)	–	–	–	–
Uzgodnienie kapitału zapasowego do danych statutowych	–	905	–	–	(905)	–	–	–	–
Przeniesienie zysków udziałowców niekontrolujących do zysków zatrzymanych	–	–	–	–	1 868	–	1 868	676	2 544
Stan na 30 września 2012 roku	104 052	1 956 261	(28 431)	3 472	1 504 935	(35)	3 540 254	495	3 540 749

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin S.A. („Grupa”) składa się z Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”, „ZE PAK S.A.”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 2).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz dodatkowe noty objaśniające przedstawiają dodatkowo informacje finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku, które nie były przedmiotem badania i przeglądu biegłego rewidenta.

Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku oraz na ten dzień oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku nie były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2012 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000021374.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 310186795.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

1. wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej,
2. produkcja i dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody),
3. wydobywanie węgla brunatnego.

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Zespół Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin S.A. oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Na dzień 30 września 2013
Przedsiębiorstwo Remontowe „PAK SERWIS” sp. z o.o.*	62-510 Konin ul. Przemysłowa 158	Usługi remontowo-budowlane	100%
Przedsiębiorstwo Serwisu Automatyki i Urządzeń „EL PAK” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Przemysłowa 158	Usługi w zakresie serwisu automatyki przemysłowej i urządzeń elektrycznych	100%
„Elektrownia Pątnów II” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej z nowego bloku 464 MW	100%**
„Elektrim-Volt” S.A.	00-834 Warszawa ul. Pańska 77/79	Sprzedaż energii elektrycznej	100%
„PAK – HOLDCO” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Działalność holdingowa	100%
„PAK Infrastruktura” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich gdzie indziej niesklasyfikowanych	100%
„PAK Centrum Usług Informatycznych” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Usługi w zakresie obsługi informatycznej	100%
„PAK Centrum Badań Jakości” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Przemysłowa 158	Badania i analizy chemiczne	100%
„PAK GÓRNICTWO” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wydobycie węgla	100%***
„Energoinwest Serwis” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Spółdzielców 3	Usługi remontowo-budowlane	100%****
„PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin” S.A.	62-540 Kleczew ul. 600-lecia 9	Wydobycie węgla brunatnego	85%
„PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów” S.A.	62-700 Turek ul. Uniejowska 9	Wydobycie węgla brunatnego	85%
Ochrona Osób i Mienia „ASEKURACJA” sp. z o.o.	62-540 Kleczew ul. 600-lecia 9	Ochrona osób i mienia	85%*****
„Aquakon” sp. z o.o.	62-610 Sompolno Police	Produkcja i handel wodami mineralnymi	66,6%*****
„Eko-Surowce” sp. z o.o.	62-540 Kleczew ul. 600-lecia 9	Sprzedaż węgla brunatnego	85%*****
„KWE” sp. z o.o.	62-540 Kleczew ul. 600-lecia 9	Farmy wiatrowe, produkcja energii elektrycznej	42,5%*****
Centrum Zdrowia i Relaksu „Verano” sp. z o.o.	78-100 Kołobrzeg ul. Sikorskiego 8	Usługi wczasowo-sanatoryjne	85%*****

* Jednostka zależna – Przedsiębiorstwo Remontowe „PAK SERWIS” sp. z o.o. posiada zakład w Niemczech w rozumieniu umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania

**udział pośredni przez „PAK – HOLDCO” sp. z o.o.

***udział pośredni przez „PAK Centrum Badań Jakości” sp. z o.o.: 9% na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 30 września 2013 roku

****udział pośredni przez Przedsiębiorstwo Remontowe „PAK SERWIS” sp. z o.o., w okresie zakończonym dnia 30 września 2013 roku jednostka zależna „PAK SERWIS” sp. z o.o. nabyła pozostały 1% udziałów w „Energoinwest Serwis” sp. z o.o. stając się jedynym udziałowcem spółki

***** udział pośredni przez „PAK KWB Konin” (udział bezpośredni „PAK KWB Konin” w „Aquakon” sp. z o.o. wynosi 78,5%, w KWE sp. z o.o. 50%, a w pozostałych spółkach 100%).

Na dzień 30 września 2013 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

Rok obrotowy 2013 Zarząd Spółki rozpoczął w następującym składzie:

- | | |
|---------------------|--------------------|
| • Katarzyna Muszkat | Prezes Zarządu |
| • Anna Striżyk | Wiceprezes Zarządu |
| • Piotr Jarosz | Wiceprezes Zarządu |

Skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2013 pozostał bez zmian.

4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości, poza wyjątkami opisami w sprawozdaniu, nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. Spółka skorzystała z możliwości, występującej w przypadku stosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez UE, zastosowania MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, zmienionego MSR 27 oraz MSR 28 dopiero od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych („tysiącach PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmuje się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Grupy. Grupa dokonała oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Grupa zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Grupa zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Grupa zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Przepisy przejściowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, Grupa zdecydowała stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Grupa zdecydowała stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 Jednostki inwestycyjne (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE.
- KIMSF 21 Opłaty – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.
- Zmiany do MSR 36 Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (opublikowano dnia 29 maja 2013 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE,

- Zmiany do MSR 39 Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń (opublikowane dnia 27 czerwca 2013 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2013 roku:

- **Zmiana polityki rachunkowości w związku z zastosowaniem zmienionego MSR 19 Świadczenia pracownicze**

Grupa zastosowała zmiany standardu MSR 19 począwszy od dnia 1 stycznia 2013 roku, z odpowiednią zmianą okresów porównywalnych zakończonych dnia 30 września 2012 oraz dnia 31 grudnia 2012 roku.

Najistotniejsza dla Grupy zmiana do MSR 19 dotyczy konieczności retrospektywnego ujęcia zysków i strat aktuarialnych w pozostałych całkowitych dochodach.

W związku z powyższym Grupa skorygowała dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku, dokonując reklasyfikacji zysków aktuarialnych w wysokości 4 564 tysiące złotych z kosztu własnego sprzedaży do pozostałych całkowitych dochodów.

W wyniku korekty zysk netto Grupy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku zwiększył się o kwotę 3 697 tysięcy złotych. O tą samą kwotę zmniejszyły się inne całkowite dochody netto. Zysk netto Grupy za cały rok 2012 zwiększył się o 15 424 tysiące złotych.

Wartość rezerw na świadczenia pracownicze nie uległa zmianie.

- **Zmiana polityki rachunkowości w związku z zastosowaniem interpretacji KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych**

Najistotniejsza dla Grupy zmiana dotyczy konieczności retrospektywnego skapitalizowania kosztów usuwania nadkładu na etapie produkcji jako składnika aktywów.

Przed implementacją regulacji wynikających z zapisów KIMSF 20 całość kosztów usuwania nadkładu na etapie produkcji była rozpoznawana bezpośrednio w rachunku wyników.

W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2012 roku, w porównaniu do danych zaprezentowanych w zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnicze (długoterminowe) wzrosły o kwotę 7 987 tysięcy złotych a zyski zatrzymane wzrosły o kwotę 6 469 tysięcy złotych. Korekta odroczonego podatku dochodowego spowodowała spadek aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 1 518 tysięcy złotych.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

W związku z implementacją KIMSF 20 Grupa przedstawia dodatkowe polityki rachunkowości, które nie były opisane w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji

W pozycji aktywów górniczych Grupa prezentuje także skapitalizowane koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji.

Grupa ujmuje składnik aktywów stanowiący wynik usuwania nadkładu wyłącznie, jeżeli spełnione są wszystkie poniższe warunki:

- (a) prawdopodobne jest uzyskanie przez Grupę przyszłych korzyści ekonomicznych (łatwiejszego dostępu do złoża węgla) związanych z usuwaniem nadkładu;

- (b) Grupa jest w stanie zidentyfikować tę część złoża węgla, do której dostęp został ułatwiony; oraz
- (c) koszty związane z usuwaniem nadkładu dotyczącym tej części złoża mogą zostać wiarygodnie wycenione.

Grupa wycenia początkowo składnik aktywów stanowiący wynik usuwania nadkładu w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, będących sumą kosztów poniesionych bezpośrednio w związku z usuwaniem nadkładu ułatwiającym dostęp do zidentyfikowanej części złóż węgla, powiększonych o przypisane bezpośrednie powiązane koszty ogólne.

Po początkowym ujęciu składnik aktywów stanowiący wynik usuwania nadkładu wykazuje się według jego ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonej o amortyzację oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Grupa amortyzuje składnik aktywów stanowiący wynik usuwania nadkładu przy zastosowaniu metody opartej na liczbie wytworzonych produktów.

Przyjęte okresy amortyzacji oraz metody amortyzacji podlegają okresowej weryfikacji, nie rzadziej niż na zakończenie każdego sprawozdawczego roku obrotowego. Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnicze o okresie ekonomicznej użyteczności poniżej 12 miesięcy są klasyfikowane w ramach aktywów krótkoterminowych.

Odpis z tytułu rozliczenia aktywa górniczego ujmowany jest jako koszty operacyjne w ramach kosztów amortyzacji.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy ZE PAK na dzień 31 grudnia 2012 przekształcone w związku z zastosowaniem MSR19, KIMSF20 oraz w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia KWB K i KWB A zaprezentowano poniżej.

	31 grudnia 2012 roku (dane zatwierdzone)	Zmiana polityki rachunko- wości wynikająca z zastosowania zmienionego MSR 19	Zmiana polityki rachunkowości wynikająca z zastosowania KIMSF20	Zmiana danych związana z ostatecznym rozliczeniem nabycia KWB K i KWB A	31 grudnia 2012 roku (dane przekształcone)
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	5 064 960	—	—	(1 758)	5 063 202
Nieruchomości inwestycyjne	2 252	—	—	—	2 252
Aktywa niematerialne	6 835	—	—	—	6 835
Pożyczki i należności	—	—	—	—	—
Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnicze (długoterminowe)	126 066	—	7 987	(20 970)	113 083
Pozostałe aktywa długoterminowe finansowe	46 398	—	—	—	46 398
Pozostałe aktywa długoterminowe niefinansowe	4 155	—	—	—	4 155
Kwoty należne od zamawiających z tytułu kontraktów długoterminowych	—	—	—	—	—
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	120 549	—	(1 518)	2 292	121 323
Razem aktywa trwałe	5 371 215	—	6 469	(20 436)	5 357 248

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku

(w tysiącach złotych)

Aktywa obrotowe					
Krótkoterminowe aktywa niematerialne	35 368	–	–	–	35 368
Zapasy	188 325	–	–	–	188 325
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	220 559	–	–	–	220 559
Należności z tytułu podatku dochodowego	12 258	–	–	–	12 258
Pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe (aktywa)	–	–	–	–	–
Pozostałe aktywa krótkoterminowe finansowe	103 697	–	–	–	103 697
Pozostałe aktywa krótkoterminowe niefinansowe	17 230	–	–	–	17 230
Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnicze (krótkoterminowe)	456	–	–	71	527
Kwoty należne od zamawiających z tytułu kontraktów długoterminowych	3 605	–	–	–	3 605
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	318 002	–	–	–	318 002
Razem aktywa obrotowe	899 500	–	–	71	899 571
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	–	–	–	–	–
SUMA AKTYWÓW	6 270 715	–	6 469	(20 365)	6 256 819

	<i>31 grudnia 2012 roku (dane zatwierdzone)</i>	<i>Zmiana polityki rachunko- wości wynikająca z zastosowania zmienionego MSR 19</i>	<i>Zmiana polityki rachunkowości wynikająca z zastosowania KIMSF 20</i>	<i>Zmiana danych związana z ostatecznym rozliczeniem nabycia KWB K i KWB A</i>	<i>31 grudnia 2012 roku (dane przekształcone)</i>
PASYWA					
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy	104 052	–	–	–	104 052
Akcje własne	(31 280)	–	–	–	(31 280)
Kapitał zapasowy	1 956 261	–	–	–	1 956 261
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających	(28 318)	–	–	–	(28 318)
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 472	–	–	–	3 472
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	1 148 495	(15 424)	6 469	(3 234)	1 136 306
Zysk (strata) netto	380 769	15 424	–	2 792	398 985
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(8)	–	–	–	(8)
Udziały niekontrolujące	117	–	–	–	117
Kapitał własny ogółem	3 533 560	–	6 469	(442)	3 539 587

Zobowiązania długoterminowe

Oprocentowane kredyty i pożyczki	790 385	–	–	–	790 385
Świadczenia pracownicze długoterminowe	264 261	–	–	–	264 261
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	73 332	–	–	–	73 332
Pochodne instrumenty finansowe długoterminowe (zobowiązania)	26 059	–	–	–	26 059
Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	50 986	–	–	312	51 298
Inne rezerwy długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	320 881	–	–	–	320 881
Kwoty należne zamawiającym z tytułu kontraktów długoterminowych	–	–	–	–	–
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	265 959	–	–	–	265 959
Zobowiązania długoterminowe ogółem	1 791 863	–	–	312	1 792 175

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	188 479	–	–	(279)	188 200
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	461 924	–	–	–	461 924
Pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe (zobowiązania)	11 144	–	–	–	11 144
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	128 224	–	–	–	128 224
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 670	–	–	–	1 670
Świadczenia pracownicze krótkoterminowe	20 817	–	–	–	20 817
Dotacje i międzyokresowe rozliczenia przychodów krótkoterminowe	21 914	–	–	(19 956)	1 958
Kwoty należne zamawiającym z tytułu kontraktów długoterminowych	3 080	–	–	–	3 080
Inne rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	108 040	–	–	–	108 040

Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	945 292	–	–	(20 235)	925 057
Zobowiązania bezpośrednio związane	–	–	–	–	–
z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży					
Zobowiązania razem	2 737 155	–	–	(19 923)	2 717 232
SUMA PASYWÓW	6 270 715	–	6 469	(20 365)	6 256 819

Wpływ zmian na zysk na akcję:

Okres 9 miesięcy zakończony
dnia
30 września 2012 roku

Zysk na akcję przed zmianą zasad rachunkowości	6,08
Zysk na akcję po zmianie zasad rachunkowości	6,11
Rozwodniony zysk na akcję przed zmianą zasad rachunkowości	6,08
Rozwodniony zysk na akcję po zmianie zasad rachunkowości	6,11

7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

7.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Kapitalizacja różnic kursowych

W związku z realizowanymi inwestycjami, spółki z Grupy korzystają z zewnętrznych źródeł finansowania.

Koszty finansowania dające się bezpośrednio przyporządkować realizowanym inwestycjom są kapitalizowane w wartości środków trwałych w budowie do dnia oddania środka trwałego do użytku.

Spółki dokonują kapitalizacji różnic kursowych związanych z otrzymanymi kredytami i pożyczkami w walucie obcej w stopniu, w jakim stanowią one korektę kosztów odsetek. Grupa stosuje podejście kumulatywne w zakresie kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego. Podejście kumulatywne traktuje inwestycję jako całość dlatego też kwota różnic kursowych możliwa do kapitalizacji jako korekta kosztów finansowania zewnętrznego w okresie sprawozdawczym może podlegać zmianom wraz ze zmianami kursów walut w okresie trwania inwestycji.

Aktywowaniu podlegają dodatnie i ujemne różnice kursowe stanowiące korektę ujętych odsetek, będącą różnicą między kosztami finansowania, które jednostka poniosłaby, gdyby zaciągnęła kredyt w walucie funkcjonalnej, a faktycznie poniesionymi kosztami finansowania z tytułu zaciągniętego kredytu w walucie obcej. Metoda ta wymaga ustalenia teoretycznych odsetek, jakie powstałyby, gdyby jednostka zaciągnęła kredyt w walucie funkcjonalnej. Kwota ta stanowi limit, do jakiego można aktywować koszt odsetek i różnic kursowych zaciągniętych w kredycie w walucie innej niż funkcjonalna.

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Identyfikacja wbudowanych instrumentów pochodnych

Na każdy dzień bilansowy kierownictwo Grupy dokonuje oceny czy w ramach zawartych umów występują cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej, które nie byłyby ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej.

7.2. Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień sprawozdawczy, z którymi może być związane istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnych okresach sprawozdawczych.

Utrata wartości aktywów

W wyniku przeprowadzonych analiz na dzień 30 września 2013 roku Grupa zidentyfikowała istnienie zewnętrznego czynnika, który mógłby wskazywać na ewentualną utratę wartości składnika aktywów, jakim jest wyższa wartość bilansowa aktywów netto Grupy od wartości ich rynkowej kapitalizacji. Sytuacja taka miała miejsce również na dzień 31 grudnia 2012 roku i w związku z tym Grupa przeprowadziła na dzień 31 grudnia 2012 roku analizę przepływów pieniężnych generowanych przez poszczególne kluczowe segmenty operacyjne działalności Grupy. W wyniku tej analizy nie stwierdzono, aby przepływy te były niższe od wartości bilansowej poszczególnych segmentów, w związku z czym na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie przeprowadziła szczegółowych testów na utratę wartości. Na dzień 30 września 2013 roku Grupa zweryfikowała założenia przyjęte w przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2012 roku analizach przepływów pieniężnych. W oparciu o przeprowadzone analizy, stwierdzono iż potencjalne zmiany nie mają istotnego wpływu na wartość użytkową ustaloną w oparciu o planowane przepływy pieniężne.

Ponadto w toku przeprowadzonych analiz Grupa nie zidentyfikowała istotnej zmiany wartości księgowej aktywów netto na dzień 30 września 2013 roku w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku. Zdaniem Grupy wyniki powyższej analizy świadczą o tym, iż niska kapitalizacja rynkowa Grupy nie jest wystarczającą przesłanką dla przeprowadzania szczegółowych testów utraty wartości dla wszystkich aktywów Grupy. Dlatego też na dzień 30 września 2013 roku Spółka nie przeprowadzała szczegółowych testów na utratę wartości.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych.

Szacunek został sporządzony w oparciu o następujące główne założenia:

- stopa dyskontowa 4,0%
- przewidywany wskaźnik inflacji 2,5%
- przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń 3%, w przypadku PAK KWB Konin i PAK KWB Adamów 0% w latach 2013 -2015 oraz 3,0% rocznie w 2016 i kolejnych latach
- przewidywana stopa wzrostu cen energii 3%

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Kapitalizacja kosztów usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej

W uzasadnionych przypadkach określonych przez KIMS F 20 Grupa kapitalizuje koszty zdejmowania nadkładu w fazie produkcyjnej odkrywki. Podstawą kapitalizacji kosztów jest spełnienie następujących warunków: prawdopodobne jest uzyskanie przez Grupę przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z usuwaniem nadkładu, Grupa jest w stanie zidentyfikować tę część złoża węgla, do której dostęp został ułatwiony oraz koszty związane z usuwaniem nadkładu dotyczącym tej części złoża mogą zostać wiarygodnie wycenione. Grupa okresowo weryfikuje szacunki dotyczące powyższych kryteriów w celu zapewnienia prawidłowej kapitalizacji kosztów.

Okres rozliczania dla aktywów z tytułu zdejmowania nadkładu i innych aktywów górniczych

Grupa okresowo weryfikuje ustalone okresy rozliczania aktywów dotyczących zdejmowania nadkładu i innych aktywów górniczych, na podstawie aktualnych prognoz co do okresu eksploatacji odkrywki.

Platności w akcjach

Dla celów rozliczenia akcji pracowniczych przyjęto, iż datą rozpoczęcia nabywania uprawnień do akcji jest data komercjalizacji Spółki, a datą przyznania uprawnień do akcji jest data ostatecznego wywieszenia list z liczbą akcji przyznanych pracownikom PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin S.A. i PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów S.A. Wartość godziwa programu na dzień objęcia kontroli została określona w oparciu o wartość godziwą spółek PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin S.A. i PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów S.A.

Ujmowanie przychodów

Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania.

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje aktualizacji szacunków budżetowanych całkowitych przychodów oraz kosztów z tytułu realizowanych projektów. Przewidywana całkowita strata na kontrakcie ujmowana jest jako koszty okresu, w którym została rozpoznana, zgodnie z MSR 11.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Rezerwa na likwidację składników rzeczowego majątku trwałego

Grupa tworzy rezerwę na likwidację składników rzeczowego majątku trwałego w przypadku wystąpienia takiego obowiązku lub podjęcia takiego zobowiązania przez kierownictwo Grupy. Rezerwa tworzona jest w wysokości wynikającej z otrzymanych ofert dotyczących likwidacji składników aktywów trwałych. Grupa dokonuje aktualizacji wartości rezerwy na każdy dzień bilansowy. Wartość rezerwy z tytułu likwidacji składników rzeczowego majątku trwałego jest dyskontowana na każdy dzień bilansowy. Rezerwa opisana w nocie 25.3.1.

Rezerwa na likwidację składowisk popiołów

Grupa tworzy rezerwę na likwidację składowisk popiołów ze względu na wynikający z pozwoleń zintegrowanych obowiązek prawny. Podstawą szacowania rezerwy są opracowania, analizy techniczno-ekonomiczne sporządzone przez Grupę a także otrzymane oferty zewnętrzne dla planowanych kierunków rekultywacji. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa dokonuje aktualizacji wartości rezerwy.

Rezerwy rekultywacyjne i inne związane z działalnością górniczą

Grupa tworzy rezerwę zarówno na koszty rekultywacji terenu związanej z bieżącym wydobywaniem węgla na danej odkrywce jak również na koszty rekultywacji wyrobiska końcowego. Rezerwa tworzona jest w oparciu o szacunki przyszłych kosztów rekultywacji jak również zakładane terminy rozpoczęcia i zakończenia

rekultywacji, w oparciu o raporty niezależnych ekspertów szacujących koszty rekultywacji na zlecenie Zarządu, jak i wewnętrzne szacunki Grupy i dyskontowana na każdy dzień sprawozdawczy.

Rekompensaty z tytułu rozwiązania kontraktów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej

Jednostka zależna „Elektrownia Pątnów II” sp. z o.o. otrzymuje rekompensaty na pokrycie kosztów osieroconych zgodnie z Ustawą z dnia 29 czerwca 2007 roku o zasadach pokrywania kosztów powstałych u wytwórców w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej. Przychód z tytułu rekompensat ujmowany jest sukcesywnie do wypracowanych praw do rekompensat do końca okresu ich obowiązywania. W celu oszacowania wartości przychodu przynależnego do danego okresu Spółka dokonuje szacunków celem określenia wskaźnika szacowanych kosztów osieroconych do łącznej sumy otrzymanych, zwróconych i oczekiwanych zdyskontowanych zaliczek rocznych (w tym dotychczas otrzymanych zaliczek rocznych), korekt rocznych oraz przewidywanej korekty końcowej.

„Elektrownia Pątnów II” sp. z o.o., zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, w oparciu o zbudowany model finansowy rozpoznała w III kwartałach 2013 roku oraz w 2012 roku przychody z tytułu rekompensat w wysokości odpowiednio 110 785 tysięcy złotych oraz 83 635 tysięcy złotych. Na podstawie wydanej decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki S.A. z dnia 31 lipca 2009 roku, Spółka została zobowiązana zwrócić administratorowi systemu rekompensat, Zarządcy Rozliczeń S.A. kwotę 52 493 tysięcy złotych, tytułem korekty kosztów osieroconych za rok 2008. Zarząd Spółki nie godząc się z decyzją Prezesa URE, odwołał się do Sądu Okręgowego w Warszawie – Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („SOKiK”). Z dniem 23 września 2009 roku Sąd orzekł o wstrzymaniu wykonania części decyzji i nakazał zapłatę kwoty 26 493 tysięcy złotych.

W dniu 1 grudnia 2010 roku SOKiK, wydał wyrok, w którym oddalił odwołanie Spółki od wyroku Prezesa URE, uznając jego argumenty za słuszne. Spółka dokonała szczegółowej analizy prawnej zaistniałej kwestii przy współpracy z renomowaną kancelarią prawną i z dniem 9 lutego 2011 roku złożyła apelację do Sądu Apelacyjnego zaskarżając wyrok Sądu w pierwszej instancji.

Na skutek apelacji Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. Sąd Apelacyjny w Warszawie wyrokiem z dnia 11 października 2012 zmienił niekorzystny dla Spółki wyrok SOKiK. Wezwanie do zapłaty wystawiono na łączną kwotę 55 576 tys. złotych. W dniu 22 października 2012 roku Zarządca Rozliczeń S.A. wpłacił powyższą kwotę na rachunek spółki. Kwota zasądzona korekty za 2008 rok, w części nie zarachowanej w przychodzie z tyt. KDT za 2008 rok (czyli kwota 11 971 tysięcy złotych), została zarachowana jako pozostały przychód operacyjny 2012 roku. Decyzja Sądu Apelacyjnego potwierdziła poprawność kalkulowania korekt przez „Elektrownię Pątnów II” sp. z o.o. w każdym z dotychczasowych okresów i w związku z tym spółka nie zmieniła zasad ustalania przychodów z tytułu rekompensat za rok 2012 oraz za poprzednie lata. Prezes URE złożył skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego.

8. Zmiana szacunków

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku za wyjątkiem tych opisanych w sprawozdaniu finansowym nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe.

9. Przejęcia przedsięwzięć

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku nie miały miejsca żadne nowe przejęcia przedsięwzięć.

10. Ostateczne rozliczenie nabycia

W wyniku umowy podpisanej w dniu 28 maja 2012 roku pomiędzy ZE PAK i Skarbem Państwa, ZE PAK nabył 10 200 000 sztuk akcji imiennych zwykłych serii A spółki PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów S.A. („PAK KWB Adamów”) oraz 20 803 750 sztuk akcji imiennych zwykłych serii A PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin S.A. uprawniających do 85% głosów na Walnych Zgromadzeniach i dających 85% udział

w kapitale zakładowym. Płatność za nabywane akcje oraz przeniesienie własności z tych akcji na ZE PAK wiązały się z wydaniem zgody przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu przez ZE PAK kontroli nad PAK KWB Adamów oraz grupą kapitałową PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin S.A. („PAK KWB Konin”), co nastąpiło w dniu 16 lipca 2012 roku. W dniu 18 lipca 2012 roku Minister Skarbu Państwa przeniósł własność pakietu 85% akcji PAK KWB Adamów oraz pakietu 85% akcji PAK KWB Konin na ZE PAK. Tym samym w momencie skutecznego nabycia przedmiotowych akcji, ZE PAK objął kontrolę nad PAK KWB Adamów oraz PAK KWB Konin.

Pozostałe 15% akcji PAK KWB Adamów oraz PAK KWB Konin zostanie przekazane przez Skarb Państwa uprawnionym pracownikom. Umowa sprzedaży akcji zobowiązuje ZE PAK do wykupu akcji pracowniczych po przekazaniu ich pracownikom za cenę określoną w umowie co skutkuje powstaniem zobowiązania z tytułu opcji wykupu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Nabycie 85% udziałów w PAK KWB Adamów i PAK KWB Konin oraz ujęcie zobowiązania z tytułu wykupu akcji pracowniczych zostały rozliczone jako odrębne transakcje.

Cena sprzedaży ustalona została na kwotę 67 320 000 złotych dla PAK KWB Adamów oraz 108 179 500 złotych dla PAK KWB Konin. ZE PAK dokonał płatności powyższych kwot w dniu 17 lipca 2012 roku.

Na dzień 30 września 2013 roku proces ustalania wartości godziwych zidentyfikowanych aktywów netto został przez Grupę zakończony tym samym rozliczenie nabycia PAK KWB Konin i PAK KWB Adamów jest ostateczne.

Grupa przyjęła następujące założenia dla ostatecznego rozliczenia nabycia:

- wartość aktywów i zobowiązań PAK KWB Konin i PAK KWB Adamów określono na podstawie informacji finansowych sporządzanych przez PAK KWB Konin i PAK KWB Adamów z wykorzystaniem polityk rachunkowości zgodnych z MSSF, przy założeniu że datą przejścia na MSSF tych jednostek jest 1 stycznia 2011 roku.
- wartość godziwa zobowiązań warunkowych w obu przejmowanych spółkach jest zerowa,
- wartość godziwa udziałów niekontrolujących jest równa wartości procentowego udziału w aktywach netto PAK KWB Konin i PAK KWB Adamów,
- wycena zobowiązania ZE PAK do złożenia oferty wykupu akcji uprawnionym pracownikom wynikającego z umowy sprzedaży udziałów KWB Konin i KWB Adamów opiera się na stałej cenie za akcję wynikającej z umowy nabycia 85% udziałów bez uwzględnienia efektu dyskonta,

Ostateczna wartość możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych spółki PAK KWB Konin oraz PAK KWB Adamów na datę ich przejścia przedstawia poniższa tabela.

dane w tys. zł.	PAK KWB Konin	PAK KWB Adamów
Nabyty procent udziałów	85%	85%
Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	660 189	133 319
Nieruchomości inwestycyjne	2 665	817
Aktywa niematerialne	1 803	244
Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnicze	110 967	2 960
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	80 226	27 059
Zapasy	20 252	12 311
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 929	2 531
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	375	2 198
Pozostałe aktywa finansowe i niefinansowe	31 412	10 394
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31	9 600
	909 849	201 433

Zobowiązania		
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	257 941	69 626
Świadczenia pracownicze długoterminowe	98 296	42 766
Oprocentowane kredyty i pożyczki	285 492	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	195 855	20 251
Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów	303	
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	27 096	11 380
	864 983	144 023
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto	44 866	57 410

Określenie ceny przejęcia

dane w tys. zł.	PAK KWB Konin	PAK KWB Adamów
Wartość przekazanych środków pieniężnych	108 180	67 320
Kwota rozliczająca istniejące powiązanie - zobowiązania ZE PAK	(82 405)	(21 790)
Cena przejęcia	25 775	45 530

Efekt rozliczenia nabycia

Ustalenie wartości firmy/ zysku na okazyjnym nabyciu	PAK KWB Konin	PAK KWB Adamów
dane w tys. zł.		
Cena przejęcia	25 775	45 530
Udziały niekontrolujące wycenione według wartości godziwej	19 091	11 880
Suma	44 866	57 410
Zysk na okazyjnym nabyciu	-	-

Wpływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia:

	PAK KWB Konin	PAK KWB Adamów	Razem
Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną (ujęte jako przepływy z działalności inwestycyjnej)	31	9 600	-
Środki pieniężne zapłacone (ujęte jako przepływy z działalności inwestycyjnej)	(108 180)	(67 320)	-
Zapłacone koszty transakcyjne (ujęte jako przepływy z działalności operacyjnej)	-	-	(1 759)
Wpływ środków pieniężnych netto	(108 149)	(57 720)	(1 759)
			(167 628)

W wyniku zawarcia umowy ze Skarbem Państwa ZE PAK zaciągnął zobowiązanie do wykupu akcji akcjonariuszy niekontrolujących. Ujęcie tego zobowiązania w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wymagało wyboru polityki rachunkowości dla tego typu transakcji.

Zgodnie z wybraną polityką udziały niekontrolujące otrzymują alokację wyniku oraz pozostałych całkowitych dochodów w kolejnych okresach sprawozdawczych. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego następuje

korekta wartości udziałów niekontrolujących, tak jakby następowało ich nabycie przy jednoczesnym rozpoznaniu zobowiązania z tytułu opcji wykupu akcji. Różnica między wartością udziałów niekontrolujących wyksięgowanych na dzień sprawozdawczy a rozpoznany zobowiązaniem finansowym jest odnoszona do pozycji zysków zatrzymanych.

11. Segmenty operacyjne

W związku z nabyciem kopalń PAK KWB Konin oraz PAK KWB Adamów Grupa dokonała weryfikacji informacji dotyczącej segmentów operacyjnych. Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi.

Wyodrębniono zatem następujące segmenty operacyjne:

- Segment Wytwarzanie obejmujący wytwarzanie energii elektrycznej zarówno w źródłach konwencjonalnych (w tym również w kogeneracji) jak również wytwarzanie energii elektrycznej przy współpalaniu biomasy. Podstawowe paliwa wykorzystywane przez Segment Wytwarzanie to węgiel brunatny oraz biomasa. Segment Wytwarzanie obejmuje następujące jednostki:
 - Zespół Elektrowni „Pątnów – Adamów – Konin” S.A.
 - „Elektrownia Pątnów II” sp. z o.o.
 - „PAK – HOLDCO” sp. z o.o.
 - „PAK Infrastruktura” sp. z o.o.
 - „PAK Biopaliwa” sp. z o.o. *
- Segment Wydobywanie, który obejmuje wydobywanie węgla brunatnego. W Segmencie Wydobywanie w ramach Grupy Kapitałowej ZE PAK S.A. działają:
 - „PAK GÓRNICTWO” sp. z o.o.
 - „PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin” S.A. (od III kwartału 2012 roku)
 - „PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów” S.A. (od III kwartału 2012 roku)
- Segment Remontowy świadczący usługi w obszarze usług budowlanych i remontowych. Segment obejmuje działalność spółek:
 - Przedsiębiorstwo Remontowe „PAK SERWIS” sp. z o.o.,
 - Przedsiębiorstwo Serwisu Automatyki i Urządzeń „EL PAK” sp. z o.o. oraz
 - „Energoinwest Serwis” sp. z o.o.

W związku z osiągnięciem progów określonych w MSSF 8 paragraf 13 Grupa ZE PAK wyodrębniła segment operacyjny Sprzedaż energii. W skład w/w segmentu wchodzi spółka „Elektrim-Volt”. W związku z tym, iż spółka „Elektrim-Volt” została przejęta przez Grupę ZE PAK w IV kwartale 2012 roku na dzień 31 grudnia 2012 została zaliczona do segmentu Pozostałe.

Grupa ZE PAK S.A. prowadzi również inne rodzaje działalności poprzez spółki „PAK Centrum Usług Informatycznych” sp. z o.o., „PAK Centrum Badań Jakości” sp. z o.o. Działalność tych spółek została zagregowana w kolumnie Pozostałe.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane w procesie konsolidacji.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej oraz EBITDA.

Poniżej przedstawiono wyniki segmentów dla okresów zakończonych dnia 30 września 2013 roku i 30 września 2012 roku.

**W związku z likwidacją spółki „PAK Biopaliwa” sp. z o.o. jest ona wykazywana w segmencie Wytwarzanie tylko w danych porównawczych za III kwartały 2012.*

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku

(w tysiącach złotych)

Okres od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013 roku

(niebadane)

	Wytwarzanie	Wydobycie	Remonty	Sprzedaż energii	Pozostałe	Korekty konsolidacyjne	Suma
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	1 357 475	9 474	43 678	605 495	715	-	2 016 837
Przychody ze sprzedaży między segmentami	355 599	699 339	108 424	-	15 404	(1 178 766)	-
Przychody ze sprzedaży	1 713 074	708 813	152 102	605 495	16 119	(1 178 766)	2 016 837
Koszt własny sprzedaży	(1 457 910)	(558 639)	(123 436)	(599 060)	(12 219)	1 178 717	(1 572 547)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	255 164	150 174	28 666	6 435	3 900	(49)	444 290
Pozostałe przychody operacyjne	3 772	7 716	206	384	7	(1 187)	10 898
Koszty sprzedaży	(1 797)	(25)	-	(457)	-	-	(2 279)
Koszty ogólnego zarządu	(35 043)	(77 649)	(13 235)	(3 477)	(2 021)	1 756	(129 669)
Pozostałe koszty operacyjne	(4 042)	(6 132)	(67)	-	(1)	-	(10 242)
Przychody finansowe	47 898	8 205	1 484	606	31	(40 650)	17 574
Koszty finansowe	(54 324)	(21 951)	(73)	(2)	-	-	(76 350)
Zysk/(strata) brutto	211 628	60 338	16 981	3 489	1 916	(40 130)	254 222
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	(31 190)	(12 520)	(3 339)	(665)	(324)	(99)	(48 137)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	180 438	47 818	13 642	2 824	1 592	(40 229)	206 085
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej, bez operacji finansowych i podatku dochodowego	218 054	74 084	15 570	2 885	1 885	520	312 998
Amortyzacja środków trwałych	204 781	59 868	4 106	86	1 764	(3 307)	267 298
Odpis aktualizujący	(92)						(92)
Wynik segmentu (EBITDA)	422 743	133 952	19 676	2 971	3 649	(2 787)	580 204

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku
 (w tysiącach złotych)

Okres od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012
 (dane przekształcone, niebadane)

	Wytwarzanie	Wydobycie	Remonty	Sprzedaż energii	Pozostałe	Korekty konsolidacyjne	Suma
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	1 897 028	8 231	81 059	-	1 762	-	1 988 080
Przychody ze sprzedaży między segmentami	12 649	191 768	163 542	-	13 889	(381 848)	-
Przychody ze sprzedaży	1 909 677	199 999	244 601	-	15 651	(381 848)	1 988 080
Koszt własny sprzedaży	(1 544 450)	(166 173)	(194 913)	-	(9 100)	379 436	(1 535 200)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	365 227	33 826	49 688	-	6 551	(2 412)	452 880
Pozostałe przychody operacyjne	3 728	345	174	-	1	-	4 248
Koszty sprzedaży	(2 442)	(285)	-	-	(1)	-	(2 728)
Koszty ogólnego zarządu	(42 665)	(28 779)	(14 729)	-	(1 743)	(1 760)	(89 676)
Pozostałe koszty operacyjne	(5 654)	(3 723)	(197)	-	(2)	-	(9 576)
Przychody finansowe	119 138	874	1 162	-	75	(45 661)	75 588
Koszty finansowe	(32 184)	(6 826)	(1 589)	-	-	-	(40 599)
Zysk/(strata) brutto	405 148	(4 568)	34 509	-	4 881	(49 833)	390 137
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	(67 772)	1 954	(5 887)	-	(476)	(12)	(72 193)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	337 376	(2 614)	28 622	-	4 405	(49 845)	317 944
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej, bez operacji finansowych i podatku dochodowego	318 194	1 384	34 936	-	4 806	(4 172)	355 148
Amortyzacja środków trwałych	172 814	14 998	3 642	-	1 024	(2 390)	190 088
Odpis amortyzacyjny							
Ebitda	491 008	16 382	38 578	-	5 830	(6 562)	545 236

12. Przychody i koszty

12.1. Przychody ze sprzedaży

	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)</i>
Struktura rzeczowa				
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	1 404 439	464 941	1 553 488	558 406
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej z obrotu	362 252	147 426	124 036	31 885
Prawa majątkowe ze świadectw pochodzenia energii	43 128	7 081	98 587	47 126
Przychody z umów o usługi budowlane	27 851	12 433	67 716	22 040
Rekompensaty z tytułu rozwiązania KDT	110 785	39 615	62 484	25 454
Przychody ze sprzedaży energii cieplnej	41 220	9 334	37 021	8 343
Zamiana EUA na CER	-	-	21 384	6 565
Pozostałe przychody ze sprzedaży	28 187	9 320	23 996	13 241
Akcyza	(1 025)	(640)	(632)	(211)
Przychody ze sprzedaży ogółem	2 016 837	689 510	1 988 080	712 849

12.2. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (dane przekształcone, niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (dane przekształcone, niebadane)</i>
Przychody z tytułu odszkodowań	2 395	537	1 066	166
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	42	(115)	-	-
Rozliczenie dotacji	1 463	1 313	1 434	479
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 432	2 801	-	-
Rozwiązanie rezerwy na koszty i straty oraz umorzenie zobowiązań	2 148	425	1 250	1 250
Inne	1 418	(36)	498	96
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	10 898	4 925	4 248	1 991

12.3. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia</i>
	<i>30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>30 września 2012 roku (dane przekształcone, niebadane)</i>	<i>30 września 2012 roku (dane przekształcone, niebadane)</i>
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3 934	3 067	882	877
Utworzenie rezerw	1 161	390	3 159	2 825
Odpis aktualizujący należności	58	14	-	-
Odszkodowania	201	92	-	-
Koszty likwidacji środków trwałych	87	13	272	-
Naliczenie ekwiwalentu za energię elektryczną dla emerytów i byłych pracowników	1 572	-	1 502	-
Szkody energetyczne	566	87	556	332
Koszty utrzymania obiektów socjalnych	201	59	-	-
Przekazane darowizny	486	134	473	215
Koszty związków zawodowych	107	31	-	-
Koszty niedoborów i szkód	93	46	-	-
Inne	1 776	535	2 732	1 078
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	10 242	4 468	9 576	5 327

12.4. Przychody finansowe

	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia</i>
	<i>30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>30 września 2012 roku (niebadane)</i>	<i>30 września 2012 roku (niebadane)</i>
Przychody z tytułu odsetek	7 308	1 935	18 210	4 824
Dywidendy	9 088	4 553	-	-
Dodatnie różnice kursowe	703	(626)	36 524	25 844
Wycena instrumentów zabezpieczających zmienność stóp procentowych (SWAP)	-	-	-	-
Sprzedaż akcji TGE	-	-	-	-
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	-	-	20 649	-
Inne	475	276	205	152
Przychody finansowe ogółem	17 574	6 138	75 588	30 820

W I kwartale 2012 roku na podstawie umowy zawartej z Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jednostka dominująca dokonała transakcji sprzedaży 157.000 akcji Towarowej Giełdy Energii S.A. Cena sprzedaży jednej akcji wyniosła 154,00 złote. Zysk na sprzedaży akcji wyniósł 20 649 tysięcy złotych.

12.5. Koszty finansowe

	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (niebadane)</i>
Odsetki	35 006	10 381	25 447	16 122
Wycena i realizacja pochodnych instrumentów finansowych	8 529	2 718	7 362	2 776
Ujemne różnice kursowe	20 660	(17 262)	836	-
Dyskonto rezerwy na rekultywację	4 690	322	651	-
Dyskonto rozrachunków	-	-	-	-
Dyskonto rezerwy na likwidację bloków energetycznych	586	195	-	-
Inne	6 879	3 998	6 303	5 536
Koszty finansowe ogółem	76 350	352	40 599	24 434

12.6. Koszty według rodzajów

	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (dane przekształcone, niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (dane przekształcone, niebadane)</i>
Amortyzacja	267 298	87 938	190 220	66 729
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	(92)	80	-	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	164	2	20 119	12 892
Zużycie materiałów	408 758	108 541	755 882	192 623
Usługi obce	93 000	40 693	142 735	71 798
Podatki i opłaty z wyłączeniem podatku akcyzowego	113 670	34 951	75 262	29 789
Koszty świadczeń pracowniczych	469 522	157 660	281 041	145 751
Pozostałe koszty rodzajowe	24 251	550	40 052	26 560
Wartość sprzedanych towarów i materiałów oraz sprzedanej energii zakupionej z obrotu	338 326	131 827	124 444	42 250
Koszty według rodzaju ogółem	1 714 897	562 242	1 629 755	588 392
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	1 572 547	515 592	1 535 200	540 915
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	2 279	953	2 728	670
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	129 669	45 406	89 676	51 191
Zmiana stanu produktów	8 977	21 767	(9 006)	(15 353)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	1 425	(21 476)	11 157	10 969

12.7. Umowy o usługę budowlaną

	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia</i>
	<i>30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>30 września 2012 roku (niebadane)</i>	<i>30 września 2012 roku (niebadane)</i>
Przychody z umów o usługi budowlane rozpoznane w okresie	27 851	12 433	67 716	22 040
Przychody zafakturowane w okresie	29 908	22 387	80 336	19 108
Wycena bilansowa	(2 057)	9 954	(12 620)	2 932
Koszty poniesione w okresie	23 674	11 180	55 860	16 950
Przewidywane straty z tytułu umów rozpoznane w okresie	(417)	(276)	(254)	(507)
Wynik z tytułu realizacji umów ujęty w okresie	4 594	1 811	12 110	5 597

	<i>30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2012 roku</i>
Kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy:	6 904	3 605
Kwota brutto należna zamawiającym z tytułu prac wynikających z umowy:	8 353	3 080

13. Składniki innych całkowitych dochodów

Składniki innych całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3miesiący zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (dane przekształcone, niebadane)</i>	<i>okres 3miesiący zakończony dnia 30 września 2012 roku (dane przekształcone, niebadane)</i>
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych				
Zyski (straty) za okres	1 060	6 225	(13 422)	(4 574)
Korekty wynikające z przeklasyfikowania zysków (strat) ujętych w zysku lub stracie	8 504	(3 924)	7 233	2 667
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych brutto za okres	9 564	2 301	(6 189)	(1 907)
Podatek dochodowy dotyczący zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(1 817)	(437)	1 176	363
<u>Zabezpieczenia przepływów pieniężnych netto za okres</u>	<u>7 747</u>	<u>1 864</u>	<u>(5 013)</u>	<u>(1 544)</u>

Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia brutto	(5 262)	(1 630)	(4 564)	(2 368)
Podatek dochodowy dotyczący zysków/(strat) aktuarialnych	1 000	310	867	450
<u>Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia netto</u>	<u>(4 262)</u>	<u>(1 320)</u>	<u>(3 697)</u>	<u>(1 918)</u>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej brutto	56	(12)	(744)	(330)
Podatek dochodowy dotyczący różnic kursowych z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	141	62
<u>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej netto</u>	<u>56</u>	<u>(12)</u>	<u>(603)</u>	<u>(268)</u>
Inne całkowite dochody brutto	4 358	659	(11 497)	(4 605)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(817)	(127)	2 184	875
Inne całkowite dochody netto	3 541	532	(9 313)	(3 730)

14. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

We wrześniu 2012 roku został zarejestrowany podział akcji Spółki. Przed transakcją podziału kapitał podstawowy Spółki dzielił się na 8 671 000 akcji o wartości nominalnej 12 złotych każda. Po podziale kapitał podstawowy Spółki składa się z 52 026 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 2 złote. Zysk na akcję dla każdego z prezentowanych okresów w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym został wyliczony z uwzględnieniem faktu zwiększenia ilości akcji.

Dodatkowo w grudniu 2012 roku Spółka nabyła 1 202 453 akcji własnych celem umorzenia. Akcje własne zostały wyłączone z podstawy do wyliczenia zysku na jedną akcję za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku. Rejestracja obniżenia kapitału podstawowego Spółki w KRS miała miejsce w dniu 10 lipca 2013 roku.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku

(w tysiącach złotych)

	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (dane przekształcone, niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (dane przekształcone, niebadane)</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	198 297	102 730	318 215	102 019
Zysk na działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-	-	-
Zysk netto	198 297	102 730	318 215	102 019
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	198 297	102 730	318 215	102 019
Liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję	50 823 547	50 823 547	52 026 000	52 026 000

Tabela poniżej przedstawia zysk na jedną akcję za okres 3 i 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku i 30 września 2012 roku zaprezentowany w rachunku zysków i strat.

	<i>Okres 9 miesięcy 30 września 2013 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy 30 września 2012 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku (dane przekształcone, niebadane)</i>
(dane w złotych)				
Podstawowy i rozwodniony z zysku za rok obrotowy przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	3,90	2,02	6,11	1,96
Podstawowy i rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	3,90	2,02	6,11	1,96

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

15. Podatek dochodowy

15.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia</i>
	<i>30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>30 września 2012 roku (dane przekształcone, niebadane)</i>	<i>30 września 2012 roku (dane przekształcone, niebadane)</i>
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	18 769	16 449	44 501	10 534
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych			(1 556)	-
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	-	-	-	-
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	29 385	10 607	30 187	12 336
Inne	(17)	(651)	(939)	(1 481)
Obciążenie podatkowe ujęte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym zysku lub stracie	48 137	26 405	72 193	21 389
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów				
Podatek od zysku/(straty) netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(1 817)	(437)	1 176	363
Podatek dochodowy dotyczący zysków/(strat) aktuarialnych	1 000	310	867	450
Podatek od różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych			141	62
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	(817)	(127)	2 184	875

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PAŃNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku
(w tysiącach złotych)

15.2. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30 września 2013 roku (niebadane)	31 grudnia 2012 (dane przekształcone)
<i>Aktywo z tytułu podatku odroczonego</i>		
Rezerwy bilansowe	122 422	130 347
Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnicze	11 647	9 533
Odsetki i różnice kursowe	15 003	11 182
Instrumenty zabezpieczające	5 225	7 068
Wycena niezakończonych umów o usługi budowlane	2 096	858
Strata podatkowa z lat ubiegłych	48 270	70 135
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 257	1 805
Odpis aktualizujący wartość należności	7 326	5 451
Odpis aktualizujący wartość majątku trwałego	104	142
Rozrachunki z pracownikami	3 886	6 660
Pozostałe zobowiązania niepodatkowe	4 124	—
Inne	25 253	4 523
<i>Razem</i>	246 613	247 706
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>		
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	379 238	362 035
Należności z tytułu KDT	10 409	6 923
Certyfikaty energetyczne	22 944	20 448
Odsetki i różnice kursowe	2 119	1 150
Wycena niezakończonych umów o usługi budowlane	1 854	1 134
Zarachowane należności z tytułu kar umownych	869	—
Inne	8 452	652
<i>Razem</i>	425 885	392 342
Po skompensowaniu sald na poziomie spółek z Grupy Kapitałowej podatek odroczonego prezentowany jest jako		
Aktywo:	106 030	121 323
Rezerwa:	285 302	265 959

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Stan na 30 września 2013 roku

(niebadane)

	<i>Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Urządzenia techniczne</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 roku	163 262	1 839 836	3 817 623	72 279	29 050	170 583	6 092 633
Zakup bezpośredni	–	27	2 203	781	1 440	129 634	134 085
Komponenty remontowe	–	–	–	–	–	7 722	7 722
Sprzedaż i likwidacja	(4 118)	(4 177)	(34 040)	(1 866)	(1 712)	(159)	(46 072)
Transfer ze środków trwałych w budowie	20 126	18 694	31 606	543	235	(71 204)	–
Wartość brutto na dzień 30 września 2013 roku	<u>179 270</u>	<u>1 854 380</u>	<u>3 817 392</u>	<u>71 737</u>	<u>29 013</u>	<u>236 576</u>	<u>6 188 368</u>
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2013 roku	1 141	284 263	685 530	11 711	16 680	30 108	1 029 433
Odpis amortyzacyjny za okres	917	62 785	184 862	8 212	2 550	–	259 326
Odpis aktualizujący	–	292	–	–	–	(384)	(92)
Sprzedaż i likwidacja	(1)	(3 006)	(32 019)	(1 157)	(1 308)	(384)	(37 875)
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 września 2013 roku	<u>2 057</u>	<u>344 334</u>	<u>838 373</u>	<u>18 766</u>	<u>17 922</u>	<u>29 340</u>	<u>1 250 792</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	<u>162 121</u>	<u>1 555 573</u>	<u>3 132 093</u>	<u>60 568</u>	<u>12 370</u>	<u>140 475</u>	<u>5 063 200</u>
Wartość netto na dzień 30 września 2013 roku	<u>177 213</u>	<u>1 510 046</u>	<u>2 979 019</u>	<u>52 971</u>	<u>11 091</u>	<u>207 236</u>	<u>4 937 576</u>

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku

(w tysiącach złotych)

Stan na 30 września 2012 roku**(dane przekształcone, niebadane)**

	<i>Prawo wieczystego użytkowania gruntów</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Urządzenia techniczne</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 roku	37 040	1 522 756	2 805 129	14 104	21 520	659 171	5 059 720
Nabycie kopalń	120 554	137 403	429 716	56 370	2 703	63 360	810 106
Nabycia	5 477	245	3 216	935	1 554	194 006	205 433
Sprzedaż i likwidacja	(1 636)	(2 503)	(599)	(1 235)	(866)	-	(6 839)
Transfer ze środków trwałych w budowie	2 838	150 713	501 643	977	165	(656 336)	-
Wartość brutto na dzień 30 września 2012 roku	<u>164 273</u>	<u>1 808 614</u>	<u>3 739 105</u>	<u>71 151</u>	<u>25 076</u>	<u>260 201</u>	<u>6 068 420</u>
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2012 roku	888	216 362	519 663	7 525	15 054	30 291	789 783
Odpis amortyzacyjny za okres	182	52 601	130 237	3 034	1 874	(91)	187 837
Odpis aktualizujący (zmiana stanu)	-	15	498	64	-	(810)	(233)
Sprzedaż i likwidacja	-	(1 445)	(571)	(1 121)	(804)	-	(3 941)
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 września 2012 roku	<u>1 070</u>	<u>267 533</u>	<u>649 827</u>	<u>9 502</u>	<u>16 124</u>	<u>29 390</u>	<u>973 446</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	<u>36 152</u>	<u>1 306 394</u>	<u>2 285 466</u>	<u>6 579</u>	<u>6 466</u>	<u>628 880</u>	<u>4 269 937</u>
Wartość netto na dzień 30 września 2012 roku	<u>163 203</u>	<u>1 541 081</u>	<u>3 089 278</u>	<u>61 649</u>	<u>8 952</u>	<u>230 811</u>	<u>5 094 974</u>

17. Leasing

17.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Środki trwale użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego obejmują głównie samochody, spycharki oraz ładowarki gąsienicowe, ciągniki oraz naczepy.

Na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	Stan na 30 września 2013 roku		Stan na 31 grudnia 2012 roku	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	21 919	19 509	22 590	18 952
W okresie od 1 do 5 lat	28 823	26 421	43 320	39 380
Powyżej 5 lat	–	–	–	–
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	50 742	45 930	65 910	58 332
Minus koszty finansowe	(4 812)	–	(7 578)	–
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:				
Krótkoterminowe	45 930	45 930	58 332	58 332
Długoterminowe	19 509	19 509	18 952	18 952
	26 421	26 421	39 380	39 380

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku
(w tysiącach złotych)

18. Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne długoterminowe – stan na 30 września 2013 roku (niebadane)

	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Inne aktywa niematerialne</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 roku	–	32 117	1 624	346	34 087
Zwiększenia	–	620	69	–	689
Zmniejszenia	–	(34)	–	–	(34)
Wartość brutto na dzień 30 września 2013 roku	–	32 703	1 693	346	34 742
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2013 roku	–	25 949	1 046	257	27 252
Odpis amortyzacyjny za okres	–	1 336	157	9	1 502
Odpis aktualizujący	–	–	–	–	–
Zmniejszenia	–	(32)	–	–	(32)
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 września 2013 roku	–	27 253	1 203	266	28 722
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	–	6 168	578	89	6 835
Wartość netto na dzień 30 września 2013 roku	–	5 450	490	80	6 020

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PAŃNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku

(w tysiącach złotych)

Aktywa niematerialne długoterminowe – stan na 30 września 2012 roku (niebadane)

	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Inne aktywa niematerialne</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 roku	-	28 224	1 438	321	29 983
Zakupy	-	424	23	52	499
Nabycie PAK KWB Konin i PAK KWB Adamów	-	1 818	244	-	2 062
Sprzedaż i likwidacja	-	(22)	(85)	-	(107)
Inne	-	(55)	360	(305)	-
Wartość brutto na dzień 30 września 2012 roku	-	30 389	1 980	68	32 437
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2012 roku	-	25 045	939	245	26 229
Odpis amortyzacyjny za okres	-	898	201	1	1 100
Inne	-	36	204	(240)	-
Sprzedaż i likwidacja	-	(22)	(38)	-	(60)
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 września 2012 roku	-	25 957	1 306	6	27 269
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	-	3 179	499	76	3 754
Wartość netto na dzień 30 września 2012 roku	-	4 433	673	62	5 168

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PAŃNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku
 (w tysiącach złotych)

Krótkoterminowe aktywa niematerialne

	30 września 2013 roku (niebadane)	30 września 2012 roku (niebadane)
	Jednostki poświadczonej redukcji emisji (CER/ERU)	Jednostki poświadczonej redukcji emisji (CER/ERU)
Wartość brutto na dzień 1 stycznia	35 368	84 729
Zakup	121 125	23 107
Umorzenie CER	(35 368)	(74 318)
	<hr/>	<hr/>
Wartość brutto na dzień 30 września	<u>121 125</u>	<u>35 518</u>
	<hr/>	<hr/>
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia	–	–
Odpis aktualizujący	–	–
	<hr/>	<hr/>
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 września	<u>–</u>	<u>–</u>
	<hr/>	<hr/>
Wartość netto na dzień 1 stycznia	35 368	84 729
Wartość netto na dzień 30 września	<u>121 125</u>	<u>33 518</u>
	<hr/>	<hr/>

19. Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnicze

Na dzień 30 września 2013 roku pozycja aktywów dotyczących zdejmowania nadkładu i innych aktywów górniczych obejmuje między innymi: nakłady poniesione przez „PAK Górnictwo” sp. z o.o. związane z poszukiwaniem i oceną zasobów mineralnych w kwocie 11 951 tysięcy złotych, aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu oraz inne aktywa górnicze PAK KWB Konin w kwocie 114 930 tysięcy złotych oraz PAK KWB Adamów w kwocie 5 134 tysiące złotych.

	<i>Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnicze na 30 września 2013</i>	<i>Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnicze na 31 grudnia 2012 (dane przekształcone)</i>
Stan na początek okresu	113 597	-
Reklasyfikacja z pozycji „pozostałe aktywa niefinansowe długoterminowe”	-	1 104
Nabycie PAK KWB Konin oraz PAK KWB Adamów	-	113 927
Zwiększenia	25 071	9 980
Zmniejszenia	(183)	(7 466)
Amortyzacja za okres	(6 470)	(3 935)
Stan na koniec okresu (niebadane)	132 015	113 610
- długoterminowe	131 466	113 083
- krótkoterminowe	549	527

20. Pozostałe aktywa

20.1. Pozostałe aktywa finansowe

	<i>30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2012 roku</i>
Lokaty na obsługę kosztów zadłużenia	91 185	88 154
Lokaty i depozyty FLZG i FRZG	10 261	15 144
Lokaty i depozyty	9 982	16 513
Udziały	12 707	15 588
Inne	7 970	14 696
Pozostałe aktywa finansowe ogółem	132 105	150 095
- krótkoterminowe	102 821	103 697
- długoterminowe	29 284	46 398

20.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

	30 września 2013 roku (niebadane)	31 grudnia 2012 roku
Należności z tytułu VAT	2 535	2 311
Ubezpieczenia	273	2 402
Pozostałe należności budżetowe	3 420	157
Należności z tytułu podatku od czynności cywilno- prawnych	4 022	4 022
Odpis na ZFŚS	-	348
Opłaty za wyłączenie z produkcji rolnej i leśnej	4 862	
Inne aktywa niefinansowe	1 263	385
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	8 293	2 771
Zaliczki na dostawy	71	11
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	3 433	4
Zaliczki na środki trwałe w budowie	33 445	7 121
Zaliczki na środki trwałe – Grunty	2 501	1 004
Inne	9	849
Pozostałe aktywa niefinansowe ogółem	64 127	21 385
- krótkoterminowe	30 405	17 230
- długoterminowe	33 722	4 155

21. Zapasy

	30 września 2013 roku (niebadane)	31 grudnia 2012 roku
Paliwo produkcyjne	19 736	19 243
Części zamienne i pozostałe materiały	67 409	61 339
Świadectwa pochodzenia energii	120 755	107 620
Towary	1 984	123
Zapasy ogółem według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	209 884	188 325

Na koniec kwartału zakończonego 30 września 2013 roku wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów wynosi 21 158 tysięcy złotych. Odpis w głównej mierze dotyczy świadectw pochodzenia energii wytworzonej w odnawialnych źródłach energii („zielone certyfikaty”) i w wysokosprawnej kogeneracji („czerwone certyfikaty”) na skutek spadku ich ceny rynkowej.

Na dzień 30 września 2013 roku w PAK KWB Konin ustanowione jest przewłaszczenie na zapasach rzeczy ruchomych – części do maszyn oraz bębnow – o wartości nie niższej niż 8 000 tysięcy złotych, zlokalizowanych w magazynach.

22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30 września 2013 roku (niebadane)	31 grudnia 2012 roku
Należności z tytułu dostaw i usług	128 097	142 277
Należności z tytułu rekompensaty w związku z rozwiązaniem KDT	54 785	36 438
Należności z tytułu zabezpieczenia zakupów energii na rynku bilansującym	5 324	5 141
Pozostałe należności	44 794	36 703
Należności netto	233 000	220 559
Odpis aktualizujący należności	40 777	39 611
Należności brutto	273 777	260 170

W linii pozostałe należności na dzień 30 września 2013 roku Grupa prezentuje głównie należności z tytułu sprzedaży akcji ZE PAK S.A. przez Elektrim-Volt S.A. do Embud sp. z o.o. w kwocie 34 092 tysiące złotych.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

	30 września 2013 roku (niebadane)	30 września 2012 roku (niebadane)
Środki pieniężne w banku i kasie	80 238	11 747
Lokaty krótkoterminowe	269 035	383 429
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w bilansie:	349 273	395 176
Różnice kursowe	5 769	(939)
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:	343 504	396 115

Wyjaśnienie wybranych pozycji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

W pozycji pozostałe korekty z działalności operacyjnej zarówno w roku zakończonym dnia 30 września 2013 roku oraz dnia 30 września 2012 roku zaprezentowano głównie wycenę instrumentów pochodnych.

W pozycji wydatki i wpływy związane z pozostałymi aktywami finansowymi zaprezentowano wpływy i wydatki związane z środkami pieniężnymi przeznaczonymi na obsługę zadłużenia, otrzymanymi gwarancjami oraz wydatki i wpływy związane z FLZG.

Wydatki na nabycie uprawnień do emisji CO₂ w okresie zakończonym dnia 30 września 2013 roku zostały zaprezentowane w osobnej linii w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w przepływach z działalności operacyjnej. W latach ubiegłych wydatki te prezentowane były w pozycji zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych oraz świadczeń pracowniczych jako pomniejszenie zmiany stanu rezerwy na umorzenie uprawnień do emisji (EUA) oraz jednostek poświadczonych redukcji emisji (CER / ERU).

24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Krótkoterminowe	Termin spłaty	30 września 2013 roku (niebadane)	31 grudnia 2012 roku
Kredyt bankowy (konsorcjalny) otrzymany w kwocie 240 000 tysięcy EUR, oprocentowany wg stopy EURIBOR3M+marża banku	20.07.2019	133 360	128 409
Kredyt bankowy w Banku Pocztowym S.A. otrzymany w kwocie 15 000 tysięcy PLN, oprocentowany wg stopy WIBOR3M+marża banku	28.06.2013	-	1 500
Kredyt bankowy w Pekao S.A. otrzymany w kwocie 12 000 tysięcy PLN, oprocentowany wg stopy WIBOR3M+marża banku	30.12.2013	521	2 084
Pożyczka w NFOŚiGW otrzymana w kwocie	23.06.2015	29 688	29 883

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku

(w tysiącach złotych)

226 000 tysięcy PLN, oprocentowana wg stopy 0,5 stopy redyskonta weksli			
Kredyt bankowy (konsorcjalny) otrzymany w kwocie 291 000 tysięcy PLN, oprocentowany wg stopy WIBOR3M+marża banku	31.12.2015	41 986	44 329
Kredyt w rachunku bieżącym w BRE Bank w kwocie 9 700 tysięcy PLN, oprocentowany wg stopy WIBOR 1M+ marża banku	27.04.2014	9 328	9 545
Kredyt w rachunku bieżącym w BZ WBK w kwocie 65 000 tysięcy PLN, oprocentowany wg stopy WIBOR 1M+ marża banku	31.07.2013	64 176	64 737
Kredyt inwestycyjny BZ WBK S.A w kwocie 46 463,4 tysięcy PLN, oprocentowany wg stopy WIBOR 1M + marża banku	31.12.2016	32 179	33 359
Umowa świadczenia usług, BRE Bank S.A. (kredyt wekslowy) do kwoty 61 590 000 tysięcy PLN - dyskonto weksli	30.06.2016	21 206	26 976
Umowa organizacji, prowadzenia i obsługi emisji obligacji PKO BP S.A. na kwotę 135 000 tysięcy PLN oprocentowany wg stopy WIBOR 3M + marża banku	31.12.2016	-	90 802
BRE Bank S.A. - umowa o kredyt obrotowy na kwotę 30 000,0 tysięcy PLN oprocentowany wg stopy WIBOR 1M + marża banku	31.12.2013	4 700	20 000
BRE Bank S.A. - umowa o kredyt obrotowy na kwotę 10 300,0 tysięcy PLN oprocentowany wg stopy WIBOR 1M + marża banku	24.01.2014	10 300	10 300
Umowa o kredyt obrotowy na kwotę 76 500 tysięcy PLN w Banku Millenium oprocentowany WIBOR 3M+marża banku	31.12.2017	12 341	-
Kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 750 tys. PLN w Banku Millenium. Oprocentowanie WIBOR 1M+marża banku	12.07.2014	526	-
Kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 750 tys. PLN w Banku BNP Paribas. Oprocentowanie WIBOR 3M+marża banku	15.07.2014	303	-
Razem		360 614	461 924
Długoterminowe	<i>Termin spłaty</i>	<i>30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2012 roku</i>
Pożyczka w NFOŚiGW otrzymana w kwocie 226 000 tysięcy PLN, oprocentowana wg stopy 0,5 stopy redyskonta weksli	23.06.2015	27 467	39 790
Kredyt bankowy (konsorcjalny) otrzymany w kwocie 291 000 tysięcy PLN, oprocentowany wg stopy WIBOR3M+marża banku	31.12.2015	47 662	75 060
Kredyt bankowy (konsorcjalny)otrzymany w kwocie 240 000 tysięcy EUR, oprocentowana wg stopy EURIBOR3M+marża banku	20.07.2019	615 504	675 535
Umowa o kredyt obrotowy na kwotę 76 500 tysięcy PLN w Banku Millenium Oprocentowanie WIBOR 3M +marża banku	31.12.2017	63 918	
Razem		754 551	790 385

Na dzień 30 września 2013 roku PAK KWB Konin SA nie spełniła warunków umów kredytowych zawartych przed 01.01.2013 r. (wskaźników finansowych) w zakresie realizacji zobowiązań finansowych. W związku z powyższym, zgodnie z wymogami MSSF, zostały one w całości zaprezentowane jako zobowiązania

krótkoterminowe. Jednocześnie Grupa otrzymała zapewnienia od banków kredytujących o braku wymagalności przedmiotowych kredytów i ich wypowiedzenia.

Naruszenie warunków umów kredytowych przez PAK KWB Konin nie ma wpływu na wymagalność innych zobowiązań Grupy Kapitałowej ZE PAK.

W dniu 9 sierpnia 2013 r. zostało spłacone zobowiązanie finansowane z tytułu emisji obligacji w kwocie 76 500 tysięcy złotych. Na ten cel został zaciągnięty kredyt obrotowy w kwocie 76 500 tysięcy złotych w Banku Millennium S.A.

W okresie zakończonym dnia 30 września 2013 roku Grupa dokonała spłaty kredytów wraz z odsetkami w kwocie 261 019 tysięcy złotych w tym:

- spłata kredytu inwestycyjnego w banku PEKAO przez ZE PAK S.A. w kwocie 1 611 tysięcy złotych (kapitał wraz z odsetkami),
- spłata kredytu inwestycyjnego w banku Bank Pocztowy S.A. w kwocie 1 527 tysięcy złotych (kapitał wraz z odsetkami),
- spłata kredytu konsorcyjnego w banku PEKAO i PKO BP przez ZE PAK S.A. w kwocie 34 144 tysięcy złotych (kapitał wraz z odsetkami),
- spłata kredytu konsorcyjnego przez EP II w kwocie 99 896 tysięcy złotych (kapitał wraz z odsetkami),
- spłaty pozostałych kredytów przez PAK KWB Konin w kwocie 123 841 tysięcy złotych (kapitał wraz z odsetkami).

25. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe

25.1. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	30 września 2013 roku (niebadane)	31 grudnia 2012 roku
Rezerwa na premię i urlopy wypoczynkowe	46 145	34 461
Odszkodowania z zakładu ubezpieczeń	293	328
Badanie sprawozdania finansowego	84	671
Inne	45 647	97
Razem	92 169	35 557
Długoterminowe	–	–
Krótkoterminowe	92 169	35 557

Głównym składnikiem pozycji Inne są rozliczenia międzyokresowe z tytułu opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska w kwocie 45 358 tysięcy złotych.

25.2. Zmiana stanu rezerw

	<i>Rezerwa na umorzenie CER</i>	<i>Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych</i>	<i>Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów</i>	<i>Rezerwa na stratę na kontraktach długoterminowych</i>	<i>Rezerwa na umorzenie świadczeń pochodzenia energii</i>	<i>Rezerwa na rekultywację terenów górnictw</i>	<i>Inne</i>	<i>Razem</i>
stan na 01.01.2012	84 729	21 710	6 114	687	1 505	–	6 813	121 558
Nabycie KWB A i KWB K 18.07.2012	–	–	–	–	–	272 712	27 297	300 009
Nabycie Elektrim Volt 01.10.2012	–	–	–	–	–	–	113	113
Zwiększenia	24 958	1 238	–	380	958	43 240	4 422	75 196
Zmniejszenia	(74 318)	(3 401)	(1 630)	(516)	(1 505)	(12 435)	(9 707)	(103 512)
stan na 31.12.2012	<u>35 369</u>	<u>19 547</u>	<u>4 484</u>	<u>551</u>	<u>958</u>	<u>303 517</u>	<u>28 938</u>	<u>393 364</u>
w tym:								
długoterminowe	–	16 927	4 294	–	–	279 828	19 832	320 881
Krótkoterminowe	35 369	2 620	190	551	958	23 689	9 106	72 483
stan na 01.01.2013	35 369	19 547	4 484	551	958	303 517	28 938	393 364
Zwiększenia	–	586	–	–	1 411	33 945	20 549	56 491
Zmniejszenia	(35 369)	(2 530)	–	(408)	(958)	(30 332)	(23 258)	(92 855)
stan na 30.09.2013	<u>–</u>	<u>17 603</u>	<u>4 484</u>	<u>143</u>	<u>1 411</u>	<u>307 130</u>	<u>26 229</u>	<u>357 000</u>
w tym:								
długoterminowe	–	17 513	4 294	–	–	286 011	1 090	308 908
Krótkoterminowe	–	90	190	143	1 411	21 119	25 139	48 092

25.3. Opis istotnych tytułów rezerw

25.3.1. Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów i koszty likwidacji środków trwałych

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe koszty rekultywacji składowisk popiołów w oparciu o prawny obowiązek wynikający z „Pozwoleń zintegrowanych”. Podstawą szacowania wielkości rezerwy są specjalistyczne opracowania oraz ekspertyzy technologiczno – ekonomiczne sporządzone przez służby wewnętrzne lub zewnętrznych ekspertów. Wartość rezerwy jest szacowana i weryfikowana na każdy dzień bilansowy na podstawie bieżących oszacowań kosztowych oraz dyskonta. Na dzień 30 września 2013 roku utworzona rezerwa wynosiła 4 484 tysięcy złotych.

Ze względu na istnienie prawnego obowiązku likwidacji środków trwałych po ich okresie użytkowania Grupa tworzy rezerwę na przewidywane przyszłe koszty, które będą niezbędne do poniesienia dla wypełnienia tego obowiązku. Na dzień 30 września 2013 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 17 603 tysięcy złotych.

25.3.2. Rezerwy rekultywacyjne i inne związane z działalnością górniczą

PAK KWB Konin oraz PAK KWB Adamów są zobowiązane na podstawie ustawy prawo górnicze i geologiczne do dokonania rekultywacji terenów, na których prowadzone były prace wydobywcze. W związku z tym Grupa tworzy rezerwę zarówno na koszty rekultywacji terenu związanej z bieżącym wydobywaniem węgla na danej odkrywce jak również na koszty rekultywacji wyrobiska końcowego w stopniu zaawansowania wydobywania węgla w poszczególnych odkrywkach na dany dzień bilansowy.

Rezerwa tworzona jest w oparciu o szacunki przyszłych kosztów rekultywacji w oparciu o raporty niezależnych ekspertów szacujących koszty rekultywacji na zlecenie Zarządu. Szacunki dotyczące przewidywanych kosztów rekultywacyjnych aktualizuje się okresowo, z tym że na każdą datę sprawozdawczą weryfikowana jest wielkość rezerwy zgodnie z aktualnymi założeniami w zakresie stopy dyskontowej, inflacji oraz wielkości wydobywania.

PAK KWB Konin oraz PAK KWB Adamów w ramach prowadzonej działalności zobowiązane są do przywrócenia stanu pierwotnego lub odbudowy zniszczeń spowodowanych ruchem zakładu górniczego. W związku z tym Grupa tworzy rezerwę na przewidywane koszty, do których poniesienia jest zobligowana na podstawie zawartych porozumień. Szacunki dotyczące przewidywanych kosztów związanych z ruchem zakładu górniczego aktualizowane są na każdą datę sprawozdawczą.

Rezerwa na likwidację obiektów i rekultywację terenów górniczych oraz z tytułu przygotowania terenów eksploatacyjnych w PAK KWB Konin oraz PAK KWB Adamów wg stanu na dzień 30 września 2013 roku wyniosła 307 130 tysięcy złotych. Kalkulując rezerwę Grupa przyjęła następujące założenia: stopa dyskonta na poziomie 4%, poziom inflacji na poziomie 2,5%. W stosunku do roku ubiegłego parametry przyjęte do kalkulacji rezerwy nie zmieniły się. Zmiany stanu rezerwy wynikają ze zmian szacowanych kosztów rekultywacji oraz likwidacji na podstawie danych z raportu niezależnych ekspertów oraz procentowego wydobywania węgla, a także na podstawie raportu sekcji ochrony środowiska.

25.3.3. Rezerwa na umorzenie świadectw pochodzenia energii

W związku ze sprzedażą energii elektrycznej do odbiorców finalnych, Grupa ma obowiązek umorzenia określonej liczby certyfikatów pochodzenia energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych, gazowych i kogeneracji. Na dzień 30 września 2013 roku rezerwa z tego tytułu wyniosła 1 411 tysięcy złotych.

25.3.4. Inne rezerwy

Głównymi pozycjami pozostałych rezerw na 30 września 2013 roku są rezerwy na opłaty eksploatacyjne w kwocie 4 162 tys. złotych, rezerwy na toczące się postępowania sądowe w PAK KWBK w kwocie ok. 2 672 tys. złotych, rezerwa na nagrodę barbórkową w PAK KWBA w kwocie 7 409 tys. złotych, rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz na straty na kontraktach długoterminowych w EI PAK i PAK SERWIS, łącznie w kwocie 838 tys. złotych, stałe opłaty od gruntów rolnych w PAK KWBA w kwocie 1 244 tys. złotych, rezerwa na budowę drogi w PAK KWBA w kwocie 1 377 tys. złotych oraz rezerwa na wynagrodzenie za stałe użytkowania górnicze w PAK KWBK w kwocie 3 818 tys. złotych.

26. Prawa do emisji dwutlenku węgla

Od 1 stycznia 2013 r. obowiązuje kolejny okres rozliczeniowy 2013 – 2020 dotyczący uprawnień do emisji CO₂. Założeniem tego okresu jest przyznanie dla Grupy Kapitałowej darmowych uprawnień EUA wynikających z produkcji energii elektrycznej i ciepłej, aczkolwiek energetyka została dodatkowo objęta możliwością derogacji. Derogacja wynikająca z Art. 10c Dyrektywy ETA polega na przyznaniu dodatkowych darmowych uprawnień pod warunkiem poniesienia zadeklarowanych nakładów inwestycyjnych na inwestycje zgłoszone w Krajowym Planie Inwestycyjnym.

26 września br. Ministerstwo Gospodarki w porozumieniu z Ministerstwem Środowiska przedstawiło listę instalacji wytwarzających energię elektryczną, które są objęte systemem EU ETS wraz z przydziałami bezpłatnych uprawnień do emisji dwutlenku węgla w okresie rozliczeniowym 2013 – 2020. Przedstawiona lista jest zgodna z Wnioskiem Polski o przejściowy przydział bezpłatnych uprawnień do emisji na modernizację wytwarzania energii elektrycznej na podst. Art. 10c ust. 5 dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady (tzw. wnioskiem derogacyjnym), który spełnia wymogi Decyzji Komisji 13 lipca 2012 r. C (2012) 4609. Wniosek derogacyjny jest obecnie przedmiotem notyfikacji jako pomocy publicznej w Dyrekcji Generalnej Komisji Europejskiej ds. Konkurencji.

Poniższa tabela przedstawia ilości nieodpłatnych uprawnień do emisji CO₂ dla instalacji Grupy Kapitałowej ZE PAK wytwarzających energię elektryczną.

Operator	Kod instalacji wg KPRU III	2013 (w tonach)	2014 (w tonach)	2015 (w tonach)	2016 (w tonach)	2017 (w tonach)	2018 (w tonach)	2019 (w tonach)	2020* (w tonach)
Elektrownia Pątnów I	PL-0021-05	3 624 320	3 350 223	2 912 158	2 216 534	1 677 877	1 337 214	994 681	2 445
Elektrownia Adamów	PL-0023-05	2 176 736	2 010 426	1 748 088	1 334 657	1 014 045	810 985	607 774	22 270
Elektrownia Pątnów II	PL-0957-08	1 444 341	1 335 145	1 160 489	883 005	668 189	532 417	395 900	0
Elektrownia Konin	PL-0022-05	1 300 056	1 194 104	1 035 587	793 852	604 769	482 922	363 442	30 999
Grupa (razem)		8 545 453	7 889 898	6 856 322	5 228 048	3 964 880	3 163 538	2 361 797	55 714

*W 2020 roku nastąpi całkowita likwidacja przydziałów bezpłatnych uprawnień do emisji CO₂ przyznawanych w ramach derogacji dla wytwórców energii elektrycznej. W konsekwencji, w roku 2020 Grupie przysługiwać będą wyłącznie istotnie niższe limity nieodpłatnych uprawnień przyznane w związku z wytwarzaniem ciepła.

Z okresu KPRUII Grupa zaoszczędziła 4 803 733 jednostek EUA.

Grupa nie otrzymała na chwilę obecną darmowych uprawnień do emisji CO₂. W 2013 roku Spółka posiada możliwość uzyskania jednostek EUA, ale pod warunkiem poniesienia zadeklarowanych nakładów inwestycyjnych w Krajowym Planie Inwestycyjnym. Możliwe do otrzymania bezpłatne uprawnienia do emisji CO₂ za rok 2013 są możliwe do uzyskania przez 4 kolejne lata. W związku z powyższym gdy Grupa poniesie ustalone w KPI nakłady na inwestycje, otrzyma określone w projekcie EUA i Grupa Kapitałowa będzie je mogła przedstawić w celu umorzenia. Obecnie Grupa dokonuje zakupu jednostek EUA zgodnie z założeniami budżetu.

W poniższych tabelach zaprezentowano prawa do emisji dwutlenku węgla przyznane w ramach Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień, nabyte na rynku wtórnym wraz z podziałem na część wykorzystaną na własne potrzeby oraz sprzedaną w okresach zakończonych dnia 30 września 2013 roku, oraz dnia 30 września 2012 roku.

Prawa do emisji dwutlenku węgla w okresie zakończonym dnia 30 września 2013 roku (niebadane)

(w tonach)	<i>Zespół Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin S.A.</i>		<i>Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.</i>
	Emisja CO2*	7 768 133	1 841 558
EUA	Saldo na 1.01.2013	12 883 785	3 275 356
	Nabyte	5 583 745	1 077 353
	Umorzenie	(9 360 653)	(1 994 755)
	Sprzedaż	–	–
	Wymiana	–	–
	Saldo na 30.09.2013	9 106 877	2 357 954
CER	Saldo na 1.01.2013	4 528	10 000
	Nabyte	–	–
	Umorzenie	(4 528)	(10 000)
	Sprzedaż	–	–
	Wymiana	–	–
	Saldo na 30.09.2013	–	–
ERU	Saldo na 1.01.2013	493 967	718 000
	Nabyte	–	–
	Umorzenie	(493 967)	(718 000)
	Sprzedaż	–	–
	Wymiana	–	–
	Saldo na 30.09.2013	–	–

*Emisja za okres 9 miesięcy (dane niezweryfikowane).

**Fizyczne umorzenie uprawnień do emisji za dany rok następuje w pierwszych miesiącach roku następnego.

Prawa do emisji dwutlenku węgla w okresie zakończonym dnia 30 września 2012 roku (niebadane)

(w tonach)	<i>Zespół Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin S.A.</i>		<i>Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.</i>
	Emisja CO2*	7 291 616	2 021 078
EUA	Saldo na 1.01.2012	22 134 186	5 733 116
	Nabyte	–	–
	Umorzenie	(7 981 849)	(2 181 760)
	Sprzedaż	–	–
	Wymiana	(1 130 057)	(276 000)
	Saldo na 30.09.2012	13 022 280	3 275 356
CER	Saldo na 1.01.2012	1 752 829	452 000
	Nabyte	–	–
	Umorzenie	(2 422 886)	–
	Sprzedaż	–	–
	Wymiana	1 130 057	276 000
	Saldo na 30.09.2012	460 000	728 000
ERU	Saldo na 1.01.2012	–	100 000
	Nabyte	–	–
	Umorzenie	–	(100 000)
	Sprzedaż	–	–
	Wymiana	–	–
	Saldo na 30.09.2012	–	–

Przyznanie darmowych uprawnień do emisji CO₂ na okres 2013 – 2020 uwarunkowane jest spełnieniem przez podmiot otrzymujący uprawnienia do emisji, określonego poziomu nakładów inwestycyjnych, zgłoszonych w Krajowym Planie Inwestycyjnym (KPI), dołączonym do wniosku derogacyjnego.

Jeżeli zgodnie z założeniami, wymagane inwestycje za rok 2013 zostaną zrealizowane w okresie 2013-2020, to w związku z tym uprawnienia za rok 2013 zostaną przyznane w zakresie wystarczającym aby pokryć obowiązek umorzenia emisji za ten rok.

Zgodnie z szacunkami na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Zarząd nie widzi ryzyka niezrealizowania planowanych inwestycji w stopniu gwarantującym przyznanie nieodpłatnych uprawnień dla celów pokrycia emisji za rok 2013. W związku z tym Grupa nie utworzyła na dzień 30 września 2013 rezerwy na potencjalny niedobór uprawnień w związku z emisją CO₂ za bieżący okres sprawozdawczy.

W kolejnym roku Grupa jest zobowiązana do przedstawienia uprawnień do umorzenia za poprzedni rok. Jeżeli w związku z opóźnieniami w procesie przyznawania darmowych uprawnień uprawnienia za dany rok nie zostaną przyznane, Grupa będzie nabywała uprawnienia na rynku w celu spełniania obowiązku umorzenia i zaprezentuje je w pozycji wartości niematerialnych i prawnych do momentu ich fizycznego umorzenia. Wartość umorzonych uprawnień w cenie nabycia ma charakter przedpłaty, która podlegać będzie ujęciu w odrębnej pozycji bilansu do momentu:

- a. zbycia uprawnień, które spółka otrzyma z przydziału,
- b. negatywnej zmiany oczekiwań Spółki co do możliwości zrealizowania inwestycji.

Konieczne do zakupienia w danym roku bilansowym uprawnienia w ilości wynikającej z braku pokrycia całości emisji Elektrowni przyznanymi uprawnieniami darmowymi są kosztami podatkowymi roku.

27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

27.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)

	<i>30 września 2013 roku (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2012 roku</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	122 991	131 609
Zobowiązania finansowe	193	630
Pozostałe zobowiązania:		
Zobowiązania inwestycyjne	14 991	14 220
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	20 934	21 420
Inne zobowiązania	26 462	20 321
Razem	<u>185 571</u>	<u>188 200</u>

W linii inne zobowiązania na dzień 30 września 2013 roku Grupa prezentuje głównie zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w kwocie 19 374 tysiące złotych, na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w pozycji inne zobowiązania wynosiły 19 800 tysięcy złotych. Pozostała kwota w pozycji inne zobowiązania na dzień 30 września 2013 dotyczy głównie rozrachunków z pracownikami i potrąceń z listy

płać na kwotę 3 020 tysięcy złotych oraz rozrachunków ZFŚS w kwocie 140 tysięcy złotych, rozrachunków z tytułu wynagrodzeń 2 058 tysięcy złotych oraz rozrachunki z tytułu wadium 599 tysięcy złotych.

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 31 dodatkowych informacji i objaśnień.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14 bądź 30-dniowych.

Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach miesięcznych bądź kwartalnych w ciągu całego roku obrotowego.

27.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (długoterminowe)

	30 września 2013 roku (niebadane)	31 grudnia 2012 roku
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19 374	41 361
Zobowiązania z tytułu opcji put	30 971	30 971
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek - powyżej 12 miesięcy	474	605
Inne zobowiązania finansowe	7 073	85
Inne	1 111	310
Razem	<u>59 003</u>	<u>73 332</u>

27.3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	30 września 2013 roku (niebadane)	31 grudnia 2012 roku
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	31 785	31 421
Zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych	-	28 586
Zobowiązania z tytułu podatku akcyzowego	291	185
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	26 741	35 527
Podatek dochodowy od osób fizycznych	7 756	9 288
Pozostałe zobowiązania budżetowe	42	1 918
Zaliczki na dostawy	299	9 217
Oplata eksploatacyjna	1 898	11 609
Inne	(157)	473
Razem	<u>68 655</u>	<u>128 224</u>

Zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych dotyczą opłat za zanieczyszczanie powietrza, składowanie odpadów oraz pobór wód i odprowadzanie ścieków. Opłaty te uiszczane były raz na pół roku, w roku 2013 nastąpiła zmiana okresu rozliczeniowego na roczny.

Zobowiązania z tytułu opłat eksploatacyjnych dotyczą opłat od wydobytej kopaliny, które wynikają z Prawa geologicznego i górniczego. Okresem rozliczeniowym jest półrocze.

28. Zobowiązania warunkowe oraz opis istotnych spraw sądowych

Poza zobowiązaniami opisanymi w nocy poniżej Spółka na dzień 30 września 2013 roku nie posiadała innych zobowiązań warunkowych, udzielonych gwarancji oraz poręczeń.

28.1. Sprawy sądowe

Rekompensaty z tytułu rozwiązania kontraktów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej

Jednostka zależna „Elektrownia Pątnów II” sp. z o.o. otrzymuje rekompensaty na pokrycie kosztów osieroconych zgodnie z Ustawą z dnia 29 czerwca 2007 roku o zasadach pokrywania kosztów powstałych u wytwórców w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej. Przychód z tytułu rekompensat ujmowany jest sukcesywnie do wypracowanych praw do rekompensat do końca okresu ich obowiązywania. W celu oszacowania wartości przychodu przynależnego do danego okresu spółka dokonuje szacunków celem określenia wskaźnika szacowanych kosztów osieroconych do łącznej sumy otrzymanych, zwróconych i oczekiwanych zdyskontowanych zaliczek rocznych (w tym dotychczas otrzymanych zaliczek rocznych), korekt rocznych oraz przewidywanej korekty końcowej.

„Elektrownia Pątnów II” sp. z o.o., zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, w oparciu o zbudowany model finansowy rozpoznała w latach 2012, 2011, 2010 i 2009 przychody z tytułu rekompensat w wysokości odpowiednio 83 635 tysięcy złotych, 98 331 tysięcy złotych, 102 132 tysięcy złotych oraz 155 801 tysięcy złotych. Na podstawie wydanej decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki S.A. („Prezes URE”) z dnia 31 lipca 2009 roku, spółka została zobowiązana zwrócić administratorowi systemu rekompensat, Zarządcy Rozliczeń S.A. kwotę 52 493 tysięcy złotych, tytułem korekty kosztów osieroconych za rok 2008. Zarząd spółki nie godząc się z decyzją Prezesa URE, odwołał się do Sądu Okręgowego w Warszawie – Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („SOKiK”). W dniu 23 września 2009 roku Sąd orzekł o wstrzymaniu wykonania części decyzji i nakazał zapłatę kwoty 26 493 tysięcy złotych.

W dniu 1 grudnia 2010 roku SOKiK, wydał wyrok, w którym oddalił odwołanie spółki od decyzji Prezesa URE, uznając jego argumenty za słuszne.

Spółka dokonała szczegółowej analizy prawnej zaistniałej kwestii przy współpracy z renomowaną kancelarią prawną i w dniu 9 lutego 2011 roku złożyła apelację do Sądu Apelacyjnego w Warszawie zaskarżając wyrok Sądu pierwszej instancji.

W dniu 11 października 2012 roku Sąd Apelacyjny wydał dla spółki korzystny wyrok zmieniający wyrok Sądu pierwszej instancji i decyzję Prezesa URE z dnia 31 lipca 2009 roku ustalając dla roku 2008 dla „Elektrowni Pątnów II” sp. z o.o. wysokość korekty rocznej kosztów osieroconych, jaką Zarządca Rozliczeń S.A. jest zobowiązany wypłacić „Elektrowni Pątnów II” sp. z o.o., w kwocie plus 29 082 tys. złotych. Wyrok Sądu Apelacyjnego jest prawomocny. W związku z powyższym w dniu 17 października 2012 roku „Elektrownia Pątnów II” sp. z o.o. wezwała Zarządcę Rozliczeń S.A. do zapłaty zasądzonej kwoty korekty roku 2008 oraz zwrotu zapłaconej przez „Elektrownię Pątnów II” kwoty 26 493 tys. złotych tytułem częściowego wykonania decyzji Prezesa URE zgodnie z postanowieniem SOKiK z dnia 23 września 2009 roku. Wezwanie do zapłaty wystawiono na łączną kwotę 55 576 tys. złotych. W dniu 22 października 2012 roku Zarządca Rozliczeń S.A. wpłacił powyższą kwotę na rachunek spółki. Kwota zasądzonej korekty za 2008 rok, w części nie zarachowanej w przychodzie z tyt. KDT za 2008 rok (czyli kwota 11 971 tysięcy złotych), została zarachowana jako przychód ze sprzedaży i otrzymana w 2012 roku.

Decyzja Sądu Apelacyjnego potwierdziła poprawność kalkulowania korekt przez „Elektrownię Pątnów II” sp. z o.o. w każdym z dotychczasowych okresów i w związku z tym spółka nie zmieniła zasad ustalania przychodów z tytułu rekompensat za rok 2013 oraz za poprzednie lata. Prezes URE złożył skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego.

Postępowanie w związku z niezrealizowaniem obowiązku utrzymywania zapasów paliw

W dniach 17 września 2008 roku oraz 29 maja 2009 roku, Prezes URE wszczął postępowania w sprawie wymierzenia kary pieniężnej Spółce w związku z niespełnieniem obowiązku utrzymywania zapasu paliw zapewniających ciągłość dostaw energii elektrycznej i ciepła do odbiorców na dzień 31 grudnia 2007 roku, 31 marca 2008 roku, 1 lipca 2008 roku, 1 września 2008 roku, 1 października 2008 roku, 1 listopada 2008 roku, 1 grudnia 2008 roku, 1 stycznia 2009 roku, 1 lutego 2009 roku oraz 1 marca 2009 roku.

Decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 28 grudnia 2010 roku wymierzono ZE PAK S.A. karę pieniężną za nieprzestrzeganie obowiązku utrzymania zapasów paliwa w ilości zapewniającej utrzymanie ciągłości dostaw ciepła do odbiorców w roku 2008 i 2009 w wysokości 1 500 tysięcy złotych. Spółka utworzyła w 2010 roku rezerwę na koszt kary w pełnej wysokości. W dniu 17 stycznia 2011 roku Spółka wniosła odwołanie od decyzji Prezesa URE do Sądu Okręgowego w Warszawie – SOKiK. Termin rozprawy wyznaczono na dzień 21 listopada 2013r.

Z uwagi na fakt, że sprawa nie została jeszcze rozstrzygnięta, Spółka nie rozwiązywała utworzonej rezerwy i posiada w księgach na dzień 30 września 2013 roku rezerwę na karę w pełnej wysokości 1 500 tysięcy złotych.

Postępowanie w sprawie zwrotu nadpłaty podatku akcyzowego

W świetle przepisów obowiązujących na terenie Unii Europejskiej a w szczególności przepisów art. 21 ust. 5 Dyrektywy energetycznej, w związku z art. 6 ust. 1 Dyrektywy horyzontalnej, po dniu 1 stycznia 2006 roku przedmiotem opodatkowania podatkiem akcyzowym jest sprzedaż energii na ostatnim etapie obrotu tzn. sprzedaż przez dystrybutora ostatecznemu odbiorcy (konsumentowi). Nie podlega opodatkowaniu tym podatkiem wcześniejszy etap obrotu, np. między producentem energii elektrycznej a jej dystrybutorem. W takim przypadku obowiązek podatkowy powstaje w momencie dostawy energii elektrycznej konsumentowi.

W związku z powyższym ZE PAK S.A. na podstawie art. 75 § 1, w związku z art. 75 § 2 Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Ordynacja podatkowa (Dz. U. z 1997 roku Nr 137, poz.926, z późniejszymi zmianami) złożyła wnioski o stwierdzenie nadpłaty podatku akcyzowego za lata 2006, 2007, 2008 oraz styczeń i luty roku 2009 na łączną kwotę około 626 milionów złotych, uzasadniając to tym, że na podstawie przepisów prawa obowiązującego na terenie Unii Europejskiej oraz orzecznictwa Wojewódzkich Sądów Administracyjnych, wykonywane przez ZE PAK S.A. czynności nie podlegają opodatkowaniu podatkiem akcyzowym.

Pierwsze wnioski nadpłatowe, począwszy od wniosków za styczeń 2006 roku, zostały złożone w kwietniu 2007 roku w Urzędzie Celnym w Kaliszu, a następne wnioski sukcesywnie w kolejnych miesiącach. Obecnie znajdują się na wokandach WSA w Poznaniu lub NSA w Warszawie. Wnioski Spółka w późniejszym okresie poparła wynikami szczegółowej analizy ekonomicznej dowodząc, iż poprzez zapłatę podatku, do którego nie była zobowiązana poniosła uszczerbek ekonomiczny. Bazując na wyrokach Sądów Administracyjnych w sprawach innych spółek energetycznych w przedmiocie nadpłaconego podatku akcyzowego, ZE PAK S.A. we współpracy z doradcą podatkowym dokonał szczegółowej analizy uchwały I GPS 1/11 Naczelnego Sądu Administracyjnego z dnia 22 czerwca 2011 roku, gdzie NSA uznał, że przeniesienie ciężaru podatku w cenie wyłącza możliwość zwrotu nadpłaty. Z uzasadnienia tej uchwały można wywnioskować, że organy podatkowe będą odmawiały zwrotu nadpłat wskazując, że postępowanie podatkowe w ogóle nie jest właściwe dla tego typu roszczeń. Wówczas ich dochodzenie będzie możliwe na drodze cywilnoprawnej, co powoduje, iż istotną kwestią stanie się przedawnienie (na gruncie prawa cywilnego termin ten wynosi 3 lata). W związku z powyższym ZE PAK S.A. 10 lutego 2012 roku złożyła do Sądu Rejonowego Warszawa Śródmieście zawezwanie Skarbu Państwa do próby ugodowej na kwotę 626 405 829,00 zł i tym samym przerwała bieg przedawnienia. Do zawarcia ugody nie doszło, gdyż na rozprawie w dniu 16 kwietnia 2012 roku sygnatura akt VI Co 311/12 przedstawiciele Skarbu Państwa nie zgodzili się na ugodę.

Od dnia 1 marca 2009 roku weszła w życie ustawa z dnia 6 grudnia 2008 roku o podatku akcyzowym, zgodnie z którą sprzedaż energii elektrycznej podmiotowi, który nie jest jej odbiorcą końcowym, nie podlega opodatkowaniu akcyzą.

Wezwanie do zapłaty kary umownej z tytułu niedotrzymania parametrów dyspozycyjności instalacji odsiarczania spalin w Elektrowni Pątnów I

W dniu 28 października 2005 roku, pomiędzy PAK Odsiarczanie (którego następcą prawnym jest ZE PAK S.A.) i RAFAKO S.A., została zawarta umowa na projekt i budowę pod klucz dwóch instalacji odsiarczania spalin dla bloków nr 1-4 w Elektrowni Pątnów I. W dniu 12 sierpnia 2008 roku, strony podpisały protokół wstępnego odbioru dwóch instalacji odsiarczania spalin, a w dniu 29 grudnia 2009 roku wystąpiła awaria wentylatora w jednej z tych instalacji, w wyniku której ZE PAK S.A. poniósł straty w związku z wystąpieniem postojów awaryjnych instalacji. W dniu 2 września 2011 roku strony sporządziły protokół końcowy ze spotkania zespołu do spraw wyliczenia postojów awaryjnych oraz parametru dyspozycyjności. Z zawartych w protokole wyliczeń wynika, że ZE PAK S.A., zgodnie z postanowieniami wyżej wymienionej umowy, przysługuje wobec RAFAKO S.A. roszczenie o zapłatę kary umownej w łącznej kwocie 21.700 tysięcy złotych. W dniu 3 sierpnia 2012 roku, ZE PAK S.A. wezwał RAFAKO S.A. do dobrowolnej zapłaty kary umownej z tytułu niedotrzymania parametrów dyspozycyjności instalacji odsiarczania spalin dostarczonej przez RAFAKO S.A., a w dniu 10 sierpnia 2012 roku złożył wniosek do Sądu Rejonowego w Raciborzu o zaważanie do próby ugodowej. W związku ze zmianami w składzie Zarządu RAFAKO S.A. w listopadzie oraz grudniu 2012 roku tj. w czasie, kiedy rozpoznawany był przez Sąd Rejonowy w Raciborzu wniosek ZE PAK S.A. o zaważanie do próby ugodowej, RAFAKO S.A. nie wyraziło zgody na zawarcie jakiejkolwiek ugody. W związku z powyższym w dniu 21 grudnia 2012 roku na rozprawie Sąd Rejonowy w Raciborzu stwierdził, że do zawarcia ugody nie doszło i zamknął postępowanie. Niemniej zdaniem Spółki należy podkreślić, że Strony nie odżegnują się od podjęcia negocjacji pozasądowych celem ugodowego zakończenia sporu. Zarówno ZE PAK S.A. i RAFAKO S.A. mają wiele argumentów na podtrzymanie swoich stanowisk, co może świadczyć, że żadna ze Stron nie może być pewna ewentualnego wyniku rozstrzygnięcia sądowego. Dlatego też najbardziej racjonalne wydaje się zawarcie ugody, która zdaniem ZE PAK S.A. w istotnej części uwzględniłaby roszczenia ZE PAK S.A. w pierwotnej wersji w wysokości ok 21 mln PLN a w konsekwencji skutkowałoby to brakiem konieczności zwrotu pobranej przez ZE PAK S.A. gwarancji bankowej. W czerwcu br doszło do wstępnego uzgodnienia stanowisk pomiędzy ZE PAK SA i RAFAKO SA zgodnie z którym RAFAKO SA ma zapłacić ZE PAK SA kwotę stanowiącą 1/2 wyliczonej kary umownej/21.700tysPLN/ pomniejszonej o pobraną przez ZE PAK SA Gwarancję Bankową co stanowiłoby kwotę ok. 7,2 mln PLN. Do dnia sporządzenia sprawozdania porozumienie nie zostało podpisane i zrealizowane. ZE PAK SA jest na końcowym etapie przygotowywania pozwu o zapłatę ok. 18 mln PLN do Sądu Arbitrażowego przy KIG w Warszawie. Kwestia sporna z RAFAKO S.A. nie została odzwierciedlona w księgach rachunkowych Spółki.

Spór PAK KWB Konin S.A. z FUGO S.A. o kary umowne i bezpodstawne wzbogacenie

W dniu 26.06.2008 r. pomiędzy Kopalnią a konsorcjum FUGO S.A.(lidera) i SKW Biuro Projektowo-Techniczne Sapkowski, Kanczewski, Wocka Spółka jawna w trybie ustawy Prawo zamówień publicznych została zawarta Umowa na „Demontaż, przewiezienie, montaż dwóch koparek wielonaczyniowych typu SRs 1800 pochodzących z likwidowanej kopalni „As Pontes” Endesa Generacion S.A. (Hiszpania)”.

Termin wykonania umowy w zakresie I koparki - do 31.10.2009 r., natomiast w zakresie II koparki – do 31.01.2010 r., zmieniony następnie aneksem z dnia 16.02.2009 r. w zakresie I koparki - do 31.05.2010 r., natomiast w zakresie II koparki – do 31.08.2010 r.

Na wezwanie Kopalni z dn. 29.07.2010 r.- Gwarant HDI-Gerling Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., na podstawie pkt 5 Gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania kontraktu Nr 3018763/8402 z dnia 23.11.2009 r., dokonał na rzecz Kopalni zapłaty kwoty 761.603,22 zł w związku z niewykonaniem w terminie przez zobowiązanego FUGO S.A. - Lidera Konsorcjum w składzie : FUGO S.A. i SKW Biuro Projektowo-Techniczne Sapkowski, Kanczewski, Wocka Spółka jawna Umowy z dnia 26.06.2008 r., objętej gwarancją - w zakresie I koparki.

Nadto na wezwanie Kopalni z dn. 20.10.2010 r. Gwarant HDI-Gerling Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. wypłacił Kopalni kwotę 2.348.800,00 zł tytułem kary umownej za okres od 16 września 2010 r. do 25 października 2010 r. w związku z opóźnieniem wykonania przez zobowiązanego FUGO S.A. - Lidera

Konsorcjum w składzie : FUGO S.A. i SKW Biuro Projektowo -Techniczne Sapkowski, Kanczewski, Wocka Spółka jawna Umowy z dnia 26.06.2008 r., objętej gwarancją – w zakresie II koparki.

Następnie Kopalnia podstawie noty obciążeniowej z dnia 26.05.2011 r. na kwotę 2.761.596,78 zł obciążyła FUGO S.A. pozostałą karą umowną z Umowy z dnia 26.06.2008 r. Z uwagi na brak zapłaty ww. należności Kopalnia dokonała potrąceń z wynagrodzeń przysługujących FUGO S.A. z tytułu wykonania umowy.

Bezsporne jest, iż wykonanie Umowy z dnia 26.06.2008 r. nastąpiło z opóźnieniem.

W dniu 14.05.2012 r. Spółka FUGO S.A. wystąpiła do Sądu Rejonowego w Koninie z zawezwaniem do próby ugodowej na kwotę 12.895.827,14 zł. Na kwotę tę składają się następujące roszczenia :

- kwota 5.872.000,00 zł z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia,
- kwota 7.023.827,14 zł z tytułu wynagrodzenia za wykonanie zwiększonego zakresu prac związanych z w/w umową.

Zarząd PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin S.A. odmówił zawarcia ugody uznając roszczenia za bezzasadne. W tej sytuacji postępowanie z zawezwania zostało zakończone stwierdzeniem przez Sąd ,że nie doszło do zawarcia Ugody i zamknięciem postępowania w dniu 26.09.2012 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie może wykluczyć , że FUGO S.A. wystąpi do sądu powszechnego z powództwem o zapłatę wskazanych kwot . Obecnie nie istnieje formalny spór sądowy. FUGO S.A. podjęło tylko bezkosztową próbę zawarcia Ugody przed sądem , co pozwoliło przerwać bieg przedawnienia zgłaszanych roszczeń , a dalsze kroki zależą od oceny przez w/w Spółkę . możliwości uzyskania określonego świadczenia w procesie .

Kwestia sporna z FUGO S.A. nie została odzwierciedlona w księgach rachunkowych Spółki.

Postępowanie w sprawie ustalenia wysokości korekty rocznej kosztów osieroconych za rok 2012

W dniu 31 lipca 2013 roku, Prezes Urzędu Regulacji Energetyki (URE) wydał decyzję odnośnie ustalenia korekty rocznej kosztów osieroconych dla roku 2012 dla Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. Zgodnie z decyzją wartość korekty wyniosła 20 689 tysięcy złotych. Wartość ta nie różni się istotnie od szacunków spółki ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy za rok zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku.

Ponadto, w dniu 19 sierpnia 2013 roku Spółka złożyła odwołania od decyzji Prezesa URE do Sądu Okręgowego w Warszawie, Wydział Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów na kwotę ok. 1 500 tys. złotych.

Przedmiotem odwołania jest metodologia ustalania wartości kosztów amortyzacji podatkowej uwzględnianej w wyliczeniu korekt rocznych oraz korekty końcowej z tytułu kosztów osieroconych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania odwołania nie zostało rozpatrzone.

29. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań

W celu zabezpieczenia spłaty zobowiązań Grupa stosuje wiele form zabezpieczeń. Do najpowszechniejszych należą hipoteki oraz zastawy rejestrowe.

Na dzień 30 września 2013 roku Grupa posiadała następujące zobowiązania zabezpieczone na jej majątku oraz pozostałe zabezpieczenia spłaty zobowiązań:

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

		30 września 2013 roku (niebadane)		31 grudnia 2012 roku	
Lp.	Rodzaj zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia	waluta	kwota zabezpieczenia	Waluta
ZE PAK S.A.					
1	Zastaw rejestrowy i finansowy				
1.1	Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ZE PAK (bloki energetyczne Nr 3 i 4 w Elektrowni Pątnów)	240 000	PLN	460 000	PLN
1.2	Zastaw rejestrowy i finansowy na prawach i środkach pieniężnych z umów rachunku bankowego IOS ZE PAK w banku PKO BP	240 000	PLN	240 000	PLN
1.3	Zastaw rejestrowy i finansowy na prawach i środkach pieniężnych z umów rachunków bankowych A i B ZE PAK w banku PKO BP i PEKAO	240 000	PLN	460 000	PLN
1.4	Zastaw rejestrowy na zbiorze ruchomości wchodzących w skład Instalacji Odsiarczania Spalin w Elektrowni Pątnów	240 000	PLN	240 000	PLN
2	Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach w podmiotach zależnych				
2.1	Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach ZE PAK S.A. w PAK Infrastruktura Sp. z o.o. i PAK HOLDCO sp. z o.o. na rzecz BRE Bank S.A. (ZE PAK jako gwarant projektu "Pątnów II")	400 000 339 750	EUR PLN	400 000 339 750	EUR PLN
3	Hipoteka				
3.1	Hipoteka umowna łączna zwykła i kaucyjna ustanowiona na działkach o księgach wieczystych numer KN1N/00072269/2, KN1N1/00072270/2, KN1N/00073272/3, KN1N/00073273/0 na rzecz PEKAO S.A.	70 000	PLN	145 500	PLN
3.2	Hipoteka umowna łączna zwykła i kaucyjna ustanowiona na działkach o księgach wieczystych numer KN1N/00072269/2, KN1N1/00072270/2, KN1N/00073272/3, KN1N/00073273/0 na rzecz PEKAO S.A.	35 000	PLN	73 000	PLN
3.3	Hipoteka umowna łączna zwykła i kaucyjna ustanowiona na działkach o	70 000	PLN	145 500	PLN

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku

(w tysiącach złotych)

Lp.	Rodzaj zabezpieczenia	30 września 2013 roku (niebadane)		31 grudnia 2012 roku	
		kwota zabezpieczenia	waluta	kwota zabezpieczenia	Waluta
	księgach wieczystych numer KN1N/00072269/2, KN1N1/00072270/2, KN1N/00073272/3, KN1N/00073273/0 rzecz PKO BP S.A.				
3.4	Hipoteka umowna łączna zwykła i kaucyjna ustanowiona na działkach o księgach wieczystych numer KN1N/00072269/2, KN1N1/00072270/2, KN1N/00073272/3, KN1N/00073273/0 na rzecz PEKAO S.A..	35 000	PLN	73 000	PLN
PAK Serwis Spółka z o.o.					
1	Zastaw rejestrowy				
1.1	Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy PAK Serwis w banku DZ Bank	3 554	PLN	2 521	PLN
EL PAK sp. z o.o.					
1	Lokata bankowa do wysokości sumy gwarancyjnej				
1.1	Gwarancje bankowe dobrego wykonania umowy	1 012	PLN	1 012	PLN
2	Lokata bankowa powyżej wysokości sumy gwarancyjnej				
2.1	Gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy	1 470	PLN	2 090	PLN
3	Środki pieniężne –przelew				
3.1.	Zapłata wadium	-	PLN	47	PLN
Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.					
1	Zastaw rejestrowy i finansowy				
1.1	Zastaw rejestrowy i finansowy na prawach z umów rachunków bankowych Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. w PEKAO i BRE Banku	339 750 400 000	PLN EUR	339 750 400 000	PLN EUR
1.2	Zastaw rejestrowy i finansowy na prawach z umów rachunków bankowych Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. w BOŚ SA	339 750 400 000	PLN EUR	339 750 400 000	PLN EUR
1.3	Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw Elektrowni Pątnów II sp. z o.o.	339 750 400 000	PLN EUR	339 750 400 000	PLN EUR
2	Hipoteka				
2.1	Hipoteka umowna łączna kaucyjna ustanowiona przez Elektrownię Pątnów II sp. z o.o. oraz PAK Infrastruktura sp. z o.o. na działkach o księgach wieczystych numer KN1N/00071134/0, KN1N/00040530/0, KN1N/00064879/2, KN1N/00064880/2,KN1N/00071136/4 na rzecz BRE Bank S.A.	400 000	EUR	400 000	EUR
2.2	Hipoteka umowna łączna kaucyjna ustanowiona przez Elektrownię Pątnów II sp. z o.o. oraz PAK Infrastruktura sp. z o.o. na	339 750	PLN	339 750	PLN

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku

(w tysiącach złotych)

Lp.	Rodzaj zabezpieczenia	30 września 2013 roku (niebadane)		31 grudnia 2012 roku	
		kwota zabezpieczenia	waluta	kwota zabezpieczenia	Waluta
	działkach o księgach wieczystych numer KN1N/00071134/0, KN1N/00040530/0, KN1N/00064879/2, KN1N/00064880/2, KN1N/00071136/4 na rzecz BRE Bank S.A.				
PAK Holdco sp. z o.o.					
1	Zastaw rejestrowy i finansowy				
1.1	Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach posiadanych przez PAK Holdco w Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. na rzecz BRE Bank S.A.	339 750 400 000	PLN EUR	339 750 400 000	PLN EUR
1.2	Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw PAK Holdco sp. z o.o.	339 750 400 000	PLN EUR	339 750 400 000	PLN EUR
PAK Infrastruktura sp. z o.o.					
1	Zastaw rejestrowy i finansowy				
1.1	Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw PAK Infrastruktura sp. z o.o.	339 750 400 000	PLN EUR	339 750 400 000	PLN EUR
PAK KWB Konin					
1	Hipoteka				
1.1	Hipoteka na prawie użytkowania wieczystego- w księgach wieczystych nr: 53149, 55458, 55457, 554534, KN1N/00080827/1, KN1N/00075017/2, KN1N/00080824/0, KN1N/00080825/7 na rzecz Banku: BZ WBK	90 000	PLN	90 000	PLN
2	Zastaw rejestrowy i finansowy				
2.1	Przewłaszczenie na dwie koparki i pięć stacji napędowych wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej	86 590	PLN	86 590	PLN
2.2	Zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z umów sprzedaży węgla do Elektrowni Pątnów II – PKO BP	270 000	PLN	270 000	PLN
2.3	Umowa o udzielenie gwarancji Nr 2110-52346- przewłaszczenie na zapasach rzeczy ruchomych – części do maszyn oraz zlokalizowanych w magazynach : wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej –BANK POCZTOWY	8 000	PLN	8 000	PLN

Pozostałe zabezpieczenia spłaty zobowiązań

<i>Lp.</i>	<i>Rodzaj zabezpieczenia</i>	<i>30 września 2013 roku</i>		<i>31 grudnia 2012 roku</i>	
		<i>(niezbadane)</i>			
		<i>kwota</i>	<i>waluta</i>	<i>kwota</i>	<i>waluta</i>
		<i>zabezpieczenia</i>		<i>zabezpieczenia</i>	
ZE PAK S.A.					
1	Gwarancje i poręczenia				
1.1	Poręczenie ZE PAK za PAK KWB Konin z tytułu kredytu obrotowego w BRE Banku na kwotę 18.300 tysięcy PLN	18 300	PLN	–	
1.2	Poręczenie ZE PAK za PAK KWB Konin z tytułu kredytu obrotowego w BRE Banku na kwotę 10.300 tysięcy PLN	10 300	PLN	–	
1.3	Poręczenie ZE PAK za PAK KWB Adamów z tytułu kredytu w rachunku bieżącym w BZ WBK na kwotę 10.000 tysięcy PLN	10 000	PLN	–	
1.4	Poręczenie ZE PAK za PAK KWB Konin z tytułu kredytu w rachunku bieżącym w BRE Banku na kwotę 9.700 tysięcy PLN	9 700	PLN	–	
1.5	Poręczenie ZE PAK za PAK KWB Konin z tytułu kredytu inwestycyjnego w banku BZ WBK na kwotę 32.572 tysięcy PLN	32 572	PLN	–	
1.6	Poręczenie ZE PAK za PAK KWB Konin z tytułu kredytu w rachunku bieżącym w banku BZ WBK na kwotę 65.000 tysięcy PLN	65 000	PLN	–	
1.7	Poręczenie ZE PAK za PAK KWB Konin z tytułu kredytu obrotowego w banku Millennium na kwotę 76.500 tysięcy PLN	76 500	PLN	–	
2	Poręczenie oraz umowa przeniesienia praw i obowiązków dla ALPIQ	–		1 000	PLN
EL PAK sp. z o.o.					
1	Weksle				
1.1	Gwarancje ubezpieczeniowe należytego wykonania kontraktu	3 101	PLN	4 296	PLN
1.2	Gwarancje ubezpieczeniowe zapłaty wadium	312	PLN	220	PLN
1.3	Zobowiązania z tytułu umowy leasingu	–	PLN	7	PLN
1.4	Gwarancja dobrego wykonania umowy	–	PLN	–	
Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.					
1	Cesje wierzytelności				
1.1	Cesja wierzytelności z Porozumienia Transakcyjnego sprzedaży energii elektrycznej z Inter Energią SA	133 261	PLN	–	
1.2	Cesja wierzytelności z Umowy sprzedaży energii elektrycznej z TAURON Polska Energia SA.	9 078	PLN	–	
PAK Serwis sp. z o.o.					
1.	Weksle	3 000	PLN	3 043	PLN
2.	Gwarancje				
2.1	Gwarancje należytego wykonania kontraktu	–	PLN	–	
2.1	Gwarancje należytego wykonania kontraktu	385	EUR	385	EUR

2.3	Gwarancja usunięcia wad i usterek	6 538	PLN	4 438	PLN
2.4	Gwarancja usunięcia wad i usterek	94	EUR	94	EUR
2.5	Gwarancja zwrotu zaliczki	–		–	

PAK KWB Konin

1.	Poręczenie	–		–	
1.1	Zakład Opieki Zdrowotnej i Medycyny Pracy "MED- ALKO	800	PLN	800	PLN
2.	Gwarancje			–	
2.1	Gwarancja nr 2110-52346 Bank Pocztowy	4 000	PLN	4 000	PLN
2.2	BRE BANK nr 40014KPA11	4 800	PLN	4 800	PLN

30. Otrzymane gwarancje i poręczenia

Lp.	Rodzaj gwarancji, poręczeń	Stan na 30		Stan na	
		września		31 grudnia	
		2013 roku		2012 roku	
		otrzymane w	otrzymane	otrzymane w	otrzymane
		PLN	w EUR	PLN	w EUR
ZE PAK S.A.					
1	Weksle	27 500	908	27 500	908
2	Gwarancje płatności	–	15 000	975	15 000
3	Gwarancje dobrego wykonania umowy	55 712	702	27 301	1 053
4	Gwarancja zwrotu zaliczki	59 599	–	5 289	–
5	Poręczenia	211 143*	17 550	211 143*	17 550
EL PAK sp. z o.o.					
1	Gwarancje				
1.1	Gwarancje dobrego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek (wpłata gotówkowa)	75	–	84	–
1.2	Gwarancje dobrego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek	2 932	–	2 474	–
PAK Serwis sp. z o.o.					
1	Gwarancje	1 136	61	1 144	61
2	Weksle	5	56	171	56
Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.					
1	Gwarancja płatności	1 492	–	–	–
2	Gwarancje dobrego wykonania	9 923	–	6 338	–
3	Gwarancje zwrotu zaliczki	4 678	–	4 678	–

*poręczenia w kwocie 211 143 tysiące złotych dotyczą umowy nr 1/2009 z dnia 30 lipca 2009 roku z Foster Wheeler Energia Polska sp. z o.o.

31. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresach 9 miesięcy zakończonych 30 września 2013 i 2012 oraz salda na rozrachunków na dzień 30 września 2013 i 2012 roku (niebadane):

Podmiot powiązany		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Elektrim S.A.	2013	1	91	190	—
	2012	—	—	—	—
Elektrim Volt S.A*:	2013	—	—	—	—
	2012	367 790	—	23 957	200
Magadex Serwis Sp. z o.o.	2013	1	49 326	—	1 515
	2012	—	32 372	—	—
Polkomtel	2013	5 158	306	1 414	45
	2012	57	95	20	24
Centernet	2013	—	—	—	—
	2012	—	22	—	—
WKS Śląsk Wrocław	2013	—	—	—	—
	2012	—	2 000	—	—
Laris Investments sp. z o.o.	2013	2	719	171	20
	2012	—	114	—	20
Razem	2013	5 163	50 442	1 776	1 581
	2012	367 847	34 603	23 977	244

* dnia 30 września 2012 roku akcje Elektrim-Volt S.A. zostały zakupione przez ZE PAK S.A.

Sprzedaż na rzecz spółki Elektrim Volt S.A. dotyczy przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej. Zakupy od spółki Elektrim Volt S.A. dotyczą prowizji za świadczonych na rzecz Grupy usługi pośrednictwa w sprzedaży energii elektrycznej zgodnie z Umową agencyjną z dnia 22 grudnia 2006 roku.

32. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych i innych instytucji, środki pieniężne oraz lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe). Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej powstającym w toku działalności Grupy oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

32.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Grupa korzysta z zobowiązań finansowych, głównie kredytów i pożyczek o oprocentowaniu zmiennym.

W celu zminimalizowania ryzyka stopy procentowej, Grupa zawiera kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe), w ramach których zgadza się na wymianę, w określonych odstępach czasu, różnicy między kwotą odsetek naliczonych według stałego i zmiennego oprocentowania od uzgodnionej kwoty głównej. Transakcje te mają na celu zabezpieczenie zaciągniętych zobowiązań finansowych.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

W analizie wrażliwości na ryzyko stopy procentowej Grupa stosuje równoległe przesunięcie krzywej stóp procentowych o potencjalną możliwą zmianę referencyjnych stóp procentowych w trakcie najbliższego roku. Dla celów analizy wrażliwości na ryzyko zmian stóp procentowych wykorzystano średnie poziomy referencyjnych stóp procentowych w danym roku. Skala potencjalnych zmian stóp procentowych została oszacowana na podstawie zmienności implikowanych ATMF opcji na stopę procentową kwotowanych na rynku międzybankowym dla walut, dla których Grupa posiada ekspozycję na ryzyko stóp procentowych z daty bilansowej.

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku

(w tysiącach złotych)

<i>Klasy instrumentów finansowych</i>	30 września 2013 roku		Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej na 30 września 2013 roku							
	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Wartość narażona na ryzyko</i>	WIBOR				EURIBOR			
			WIBOR + 114 pb		WIBOR -114 pb		EURIBOR + 19 pb		EURIBOR -19 pb	
	<i>w tysiącach PLN</i>	<i>w tysiącach PLN</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>
Pozostałe aktywa finansowe	132 105	107 689	372	-	(372)	-	143	-	(143)	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	233 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	349 273	349 273	2 922	-	(2 922)	-	177	-	(177)	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(1 115 165)	(1 115 165)	(4 176)	-	4 176	-	(1 423)	-	1 423	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(244 574)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	(27 502)	(27 502)	-	-	-	-	-	2 231	-	(2 231)
Razem			(882)	-	882	-	(1 104)	2 231	1 104	(2 231)

<i>Klasy instrumentów finansowych</i>	30 września 2012 roku		Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej na 30 września 2012 roku							
	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Wartość narażona na ryzyko</i>	WIBOR				EURIBOR			
			WIBOR + 43 pb		WIBOR -43 pb		EURIBOR + 139 pb		EURIBOR -139 pb	
	<i>w tysiącach PLN</i>	<i>w tysiącach PLN</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>
Pozostałe aktywa finansowe	130 452	99 693	117	-	(117)	-	1 009	-	(1 009)	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	233 536	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	395 176	395 176	1 303	-	(1 303)	-	1 281	-	(1 281)	-

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku
(w tysiącach złotych)

<i>Klasy instrumentów finansowych</i>	30 września 2012 roku		Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej na 30 września 2012 roku							
	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Wartość narażona na ryzyko</i>	WIBOR		EURIBOR					
			WIBOR + 43 pb		WIBOR -43 pb		EURIBOR + 139 pb		EURIBOR -139 pb	
	<i>w tysiącach PLN</i>	<i>w tysiącach PLN</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(1 350 393)	(1 350 393)	(2 218)	-	2 218	-	(11 601)	-	11 601	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(306 631)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	(37 278)	(37 278)	-	-	-	-	-	23 219	-	(23 219)
Razem			(798)	-	798	-	(9 311)	23 219	9 311	(23 219)

32.2. Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie dotyczy zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz zobowiązań w stosunku do głównego wykonawcy bloku 464MW wyrażonych w walutach innych niż jej waluta wyceny. Grupa nie korzysta z instrumentów pochodnych zabezpieczających przed zmianą kursu walutowego.

Potencjalne możliwe zmiany kursów walutowych zostały obliczone na podstawie rocznych zmienności implikowanych dla opcji walutowych kwotowanych na rynku międzybankowym dla danej pary walut z daty bilansowej.

Grupa identyfikuje ekspozycję na ryzyko zmian kursów walutowych EUR/PLN. Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalne możliwe do zaistnienia zmiany kursów walutowych, przy założeniu niezmienności innych czynników ryzyka dla tych klas instrumentów finansowych, które są narażone na ryzyko zmiany kursów walutowych.

<i>Klasy instrumentów finansowych</i>	30 września 2013 roku		Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 30 września 2013 roku			
	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Wartość narażona na ryzyko</i>	EUR/PLN			
			kurs EUR/PLN +8,925%		kurs EUR/PLN -8,925%	
			4,5926		3,8400	
	<i>w tysiącach PLN</i>	<i>w tysiącach PLN</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>
Pozostałe aktywa finansowe	132 104	75 083	6 701	-	(6 701)	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	233 000	4 763	425	-	(425)	-

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku
(w tysiącach złotych)

<i>Klasy instrumentów finansowych</i>	30 września 2013 roku		<i>Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 30 września 2013 roku</i>			
	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Wartość narażona na ryzyko</i>	<i>EUR/PLN</i>			
			<i>kurs EUR/PLN +8,925%</i>		<i>kurs EUR/PLN -8,925%</i>	
			4,5926		3,8400	
	<i>w tysiącach PLN</i>	<i>w tysiącach PLN</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	349 273	92 939	8 295	-	(8 295)	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(1 115 165)	(748 863)	(66 836)	-	66 836	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(244 574)	(578)	(52)	-	52	-
Pochodne instrumenty finansowe	(27 502)	-	-	-	-	-
Razem		(576 655)	(51 466)	-	51 466	-

<i>Klasy instrumentów finansowych</i>	30 września 2012 roku		<i>Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 30 września 2012 roku</i>			
	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Wartość narażona na ryzyko</i>	<i>EUR/PLN</i>			
			<i>kurs EUR/PLN +17,15%</i>		<i>kurs EUR/PLN -17,15%</i>	
			4,8193		3,4083	
	<i>w tysiącach PLN</i>	<i>w tysiącach PLN</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>
Pozostałe aktywa finansowe	130 452	72 559	12 444	-	(12 444)	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	233 536	8 624	1 479	-	(1 479)	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	395 176	92 229	15 817	-	(15 817)	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(1 350 393)	(834 614)	(143 136)	-	143 136	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(306 631)	(2 282)	(391)	-	391	-
Pochodne instrumenty finansowe	(37 278)	-	-	-	-	-
Razem		(663 484)	(113 788)	-	113 788	-

32.3. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest potencjalnym zdarzeniem kredytowym, które może zmaterializować się w postaci następujących czynników: niewypłacalności kontrahenta, częściowej spłaty należności, istotnego opóźnienia w spłacie należności lub innego nieprzewidzianego odstąpienia od warunków kontraktowych.

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Głównymi odbiorcami energii elektrycznej są duże grupy energetyczne takie jak ENERGA S.A., ENEA S.A., Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A. Transakcje dokonywane na giełdzie rozliczane są w trybie dziennym przez spółkę Towarowa Giełda Energii S.A., co minimalizuje ryzyko kredytowe.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

32.4. Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje, akcje uprzywilejowane, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 30 września 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

<i>30 wrzesień 2013 roku</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	202 524	165 466	695 194	142 836	1 206 020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	161 693	40 127	42 754	-	244 573
Pochodne instrumenty finansowe	2 941	8 083	25 622	1 379	38 025
	367 157	213 675	763 571	144 215	1 488 618

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku

(w tysiącach złotych)

<i>31 grudzień 2012 roku</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	290 272	177 056	665 204	241 355	1 373 887
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	179 273	15 833	72 756	-	267 862
Pochodne instrumenty finansowe	3 124	8 767	30 347	3 671	45 909
	472 669	201 656	768 307	245 026	1 687 658

Wykazane w powyższych tabelach instrumenty pochodne zostały zaprezentowane w wartościach brutto niezdyskontowanych płatności. Jednak, kontrakty te mogą być rozliczone w wartościach brutto lub w kwotach netto. Poniższe tabele prezentują uzgodnienie tych wartości do wartości bilansowych instrumentów pochodnych:

<i>30 wrzesień 2013 roku</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Wpływy	-	209	782	8 220	1 021	10 233
Wypływy	-	2 909	8 083	25 622	1 379	37 993
Kwoty netto	-	(2 700)	(7 300)	(17 402)	(358)	(27 760)
Zdyskontowane przy użyciu odpowiednich stóp międzybankowych	-	(2 700)	(7 290)	(17 176)	(337)	(27 502)

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku

(w tysiącach złotych)

<i>31 grudzień 2012 roku</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Wpływy	-	209	530	5 668	2 018	8 425
Wypływy	-	3 124	8 767	30 347	3 671	45 909
Kwoty netto	-	(2 915)	(8 237)	(24 679)	(1 653)	(37 484)
Zdyskontowane przy użyciu odpowiednich stóp międzybankowych	-	(2 915)	(8 229)	(24 471)	(1 588)	(37 203)

33. Instrumenty finansowe**33.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych**

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

	<i>Kategoria zgodnie z MSR 39</i>	<i>Wartość bilansowa</i>		<i>Wartość godziwa</i>	
		<i>30 wrzesień 2013 roku</i>	<i>31 grudzień 2012 roku</i>	<i>30 wrzesień 2013 roku</i>	<i>31 grudzień 2012 roku</i>
<i>Aktywa finansowe</i>					
Pozostałe aktywa finansowe	PiN	132 104	150 095	132 104	150 095
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	233 000	220 559	233 000	220 559
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	UdtW	<u>349 273</u>	<u>318 002</u>	<u>349 273</u>	<u>318 002</u>
<i>Zobowiązania finansowe</i>					

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku

(w tysiącach złotych)

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki,		1 115 165	1 252 309	1 115 165	1 252 309
w tym:					
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	754 551	790 385	754 551	790 385
- krótkoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	360 614	461 924	360 614	461 924
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	244 574	261 811	244 573	261 811
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	<u>27 502</u>	<u>37 203</u>	<u>27 502</u>	<u>37 203</u>

Użyte skróty:

UdtW	– Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
WwWGpWF	– Aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
PiN	– Pożyczki i należności,
DDS	– Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
PZFwgZK	– Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku, Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

	30 wrzesień 2013 roku	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne zabezpieczające aktywa	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające zobowiązania	-	-	27 502	-
	31 grudzień 2012 roku	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne zabezpieczające aktywa	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające zobowiązania	-	-	37 203	-

W okresie zakończonym dnia 30 września 2013 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku
 (w tysiącach złotych)

33.2. Ryzyko stopy procentowej

Poniższa tabela prezentuje lukę stopy procentowej, stanowiącą ekspozycję Grupy na ryzyko stopy procentowej, oraz koncentrację tego ryzyka w podziale na waluty oraz rodzaj oprocentowania z uwzględnieniem efektu transakcji zabezpieczających Interest Rate Swap zamieniających strumień płatności odsetkowych na bazie zmiennej stopy EURIBOR na stałą stopę w EUR.

		Rodzaj oprocentowania	Wartość bilansowa wrzesień 2013 roku	na 30	Wartość bilansowa grudzień 2012 roku	na 31
Aktywa finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej	PLN	Stała		-		-
		Zmienna		288 940		280 354
	Inne waluty	Stała		-		-
		Zmienna		168 022		176 137
Zobowiązania finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej	PLN	Stała		-		-
		Zmienna		366 302		448 365
	Inne waluty	Stała		375 721		403 604
		Zmienna		373 142		400 340
Ekspozycja netto	PLN	Stała		-		-
		Zmienna		(77 362)		(168 011)
	Inne waluty	Stała		(375 721)		(403 604)
		Zmienna		(205 120)		(224 203)

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/ wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stop

33.3. Zabezpieczenia

Grupa zabezpiecza ryzyko stopy procentowej związane z zaciągniętym kredytem konsorcjalnym denominowanym w EUR o zmiennym oprocentowaniu na bazie stopy referencyjnej EURIBOR 3M przy wykorzystaniu transakcji pochodnych. Instrumentem zabezpieczającym ekspozycję na ryzyko stopy procentowej jest transakcja typu Interest Rate Swap, w ramach której Grupa dokonuje zamiany strumienia płatności odsetkowych opartych o zmienną stopę procentową EURIBOR 3M na płatności o stałej stopie procentowej w wysokości 3,1050%. Grupa wyznacza desygnowane instrumenty pochodne jako instrumenty zabezpieczające w modelu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i ujmuje je zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

W tabelach poniżej przedstawione zostały podstawowe parametry transakcji pochodnych wyznaczonych na instrumenty zabezpieczające, w tym okresy, w których wystąpią przepływy pieniężne z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz w których wpłyną one na wynik finansowy, a także ich wartość godziwa w polskich złotych na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Typ instrumentu	Wartość nominalna w walucie transakcji [EUR]* 30 wrzesień 2013 roku	Wartość godziwa w PLN 30 wrzesień 2013 roku	Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej 30 wrzesień 2013 roku
-----------------	--	--	---

Transakcja typu IRS	89 112	(27 502)	w okresach półrocznych, w styczniu oraz lipcu każdego roku do daty zapadalności transakcji IRS, tzn. lipca 2019 roku
---------------------	--------	----------	--

*) nominal amortyzowany zgodnie z harmonogramem spłaty kredytu

Typ instrumentu	Wartość nominalna w walucie transakcji [EUR]* 31 grudnia 2012 roku	Wartość godziwa w PLN 31 grudnia 2012 roku	Oczekiwany okres realizacji pozycji zabezpieczanej 31 grudnia 2012 roku
-----------------	---	---	--

Transakcja typu IRS	98 724	(37 203)	w okresach półrocznych, w styczniu oraz lipcu każdego roku do daty zapadalności transakcji IRS, tzn. lipca 2019 roku
---------------------	--------	----------	--

*) nominal amortyzowany zgodnie z harmonogramem spłaty kredytu

Zmiana wartości godziwej zabezpieczeń przepływów pieniężnych odnoszona na kapitał własny została przedstawiona poniżej:

	Rok zakończony 30 września 2013 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2012 roku
Bilans otwarcia	(34 960)	(28 912)
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym	1 060	(16 316)
Kwoty odnoszone w rachunek zysków i strat, z tego:	(8 504)	(10 268)
- korekta kosztów odsetkowych	(8 504)	(10268)
- korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	—	—
Bilans zamknięcia	(25 396)	(34 960)
Aktywo z tytułu podatku odroczonego - rozpoznany w kapitale z aktualizacji wyceny	4 825	6 642
Bilans zamknięcia z uwzględnieniem podatku odroczonego	(20 571)	(28 318)

34. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W okresie zakończonym dnia 30 września 2013 roku oraz dnia 31 grudnia 2012 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20 - 60 %. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	30 września 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 115 165	1 252 309
Pochodne instrumenty finansowe (zobowiązania)	27 502	37 203
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	244 574	261 811
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	349 273	318 002
Zadłużenie netto	1 037 968	1 233 321
Kapitał własny	3 755 494	3 533 560
Kapitały z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	(20 571)	(28 318)
Kapitał razem	3 776 064	3 561 878
Kapitał i zadłużenie netto	4 814 032	4 795 199
Wskaźnik dźwigni	22%	26%

35. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbyło się w dniu 7 listopada 2013 roku zwiększono liczbę członków Rady Nadzorczej do ośmiu osób i powołano do jej składu Pana Lesława Podkańskiego.

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU**

SPIS TREŚCI

BILANS.....	79
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	83
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	84
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	86
Informacja dodatkowa do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego.....	88

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2013 roku
Skrócone sprawozdanie finansowe
(w tysiącach złotych)

BILANS

AKTYWA	Stan na dzień 30 wrzesień 2013 roku	Stan na dzień 30 czerwiec 2013 roku	Stan na dzień 31 grudzień 2012 roku	Stan na dzień 30 wrzesień 2012 roku	Stan na dzień 30 czerwiec 2012 roku
	(niebadane)	(niebadane)		(niebadane)	(niebadane)
A. Aktywa trwałe	2 897 734	2 843 437	2 781 453	2 658 491	2 468 907
I. Wartości niematerialne i prawne	100 074	69 257	9 617	8 808	4 571
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych					
2. Wartość firmy					
3. Inne wartości niematerialne i prawne	100 074	69 257	9 617	8 808	4 571
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne					
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 549 008	1 522 765	1 526 384	1 507 643	1 495 449
1. Środki trwałe	1 387 280	1 394 098	1 426 723	1 389 762	821 594
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 268	1 269	1 247	1 248	1 249
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	632 914	635 202	654 859	632 042	499 652
c) urządzenia techniczne i maszyny	750 533	755 022	768 039	754 131	318 291
d) środki transportu	1 080	1 183	1 049	1 034	1 054
e) inne środki trwałe	1 485	1 422	1 529	1 307	1 348
2. Środki trwałe w budowie	128 498	123 873	95 782	113 746	673 194
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	33 230	4 794	3 879	4 135	661
III. Należności długoterminowe					
1. Od jednostek powiązanych					
2. Od pozostałych jednostek					
IV. Inwestycje długoterminowe	1 244 554	1 247 249	1 241 496	1 138 080	964 780
1. Nieruchomości					
2. Wartości niematerialne i prawne					
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 244 554	1 247 249	1 241 496	1 138 080	964 780
a) w jednostkach powiązanych	1 244 403	1 247 098	1 241 345	1 137 929	964 629
- udziały lub akcje	1 137 444	1 137 444	1 137 444	1 012 965	835 706
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki	106 959	109 654	103 901	124 964	128 923
- inne długoterminowe aktywa finansowe					
b) w pozostałych jednostkach	151	151	151	151	151
- udziały lub akcje	151	151	151	151	151
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki					
- inne długoterminowe aktywa finansowe					
4. Inne inwestycje długoterminowe					
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 098	4 166	3 956	3 960	4 107
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
1. dochodowego					
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 098	4 166	3 956	3 960	4 107
B. Aktywa obrotowe	414 229	415 455	363 777	475 692	653 630
I Zapasy	185 812	172 781	151 428	131 715	106 358
1. Materiały	50 200	54 179	43 808	40 707	41 162
2. Półprodukty i produkty w toku					
3. Produkty gotowe					
4. Towary	120 755	118 246	107 620	90 983	64 764
5. Zaliczki na dostawy	14 857	356		25	432
II. Należności krótkoterminowe	152 939	117 800	148 477	170 258	175 305
1. Należności od jednostek powiązanych	83 572	56 466	38 810	62 889	76 479

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PAŃNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2013 roku

Skrócone sprawozdanie finansowe

(w tysiącach złotych)

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	81 572	54 466	35 342	61 327	72 962
- do 12 miesięcy	81 572	54 466	35 342	61 327	72 962
- powyżej 12 miesięcy					
b) inne	2 000	2 000	3 468	1 562	3 517
2. Należności od pozostałych jednostek	69 367	61 334	109 667	107 369	98 826
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	53 678	46 989	87 544	87 827	75 886
- do 12 miesięcy	53 678	46 989	87 544	87 827	75 886
- powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	10 157	12 434	17 945	11 273	14 739
c) inne	5 532	1 911	4 178	8 269	8 201
d) dochodzone na drodze sądowej					
III. Inwestycje krótkoterminowe	70 963	119 659	63 132	171 432	367 233
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	70 963	119 659	63 132	171 432	367 233
a) w jednostkach powiązanych	17 171	17 124	15 281	18 476	18 275
- udziały lub akcje					
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki	17 171	17 124	15 281	18 476	18 275
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
b) w pozostałych jednostkach					
- udziały lub akcje					
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki					
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	53 792	102 535	47 851	152 956	348 958
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	53 792	102 535	47 851	152 956	348 958
- inne środki pieniężne					
- inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 515	5 215	740	2 287	4 734
Aktywa razem	3 311 963	3 258 892	3 145 230	3 134 183	3 122 537

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PAŃNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2013 roku

Skrócone sprawozdanie finansowe

(w tysiącach złotych)

PASYWA		Stan na dzień 30 wrzesień 2013 roku	Stan na dzień 30 czerwiec 2013 roku	Stan na dzień 31 grudzień 2012 roku	Stan na dzień 30 wrzesień 2012 roku	Stan na dzień 30 czerwiec 2012 roku
		(niebadane)	(niebadane)		(niebadane)	(niebadane)
A.	Kapitał (fundusz) własny	2 804 682	2 744 552	2 594 021	2 565 905	2 509 153
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	101 647	101 647	104 052	104 052	104 052
	Należne wpłaty na kapitał podst. (wielk. ujemna)					
II.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			-31 280		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 200 508	2 200 502	1 956 261	1 956 261	1 956 260
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	286 823	286 829	287 337	287 337	287 338
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	5 877	5 877	3 472	3 472	3 472
VII.	Zysk/ (strata) z lat ubiegłych	-834	-834	-834	-834	-834
VIII.	Zysk/ (strata) netto	210 661	150 531	275 013	215 617	158 865
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrot. (wielkość ujemna)					
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	507 281	514 340	551 209	568 278	613 384
I.	Rezerwy na zobowiązania	161 062	159 524	157 089	146 514	142 038
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47 759	46 685	36 682	31 399	27 058
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	89 716	89 447	87 870	79 822	79 095
	- długoterminowa	83 288	83 447	81 409	74 259	72 944
	- krótkoterminowa	6 428	6 000	6 461	5 563	6 151
3.	Pozostałe rezerwy	23 587	23 392	32 537	35 293	35 885
	- długoterminowe	21 807	21 612	21 221	27 301	26 975
	- krótkoterminowe	1 780	1 780	11 316	7 992	8 910
II.	Zobowiązania długoterminowe	48 711	57 830	75 408	84 383	105 279
1.	Wobec jednostek powiązanych					
2.	Wobec pozostałych jednostek	48 711	57 830	75 408	84 383	105 279
	a) kredyty i pożyczki	47 662	56 772	75 060	84 081	105 032
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych					
	c) inne zobowiązania finansowe	26	35	50	30	34
	d) inne	1 023	1 023	298	272	213
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	230 184	245 196	284 538	294 477	337 567
1.	Wobec jednostek powiązanych	100 362	108 282	108 163	123 538	63 409
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	90 804	97 992	95 002	113 707	39 143
	- do 12 miesięcy	90 804	97 992	95 002	113 707	39 143
	- powyżej 12 miesięcy					
	b) inne	9 558	10 290	13 161	9 831	24 266
2.	Wobec pozostałych jednostek	124 917	131 227	172 070	159 845	262 298
	a) kredyty i pożyczki	42 507	55 182	47 913	63 453	54 132
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych					
	c) inne zobowiązania finansowe	31	30	77	120	176
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności :	28 699	27 912	43 504	39 670	100 144
	- do 12 miesięcy	28 699	27 912	43 504	39 670	100 144
	- powyżej 12 miesięcy					
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	39	58	30	269	398
	f) zobowiązania wekslowe					
	g) z tytułu podatków, cel, ubezp. i innych świadczeń	36 952	29 097	62 693	36 900	59 748
	h) z tytułu wynagrodzeń	3 537	3 575	3 759	3 562	3 516

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PAŃNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2013 roku

Skrócone sprawozdanie finansowe

(w tysiącach złotych)

	i) inne	13 152	15 373	14 094	15 871	44 184
3.	Fundusze specjalne	4 905	5 687	4 305	11 094	11 860
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	67 324	51 790	34 174	42 904	28 500
1.	Ujemna wartość firmy					
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	67 324	51 790	34 174	42 904	28 500
	- długoterminowe	15 886	16 009	16 254	16 439	16 553
	- krótkoterminowe	51 438	35 781	17 920	26 465	11 947
Pasywa razem		3 311 963	3 258 892	3 145 230	3 134 183	3 122 537

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	okres 9 miesiący zakończony dnia 30 września 2013 (niebadane)	okres 3 miesiący zakończony dnia 30 września 2013 (niebadane)	okres 12 miesiący zakończony dnia 31 grudnia 2012	okres 9 miesiący zakończony dnia 30 września 2012 (niebadane)	okres 3 miesiący zakończony dnia 30 września 2012 (niebadane)
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 308 722	449 781	2 016 188	1 485 707	532 128
- od jednostek powiązanych	432 148	148 041	600 843	450 728	150 870
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 248 247	417 793	1 844 304	1 357 487	487 679
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	60 475	31 988	171 884	128 220	44 449
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 154 674	381 337	1 671 181	1 234 838	439 995
- jednostkom powiązanym	373 522	116 371	558 927	411 879	172 691
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 110 241	358 013	1 517 151	1 121 698	400 218
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	44 433	23 324	154 030	113 140	39 777
C. Zysk/ (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	154 048	68 444	345 007	250 869	92 133
D. Koszty sprzedaży	2 154	873	2 725	2 278	520
E. Koszty ogólnego zarządu	29 197	9 492	49 631	35 410	14 111
F. Zysk/ (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	122 697	58 079	292 651	213 181	77 502
G. Pozostałe przychody operacyjne	2 580	302	12 322	2 146	1 266
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	3 256	68	29
II. Dotacje	368	123	490	341	114
III. Inne przychody operacyjne	2 212	179	8 576	1 737	1 123
H. Pozostałe koszty operacyjne	4 376	-20 489	50 567	26 196	21 718
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	41	-32			0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	164	-21 434	35 051	20 038	20 038
III. Inne koszty operacyjne	4 171	977	15 516	6 158	1 680
I. Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	120 901	78 870	254 406	189 131	57 050
J. Przychody finansowe	119 057	-2 523	88 558	85 953	18 596
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	112 615	52	52 728	51 598	15 753
- od jednostek powiązanych	112 563	0	52 674	51 544	15 699
II. Odsetki, w tym:	2 890	768	14 683	13 658	2 843
- od jednostek powiązanych	1 454	465	3 469	2 904	858
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0	20 649	20 649	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	3 503	-3 113			0
V. Inne	49	-230	498	48	0
K. Koszty finansowe	5 835	1 929	15 232	19 748	8 344
I. Odsetki, w tym:	4 650	1 202	10 913	8 449	2 744
- dla jednostek powiązanych		0			0
II. Strata ze zbycia inwestycji		0			0
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0	1 590	9 399	4 616
IV. Inne	1 185	727	2 729	1 900	984
L. Zysk/ (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	234 123	74 418	327 732	255 336	67 302
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)					
I. Zyski nadzwyczajne					
II. Straty nadzwyczajne					

N. Zysk/ (strata) brutto (L+-M)	234 123	74 418	327 732	255 336	67 302
O. Podatek dochodowy	23 462	14 288	52 719	39 719	10 550
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
R. Zysk/ (strata) netto (N-O-P)	210 661	60 130	275 013	215 617	56 752

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 (niebadane)	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012	okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 (niebadane)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I. Zysk/ (strata) netto	210 661	60 130	275 013	215 617	56 752
II. Korekty razem	-184 210	-33 082	27 358	2 614	-3 039
1. Amortyzacja	69 018	22 809	74 773	49 249	18 860
2. Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	-3 232	3 715	10 193	9 832	4 990
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-109 418	687	-45 288	-46 056	-13 867
4. Zysk/ (strata) z działalności inwestycyjnej	-41	-63	-32 041	-20 810	-60
5. Zmiana stany rezerw	10 978	1 537	15 209	5 517	244
6. Zmiana stanu zapasów	-34 383	-13 031	-6 463	13 251	-25 357
7. Zmiana stanu należności	-2 302	-34 978	13 983	-7 799	3 805
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-46 169	664	-3 115	-7 856	-8 652
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	29 233	16 301	107	7 286	16 998
10. Inne korekty	-97 894	-30 723			0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	26 451	27 048	302 371	218 231	53 713
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	110 647	84	108 035	77 154	17 054
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	32	32	4 567	1 378	1 301
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne					
3. Z aktywów finansowych, w tym:	110 615	52	103 468	75 776	15 753
a) w jednostkach powiązanych	110 563	0	79 236	51 544	15 699
b) w pozostałych jednostkach	52	52	24 232	24 232	54
- zbycie aktywów finansowych			24 178	24 178	0
- dywidendy i udziały w zyskach	52	52	54	54	54
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych					
- odsetki					
- inne wpływy z aktywów finansowych					
4. Inne wpływy inwestycyjne					
II. Wydatki	93 360	52 278	554 454	392 700	251 962
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	93 360	52 278	258 695	215 441	74 703
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0	0
3. Aktywa finansowe, w tym:	0	0	295 759	177 259	177 259

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2013 roku

Skrócone sprawozdanie finansowe

(w tysiącach złotych)

a) w jednostkach powiązanych			295 759	177 259	177 259
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych					
- udzielone pożyczki długoterminowe					
4. Inne wydatki inwestycyjne					
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	17 287	-52 194	-446 419	-315 546	-234 908
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy	0	0	0	0	0
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału					
2. Kredyty i pożyczki					
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych					
4. Inne wpływy finansowe					
II. Wydatki	37 525	22 995	99 890	41 521	14 431
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych			31 280		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli					
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku					
4. Spłaty kredytów i pożyczek	33 063	20 521	57 828	35 530	11 648
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych					
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych					
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	70	7	232	168	58
8. Odsetki	4 392	2 467	10 550	5 823	2 725
9. Inne wydatki finansowe					
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-37 525	-22 995	-99 890	-41 521	-14 431
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)	6 213	-48 141	-243 938	-138 836	-195 626
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	5 941	-48 743	-244 375	-139 270	-196 001
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-272	-603	-437	-434	-375
F. Środki pieniężne na początek okresu	47 998	102 352	291 937	291 937	348 727
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+-D), w tym	54 211	54 211	47 999	153 101	153 101
- o ograniczonej możliwości dysponowania	7 257	7 257	3 435	3 910	3 910

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 <i>(niebadane)</i>	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 <i>(niebadane)</i>	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012	okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 <i>(niebadane)</i>	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 <i>(niebadane)</i>
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 594 021	2 594 021	2 350 288	2 350 288	2 350 288
- zmiany zasad rachunkowości					
- korekty błędów					
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 594 021	2 594 021	2 350 288	2 350 288	2 350 288
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	104 052	104 052	104 052	104 052	104 052
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-2 405	-2 405	0	0	0
a) zwiększenie					
b) zmniejszenie	2 405	2 405			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	101 647	101 647	104 052	104 052	104 052
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu					
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy					
a) zwiększenie (z tytułu)					
b) zmniejszenie (z tytułu)					
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu					
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-31 280	-31 280	0	0	0
a) zwiększenie			-31 280		
b) zmniejszenie	31 280	31 280			
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0	-31 280		
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 956 261	1 956 261	1 671 610	1 671 610	1 671 610
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego					
a) zwiększenie (z tytułu)	275 528	275 521	284 651	284 651	284 651
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej					
- z podziału zysku (ustawowo)					
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	275 013	275 013	283 746	283 746	283 746
- likwidacji i sprzedaży środków trwałych	515	508	905	905	905
b) zmniejszenie	31 280	31 280			
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 200 509	2 200 502	1 956 261	1 956 261	1 956 261
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	287 337	287 337	288 242	288 242	288 242
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-515	-508	-905	-905	-905
a) zwiększenie					
b) zmniejszenie (z tytułu)	515	508	905	905	905
- likwidacji i sprzedaży środków trwałych	515	508	905	905	905
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	286 822	286 829	287 337	287 337	287 337
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	3 472	3 472	3 472	3 472	3 472

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PAŃNÓW – ADAMÓW – KONIN S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2013 roku

Skrócone sprawozdanie finansowe

(w tysiącach złotych)

6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych					
a) zwiększenie	2 405	2 405			
b) zmniejszenie					
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	5 877	5 877	3 472	3 472	3 472
7. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na początek okresu					
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	275 013	275 013	283 746	283 746	283 746
- zmiany zasad rachunkowości					
- korekty błędów					
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	275 013	275 013	283 746	283 746	283 746
a) zwiększenie (z tytułu)					
- podziału zysku					
b) zmniejszenie (z tytułu)	275 013	275 013	283 746	283 746	283 746
- podziału zysku na kapitał zapasowy	275 013	275 013	283 746	283 746	283 746
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-834	-834	-834	-834	-834
- zmiany zasad rachunkowości					
- korekty błędów					
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-834	-834	-834	-834	-834
a) zwiększenie (z tytułu)					
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia					
b) zmniejszenie (z tytułu)					
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-834	-834	-834	-834	-834
8. Wynik netto	210 661	150 531	275 013	215 617	158 865
a) zysk netto	210 661	150 531	275 013	215 617	158 865
b) strata netto					
c) odpisy z zysku					
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 804 682	2 744 552	2 594 021	2 565 905	2 509 153
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 804 682	2 744 552	2 511 517	2 565 905	2 509 153

Informacja dodatkowa do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin Spółka Akcyjna („ZE PAK S.A.”, „Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 29 grudnia 1994 roku. Siedziba Spółki mieści się w Koninie przy ul. Kazimierskiej 45.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000021374 nadanym w dniu 21 czerwca 2001 roku.

Spółka działa pod numerem NIP: 665-00-01-645 nadanym w dniu 17 września 1993 roku oraz symbolem REGON: 310186795.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Na dzień bilansowy, tj. dzień 30 września 2013 r. kontrolę nad Spółką sprawował pan Zygmunt Solorz-Żak kontrolując pośrednio 51,55 % akcji poprzez: Elektrim SA, Embud Sp. z o.o., Polsat Media B.V.

Spółka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Zespołu Elektrowni Pątnów Adamów Konin.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest:

1. wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej,
2. produkcja i dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody),
3. pobór, uzdatnianie i rozprowadzanie wody,
4. wznoszenie kompletnych obiektów budowlanych lub ich części, inżynieria lądowa i wodna,
5. przygotowanie terenu pod budowę,
6. wykonywanie instalacji budowlanych,
7. sprzedaż hurtowa półproduktów i odpadów pochodzenia nierolniczego oraz złomu,
8. sprzedaż detaliczna artykułów nieżywnościowych w wyspecjalizowanych sklepach, gdzie indziej niż sklasyfikowana, w tym węgla (lignitu) i drewna dla potrzeb gospodarstw domowych,
9. pozostała sprzedaż detaliczna poza siecią sklepową,
10. transport rurociągowy,
11. przeładunek, magazynowanie i przechowywanie towarów,

12. pozostałe formy udzielania kredytów, w tym udzielanie pożyczek poza systemem bankowym,
13. pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niż sklasyfikowane, w tym lokowanie w papiery wartościowe,
14. doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
15. działalność w zakresie oprogramowania,
16. przetwarzanie danych,
17. pozostała działalność związana z informatyką,
18. doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
19. działalność związana z zarządzaniem holdingami,
20. badania i analizy techniczne,
21. pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
22. obsługa nieruchomości na własny rachunek,
23. wynajem nieruchomości na własny rachunek,
24. zagospodarowanie metalowych odpadów i złomu,
25. zagospodarowanie niemetalowych odpadów i wyrobów wybrakowanych,
26. uprawy rolne, warzywnictwo, ogrodnictwo,
27. leśnictwo, łącznie z działalnością usługową.

2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie stwierdza występowania faktów i okoliczności, które mogłyby wpłynąć na możliwość kontynuowania przez Spółkę działalności.

3. Połączenie spółek handlowych

\W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH z inną spółką prawa handlowego.

4. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

Spółka, działając w oparciu o następujące akty prawne:

1. Ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz.U. nr 152 z 2009 roku, z późniejszymi zmianami – dalej „UoR”, „ustawa”),

2. Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. Nr 54/2000, poz. 654) z późniejszymi zmianami,

wprowadziła do stosowania w zakresie metod wyceny aktywów i pasywów następujące zarządzenia:

1. Zarządzenie nr 35 Prezesa ZE PAK S.A. w Koninie z dnia 1 lipca 2003 roku w sprawie gospodarki rzeczowymi składnikami majątku trwałego,
2. Zarządzenie nr 34 Prezesa ZE PAK S.A. w Koninie z dnia 1 lipca 2003 roku w sprawie Zakładowego Planu Kont dla ZE PAK S.A.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego, która została zmodyfikowana w przypadku:

- wartości niematerialnych i prawnych
- środków trwałych
- inwestycji w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych
- innych inwestycji krótkoterminowych (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)
- instrumentów finansowych