

Zespół Elektrowni Pątnów – Adamów - Konin  
Sprawozdanie finansowe  
za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

---

I.	Sprawozdania finansowe.....	4
1.	Bilans na dzień 31.12.2013 roku .....	4
2.	Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku .....	8
3.	Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2013 do 31.12.2013 roku.....	9
4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.12.2013 roku .....	11
II.	Wprowadzenie do sprawozdania .....	13
1.	Informacje ogólne o Spółce. ....	13
2.	Skład Zarządu. ....	13
3.	Wskazanie i objaśnienie różnic ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy sprawozdaniem i danymi porównywalnymi, a sprawozdaniem i danymi porównywalnymi, które zostały sporządzone wg MSR. ....	14
4.	Założenie kontynuacji działalności gospodarczej. ....	16
5.	Połączenie spółek handlowych. ....	16
6.	Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości .....	16
7.	Zmiany zasad (polityki) rachunkowości .....	30
8.	Porównywalność danych finansowych za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za okres bieżący.....	30
9.	Korekta błęd.....	30
III.	Dodatkowe informacje i objaśnienia .....	31
1.	Zdarzenia roku obrotowego nieuwzględnione w bilansie oraz rachunku zysków i strat .....	31
2.	Zdarzenia lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym .....	31
3.	Znaczące zdarzenia okresu bieżącego.....	31
4.	Zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym .....	31
5.	Sezonowość działalności .....	32
6.	Bilans.....	33
a)	Środki trwałe.....	33
b)	Wartości niematerialne i prawne .....	35
c)	Zapasy.....	37
d)	Inwestycje długoterminowe .....	37
e)	Kapitał zakładowy .....	39
f)	Kapitał własny.....	40
g)	Podział zysku za rok bieżący oraz za rok ubiegły .....	41
h)	Rezerwy i odpisy aktualizujące .....	41
i)	Zobowiązania wg pozycji w bilansie .....	43
j)	Kredyty obrotowe i kredyty inwestycyjne .....	45
k)	Pożyczki udzielone .....	48
l)	Zawarte umowy leasingowe .....	50

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

---

m)	Struktura należności z tytułu dostaw robót i usług wg daty powstania .....	51
n)	Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych oraz przychodów przyszłych okresów .....	52
o)	Wykaz grup i zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki .....	53
p)	Zobowiązania warunkowe, w tym udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia .....	54
q)	Należności warunkowe, w tym otrzymane przez jednostkę gwarancje i poręczenia .....	55
r)	Sprawy sądowe .....	58
s)	Inne umowy nieuwzględnione w bilansie .....	59
7.	Struktura przychodów i kosztów, podatek dochodowy od osób prawnych .....	60
a)	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług. ....	60
b)	Informacje o działalności zaniechanej w okresie obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w okresie następnym .....	61
c)	Pozostałe przychody operacyjne .....	61
d)	Pozostałe koszty operacyjne .....	62
e)	Przychody finansowe .....	63
f)	Koszty finansowe .....	64
g)	Podatek dochodowy od osób prawnych – bieżący .....	65
h)	Aktywo oraz rezerwa z tytułu podatku odroczonego .....	68
i)	Dane o kosztach wg rodzaju .....	70
j)	Informacja o zyskach i stratach nadzwyczajnych .....	70
k)	Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	71
8.	Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w grupach pracowniczych .....	72
9.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub przedmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych .....	72
10.	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom Zarządu i organów nadzorczych Spółki (Rada Nadzorcza) .....	73
11.	Pożyczki udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych Spółki (Rada Nadzorcza) .....	73
12.	Transakcje z członkami Zarządu i organów nadzorczych Spółki .....	73
13.	Transakcje ze Spółkami powiązanymi, które nie są objęte sprawozdaniem skonsolidowanym. ....	73
14.	Transakcje ze Spółkami powiązanymi kapitałowo, które są objęte sprawozdaniem skonsolidowanym. ....	74
15.	Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla. ....	75
16.	Wypłata dywidendy .....	77
17.	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe .....	78

## I. Sprawozdania finansowe

### 1. Bilans na dzień 31.12.2013 roku

Aktywa	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012 r.
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>3 027 338 362,43</b>	<b>2 781 452 754,19</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>149 647 420,01</b>	<b>9 616 613,41</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	149 647 420,01	9 616 613,41
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 635 783 773,53</b>	<b>1 526 383 580,28</b>
1. Środki trwałe	1 371 822 977,10	1 426 722 680,79
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 266 720,92	1 246 645,29
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	624 738 054,94	654 858 773,78
c) urządzenia techniczne i maszyny	743 320 587,04	768 039 264,43
d) środki transportu	977 980,80	1 049 162,10
e) inne środki trwałe	1 519 633,40	1 528 835,19
2. Środki trwałe w budowie	220 950 880,04	95 781 899,49
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	43 009 916,39	3 879 000,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1 237 860 646,93</b>	<b>1 241 496 574,76</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 237 860 646,93	1 241 496 574,76
a) w jednostkach powiązanych	1 237 709 445,92	1 241 345 373,75
- udziały lub akcje	1 147 444 181,00	1 137 444 181,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	90 265 264,92	103 901 192,75
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	151 201,01	151 201,01
- udziały lub akcje	151 201,01	151 201,01
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>4 046 521,96</b>	<b>3 955 985,74</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 046 521,96	3 955 985,74
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>485 781 733,76</b>	<b>363 777 619,05</b>
<b>I Zapasy</b>	<b>173 292 637,84</b>	<b>151 428 873,64</b>
1. Materiały	37 394 949,70	43 808 385,03
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	125 505 760,82	107 620 488,61
5. Zaliczki na dostawy	10 391 927,32	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>138 971 169,58</b>	<b>148 476 390,22</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	46 602 601,77	38 809 805,04
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	39 290 036,44	35 341 786,04
- do 12 miesięcy	39 290 036,44	35 341 786,04
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	7 312 565,33	3 468 019,00
2. Należności od pozostałych jednostek	92 368 567,81	109 666 585,18

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	56 655 646,26	87 543 878,55
- do 12 miesięcy	56 655 646,26	87 543 878,55
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	22 029 566,01	17 944 700,88
c) inne	13 683 355,54	4 178 005,75
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>173 149 285,22</b>	<b>63 132 675,26</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	173 149 285,22	63 132 675,26
a) w jednostkach powiązanych	15 386 252,85	15 281 465,75
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	15 386 252,85	15 281 465,75
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	157 763 032,37	47 851 209,51
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	157 763 032,37	47 851 209,51
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>368 641,12</b>	<b>739 679,93</b>
Krótkoterminowe rozliczenia kosztów	368 641,12	739 679,93
<b>Aktywa razem</b>	<b>3 513 120 096,19</b>	<b>3 145 230 373,24</b>

Konin, dnia 18 marzec 2014 roku

Sporządził

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A.

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

Pasywa	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012 r.
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>2 825 877 533,30</b>	<b>2 594 020 734,68</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	101 647 094,00	104 052 000,00
<b>II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	-	-
<b>III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	-	- 31 279 880,05
<b>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	2 200 508 356,85	1 956 260 916,02
<b>V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	286 822 712,34	287 337 282,46
<b>VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	5 876 837,06	3 471 931,06
<b>VII. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych</b>	- 834 265,57	- 834 265,57
<b>VIII. Zysk/ (strata) netto</b>	231 856 798,62	275 012 750,76
<b>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	-	-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>687 242 562,89</b>	<b>551 209 638,56</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	291 285 279,43	157 089 497,21
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53 074 535,23	36 681 866,71
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	86 481 954,00	87 870 604,00
- długoterminowa	79 820 254,00	81 409 457,00
- krótkoterminowa	6 661 700,00	6 461 147,00
3. Pozostałe rezerwy	151 728 790,20	32 537 026,50
- długoterminowe	21 750 465,32	21 220 843,32
- krótkoterminowe	129 978 324,88	11 316 183,18
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>6 301 775,11</b>	<b>75 407 933,86</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	6 301 775,11	75 407 933,86
a) kredyty i pożyczki	-	75 060 229,17
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	18 091,58	50 204,69
d) inne	6 283 683,53	297 500,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>355 392 510,66</b>	<b>284 538 237,23</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	82 886 492,91	108 162 787,12
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	79 093 839,28	95 001 427,85
- do 12 miesięcy	79 093 839,28	95 001 427,85
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	3 792 653,63	13 161 359,27
2. Wobec pozostałych jednostek	268 244 556,12	172 070 695,94
a) kredyty i pożyczki	90 951 396,82	47 913 273,03
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	31 710,77	77 306,90
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności :	22 371 465,67	43 504 295,02
- do 12 miesięcy	22 371 465,67	43 504 295,02
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	10 240,53	30 266,14
f) zobowiązania wekslowe	-	-

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	85 980 162,19	62 692 292,73
h) z tytułu wynagrodzeń	3 679 016,28	3 759 294,77
i) inne	65 220 563,86	14 093 967,35
3. Fundusze specjalne	4 261 461,63	4 304 754,17
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>34 262 997,69</b>	<b>34 173 970,26</b>
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	34 262 997,69	34 173 970,26
- długoterminowe	15 707 510,20	16 254 264,20
- krótkoterminowe	18 555 487,49	17 919 706,06
<b>Pasywa razem</b>	<b>3 513 120 096,19</b>	<b>3 145 230 373,24</b>

Konin, dnia 18 marzec 2014 roku

Sporządził

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A.

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

## 2. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	za bieżący rok obrotowy	za poprzedni rok obrotowy
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>1 776 684 561,16</b>	<b>2 016 187 968,40</b>
- od jednostek powiązanych	574 139 827,46	600 842 866,75
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 692 464 593,99	1 844 303 778,84
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	84 219 967,17	171 884 189,56
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>1 656 549 139,05</b>	<b>1 671 181 334,56</b>
- jednostkom powiązanych	537 437 818,19	558 926 873,88
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 594 929 783,38	1 517 150 990,08
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	61 619 355,67	154 030 344,48
<b>C. Zysk/ (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>120 135 422,11</b>	<b>345 006 633,84</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>2 846 732,91</b>	<b>2 724 716,07</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>39 985 061,74</b>	<b>49 630 683,67</b>
<b>F. Zysk/ (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>77 303 627,46</b>	<b>292 651 234,10</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>12 316 924,27</b>	<b>12 322 336,33</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	3 256 241,11
II. Dotacje	518 556,00	490 358,00
III. Inne przychody operacyjne	11 798 368,27	8 575 737,22
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>11 218 925,28</b>	<b>50 566 685,92</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	41 455,70	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 216 359,46	35 050 553,23
III. Inne koszty operacyjne	8 961 110,12	15 516 132,69
<b>I. Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>78 401 626,45</b>	<b>254 406 884,51</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>176 547 055,73</b>	<b>88 557 384,86</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	171 114 565,77	52 728 210,99
- od jednostek powiązanych	171 062 892,77	52 674 184,99
II. Odsetki, w tym:	4 090 705,72	14 682 515,39
- od jednostek powiązanych	1 877 105,59	3 468 734,65
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	20 648 924,36
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	951 862,64	-
V. Inne	389 921,60	497 734,12
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>7 875 473,42</b>	<b>15 231 784,67</b>
I. Odsetki, w tym:	7 003 983,72	10 912 514,83
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	1 590 079,83
IV. Inne	871 489,70	2 729 190,01
<b>L. Zysk/ (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>247 073 208,76</b>	<b>327 732 484,70</b>
<b>M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)</b>		
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
<b>N. Zysk/ (strata) brutto (L+-M)</b>	<b>247 073 208,76</b>	<b>327 732 484,70</b>
<b>O. Podatek dochodowy w tym:</b>	<b>15 216 410,14</b>	<b>52 719 733,94</b>
I. Podatek dochodowy	15 216 410,14	52 719 733,94
<b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>R. Zysk/ (strata) netto (N-O-P)</b>	<b>231 856 798,62</b>	<b>275 012 750,76</b>

Konin, dnia 18 marzec 2014 roku

Sporządził

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin SA



### 3. Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2013 do 31.12.2013 roku

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	za bieżący rok obrotowy	za poprzedni rok obrotowy
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk/ (strata) netto</b>	<b>231 856 798,62</b>	<b>275 012 750,76</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-118 529 106,77</b>	<b>27 357 912,91</b>
1. Amortyzacja	89 029 962,70	74 773 225,14
2. Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	-2 266 049,27	10 192 703,40
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-167 005 508,59	-45 287 553,27
4. Zysk/ (strata) z działalności inwestycyjnej	-70 401,43	-32 041 316,52
5. Zmiana stany rezerw	141 201 965,40	15 209 491,41
6. Zmiana stanu zapasów	-21 863 764,20	-6 462 808,48
7. Zmiana stanu należności	9 505 220,64	13 982 639,29
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-20 155 167,80	-3 115 008,44
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	369 530,02	106 540,38
10. Nabycie uprawnień do emisji CO 2	-147 274 894,24	0,00
11. Inne korekty	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>113 327 691,85</b>	<b>302 370 663,67</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>188 912 536,14</b>	<b>108 034 517,05</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	191 626,02	4 566 942,54
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	188 720 910,12	103 467 574,51
a) w jednostkach powiązanych	188 669 237,12	79 235 548,51
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	171 062 892,77	0,00
- spłata udzielonych pożyczek	17 606 344,35	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	51 673,00	24 232 026,00
- zbycie aktywów finansowych	51 673,00	24 178 000,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	54 026,00
- spłata udzielonych pożyczek	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>154 300 227,33</b>	<b>554 454 213,65</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	144 300 227,33	258 694 718,65
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Aktywa finansowe, w tym:	10 000 000,00	295 759 495,00
a) w jednostkach powiązanych	10 000 000,00	295 759 495,00
- podniesienie kapitału	10 000 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>34 612 308,81</b>	<b>-446 419 696,60</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>38 085 977,39</b>	<b>99 889 323,29</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	31 279 880,05
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	33 584 000,00	57 828 206,88
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	77 709,24	231 625,87
8. Odsetki	4 424 268,15	10 549 610,49
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-38 085 977,39</b>	<b>-99 889 323,29</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)</b>	<b>109 854 023,27</b>	<b>-243 938 356,22</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>109 911 822,86</b>	<b>-244 374 881,77</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	57 799,59	-436 525,55
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>47 998 259,72</b>	<b>291 936 615,94</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+-D), w tym</b>	<b>157 852 282,99</b>	<b>47 998 259,72</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	6 494 417,38	3 434 880,71

Konin, dnia 18 marzec 2014 roku  
Sporządził

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin SA

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

#### 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.12.2013 roku

Zestawienie zmian w kapitale własnym	31.12.2013 ROK	31.12.2012 ROK
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 594 020 734,68</b>	<b>2 350 287 863,97</b>
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	2 594 020 734,68	2 350 287 863,97
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>104 052 000,00</b>	<b>104 052 000,00</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-2 404 906,00	0,00
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie z tytułu	2 404 906,00	
-umorzenia akcji własnych	2 404 906,00	
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>101 647 094,00</b>	<b>104 052 000,00</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>		
2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>		
<b>3. Akcje własne na początek okresu</b>	<b>-31 279 880,05</b>	
a) zwiększenia		-31 279 880,05
b) zmniejszenie z tytułu	31 279 880,05	
-umorzenia akcji własnych	31 279 880,05	
<b>3.1. Akcje własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-31 279 880,05</b>
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>1 956 260 916,02</b>	<b>1 671 609 663,91</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	244 247 440,83	284 651 252,11
a) zwiększenia z tytułu	275 527 320,88	284 651 252,11
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	275 012 750,76	283 746 144,09
- likwidacji i sprzedaży środków trwałych	514 570,12	905 108,02
b) zmniejszenia	31 279 880,05	
<b>4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>2 200 508 356,85</b>	<b>1 956 260 916,02</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>287 337 282,46</b>	<b>288 242 390,48</b>
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-514 570,12	-905 108,02
a) zwiększenia		
b) zmniejszenia z tytułu	514 570,12	905 108,02
- likwidacji i sprzedaży środków trwałych	514 570,12	905 108,02
- korekta aktualizacji wyceny		
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>286 822 712,34</b>	<b>287 337 282,46</b>
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>3 471 931,06</b>	<b>3 471 931,06</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	2 404 906,00	0,00
a) zwiększenia	2 404 906,00	
b) zmniejszenia		
<b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>5 876 837,06</b>	<b>3 471 931,06</b>
<b>7. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>275 012 750,76</b>	<b>283 746 144,09</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	275 012 750,76	283 746 144,09
- korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	275 012 750,76	283 746 144,09
a) zwiększenia z tytułu	0,00	0,00
- przeniesienie zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenia z tytułu	275 012 750,76	283 746 144,09
- podział zysku na kapitał zapasowy	275 012 750,76	283 746 144,09

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

	- podział zysku na Międzyzakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych		
<b>7.3.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.4</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-834 265,57</b>	<b>-834 265,57</b>
	- korekty błędów podstawowych		
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
	a) zwiększenia z tytułu		
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	b) zmniejszenia z tytułu		
<b>7.6</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-834 265,57</b>	<b>-834 265,57</b>
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>231 856 798,62</b>	<b>275 012 750,76</b>
	a) zysk netto	231 856 798,62	275 012 750,76
	b) strata netto		
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 825 877 533,30</b>	<b>2 594 020 734,68</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>2 825 877 533,30</b>	<b>2 594 020 734,68</b>

Konin, dnia 18 marzec 2014 roku  
 Sporządził

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin SA

## **II. Wprowadzenie do sprawozdania**

### **1. Informacje ogólne o Spółce.**

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 podstawie statutu kontrolę nad Spółką sprawuje Grupa Elektrim.

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)

### **2. Skład Zarządu.**

W okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki działał w następującym składzie:

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

W trakcie okresu sprawozdawczego nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

### **3. Wskazanie i objaśnienie różnic ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy sprawozdaniem i danymi porównywalnymi, a sprawozdaniem i danymi porównywalnymi, które zostały sporządzone wg MSR.**

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, która ma obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie ze standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE („MSSF”). Spółka nie sporządzała i nie sporządza jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF.

Poniżej prezentowane są główne potencjalne różnice między MSSF a PSR przygotowane przy założeniu zastosowania MSSF w oparciu o wytyczne MSSF 1 i przyjęcia danych finansowych wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ZE PAK. Dniem przejścia na MSSF Grupy ZE PAK SA jest dzień 1 stycznia 2009 roku.

Gdyby sprawozdanie finansowe sporządzane było zgodnie z MSSF, główne różnice pomiędzy zasadami rachunkowości przyjętymi dla załączonego sprawozdania, a MSSF, przy założeniu, że dniem przejścia na MSSF jest dzień 1 stycznia 2009 roku, dotyczyłyby w szczególności majątku trwałego w następujących obszarach:

a) Wycena rzeczowych aktywów trwałych

Zgodnie z MSSF 1, na dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy jednostka może dokonać wyceny środków trwałych do wartości godziwej i uznać ich wartość godziwą za zakładany koszt na tę datę. Spółka ustaliła zakładany koszt wybranych rzeczowych aktywów trwałych poprzez wyznaczenie wartości godziwej tych aktywów na dzień 1 stycznia 2009 roku, czyli założony dzień przejścia na stosowanie MSSF.

b) Wydzielenie komponentów remontowych

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej przewidują wyodrębnienie w ramach środków trwałych komponentów o ile ich okres użytkowania różni się od okresu użytkowania danego środka trwałego. Komponenty są amortyzowane w okresie swojej użyteczności. Zgodnie z MSSF specyficzny komponent stanowią remonty lub przeglądy okresowe. W związku z tym Spółka wydzieliła komponenty wartości planowanych do poniesienia kosztów remontów oraz amortyzacji komponentów w okresie pozostałym do przewidywanego rozpoczęcia kolejnego remontu. Ujęcie tej korekty spowodowało także konieczność naliczenia podatku odroczonego.

c) Wycena gruntów i prawa wieczystego użytkowania

Zgodnie z PSR prawo wieczystego użytkowania gruntów podlega amortyzacji a odpisy amortyzacyjne ujmowane są w rachunku zysków i strat w ciężar kosztu własnego sprzedaży.

Dla celów MSSF, ze względu na nieokreślony okres ekonomicznej użyteczności prawa wieczystego użytkowania gruntów, Spółka dokonałaby eliminacji ujętych odpisów amortyzacyjnych.

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

d) Kapitalizacja kosztów finansowania zewnętrznego.

Zgodnie z PSR, Spółka ujęła w wartości środków trwałych w budowie wszystkie koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania wraz z powstałymi różnicami kursowymi.

Dla celów MSSF, Spółka dokonałaby korekty dotyczącej skapitalizowanych różnic kursowych od zobowiązań zaciągniętych w walutach obcych, polegającej na dostosowaniu wartości tych różnic kursowych do wartości w jakiej stanowią one korektę kosztów odsetek.

Ponadto Spółka dokonałaby także kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego od zobowiązań o charakterze ogólnym wykorzystywanych dla finansowania środków trwałych w budowie.

W związku z tym w sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSSF, Spółka skapitalizowałaby koszty finansowania zewnętrznego w wartości nie wyższej niż koszty finansowania, które powstałyby gdyby zobowiązania zostały zaciągnięte w walucie funkcjonalnej tj. PLN.

Opisane poniżej obszary różnic pomiędzy PSR a MSSF zostały zidentyfikowane w trakcie procesu przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy według MSSF i nie zawierają potencjalnych korekt MSSF w odniesieniu do transakcji z jednostkami powiązаныmi, które zostały wyeliminowane w ramach skonsolidowanego sprawozdania Grupy.

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wprowadziła wiele zmian do obowiązujących zasad rachunkowości i wydała nowe standardy. Wciąż trwają prace nad kolejnymi standardami oraz zmianami obecnymi. Ponadto standardy te są przedmiotem procesu zatwierdzenia przez UE. W związku z tym istnieje możliwość, że standardy, według których Spółka sporządzi swoje pierwsze sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF, mogące zawierać dane za lata poprzednie oraz 2013 rok będą się różniły od standardów zastosowanych do sporządzenia poniższej noty objaśniającej opisującej różnice pomiędzy MSSF a polskimi zasadami rachunkowości.

Ponadto, jedynie kompletne sprawozdanie finansowe obejmujące sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale oraz rachunek przepływów pieniężnych, a także dane porównawcze i noty objaśniające może przedstawiać pełny i rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki, wyników jej działalności i przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF.

Prezentacja niektórych pozycji sprawozdań finansowych wg polskich zasad rachunkowości i MSSF może się różnić. Różnice w prezentacji nie będą miały wpływu na kapitał własny i wynik netto Spółki.

Składniki poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, jak i zakres informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego według polskich zasad rachunkowości i MSSF mogą różnić się w istotnym stopniu.

Poniższa tabela prezentuje różnice na dzień 31 grudnia 2013 roku

Korekta na 31.12.2013	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa	Korekta wartości
	wg PAR	wg MSSF	
Rzeczowy majątek trwały	1 592 773 857,14	2 092 017 412,56	499 243 555,42
Kapitał własny	2 825 877 533,30	3 226 798 115,71	400 920 582,41
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	53 074 535,23	147 096 706,02	94 022 170,79

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

---

Zestawienie skutków ujawnionych różnic w obszarze zysku netto i kapitału własnego:

<b>31 grudzień 2013 roku</b>	
Zysk netto PSR	231 856 798,62
Korekta rzeczowego majątku trwałego	-76 216 196,38
Korekta MSR19 – Zyski / straty aktuarialne	785 395,00

---

<b>31 grudzień 2013 roku</b>	
Kapitał PSR	2 825 877 533,30
Korekta rzeczowego majątku trwałego	400 920 582,41
Korekta MSR19 – Zyski / straty aktuarialne	785 395,00

---

#### **4. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej.**

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2013 roku.

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

#### **5. 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.

#### **6. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości**

Spółka działa w oparciu o następujące akty prawne:

1. Ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz.U. 2013.330, 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,
3. Rozporządzenie MF z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uzyskania za równoważne



**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

---

informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim ( Dz. U. nr 33 poz. 259 z 2009 roku z późniejszymi zmianami),

4. Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn. Dz. U. 2009 r. Nr 185, poz.1439 z późniejszymi zmianami).

Spółka 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.

Zgodnie z wymienionymi zarządzeniami Spółka stosuje następujące metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego:

#### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację. Po ujęciu początkowym wartość środków trwałych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Przy prowadzeniu kont ksiąg pomocniczych (analitycznych) rzeczowych składników majątku trwałego należy stosować zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt. 1 ustawy, zasady wynikające z Zarządzenia nr 35/2003 Prezesa Zarządu Dyrektora Generalnego ZE PAK S.A. z dnia 1 lipca 2003 roku w sprawie gospodarki rzeczowymi składnikami majątku trwałego w ZE PAK S.A., i tak:

- Przedmioty do wartości do 500 złotych zaliczane są do materiałów.
- Dla środków trwałych o wartości od 500 - 3 500 złotych ustalono dokonywanie odpisów amortyzacyjnych jednorazowo w miesiącu oddania do używania; zgodnie z artykułem 16f p.3 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.
- Środki trwałe o wartości powyżej 3 500 złotych nabyte przed 1 stycznia 1997 roku amortyzowane są metodą liniową, natomiast środki trwałe nabyte po 1 stycznia 1997 roku, zgodnie z decyzją Zarządu ZE PAK S.A., amortyzowane są metodą degresywną; metoda degresywna obowiązywała do końca 1999 roku. Począwszy od 1 stycznia 2000 roku wszystkie nowo zakupione środki trwałe są ponownie amortyzowane metodą liniową.

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

---

- Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Ostatnie przeszacowanie miało miejsce w dniu 1 stycznia 1995 roku.
- Począwszy od dnia 1 stycznia 2000 roku, dla celów podatkowych, dla wszystkich nowo nabytych środków trwałych przyjmowane są stawki amortyzacji określone w załączniku do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku z późniejszymi zmianami. W stosunku do środków trwałych nabytych i wprowadzonych do ewidencji przed dniem 1 stycznia 2000 roku stosowane są stawki wynikające z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 stycznia 1997 roku w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.
- Uwzględniono konieczność korekty naliczonej amortyzacji w przypadku, gdy przedmioty o cenie wyższej niż 3 500 złotych i planowanym okresie używania poniżej roku, w praktyce będą użytkowane dłużej niż 1 rok.
- Komputery i zespoły komputerowe amortyzuje się metodą liniową z możliwością zastosowania współczynnika podwyższającego, zgodnie z art. 16i ust. 2 pkt. 3 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.
- Począwszy od dnia 1 stycznia 2001 roku zmieniono zasady amortyzacji bilansowej środków trwałych, które podlegały wycenie przy prywatyzacji Spółki. Od dnia 1 stycznia 2001 roku środki trwałe amortyzowane są metodą liniową, zgodnie z przewidywanym okresem ekonomicznego użytkowania.
- Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały
- Środki trwałe w budowie wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostającym w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania
- Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.
- Ustawa przed zmianami zakładała ewidencję pozabilansową prawa wieczystego użytkowania gruntów. Znowelizowana ustawa zalicza prawo wieczystego użytkowania gruntów do środków trwałych. W myśl art. 2 pkt. 1 ustawy z dnia 29 września 1990 roku o zmianie ustawy o gospodarce gruntami i wywłaszczeniu nieruchomości (Dz. U. Nr 79 poz. 464), grunty stanowiące własność Skarbu Państwa lub własność gminy będące w dniu 5 grudnia 1990 roku w zarządzie państwowych osób prawnych innych niż Skarb Państwa lub komunalnych osób prawnych stały się z tym dniem z mocy prawa przedmiotem użytkowania wieczystego. Nabyte w ten sposób prawo wieczystego użytkowania gruntu nie zostało ujęte w księgach, lecz jest wykazywane pozabilansowo.
- Zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka dokonuje inwentaryzacji środków trwałych raz na cztery lata. Ostatnia inwentaryzacja środków trwałych miała miejsce w 2010 roku.

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

- Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny. Ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

#### **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

- licencje - 5 lat,
- licencje oprogramowania - 2 lata,
- pozostałe wartości niematerialne i prawne - 5 lat.

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej niższej niż 3 500 złotych amortyzowane są jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

#### **Należności długoterminowe**

Do należności długoterminowych zalicza się między innymi:

- należności z tytułu wpłacanych kaucji (np. w ramach umów najmu),
- należności od jednostek, z którymi zawarto ugodę bankową lub układ.

Należności długoterminowe, podobnie jak inne należności, wycenia się zgodnie z art. 28 ustawy o rachunkowości w ciągu roku, czyli na dzień nabycia lub powstania - według wartości nominalnej oraz na dzień bilansowy - w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności, pomniejszonej o dokonane w uzasadnionych przypadkach odpisy aktualizujące.

### **Inwestycje długoterminowe**

Inwestycje długoterminowe to zasoby majątkowe kontrolowane przez jednostkę, które spowodują w przyszłości wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych. Inwestycje mogą mieć charakter aktywów niefinansowych i występują wtedy jako:

- nieruchomości,
- wartości niematerialne i prawne,

lub charakter aktywów finansowych i występują wtedy jako:

- udziały i akcje,
- dopłaty do kapitału w spółkach zależnych,
- inne papiery wartościowe (długoterminowe bony, obligacje skarbowe itp.),
- udzielone pożyczki długoterminowe,
- inne długoterminowe aktywa (weksle, czek, lokaty, bony komercyjne).

Na dzień bilansowy inwestycje długoterminowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje w jednostkach zależnych, to znaczy, w jednostkach kontrolowanych, w jednostkach współzależnych oraz w jednostkach stowarzyszonych, są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Bony komercyjne nie notowane na rynku wycenia się na dzień bilansowy metodą liniową tj. w cenie nabycia powiększonej o odpowiednią część dyskonta przypadającą na okres do dnia bilansowego, przy uwzględnieniu ewentualnej trwałej utraty wartości.

### **Inwestycje krótkoterminowe** (z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych)

Inwestycje krótkoterminowe z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych wycenia się według ceny (wartości) rynkowej, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, w inny sposób określonej wartości godziwej.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.

### **Aktywa finansowe**

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczoną zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane

w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

w następujący sposób:

<b>Kategoria</b>	<b>Sposób wyceny</b>
1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej
2. Pożyczki udzielone i należności własne	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat do momentu sprzedaży inwestycji lub obniżenia się jej wartości. W tym momencie łączny zysk lub strata z tytułu aktualizacji wyceny jest odnoszony na rachunek zysków i strat

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

#### **Trwała utrata wartości aktywów finansowych**

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

1) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,

2) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych

w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,

3) w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

## **Leasing**

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu. Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Jeżeli sprzedaż i leasing zwrotny ma charakter leasingu finansowego, to ta część kwoty przychodów ze sprzedaży, która przekracza wartość wykazywaną w bilansie, jest odraczana w czasie i rozliczana w okresie obowiązywania umowy leasingowej. Jeżeli sprzedaż i leasing zwrotny ma charakter leasingu operacyjnego i jeżeli transakcja została zawarta w cenach odpowiadających wartości godziwej, jakiegokolwiek zyski i straty z tego tytułu rozpoznawane są w rachunku zysków i strat. Jeżeli cena sprzedaży jest niższa od wartości godziwej, zyski i straty z tego tytułu rozpoznawane są w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem sytuacji, gdy stratę kompensują przyszłe opłaty leasingowe niższe od cen rynkowych. W takiej sytuacji strata podlega odroczeniu w czasie i rozliczeniu proporcjonalnie do opłat leasingowych przez okres przewidywanego użytkowania składnika aktywów. Jeżeli cena sprzedaży przewyższa wartość godziwą, to kwota przekraczająca wartość godziwą jest odraczana w czasie i rozliczana w przychody przez okres przewidywanego użytkowania składnika aktywów.

## **Należności krótko- i długoterminowe**

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

## **Zapasy**

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (lub kosztu wytworzenia) i ceny sprzedaży netto. Poszczególne składniki zapasów wycenia się w następujący sposób:

- paliwo produkcyjne - metodą „średniej ważonej”,
- części zamienne i pozostałe materiały - metodą „średniej ważonej”.

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

---

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, upusty i tym podobne oraz o koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Spółka dokonuje odpisów aktualizacyjnych posiadanych zapasów. Odpisy aktualizacyjne zapasów zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

W spółce obowiązuje procedura ciągłej inwentaryzacji stanów zapasów materiałowych. Ponieważ zapasy znajdują się na terenie strzeżonym oraz są w ciągłej ewidencji ilościowo-wartościowej, każda pozycja materiałowa musi być policzona przynajmniej raz na dwa lata.

Ostatnia inwentaryzacja paliwa produkcyjnego miała miejsce według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Świadectwa pochodzenia energii otrzymane nieodpłatnie z tytułu produkcji w źródłach odnawialnych, gazowych i kogeneracji wykazywane są według wartości godziwej z dnia, w którym ich przyznanie stało się pewne.

#### **Składniki majątku wytworzone we własnym zakresie**

Koszt wytworzenia majątku we własnym zakresie obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z ich wytworzeniem.

Koszty bezpośrednie obejmują:

- wartość zużytych materiałów bezpośrednich,
- płace bezpośrednie,
- zużycie narzędzi specjalistycznych,
- inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem produktu do postaci i miejsca, w jakim znajduje się w dniu wyceny.

Do uzasadnionej, odpowiedniej do okresu wytwarzania produktu, części kosztów pośrednich zalicza się zmienne pośrednie koszty produkcji, które odpowiadają poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Normalny poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych to przeciętna, zgodna z oczekiwaniami w typowych warunkach, wielkość produkcji za daną liczbę okresów, przy uwzględnieniu planowych remontów.

Do kosztów wytworzenia, po których wycenia się aktywa, nie zalicza się kosztów ogólnych zarządu, kosztów sprzedaży, pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów operacji finansowych. Przeniesienie kosztów wytworzenia do składników majątku ZE PAK S.A. następuje najpóźniej na dzień sporządzenia bilansu.

#### **Kapitały własne**

W Spółce występują następujące kapitały, które w bilansie wykazuje się według wartości nominalnej, a mianowicie:

1. Kapitał akcyjny,
2. Kapitał zapasowy,

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

- 
3. Kapitał z aktualizacji wyceny,
  4. Pozostałe kapitały rezerwowe.

Kapitał akcyjny wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, z przeniesienia z Funduszu Załogi oraz z przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny. Wypłacone w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w księgach rachunkowych i w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego.

#### **Fundusze specjalne**

W Spółce występują następujące fundusze specjalne:

1. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych,
2. Fundusz Załogi.

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. (z późniejszymi zmianami) o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w kwocie uzgodnionej ze związkami zawodowymi. Zgodnie z podpisanym ze Związkami Zawodowymi porozumieniem Spółka administruje Międzyzakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych Spółki i spółek zależnych. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane przychody Funduszu pomniejszone o nie podlegające zwrotowi wydatki z Funduszu.

Spółka wykazuje w bilansie oddzielnie saldo Funduszu i aktywa Funduszu.

#### **Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż złoty polski są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP z dnia bilansowego. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
EUR	4,1472	4,0882
USD	3,0120	3,0996



Następujące składniki aktywów i pasywów denominowane w walutach obcych zostały wycenione po innych kursach niż wykazane wyżej:

#### **Różnice kursowe**

Różnice kursowe dotyczące rozrachunków wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych i prawnych. W rachunku zysków i strat różnice kursowe są wykazywane po ich skompensowaniu.

#### **Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych**

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych potwierdza się w oparciu o bankowy druk potwierdzenia sald. Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna

#### **Potwierdzenia sald**

Potwierdzenie należności i udzielonych pożyczek na dzień bilansowy następuje na podstawie wysłania do wszystkich kontrahentów pisemnych informacji o stanie sald i ich potwierdzenia przez kontrahentów.

Nie wymagają pisemnego potwierdzenia salda określone w art. 26 ust. 1 pkt.3 ustawy m.in.:

- należności sporne i wątpliwe,
- należności i zobowiązania wobec pracowników,
- salda z tytułu zobowiązań i należności publicznoprawnych,
- małe salda, których wysokość nie przekracza kosztu wysyłki pocztowej.

Zgodnie z zasadą istotności ustawy, jeżeli kontrahenci, u których należność nie przekracza wartości 2% kwoty stanowiącej podstawę zaliczenia nowych składników majątku do środków trwałych, nie zwrócą potwierdzenia salda drogą pisemną, przyjmuje się, że saldo nie budzi zastrzeżeń.

Zgodnie z zasadą istotności ustawy jeżeli saldo należności nie przekraczające wartości 2% kwoty stanowiącej podstawę zaliczenia nowych składników majątku do środków trwałych nie wykazuje ruchu przez ostatnie pół roku, należy je spisać w pozostałe koszty operacyjne.

#### **Kredyty bankowe i pożyczki**

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu / pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

---

procentowej. Szczegółowe zasady wyceny niektórych zobowiązań denominowanych w walutach obcych przedstawiono w wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Zobowiązania przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

### **Rozliczenia międzyokresowe**

Pożyczki otrzymane na finansowanie inwestycji proekologicznych, a następnie umorzone poprzez przyznanie dotacji, wykazuje się jako inne rozliczenia międzyokresowe przychodów i rozlicza w rachunku wyników w kolejnych okresach, proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych zakupionych bądź wytworzonych w ramach finansowanych inwestycji.

Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych kosztów mających na celu przypisanie do danego okresu kosztów dotyczących tego okresu. Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są koszty dotyczące okresów późniejszych niż okres, w którym je poniesiono m.in. koszty ubezpieczenia, prenumeraty, dyskonto weksli.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują także część oszacowanych kosztów przyszłej rekultywacji użytkowanych przez Spółkę składowisk popiołu. Koszty te ujmowane są w wartości zdyskontowanej i dotyczą nakładów, jakie Spółka będzie musiała ponieść do całkowitego wypełnienia składowiska popiołu.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów zawierają ponadto pozostałą do rozliczenia wartość rezerwy utworzonej na likwidację majątku Spółki

Bierne rozliczenia międzyokresowe obejmują wartość świadectw pochodzenia energii wytworzonej w odnawialnych źródłach energii, w skojarzeniu oraz w kogeneracji z użyciem gazu ziemnego, które jednostka zobowiązana jest umorzyć w związku z dostarczeniem energii elektrycznej odbiorcom finalnym. Rezerwę z tytułu obowiązku przedstawienia do umorzenia świadectw pochodzenia energii wytworzonej w odnawialnych źródłach energii lub w wysokosprawnej kogeneracji ujmuje się:

- w części pokrytej posiadanymi na dzień bilansowy świadectwami pochodzenia - w wartości posiadanych świadectw,
- w części nie pokrytej na dzień bilansowy świadectwami pochodzenia – w wartości niższej z wartości rynkowej świadectw niezbędnych do spełnienia obowiązku na dzień bilansowy i ewentualnej kary.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują kary umowne, odszkodowania z zakładu ubezpieczeń, odsetki podwyższające należność główną, ujemną wartość firmy oraz dotacje otrzymane na wytworzenie środków trwałych.

W pozycji rozliczeń międzyokresowych biernych Spółka prezentuje również przychody przyszłych okresów związane z rozliczaniem wyników na leasingach zwrotnych.

### **Dowody zastępcze**

Jako dokumenty będące podstawą zapisów w księgach rachunkowych mogą być stosowane dowody zastępcze, określające także okoliczności (oświadczenie pracownika), w których dopuszcza się potwierdzenia operacji gospodarczej dowodem zastępczym (art. 20 ust.4.).

Dowód zastępczy powinien zawierać:

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

---

- datę dokonania operacji gospodarczej, miejsce i datę wystawienia dowodu,
- przedmiot, ilość, cenę i wartość dokonanego zakupu, towarów, usług),
- określenie osoby zlecającej i jego przeznaczenie.

Dowód zastępczy winien być zatwierdzony przez kierownika zlecającego zakup. Dowody zastępcze nie mogą być wystawione za zakupy opodatkowane podatkiem VAT.

### **Inwentaryzacja**

Inwentaryzację stanu majątku Spółki przeprowadzana jest zgodnie z art. 26 i art. 27 ustawy o rachunkowości. Corocznie, odrębnym Zarządzeniem Prezesa ZE PAK S.A. ustalany jest plan inwentaryzacji rocznej.

### **Trwała utrata wartości aktywów**

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

### **Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług, odsetek i dywidend**

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży towarów i usług (pomniejszone o zwroty, rabaty i upusty). Przychody ze sprzedaży wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone o należny podatek VAT. Przychody ze sprzedaży energii zakupionej ujmowane są jako przychody ze sprzedaży towarów. Wartość przychodów ze sprzedaży zakupionej energii rozpoznaje się według średniej ceny z umów bilateralnych.

Przychody ze sprzedaży produktów obejmują również przychody ze sprzedaży zielonych i czerwonych certyfikatów. W momencie wyprodukowania, świadectwa pochodzenia przeznaczone do sprzedaży ujmowane są w przychodach ze sprzedaży, w związku z czym w celu zapobieżenia zawyżania przychodów w momencie ich sprzedaży, koszty sprzedaży certyfikatów ujmowane są jako korekta przychodów ze sprzedaży.

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie jest niewątpliwe.

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ odpowiedniej spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

### **Koszty operacyjne**

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym i sporządza kalkulacyjny rachunek zysków i strat.

### **Koszty ogólnoprodukcyjne**

Koszty ogólnoprodukcyjne rozlicza się statystycznie na sprzedaną energię elektryczną i ciepłą oraz inne roboty i usługi proporcjonalnie do płać bezpośrednich obciążających sprzedaną energię, inne roboty i usługi.

### **Podatek dochodowy od osób prawnych**

Podstawą wyliczenia podatku dochodowego jest zysk brutto skorygowany o trwałe i przejściowe różnice pomiędzy dochodem ustalonym dla potrzeb podatkowych, a wynikiem finansowym bilansowym. Przejściowe różnice z tytułu podatku dochodowego ujmuje się w bilansie jako rezerwy na odroczonego podatku dochodowego (różnica dodatnia) lub zalicza się do czynnych rozliczeń międzyokresowych (różnice ujemne). Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczonego są kompensowane w bilansie.

### **Rezerwy**

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Rezerwy na koszty likwidacji majątku ujmuje się w wysokości prognozowanych kosztów likwidacji w wartości bieżącej tych kosztów. Rezerwy te są ujmowane drugostronnie jako rozliczenia międzyokresowe kosztów i rozliczane w czasie przez pozostały okres eksploatacji urządzeń przeznaczonych do likwidacji. W przypadku urządzeń wyłączonych z ruchu rezerwy na koszty ich likwidacji tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W pozycji rezerw Spółka ujmuje też rezerwę na przyszłe koszty rekultywacji terenu, na którym Spółka składowe odpady.

### **Odroczony podatek dochodowy**

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na odroczonego podatku dochodowego powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatku dochodowego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

---

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczone prezentowane są w bilansie według wartości po skompensowaniu.

**Rezerwy na urlopy, odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe i odprawy pośmiertne**

Pracownikom Spółki przysługuje prawo do urlopów wypoczynkowych określonych przepisami Kodeksu Pracy. Spółka tworzy rezerwy na koszt niewykorzystanych urlopów, do których prawo pracownicy nabyli do dnia bilansowego.

Zgodnie z zakładowym systemem wynagrodzenia, pracownicy mają prawo do nagród jubileuszowych po przepracowaniu określonej liczby lat oraz do odpraw emerytalnych w momencie przechodzenia na emeryturę oraz do odpraw pośmiertnych. Na podstawie niezależnych obliczeń aktuarialnych zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 19 tworzona jest rezerwa na odprawy oraz nagrody, które będą wypłacone w przyszłości.

Rezerwa na koszty ulgi energetycznej tworzona jest dla pracowników i emerytów oraz innych grup uprawnionych. Wartość rezerwy ustalana jest na podstawie kalkulacji aktuarialnych przyszłych zobowiązań Spółki z tytułu ulgi na energię elektryczną. Kwota kosztów jest corocznie szacowana metodą indywidualną, dla każdej uprawnionej osoby osobno. Podstawą do obliczenia rezerwy dla pracownika jest przewidywany koszt, jaki Spółka zobowiązuje się ponieść na podstawie odpowiednich regulacji. Wysokość rezerwy na rzecz przyszłego emeryta stanowi wartość wypracowanej części świadczenia.

Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 19 odpowiednia rezerwa dla obecnych pracowników Spółki a przyszłych emerytów będzie tworzona przez średni okres nabywania uprawnień przez obecnych pracowników Spółki, który został oszacowany na 20 lat.

Przewidywana kwota kosztów ponoszonych na rzecz obecnego rencisty, emeryta, wdowy, wdowca lub sieroty w danym roku uwzględnia całkowitą wartość ulgi energetycznej oraz przewidywany wzrost jej podstawy, a także prawdopodobieństwo, iż osoba uprawniona nadal utrzyma swoje uprawnienia do ulgi. Obliczone w ten sposób kwoty są dyskontowane na dzień bilansowy, a następnie sumowane.

**Uprawnienia do emisji CO2**

Otrzymane nieodpłatnie prawa do emisji CO2 są prezentowane w sprawozdaniu finansowym w wartości nominalnej jako prawa przeznaczone na własne potrzeby w wartości zerowej w pozycji wartości niematerialne. Prawa do emisji oraz ich ekwiwalenty kupowane przez Spółkę na potrzeby własne wykazuje się jako wartości niematerialne. Prawa te wyceniane są w wartości ceny nabycia.

Rezerwę na zobowiązania związane z deficytem praw do emisji CO2 Spółka tworzy w okresie, w którym rzeczywista emisja przekracza przydzielone prawa. Koszt utworzonej rezerwy prezentowany jest w rachunku wyników w koszcie własnym sprzedaży.

Rezerwa tworzona jest w wysokości:

– w części pokrytej posiadanymi na dzień bilansowy uprawnieniami – w wartości posiadanych uprawnień, tzn. zakupionych po wartości bilansowej, otrzymanych w wartości zerowej,

– w części niepokrytej posiadanymi na dzień bilansowy uprawnieniami – w wartości niższej z wartości rynkowej uprawnień niezbędnych do spełnienia obowiązku na dzień bilansowy i ewentualnej kary.

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

---

Spółka tworzy rezerwę na umorzenie jednostek poświadczonych redukcji emisji CER, w momencie dokonania transakcji wymiany praw do emisji CO<sub>2</sub> na CER w wartości w jakiej jednostki CER zostaną umorzone za dany rok. Spółka w pierwszej kolejności umarza jednostki poświadczonych redukcji emisji – CER nabyte w drodze wymiany za uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub> (EUA), następnie uprawnienia nieodpłatnie otrzymane a na końcu uprawnienia zakupione.

Na każdy dzień bilansowy kierownictwo Spółki podejmuje decyzję w jakiej części przeznaczyć posiadane jednostki poświadczonych redukcji emisji CER na wypełnienie obowiązku umorzenia za dany rok.

Informacje dotyczące ilości oraz wartości rynkowej posiadanych praw do emisji Spółka prezentuje w dodatkowych notach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

W przypadku zamiany uprawnień na jednostki poświadczonych redukcji emisji – CER (przysługujący pułap wymiany dla ZE PAK SA stanowi 1% obowiązku umorzenia uprawnień za dany okres rozliczeniowy) Spółka prezentuje efekt wymiany w rachunku wyników w działalności operacyjnej jako przychody ze sprzedaży.

Wynik na sprzedaży nadwyżki otrzymanych nieodpłatnie uprawnień prezentowany jest w rachunku wyników w pozostałych przychodach operacyjnych. Transakcje zamiany EUA na CER prezentowane są w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w przepływach środków pieniężnych z działalności operacyjnej.

## **7. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości**

Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni okres sporządzono stosując identyczne zarówno zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

## **8. Porównywalność danych finansowych za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za okres bieżący**

W bieżącym okresie Spółka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości ani korekt błędów, w związku z czym nie miała obowiązku zaprezentowania informacji liczbowych zapewniających porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący rok obrotowy.

## **9. Korekta błędów**

W bieżącym okresie nie dokonano korekt błędów, które mogłyby mieć wpływ na porównywalność danych finansowych za okres poprzedzający z danymi sprawozdania finansowego za bieżący okres obrotowy.

**Konin, dnia 18 marzec 2014 roku**

**Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów-Konin SA**

**Sporządził:**

### **III. Dodatkowe informacje i objaśnienia**

#### **1. Zdarzenia roku obrotowego nieuwzględnione w bilansie oraz rachunku zysków i strat**

W okresie sprawozdawczym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, to jest do dnia 27 sierpnia 2013 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym za okres zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

#### **2. Zdarzenia lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym**

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2013 roku, to jest do dnia 27 sierpnia 2013 roku, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

#### **3. Znaczące zdarzenia okresu bieżącego.**

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2013 roku, to jest do dnia 27 sierpnia 2013 roku, nie wystąpiły znaczące zdarzenia okresu bieżącego wymagające dokonania dodatkowego ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

#### **4. Zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym**

##### **Przedterminowa spłata kredytu inwestycyjnego**

W dniu 2 stycznia 2014 roku Spółka dokonała wcześniej spłaty kredytu udzielonego w 2006 roku przez banki PKO BP i PEKAO SA na budowę instalacji odsiarczania spalin w Elektrowni Pątnów („Kredyt IOS”). Kapitał spłaconego kredytu na dzień wcześniejszej spłaty wyniósł 90 mln PLN. Spółka podjęła decyzję o wcześniejszej spłacie Kredytu IOS w celu zwolnienia zabezpieczeń. Spłaty dokonano z zamiarem refinansowania kredytu.

##### **Umowa kredytu konsorcjalnego na finansowanie modernizacji Elektrowni Pątnów I**

W dniu 13 marca 2014 roku Spółka zawarła z konsorcjum banków w składzie: Bank Gospodarstwa Krajowego, mBANK S.A., Bank Millennium S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. umowę kredytu, na podstawie której udostępnione zostaną Spółce następujące kredyty:

- 1) kredyt w łącznej kwocie 1,11 mld PLN, przeznaczony na modernizację bloków 1-4 w Elektrowni Pątnów wraz z zadaniami dodatkowymi oraz,
- 2) kredyt w łącznej kwocie 0,09 mld PLN, przeznaczony na refinansowanie zadłużenia z tytułu kredytu zaciągniętego w 2006 r. na budowę instalacji odsiarczania spalin dla bloków Elektrowni Pątnów.

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

---

Kredyt pozwoli na sfinansowane do 61,92% kosztów projektu polegającego na modernizacji 4 bloków w Elektrowni Pątnów, pozostała część nakładów zostanie pokryta środkami własnymi. Zgodnie z treścią umowy kredytowej Spółka może wykorzystać kredyt nie później niż w terminie do 31 grudnia 2016 roku. Wykorzystanie kredytu wymaga spełnienia przez Spółkę określonych w umowie warunków wykorzystania kredytu, które nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w podobnych transakcjach. Udzielony kredyt oprocentowany jest w oparciu o odpowiednią stopę WIBOR powiększoną o marżę banku. Spółka zobowiązana jest do spłaty kredytu wraz z odsetkami oraz innymi należnymi kwotami na warunkach określonych w umowie, całkowita spłata kredytu powinna nastąpić do dnia 31 grudnia 2023 roku.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za bieżący okres, to jest do dnia 18 marca 2013 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres zakończony 31 grudnia 2013 roku.

## **5. Sezonowość działalności**

Działalność Spółki nie ma charakteru sezonowego, zatem przedstawiane wyniki nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.



**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

## 6. Bilans

### a) Środki trwałe.

Okres zakończony 31.12.2013 roku

	Grunty	Budynki	Budowle	Kotły i maszyny energetyczne	Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	Maszyny, urządzenia i aparaty specjalne branżowe	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	Prawo wieczystego użytkowania	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość początkowa</b>													
Saldo otwarcia	848 797,18	693 687 044,24	591 436 817,23	2 348 381 289,28	212 876 052,17	15 253 764,86	572 250 424,65	2 962 555,93	10 065 201,15	497 050,19	95 781 899,49	3 879 000,00	4 547 919 896,37
Zwiększenia, w tym:	0,00	1 871 886,46	7 483 939,70	14 707 365,65	2 159 185,85	10 337,84	6 145 936,98	343 025,12	294 000,40	24 726,68	158 893 730,53	48 748 224,39	240 682 359,60
Nabycie					10 284,86	10 337,84	146 568,85	2 746,34	90 820,40		158 893 730,53		159 154 488,82
Inne													0,00
Przyjęcie z inwestycji		1 871 886,46	7 483 939,70	14 707 365,65	2 148 900,99		5 999 368,13	340 278,78	203 180,00	24 726,68		48 748 224,39	81 527 870,78
Zmniejszenia, w tym:		980 565,56	229 934,75	30 000 000,00	161 472,23	8 555,74	120 446,67	89 170,62	93 019,12	0,00	33 724 749,98	9 617 308,00	75 025 222,67
Likwidacja		980 565,56	229 934,75	30 000 000,00	161 472,23	8 555,74	120 446,67		74 961,84		33 564 749,98	9 617 308,00	74 757 994,77
Sprzedaż								89 170,62	18 057,28		160 000,00		267 227,90
Inne													0,00
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>848 797,18</b>	<b>694 578 365,14</b>	<b>598 690 822,18</b>	<b>2 333 088 654,93</b>	<b>214 873 765,79</b>	<b>15 255 546,96</b>	<b>578 275 914,96</b>	<b>3 216 410,43</b>	<b>10 266 182,43</b>	<b>521 776,87</b>	<b>220 950 880,04</b>	<b>43 009 916,39</b>	<b>4 713 577 033,30</b>
<b>Umorzenie</b>													
Saldo otwarcia	0,00	361 037 789,51	268 594 194,04	2 015 115 130,54	78 092 611,33	14 002 836,58	273 511 688,08	1 913 393,83	8 536 365,96	99 202,08			3 020 903 211,95
Zwiększenia, w tym:		18 593 701,17	20 931 770,89	17 740 848,03	10 149 921,98	260 363,19	19 590 370,51	414 206,42	303 202,19	4 651,05	0,00	0,00	87 989 035,43
Amortyzacja okresu		18 593 701,17	20 931 770,89	17 740 848,03	10 149 921,98	260 363,19	19 590 370,51	414 206,42	303 202,19	4 651,05			87 989 035,43
Inne													0,00
Zmniejszenia, w tym:		907 483,84	229 934,75	30 000 000,00	161 472,23	8 555,74	120 446,67	89 170,62	93 019,12	0,00	0,00	0,00	31 610 082,97
Likwidacja		907 483,84	229 934,75	30 000 000,00	161 472,23	8 555,74	120 446,67		74 961,84				31 502 855,07
Sprzedaż								89 170,62	18 057,28				107 227,90
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>378 724 006,84</b>	<b>289 296 030,18</b>	<b>2 002 855 978,57</b>	<b>88 081 061,08</b>	<b>14 254 644,03</b>	<b>292 981 611,92</b>	<b>2 238 429,63</b>	<b>8 746 549,03</b>	<b>103 853,13</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 077 282 164,41</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>													
<b>BO</b>		481 609,77	151 494,37										633 104,14
<b>BZ</b>		376 017,21	135 078,15										511 095,36
<b>Wartość netto</b>													
Saldo otwarcia	848 797,18	332 167 644,96	322 691 128,82	333 266 158,74	134 783 440,84	1 250 928,28	298 738 736,57	1 049 162,10	1 528 835,19	397 848,11	95 781 899,49	3 879 000,00	1 526 383 580,28
Saldo zamknięcia	848 797,18	315 478 341,09	309 259 713,85	330 232 676,36	126 792 704,71	1 000 902,93	285 294 303,04	977 980,80	1 519 633,40	417 923,74	220 950 880,04	43 009 916,39	1 635 783 773,53

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

Na dzień 31.12.2012 roku

	Grunty	Budynki	Budowle	Kotły i maszyny energetyczne	Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	Maszyny, urządzenia i aparaty specjalne branżowe	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	Prawo wieczystego użytkowania	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
<b><u>Wartość początkowa</u></b>													
Saldo otwarcia	937 066,74	601 706 583,08	502 367 912,74	2 081 917 775,85	170 315 060,88	15 247 693,69	388 731 426,95	3 138 349,14	10 229 546,26	255 836,71	586 766 983,47	1 721 725,00	4 363 335 960,51
Zwiększenia, w tym:	0,00	92 319 401,16	91 389 689,72	296 463 513,43	43 452 419,18	7 501,52	183 587 494,87	764 243,89	557 861,73	152 943,92	218 599 502,51	3 879 000,00	931 173 571,93
Nabycie	-	-	-	-	23 699,56	5 137,18	139 512,45	1 418,58	172 014,55	-	-	-	341 782,32
Inne	-	-	-	-	-	2 364,34	569 709,65	91 833,31	-	-	218 599 502,51	3 879 000,00	223 142 409,81
Przyjęcie z inwestycji	-	92 319 401,16	91 389 689,72	296 463 513,43	43 428 719,62	-	182 878 272,77	670 992,00	385 847,18	152 943,92	-	-	707 689 379,80
Zmniejszenia, w tym:	0,00	338 940,00	2 320 785,23	30 000 000,00	891 427,89	1 430,35	68 497,17	940 037,10	722 206,84	0,00	709 584 586,49	1 721 725,00	746 589 636,07
Likwidacja	-	338 940,00	2 317 355,23	30 000 000,00	319 613,92	-	62 657,02	-	667 854,91	-	-	-	33 706 421,08
Sprzedaż	-	-	3 430,00	-	1 754,16	1 430,35	5 840,15	940 037,10	17 088,13	-	1 242 598,58	-	2 212 178,47
Inne	-	-	-	-	570 059,81	-	-	-	37 263,80	-	708 341 987,91	1 721 725,00	710 671 036,52
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>937 066,74</b>	<b>693 687 044,24</b>	<b>591 436 817,23</b>	<b>2 348 381 289,28</b>	<b>212 876 052,17</b>	<b>15 253 764,86</b>	<b>572 250 424,65</b>	<b>2 962 555,93</b>	<b>10 065 201,15</b>	<b>408 780,63</b>	<b>95 781 899,49</b>	<b>3 879 000,00</b>	<b>4 547 919 896,37</b>
<b><u>Umorzenie</u></b>													
Saldo otwarcia	88 269,56	344 344 789,59	253 779 481,25	2 032 313 132,59	69 067 926,67	13 745 924,70	257 311 918,09	2 324 607,51	8 881 066,41	6 281,47	-	-	2 981 863 397,84
Zwiększenia, w tym:	-	17 031 939,92	17 135 498,02	12 801 997,95	9 392 770,42	258 342,23	16 256 981,67	482 294,34	377 682,76	4 651,05	-	-	73 742 158,36
Amortyzacja okresu	-	17 031 939,92	17 135 498,02	12 801 997,95	9 369 070,86	253 205,05	16 117 469,22	480 875,76	205 668,21	4 651,05	-	-	73 400 376,04
Inne	-	-	-	-	23 699,56	5 137,18	139 512,45	1 418,58	172 014,55	-	-	-	341 782,32
Zmniejszenia, w tym:	0,00	338 940,00	2 320 785,23	30 000 000,00	368 085,76	1 430,35	57 211,68	893 508,02	722 383,21	-	-	-	34 702 344,25
Likwidacja	-	338 940,00	2 317 355,23	30 000 000,00	309 325,64	-	51 371,53	-	667 854,91	-	-	-	33 684 847,31
Sprzedaż	-	-	3 430,00	-	1 754,16	1 430,35	5 840,15	893 508,02	17 088,13	-	-	-	923 050,81
Inne	-	-	-	-	57 005,96	-	-	-	37 440,17	-	-	-	94 446,13
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>88 269,56</b>	<b>361 037 789,51</b>	<b>268 594 194,04</b>	<b>2 015 115 130,54</b>	<b>78 092 611,33</b>	<b>14 002 836,58</b>	<b>273 511 688,08</b>	<b>1 913 393,83</b>	<b>8 536 365,96</b>	<b>10 932,52</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 020 903 211,95</b>
<b>Odpisy aktualizujące BO</b>	<b>-</b>	<b>587 213,59</b>	<b>168 935,69</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>756 149,28</b>
<b>Odpisy aktualizujące BZ</b>	<b>-</b>	<b>481 609,77</b>	<b>151 494,37</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>633 104,14</b>
<b><u>Wartość netto</u></b>													
Saldo otwarcia	848 797,18	256 774 579,90	248 419 495,80	49 604 643,26	101 247 134,21	1 501 768,99	131 419 508,86	813 741,63	1 348 479,85	249 555,24	586 766 983,47	1 721 725,00	1 380 716 413,39
Saldo zamknięcia	848 797,18	332 167 644,96	322 691 128,82	333 266 158,74	134 783 440,84	1 250 928,28	298 738 736,57	1 049 162,10	1 528 835,19	397 848,11	95 781 899,49	3 879 000,00	1 526 383 580,28

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>31-12-2013</b>	<b>31-12-2012</b>
a) środki trwałe, w tym:	1 371 822 977,10	1 426 722 680,79
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 266 720,92	1 246 645,29
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	624 738 054,94	654 858 773,78
- urządzenia techniczne i maszyny	743 320 587,04	768 039 264,43
- środki transportu	977 980,80	1 049 162,10
- inne środki trwałe	1 519 633,40	1 528 835,19
b) środki trwałe w budowie	220 950 880,04	95 781 899,49
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	43 009 916,39	3 879 000,00
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>1 635 783 773,53</b>	<b>1 526 383 580,28</b>

<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>31-12-2013</b>	<b>31-12-2012</b>
a) własne	1 372 277 568,01	1 427 182 344,25
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	56 504,45	173 440,68
- umowy leasingu finansowego	56 504,45	173 440,68
- umowy leasingu operacyjnego, najmu i dzierżawy		
<b>Środki trwałe bilansowe brutto, razem</b>	<b>1 372 334 072,46</b>	<b>1 427 355 784,93</b>

<b>ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO</b>	<b>31-12-2013</b>	<b>31-12-2012</b>
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	1 774 380,15	1 890 505,04
<b>Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem</b>	<b>1 774 380,15</b>	<b>1 890 505,04</b>

## **b) Wartości niematerialne i prawne**

Okres zakończony 31.12.2013 roku

	<b>Wartość początkowa</b>			
	<b>01 stycznia 2013 roku</b>	<b>Zwiększenie</b>	<b>Zmniejszenie</b>	<b>31 grudnia 2013 roku</b>
Licencje	27 254 493,58	803 022,81	3 900,00	28 053 616,39
Oprogramowanie	194 419,21			194 419,21
Jednostki poświadczonych redukcji emisji (CER)	7 006 183,18	147 274 894,24	7 006 183,18	147 274 894,24
<b>RAZEM</b>	<b>34 455 095,97</b>	<b>148 077 917,05</b>	<b>7 010 083,18</b>	<b>175 522 929,84</b>

	<b>Amortyzacja/Umorzenie EUA/ CER</b>			
	<b>01 stycznia 2013 roku</b>	<b>Zwiększenie</b>	<b>Zmniejszenie</b>	<b>31 grudnia 2013 roku</b>
Licencje	24 644 063,35	1 040 927,27	3 900,00	25 681 090,62
Oprogramowanie	194 419,21			194 419,21
Jednostki poświadczonych redukcji emisji (CER)				0,00
<b>RAZEM</b>	<b>24 838 482,56</b>	<b>1 040 927,27</b>	<b>3 900,00</b>	<b>25 875 509,83</b>

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

	Wartość netto	
	01 stycznia 2013 roku	31 grudnia 2013 roku
Licencje	2 610 430,23	2 372 525,77
Oprogramowanie	0,00	0,00
Jednostki poświadczonej redukcji emisji (CER)	7 006 183,18	147 274 894,24
<b>RAZEM</b>	<b>9 616 613,41</b>	<b>149 647 420,01</b>

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)		
	31-12-2013	31-12-2012
a) własne	149 647 420,01	9 616 613,41
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Wartości niematerialne i prawne, razem	149 647 420,01	9 616 613,41

**Stan na dzień 31.12.2012 r.**

	Wartość początkowa			
	01 stycznia 2012 roku	Zwiększenie	Zmniejszenie	31 grudnia 2012 roku
Licencje	26 951 108,47	612 058,99	308 673,88	27 254 493,58
Oprogramowanie	230 158,76	-	35 739,55	194 419,21
Uprawnienia do emisji CO2 (EUA) oraz jednostki poświadczonej redukcji emisji (CER)	199 462 104,49	19 072 972,73	-	218 535 077,22
<b>RAZEM</b>	<b>226 643 371,72</b>	<b>19 685 031,72</b>	<b>344 413,43</b>	<b>245 983 990,01</b>

	Amortyzacja/Umorzenie EUA/ CER			
	01 stycznia 2012 roku	Zwiększenie	Zmniejszenie	31 grudnia 2012 roku
Licencje	23 862 473,94	781 589,41	-	24 644 063,35
Oprogramowanie	230 158,76	-	35 739,55	194 419,21
Uprawnienia do emisji CO2 (EUA) oraz jednostki poświadczonej redukcji emisji (CER)	142 116 370,21	69 412 523,83	-	211 528 894,04
<b>RAZEM</b>	<b>166 209 002,91</b>	<b>70 194 113,24</b>	<b>35 739,55</b>	<b>236 367 376,60</b>

	Wartość netto	
	01 stycznia 2012 roku	31 grudnia 2012 roku
Licencje	3 088 634,53	2 610 430,23
Oprogramowanie	-	-
Uprawnienia do emisji CO2 (EUA) oraz jednostki poświadczonej redukcji emisji (CER)	57 345 734,28	7 006 183,18
<b>RAZEM</b>	<b>60 434 368,81</b>	<b>9 616 613,41</b>

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

**c) Zapasy**

Wyszczególnienie	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
<b>1. Materiały</b>	<b>37 394 949,70</b>	<b>43 808 385,03</b>
· Paliwo produkcyjne	12 219 107,67	16 817 016,10
· Materiały pomocnicze	29 076 220,22	29 240 929,73
· Odpis aktualizujący	-3 900 378,19	-2 249 560,80
<b>2. Towary</b>	<b>125 505 760,82</b>	<b>107 620 488,61</b>
· Zielone certyfikaty	141 970 195,29	141 240 827,12
· Czerwone certyfikaty	366 079,30	826 584,91
· Odpis aktualizujący	-16 830 513,77	-34 446 923,42
<b>3. Zaliczki na dostawy</b>	<b>10 391 927,32</b>	
<b>Razem:</b>	<b>173 292 637,84</b>	<b>151 428 873,64</b>

Świadectwa pochodzenia energii z tytułu produkcji energii w źródłach odnawialnych, gazowych oraz wysokosprawnej kogeneracji wykazywane są według wartości godziwej z dnia, w którym ich przyznanie stało się pewne. Na dzień 31.12.2013r Spółka posiadała fizycznie w rejestrze 30 283,948 MWh praw majątkowych zielonych certyfikatów oraz oczekiwała na wydanie certyfikatów dla produkcji z 2012r. i 2013 roku w ilości 710.705,784MWh. Certyfikaty wyprodukowane w roku 2012 są prezentowane w bilansie po odpisie aktualizującym wartość do ceny jednostkowej 182,21 PLN/MWh, tj. według wyceny do bilansu na 31.12.2012 roku. W trakcie bieżącego okresu sprawozdawczego Spółka realizowała produkcję w źródłach odnawialnych i prezentowała w bilansie zielone certyfikaty po cenach aktualnych na koniec każdego miesiąca w trakcie bieżącego okresu sprawozdawczego, tj. odpowiednio po cenach, które wahały się w przedziale 120,34 – 211,59 PLN / MWh. Za produkcję całego rok 2013 Spółce nie zostały przyznane żadne prawa majątkowe zielonych certyfikatów. Prezentowany w bilansie na dzień 31 grudnia 2013 roku odpis dotyczy przede wszystkim aktualizacji praw będących na stanie Spółki w dniu 31.12.2012 r. do ceny jednostkowej 182,21 PLN/MWh oraz nie istotny odpis aktualizacji praw zrealizowanych produkcją z października i listopada 2013 roku.

**d) Inwestycje długoterminowe**

**Jednostki spoza Grupy Kapitałowej**

Okres zakończony 31.12.2013 roku		
	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
<b>Pełna nazwa pomiotu</b>		
Zakłady Pomiarowo-Badawcze Energetyki "Energopomiar" sp. z o.o., Gliwice	199 962,00	199 962,00
<b>Odpisy aktualizujące</b>		
Zakłady Pomiarowo-Badawcze Energetyki "Energopomiar" sp. z o.o., Gliwice	-48 760,99	-48 760,99
<b>Razem krótkoterminowe</b>	<b>151 201,01</b>	<b>151 201,01</b>

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

**Jednostki Grupy Kapitałowej**

**Okres zakończony 31.12.2013 roku**

Pełna nazwa podmiotu, siedziba	01 stycznia 2013 roku	Zwiększenie	Zmniejszenie	31 grudnia 2013 roku	% posiadanego kapitału
"PAK SERWIS" sp. z o.o. Konin	9 985 386,00			9 985 386,00	100%
"EL PAK" sp. z o.o. Konin	1 856 900,00			1 856 900,00	100%
„PAK INFRASTRUKTURA” sp. z o.o. Konin	60 392 400,00			60 392 400,00	100%
„PAK HOLDCO” sp. z o.o. Konin	750 550 000,00			750 550 000,00	100%
Centrum Usług Informatycznych sp. z o.o.	100 000,00			100 000,00	100%
PAK Centrum Badań Jakości sp. z o.o.	600 000,00			600 000,00	100%
PAK Górnictwo sp. z o.o.	18 200 000,00	10 000 000,00		28 200 000,00	91%
PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin S.A.	109 264 361,00			109 264 361,00	85%
PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów S.A.	67 995 134,00			67 995 134,00	85%
Elektrim-Volt S.A.	118 500 000,00			118 500 000,00	100%
<b>RAZEM</b>	<b>1 137 444 181,00</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 147 444 181,00</b>	<b>-</b>
Odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego			-	-	-
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA</b>	<b>1 137 444 181,00</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 147 444 181,00</b>	<b>-</b>

**Okres zakończony 31.12.2012 roku**

Pełna nazwa podmiotu, siedziba	01 stycznia 2012 roku	Zwiększenie	Zmniejszenie	31 grudnia 2012 roku	% posiadanego kapitału
"PAK SERWIS" sp. z o.o. Konin	9 985 386,00			9 985 386,00	100%
"EL PAK" sp. z o.o. Konin	1 856 900,00			1 856 900,00	100%
„PAK INFRASTRUKTURA” sp. z o.o. Konin	60 392 400,00			60 392 400,00	100%
„PAK HOLDCO” sp. z o.o. Konin	751 196 681,04		646 681,04	750 550 000,00	100%
Centrum Usług Informatycznych sp. z o.o.	100 000,00			100 000,00	100%
PAK Centrum Badań Jakości sp. z o.o.	600 000,00			600 000,00	100%
PAK Górnictwo sp. z o.o.	18 200 000,00			18 200 000,00	91%
PAK Biopaliwa sp. z o.o.	1 000 000,00		1 000 000,00	0,00	-
PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin S.A.		109 264 361,00		109 264 361,00	85%
PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów S.A.		67 995 134,00		67 995 134,00	85%
Elektrim-Volt S.A.		118 500 000,00		118 500 000,00	100%
<b>RAZEM</b>	<b>843 331 367,04</b>	<b>295 759 495,00</b>	<b>1 646 681,04</b>	<b>1 137 444 181,00</b>	<b>-</b>
Odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego	-7 625 505,00	7 625 505,00	-	-	-
<b>WARTOŚĆ BILANSOWA</b>	<b>835 705 862,04</b>	<b>303 385 000,00</b>	<b>1 646 681,04</b>	<b>1 137 444 181,00</b>	<b>-</b>

\* 10 października 2012 roku Pak Holdco sp. z o.o. zwróciła pozostałą część dopłaty do ZEPAK S.A.

\*\* 21 grudnia 2012 roku została zlikwidowana spółka PAK Biopaliwa sp. z o.o.

\*\*\* 18 lipca 2012 roku zostały zakupione akcje KWB Konin S.A.

\*\*\*\* 18 lipca 2012 roku zostały zakupione akcje KWB Adamów S.A.

\*\*\*\*\* 1 października 2012 roku zostały zakupione akcje Elektrim-Volt S.A

\* odwrócenie odpisu aktualizującego

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

**e) Kapitał zakładowy**

Okres zakończony 31.12.2012 roku

Wyszczególnienie akcjonariuszy	Liczba akcji	Wartość jednej akcji w zł	% udział w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
<b>Zygmunt Solorz Żak</b> ( pośrednio ) poprzez: Elektrim S.A., Embud Sp. z o.o., Polsat Media B.V., ZE PAK S.A.	27 403 320	2,00	52,67%	27 403 320	52,67%
<b>ING Otwarty Fundusz Emerytalny</b>	5 600 000	2,00	10,76%	5 600 000	10,76%
<b>Pozostali</b>	19 022 680	2,00	36,57%	19 022 680	36,57%
<b>Razem</b>	<b>52 026 000</b>		<b>100,0%</b>	<b>52 026 000</b>	<b>100%</b>

Według wiedzy Spółki, na podstawie zamówień przekazanych przez akcjonariuszy

Okres zakończony 31.12.2013 roku

Wyszczególnienie akcjonariuszy	Liczba akcji	Wartość jednej akcji w zł	% udział w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
<b>Zygmunt Solorz Żak</b> ( pośrednio ) poprzez: Elektrim S.A., Embud Sp. z o.o., Polsat Media B.V., ZE PAK S.A.	26 200 867	2,00	51,55%	26 200 867	51,55%
<b>ING Otwarty Fundusz Emerytalny</b>	5 069 361	2,00	9,97%	5 069 361	9,97%
<b>Pozostali</b>	19 553 319	2,00	38,48%	19 553 319	38,48%
<b>Razem</b>	<b>50 823 547</b>		<b>100,0%</b>	<b>50 823 547</b>	<b>100%</b>

Według wiedzy Spółki, na podstawie zamówień przekazanych przez akcjonariuszy

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

**f) Kapitał własny**

Okres zakończony 31.12.2013 roku

Wyszczególnienie	1 stycznia 2013 roku	Zbycie przeszacowanego majątku trwałego	Umorzenie akcji własnych	Utworzenie kapitału rezerwowego	Podział zysku za 2012 rok	Wynik za rok bieżący	31 grudnia 2013 roku
1. Kapitał podstawowy	104 052 000,00		-2 404 906,00				101 647 094,00
2. Akcje własne	-31 279 880,05		31 279 880,05				0,00
3. Kapitał zapasowy	1 956 260 916,02	514 570,12	-31 279 880,05		275 012 750,76		2 200 508 356,85
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	287 337 282,46	-514 570,12					286 822 712,34
5. Pozostałe kapitały rezerwowe (fundusz prywatyzacyjny)	3 471 931,06		2 404 906,00				5 876 837,06
6. Zysk z lat ubiegłych	-834 265,57						-834 265,57
7. Zysk netto	275 012 750,76				-275 012 750,76	231 856 798,62	231 856 798,62
<b>RAZEM</b>	<b>2 594 020 734,68</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>231 856 798,62</b>	<b>2 825 877 533,30</b>

Okres zakończony 31.12.2012 roku

Wyszczególnienie	1 stycznia 2012 roku	Zbycie przeszacowanego majątku trwałego	Akcje własne	Utworzenie kapitału rezerwowego	Podział zysku za 2011 rok	Wynik za rok bieżący	31 grudnia 2012 roku
1. Kapitał podstawowy	104 052 000,00						104 052 000,00
2. Akcje własne			-31 279 880,05				-31 279 880,05
3. Kapitał zapasowy	1 671 609 663,91	905 108,02			283 746 144,09		1 956 260 916,02
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	288 242 390,48	-905 108,02					287 337 282,46
5. Pozostałe kapitały rezerwowe (fundusz prywatyzacyjny)	3 471 931,06						3 471 931,06
6. Zysk z lat ubiegłych	-834 265,57						-834 265,57
7. Zysk netto	283 746 144,09				-283 746 144,09	275 012 750,76	275 012 750,76
<b>RAZEM</b>	<b>2 350 287 863,97</b>	<b>0,00</b>	<b>-31 279 880,05</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>275 012 750,76</b>	<b>2 594 020 734,68</b>



### **g) Podział zysku za rok bieżący oraz za rok ubiegły**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku zostało sporządzone przed podziałem zysku za bieżący rok obrotowy. Zarząd ZE PAK SA zamierza w roku 2014 dokonać odstępstwa od polityki dywidendowej i nie rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłaty dywidendy z zysku netto roku 2013.

Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26.06.2013 r. w sprawie podziału zysku za rok 2012, Walne Zgromadzenie postanowiło przekazać cały zysk netto w kwocie 275 012 750, 76 złotych na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

### **h) Rezerwy i odpisy aktualizujące**

#### **Okres zakończony 31.12.2013 roku**

<b>Treść</b>	<b>Stan na 01.01.2013</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Przesunięcie</b>	<b>Wykorzystanie</b>	<b>Rozwiązanie</b>	<b>Stan 31.12.2013</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	36 681 866,71	16 392 668,52				53 074 535,23
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	31 315 738,00				506 531,00	30 809 207,00
Rezerwa na odprawy emerytalne	7 510 113,00	183 552,00				7 693 665,00
Rezerwa na świadczenia pośmiertne	2 292 886,00	18 507,00				2 311 393,00
Rezerwa na taryfę pracowniczą	46 751 867,00				1 084 178,00	45 667 689,00
Rezerwa na uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub>	7 006 183,18	128 066 074,88		7 006 183,18		128 066 074,88
Rezerwa na likwidację majątku	19 546 819,98	781 872,00		2 550 000,00		17 778 691,98
Rezerwa na rekultywację	4 484 023,34			100 000,00		4 384 023,34
Pozostałe rezerwy	1 500 000,00					1 500 000,00
<b>Razem rezerwy bilansowe</b>	<b>157 089 497,21</b>	<b>145 442 674,40</b>	<b>0,00</b>	<b>9 656 183,18</b>	<b>1 590 709,00</b>	<b>291 285 279,43</b>
<b>Odpis aktualizujący zapasy</b>	<b>36 696 484,22</b>	<b>2 216 359,46</b>		<b>18 181 951,72</b>		<b>20 730 891,96</b>
<b>Aktualizacja wyceny akcji i udziałów</b>	<b>48 760,99</b>					<b>48 760,99</b>
<b>Odpisy aktualizujące należności,</b>	<b>35 178 817,69</b>	<b>56 153,49</b>		<b>90 315,21</b>	<b>23 834,33</b>	<b>35 120 821,64</b>
<b>Razem odpisy aktualizujące aktywa</b>	<b>71 924 062,90</b>	<b>2 272 512,95</b>	<b>0,00</b>	<b>18 272 266,93</b>	<b>23 834,33</b>	<b>55 900 474,59</b>

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

**Okres zakończony 31.12.2012 roku**

Treść	Stan na 01.01.2012	Zwiększenia	Przesunięcie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan 31.12.2012
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	26 308 454,77	10 373 411,94				36 681 866,71
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	25 752 684,10	5 563 053,90				31 315 738,00
Rezerwa na odprawy emerytalne	6 328 299,31	1 181 813,69				7 510 113,00
Rezerwa na świadczenia pośmiertne	1 166 771,19	1 126 114,81				2 292 886,00
Rezerwa na taryfę pracowniczą	41 975 900,00	4 775 967,00				46 751 867,00
Rezerwa na uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub>	57 345 734,28	7 006 183,18		57 345 734,28		7 006 183,18
Rezerwa na likwidację majątku	21 709 804,91	1 237 815,07		3 400 800,00		19 546 819,98
Rezerwa na rekultywację	6 114 023,34			1 630 000,00		4 484 023,34
Pozostałe rezerwy	5 517 885,00				4 017 885,00	1 500 000,00
<b>Razem rezerwy bilansowe</b>	<b>192 219 556,90</b>	<b>31 264 359,59</b>	<b>0,00</b>	<b>62 376 534,28</b>	<b>4 017 885,00</b>	<b>157 089 497,21</b>
<b>Odpis aktualizujący zapasy</b>	<b>3 732 960,51</b>	<b>35 050 553,23</b>		<b>2 087 029,52</b>		<b>36 696 484,22</b>
<b>Aktualizacja wyceny akcji i udziałów</b>	<b>7 674 265,99</b>				<b>7 625 505,00</b>	<b>48 760,99</b>
<b>Aktualizacja wyceny przekazanych dopłat do kapitału</b>	<b>450 000,00</b>				<b>450 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Odpisy aktualizujące należności,</b>	<b>35 167 916,00</b>	<b>63 095,29</b>		<b>49 591,65</b>	<b>2 601,95</b>	<b>35 178 817,69</b>
<b>Razem odpisy aktualizujące aktywa</b>	<b>47 025 142,50</b>	<b>35 113 648,52</b>	<b>0,00</b>	<b>2 136 621,17</b>	<b>8 078 106,95</b>	<b>71 924 062,90</b>

Przyznanie darmowych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> 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.

Spółka będąc uprawniona do uzyskiwania nieodpłatnych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> na podstawie Dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego / "uprawnienia derogacyjne"/ złożyła wniosek o przyznanie uprawnień derogacyjnych w wysokości odpowiadającej stopniowi nakładów poniesionych na inwestycje zgłoszone do Krajowego Programu Inwestycyjnego. Jednak z przyczyn niezależnych od Spółki do dnia 31 grudnia 2013 r. nie dokonano ich przydziału. W związku z opóźnieniami w procesie przyznawania darmowych uprawnień Spółka nabyła w trakcie 2013 roku uprawnienia na rynku w celu spełnienia obowiązku umorzenia za ten rok. Na brakujące uprawnienia CO<sub>2</sub>, które Spółka zakupiła i zamierza przedstawić do umorzenia za 2013 rok została utworzona rezerwa w ciężar podstawowej działalności operacyjnej. Z chwilą fizycznego umorzenia uprawnień nastąpi rozwiązanie utworzonej wcześniej rezerwy w korespondencji z kontem wartości niematerialne i prawne – uprawnienia CO<sub>2</sub>.

Zakupione w danym roku bilansowym uprawnienia jako koszty pośrednie są kosztami podatkowymi roku.

**i) Zobowiązania wg pozycji w bilansie**

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>31-12-2013</b>	<b>31-12-2012</b>
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)		
b) wobec pozostałych jednostek	6 301 775,11	75 407 933,86
- kredyty i pożyczki	0,00	75 060 229,17
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego	18 091,58	50 204,69
- inne (wg rodzaju)		
- zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych w budowie	6 283 683,53	297 500,00
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>6 301 775,11</b>	<b>75 407 933,86</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<b>31-12-2013</b>	<b>31-12-2012</b>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	6 301 775,11	75 407 933,86
b) powyżej 3 do 5 lat		
c) powyżej 5 lat		
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>6 301 775,11</b>	<b>75 407 933,86</b>

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31-12-2013</b>	<b>31-12-2012</b>
a) wobec jednostek zależnych	78 934 473,14	102 350 591,93
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	77 333 644,33	89 189 232,66
- do 12 miesięcy	77 333 644,33	89 189 232,66
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy	301 103,72	8 764 112,96
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)	1 299 725,09	4 397 246,31
b) wobec jednostek współzależnych	0,00	0,00
c) wobec jednostek stowarzyszonych	3 952 019,77	5 812 195,19
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 760 194,95	5 812 195,19
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)	2 191 824,82	
d) wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00
e) wobec współnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
f) wobec jednostki dominującej	0,00	0,00
g) wobec pozostałych jednostek	268 244 556,12	172 070 695,94
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty	90 951 396,82	47 913 273,03
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	22 371 465,67	43 504 295,02
- do 12 miesięcy	22 371 465,67	43 504 295,02
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy	10 240,53	30 266,14
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	85 980 162,19	62 692 292,73
- z tytułu wynagrodzeń	3 679 016,28	3 759 294,77
- zobowiązania z tyt. umów leasingu	31 710,77	77 306,90
- inne	14 117,15	20 922,00
- zobowiązania z tytułu środków trwałych w budowie	61 209 520,72	10 095 085,93
- zobowiązania PFRON	102 686,00	103 430,00
- kaucje	128 313,51	108 000,00
- zobowiązania z tyt. MFSS	2 518 094,48	2 506 400,34
- potrącenia z list płac	1 247 832,00	1 260 129,08
h) fundusze specjalne (wg tytułów)	4 261 461,63	4 304 754,17
- Zakładowy Fundusz Socjalny	4 206 448,27	4 249 740,81
- Fundusz załogi	55 013,36	55 013,36
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>355 392 510,66</b>	<b>284 538 237,23</b>

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

**j) Kredyty obrotowe i kredyty inwestycyjne**

**Kredyty obrotowe stan na 31.12.2013 roku**

Od	Lp.	Przedmiot kredytu	Kredytodawca	(Umowa nr) z dnia	Waluta kredytu	Kwota kredytu	Zadłużenie na 31.12.2013			Termin spłaty
							Całkowite	długoterminowe	krótkoterminowe	
Pozostałych jednostek	1.	Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Zachodni WBK S.A.	(1199/108/01) z 10.08.2001	PLN	5 000 000,00	-	-	-	30-11-2014
	2.	Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao SA	(88/2005) z 20.12.2005	PLN	80 000 000,00	-	-	-	30-09-2014
	3.	Kredyt w rachunku bieżącym	PKO Bank Polski SA	(270-1/10/RB/2006) z 25.08.2006	PLN	90 000 000,00	-	-	-	25-10-2014
	4.	Kredyt w rachunku bieżącym	ING Bank Śląski SA	z 28.03.2007	PLN	30 000 000,00	-	-	-	28-03-2014
<b>Razem kredyty</b>						<b>205 000 000,00</b>	-	-	-	

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

**Kredyty obrotowe stan na 31.12.2012 roku**

Od	Lp.	Przedmiot kredytu	Kredytodawca	(Umowa nr) z dnia	Waluta kredytu	Kwota kredytu	Zadłużenie na 31.12.2012			Termin spłaty
							Całkowite	długoterminowe	krótkoterminowe	
Pozostałych jednostek	1.	Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Zachodni WBK S.A.	(1199/108/01) z 10.08.2001	PLN	5 000 000,00	-	-	-	30-11-2013
	2.	Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao SA	(88/2005) z 20.12.2005	PLN	80 000 000,00	-	-	-	30-09-2013
	3.	Kredyt w rachunku bieżącym	PKO Bank Polski SA	(270-1/10/RB/2006) z 25.08.2006	PLN	90 000 000,00	-	-	-	25-10-2013
	4.	Kredyt w rachunku bieżącym	ING Bank Śląski SA	z 28.03.2007	PLN	30 000 000,00	-	-	-	28-03-2013
<b>Razem kredyty</b>						<b>205 000 000,00</b>	-	-	-	

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

**Kredyty inwestycyjne stan na 31.12.2013 roku**

Od pozostałych jednostek	Lp.	Przedmiot kredytowania	Bank	Umowa z:	Waluta	Zadłużenie na 31.12.2013			Termin spłaty
						całkowite	długoterminowe	krótkoterminowe	
	1.	Budowa "pod klucz" dwóch instalacji odsiarczania metodą mokrą wapienno-gipsową dla bloków energetycznych nr 1-4 w El. Pątnów	konsorcjum Banku Pekao S.A. i PKO BP S.A.	30.05.2006 r.	PLN	90.951.396,82 PLN	-	90.951.396,82 PLN	02-01-2014
<b>RAZEM</b>						<b>90.951.396,82 PLN</b>	<b>-</b>	<b>90.951.396,82 PLN</b>	

**Kredyty inwestycyjne stan na 31.12.2012 roku**

Od	Lp.	Przedmiot kredytowania	Bank	Umowa z:	Waluta	Zadłużenie na 31.12.2012			Termin spłaty
						całkowite	długoterminowe	krótkoterminowe	
Pozostałych jednostek	1.	Budowa gospodarki żużlem w Elektrowni Pątnów	Bank Pocztowy S.A.	22.05.2007 r. nr 05/KG/2777777/07-1	PLN	1 500 000,00 PLN	-	1 500 000,00 PLN	28-06-2013
	3.	Zasilanie w media wytwórni gipsu w Elektrowni Pątnów	Bank Pekao S.A.	9.10.2008 r. nr 2008/357/DDF	PLN	2 084 270,64 PLN	-	2 084 270,64 PLN	30-12-2013
	4.	Budowa "pod klucz" dwóch instalacji odsiarczania metodą mokrą wapienno-gipsową dla bloków energetycznych nr 1-4 w El. Pątnów	konsorcjum Banku Pekao S.A. i PKO BP S.A.	30.05.2006 r.	PLN	119 389 231,56 PLN	75 060 229,17 PLN	44 329 002,39 PLN	31-12-2015
<b>RAZEM</b>						<b>122 973 502,20 PLN</b>	<b>75 060 229,17 PLN</b>	<b>47 913 273,03 PLN</b>	

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

**k) Pożyczki udzielone**

Stan na 31.12.2013 roku

Komu	Lp.	Przedmiot pożyczki	Pożyczkobiorca	Umowa z dnia	Waluta pożyczki	Kwota pożyczki	Aktywa na		Termin spłaty			
							31-12-2013	w tym: długoterminowe		krótkoterminowe		
Jednostki powiązane	1.	Budowa bloku 460 MW w El. Pątnów II	Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.	12-11-2002	równowartość w PLN kwoty w EUR	34 098 858,79 EUR	23 939 108,29 EUR	+ <sup>1</sup>	20 459 315,27 EUR	3 409 885,88 EUR	15-10-2020	
								=	-	+ <sup>1</sup>		69 907,14 EUR
			=	20 459 315,27 EUR	=	3 479 793,02 EUR						
				136 163 822,18 PLN <sup>2</sup>	99 280 269,90 PLN <sup>3</sup>	+ <sup>1</sup>	84 848 872,29 PLN <sup>3</sup>	- <sup>3</sup>	+ <sup>1</sup>	14 141 478,72 PLN		289 918,89 PLN <sup>3</sup>
			=			=	84 848 872,29 PLN <sup>3</sup>	=	14 431 397,61 PLN <sup>3</sup>			
2.	Budowa bloku 460 MW w El. Pątnów II (prace naprawcze)	Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.	13-03-2006	PLN	11 064 960,00 PLN	6 371 247,87 PLN	+ <sup>1</sup>	5 416 392,63 PLN	902 731,98 PLN	15-10-2020		
								=	-		+ <sup>1</sup>	52 123,26 PLN
								=	5 416 392,63 PLN	=	954 855,24 PLN	
<b>Razem pożyczki</b>						<b>105 651 517,77 PLN</b>			90 265 264,92 PLN	15 044 210,70 PLN		
									0,00 PLN	+ <sup>1</sup>	342 042,15 PLN	
									<b>90 265 264,92 PLN</b>	=	<b>15 386 252,85 PLN</b>	

<sup>1</sup>/ Odsetki zarachowane na dzień 31.12.2013 r.

<sup>2</sup>/ Wartość pożyczki wg kursów z dnia udzielenia kolejnych jej transz oraz kapitalizacji.

<sup>3</sup>/ Kurs średni EUR/PLN wg tabeli NBP z dnia 31.12.2013 r., wynoszący 4,1472.



**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

Stan na 31.12.2012 roku

Komu	Lp.	Przedmiot pożyczki	Pożyczko-biorca	Umowa z dnia	Waluta pożyczki	Kwota pożyczki	Aktywa na	w tym:		Termin spłaty			
							31-12-2012	długoterminowe	krótkoterminowe				
<b>Jednostki powiązane</b>	1.	Budowa bloku 460 MW w El. Pątnów II	Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.	12-11-2002	równowartość w PLN kwoty w EUR	34 098 858,79 EUR	27 361 377,21 EUR	+ <sup>1</sup>	23 869 201,15 EUR	+ <sup>1</sup>	3 409 885,88 EUR	15-10-2020	
						=	=	-	=	82 290,18 EUR			
	2.	Budowa bloku 460 MW w El. Pątnów II (prace naprawcze)	Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.	13-03-2006	PLN	11 064 960,00 PLN	7 313 724,54 PLN	+ <sup>1</sup>	6 319 124,61 PLN	+ <sup>1</sup>	902 731,98 PLN		15-10-2020
						=	=	-	=	91 867,96 PLN			
	3.	Prowadzenie działalności gosp. Spłata zobowiązań do El. Pątnów II	Elektrim Megadex SA	19-10-2005	równowartość w PLN kwoty w EUR	16 000 000,00 EUR	-	+ <sup>1</sup>	-	+ <sup>1</sup>	-		-
						=	=	-	=	-			
					61 617 600,00 PLN <sup>2</sup>	10 151,65 PLN <sup>3</sup>	+ <sup>1</sup>	-	+ <sup>1</sup>	10 151,65 PLN			
					=	=	=	=	=	10 151,65 PLN			
<b>Razem pożyczki</b>						<b>119 182 658,50 PLN</b>			103 901 192,75 PLN		14 843 027,44 PLN		
									0,00 PLN	+ <sup>1</sup>	438 438,31 PLN		
									<b>103 901 192,75 PLN</b>	=	<b>15 281 465,75 PLN</b>		

<sup>1</sup>/ Odsetki zarachowane na dzień 31.12.2012 r.

<sup>2</sup>/ Wartość pożyczki wg kursów z dnia udzielenia kolejnych jej transz oraz kapitalizacji.

<sup>3</sup>/ Kurs średni EUR/PLN wg tabeli NBP z dnia 31.12.2012 r., wynoszący 4,0882.

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

**I) Zawarte umowy leasingowe**

Od	Lp.	Przedmiot leasingu	Finansujący	Umowa z:	Waluta leasingu	Zadłużenie na 31.12.2013			Termin spłaty
						całkowite	długoterminowe	krótkoterminowe	
Pozostałych jednostek	1.	VOLKSWAGEN PASSAT	Energo-Utech SA	5 maja 2012 r. nr 15/O/ENUT/2012	PLN	25 569,46 PLN	7 353,68 PLN	18 215,78 PLN	20-04-2015
	2.	VOLKSWAGEN PASSAT	Energo-Utech SA	15 października 2012 r. nr 37/O/ENUT/2012	PLN	24 232,89 PLN	10 737,90 PLN	13 494,99 PLN	20-09-2015
<b>RAZEM</b>						<b>49 802,35 PLN</b>	<b>18 091,58 PLN</b>	<b>31 710,77 PLN</b>	

Od	Lp.	Przedmiot leasingu	Finansujący	Umowa z:	Waluta leasingu	Zadłużenie na 31.12.2012			Termin spłaty
						całkowite	długoterminowe	krótkoterminowe	
Pozostałe	1.	VOLKSWAGEN PASSAT (3x) + VOLKSWAGEN GOLF (5x)	Energo-Utech SA	13 listopada 2008 r. nr 61/O/ENUT/2008	PLN	48 716,55 PLN	-	48 716,55 PLN	20-03-2013
	2.	VOLKSWAGEN PASSAT	Energo-Utech SA	5 maja 2012 r. nr 15/O/ENUT/2012	PLN	42 024,33 PLN	25 768,77 PLN	16 255,56 PLN	20-04-2015
	3.	VOLKSWAGEN PASSAT	Energo-Utech SA	15 października 2012 r. nr 37/O/ENUT/2012	PLN	36 770,71 PLN	24 435,92 PLN	12 334,79 PLN	20-09-2015
<b>RAZEM</b>						<b>127 511,59 PLN</b>	<b>50 204,69 PLN</b>	<b>77 306,90 PLN</b>	

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

**m) Struktura należności z tytułu dostaw robót i usług wg daty powstania**

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31-12-2013</b>	<b>31-12-2012</b>
a) od jednostek powiązanych	46 602 601,77	38 809 805,04
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	39 290 036,44	35 341 786,04
- do 12 miesięcy	39 290 036,44	35 341 786,04
- powyżej 12 miesięcy		
- dochodzone na drodze sądowej		
- inne	7 312 565,33	3 468 019,00
b) należności od pozostałych jednostek	92 368 567,81	109 666 585,18
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	56 655 646,26	87 543 878,55
- do 12 miesięcy	56 655 646,26	87 543 878,55
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	22 029 566,01	17 944 700,88
- dochodzone na drodze sądowej		
- inne	13 683 355,54	4 178 005,75
Należności krótkoterminowe netto, razem	138 971 169,58	148 476 390,22
c) odpisy aktualizujące wartość należności	35 120 821,64	35 178 817,69
Należności krótkoterminowe brutto, razem	174 091 991,22	183 655 207,91

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:</b>	<b>31-12-2013</b>	<b>31-12-2012</b>
a) do 1 miesiąca	94 875 712,43	122 285 967,29
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	267 359,38	122 997,71
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	33 159 861,95	32 891 946,70
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	128 302 933,76	155 300 911,70
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	32 357 251,06	32 415 247,11
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>95 945 682,70</b>	<b>122 885 664,59</b>

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

**n) Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych oraz przychodów przyszłych okresów**

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia 2013 roku	Stan na 31 grudnia 2012 roku
<b>I.</b>	<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>4 415 163,08</b>	<b>4 695 665,67</b>
1.1.	Prenumerata czasopism	7 972,86	16 956,65
1.2.	Ubezpieczenia majątkowe	0,00	0,00
1.3.	Odpis na ZFŚS	0,00	0,00
1.4.	Koszty rekultywacji składowisk popiołu	1 394 127,10	1 394 127,10
1.5.	Likwidacja majątku	2 906 675,12	3 177 463,92
1.6.	Pozostałe	106 388,00	107 118,00
<b>II</b>	<b>Bierne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>34 262 997,69</b>	<b>34 173 970,26</b>
<b>1.</b>	<b>Bierne rozliczenia kosztów</b>	<b>16 619 288,85</b>	<b>17 093 499,44</b>
1.1.	Rezerwa na premię roczną	13 898 489,48	14 450 558,09
1.2.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 450 025,75	1 429 909,62
1.3.	Rezerwa na koszty bieżącego roku	135 200,00	255 000,00
1.4.	Obowiązek umorzenia Praw Majątkowych – „zielonych certyfikatów”	925 800,62	746 589,44
1.5.	Obowiązek umorzenia Praw Majątkowych – „Czerwone certyfikaty”		19 651,81
1.6.	Obowiązek umorzenia Praw Majątkowych – Opłata gazowa „fioletowa”	22 920,00	14 183,40
1.7.	Obowiązek umorzenia Praw Majątkowych – Opłata gazowa „żółta”		177 607,08
1.8.	Obowiązek umorzenia Praw Majątkowych – Opłata "Biała energia"	186 853,00	
<b>2.</b>	<b>Przychody przyszłych okresów</b>	<b>17 643 708,84</b>	<b>17 080 470,82</b>
2.1.	Odszkodowania z zakładu ubezpieczeń	1 409 420,74	327 626,72
2.2.	Różnica między określoną w umowie wartością netto przekazanych w formie aportów rzeczowych składników majątkowych, a ich ceną ewidencyjną	13 594 457,35	13 594 457,35
2.3.	Otrzymane dotacje rozliczane w czasie	2 631 608,85	3 150 164,85
2.4.	Pozostałe	8 221,90	8 221,90

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

**o) Wykaz grup i zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki**

Lp.	Majątek zabezpieczony	Stan na 31 grudnia 2013 roku				Stan na 31 grudnia 2012 roku			
		kwota kredytu/pożyczki	kwota zabezpieczenia	waluta	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	kwota kredytu/pożyczki	kwota zabezpieczenia	waluta	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
1.	<b>Zastaw rejestrowy i finansowy</b>	<b>90 951 396,82</b>	<b>240 000 000,00</b>	<b>PLN</b>	<b>6,83%</b>	<b>119 389 231,56</b>	<b>460 000 000,00</b>	<b>PLN</b>	<b>14,63%</b>
1.1	Zastaw rejestrowy na bloku energetycznym Nr 3 w El. Pątnów <sup>1</sup>								
1.2	Zastaw rejestrowy na bloku energetycznym Nr 4 w El. Pątnów <sup>1</sup>	90 951 396,82	240 000 000,00	PLN	6,83%	119 389 231,56	460 000 000,00	PLN	14,63%
1.3	Zastaw rejestrowy i finansowy na prawach i środkach pieniężnych z umów rachunków bankowych A i B ZE PAK w banku PEKAO S.A. i PKO BP S.A. <sup>1</sup>								
1.4	Zastaw rejestrowy i finansowy na prawach i środkach pieniężnych z umów rachunku bankowego IOS ZE PAK w banku PKO BP <sup>1</sup>	90 951 396,82	240 000 000,00	PLN	6,83%	119 389 231,56	240 000 000,00	PLN	7,63%
1.5	Zastaw rejestrowy na zbiorze ruchomości wchodzących w skład Instalacji Odsiarczania Spalin w Elektrowni Pątnów <sup>1</sup>	90 951 396,82	240 000 000,00	PLN	6,83%	119 389 231,56	240 000 000,00	PLN	7,63%
2.	<b>Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach w podmiotach zależnych</b>	<b>172 813 964,86</b>	<b>400 000 000,00</b>	<b>EUR</b>	<b>56,89%</b> <sup>6</sup>	<b>197 448 239,34</b>	<b>400 000 000,00</b>	<b>EUR</b>	<b>62,79%</b> <sup>6</sup>
		<b>45 000 000,00</b>	<b>339 750 000,00</b>	<b>PLN</b>		<b>75 000 000,00</b>	<b>339 750 000,00</b>	<b>PLN</b>	
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") <sup>2</sup>	172 813 964,86	400 000 000,00	EUR	47,22% <sup>3</sup>	197 448 239,34	400 000 000,00	EUR	51,99% <sup>4</sup>
		45 000 000,00	339 750 000,00	PLN	9,67%	75 000 000,00	339 750 000,00	PLN	10,80%
3.	<b>Hipoteka</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>PLN</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>PLN</b>	<b>-</b>
3.1	Hipoteka umowna łączna zwykła i kaucyjna na działkach o księdze wieczystej KW nr 72269 i KW nr 72270 w Koninie Pątnowie oraz Kamienicy gm. Kazimierz Biskupi na rzecz banków PEKAO S.A. i PKO BP S.A. <sup>1</sup>	90 951 396,82	210 000 000,00	PLN	5,98% <sup>5</sup>	119 389 231,56	437 000 000,00	PLN	13,89% <sup>5</sup>

1/ Zabezpieczenie kredytu konsorcyjnego 306 mln zł dla PAK Odsiarczanie sp. z o.o. na rzecz banków PKO BP S.A. i PEKAO S.A. W dniu 30.11.2011r. w wyniku połączenia się ZE PAK S.A. i PAK Odsiarczanie Sp. z o.o. kredyt został przejęty przez ZE PAK SA

2/ Zabezpieczenia kredytu konsorcyjnego 240,00 mln EUR oraz pożyczki 226,00 mln zł dla Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. Kredyt konsorcyjny został udzielony przez banki: PEKAO S.A., BRE BANK S.A., oraz EBOR. Pożyczka została udzielona przez NFOŚiGW. Zastaw na udziałach ZE PAK S.A. w PAK Infrastruktura sp. z o.o. i PAK HOLDCO sp. z o.o. na rzecz BRE Bank SA

3/ Udział procentowy w przeliczeniu kwoty 400.000.000,00 EUR na PLN po średnim kursie EUR/PLN z 31 grudnia 2013 roku wynoszącym 4,1472

4/ Udział procentowy w przeliczeniu kwoty 400.000.000,00 EUR na PLN po średnim kursie EUR/PLN z 31 grudnia 2012 roku wynoszącym 4,0882

5/ Kwoty tych zabezpieczeń nie mogą być sumowane gdyż dotyczą jednego kredytu, którego maksymalna wysokość zabezpieczenia to 240 mln zł.

6/ łączny udział kwot zabezpieczenia 400.000.000,00 EUR i 339.750.000,00 zł

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

**p) Zobowiązania warunkowe, w tym udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia**

Lp.	Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na 31 grudnia 2013 roku			Stan na 31 grudnia 2012 roku		
		Kwota		% Aktywów	Kwota		% Aktywów
		PLN	EUR	%	PLN	EUR	%
		1	2	3	4	5	6
<b>1.</b>	<b>Zobowiązania warunkowe ogółem z tego:</b>	<b>224 002 050,39</b>	-	<b>6,38%</b>	<b>1 500 000,00</b>	-	<b>0,05%</b>
<b>2.</b>	<b>Poręczenia</b>	<b>222 872 050,39</b>	-	<b>6,34%</b>	<b>1 000 000,00</b>	-	<b>0,03%</b>
2.1	Poręczenie za Elektrim-Volt S.A. dla Alpiq Energy SE	-	-	-	1 000 000,00	-	0,03%
2.2	Poręczenie za PAK KWB Konin SA z tytułu kredytu obrotowego w BRE Banku <sup>1</sup>	18 300 000,00	-	0,52%	-	-	-
2.3	Poręczenie za PAK KWB Konin SA z tytułu kredytu obrotowego w BRE Banku	10 300 000,00	-	0,29%	-	-	-
2.4	Poręczenie za PAK KWB Adamów SA z tytułu kredytu w rachunku bieżącym w BZ WBK	10 500 000,00	-	0,30%	-	-	-
2.5	Poręczenie za PAK KWB Konin SA z tytułu kredytu w rachunku bieżącym w BRE Banku	9 700 000,00	-	0,28%	-	-	-
2.6	Poręczenie za PAK KWB Konin SA z tytułu kredytu inwestycyjnego w BZ WBK	32 572 050,39	-	0,93%			
2.7	Poręczenie za PAK KWB Konin SA z tytułu kredytu obrotowego w banku Millennium	76 500 000,00	-	2,18%			
2.8	Poręczenie za PAK KWB Konin SA z tytułu kredytu w rachunku bieżącym w BZ WBK	65 000 000,00	-	1,85%			
<b>3.</b>	<b>Gwarancje</b>	-	-	-	-	-	-
<b>4.</b>	<b>Zobowiązania wobec pracowników</b>	<b>1 130 000,00</b>	-	<b>0,03%</b>	<b>500 000,00</b>	-	<b>0,02%</b>

1/ w dniu 31.12.2013 kredyt został spłacony. Poręczenie jest ważne do 31.03.2014

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

**q) Należności warunkowe, w tym otrzymane przez jednostkę gwarancje i poręczenia**

**Stan na dzień 31.12.2013 roku**

	Kontrahent	Rodzaj zabezpieczenia	Data wystawienia	Wystawca	Termin obowiązywania	Kwota
1	AGTOS sp. o.o.	Deklaracja wekslowa i weksel	19-06-2006	AGTOS sp. o.o.	okres obowiązywania umowy	in blanco, nie wyższa niż 25.000.000 PLN
2	Vattenfall Trading Services GmbH	Parent guaranty no. 2005-46	15-12-2005	Vattenfall AB	okres obowiązywania umowy	5 000 000,00
			12-11-2008			10 000 000,00
3	ARCELOR sp. z o.o.	Deklaracja wekslowa i weksel	16-06-2008	ARCELOR sp. z o.o.	okres obowiązywania umowy	in blanco
4	MIRANDA sp. z o.o.	Deklaracja wekslowa i weksel własny poręczony przez EFFECT System SA	16-11-2012	MIRANDA sp. z o.o.	okres obowiązywania umowy nr 35/Miranda Sp.z o.o./PAK/2012	in blanco, nie wyższa niż 2.500.000 PLN
5	Foster Wheeler Energia Polska Sp. z o.o.	Gwarancja Dobrego Wykonania PLN	19-06-2012	ING Bank Śląski SA	do 15.06.2015	8 445 720,00
6	Foster Wheeler Energia Polska Sp. z o.o.	Gwarancja Dobrego Wykonania EUR	19-06-2012	ING Bank Śląski SA	do 15.06.2015	702 000,00
7	Balcke-Durr Polska Sp. z o.o.	Gwarancja Dobrego Wykonania	16-08-2011	Deutsche Bank Polska SA	do 13.12.2013	139 850,00
8	Balcke-Durr Polska Sp. z o.o.	Gwarancja Dobrego Wykonania	14-08-2012	Deutsche Bank Polska SA	do 08-08-2014	141 500,00
9	Foster Wheeler Energia Polska Sp. z o.o.	Poręczenie Spółki Matki	19-08-2009	Foster Wheeler Energia OY	do czasu wygaśnięcia zobowiązań Foster Weeler Polska S.A. wynikających z Umowy nr 1/2009 z 30.07.2009	211 143 010,00
						17 550 000,00
10	Turbo Care Sp. z o.o.	Gwarancja Należytego Wykonania Umowy	09-08-2012	PEKAO SA	14.11.2014	3 960 000,00
11	Turbo Care Sp. z o.o.	Gwarancja Należytego Wykonania Umowy	09-08-2012	PEKAO SA	14.02.2015	3 780 000,00
12	Turbo Care Sp. z o.o.	Gwarancja Zwrotu Zaliczki	09-08-2012	PEKAO SA	30.06.2014	1 217 700,00
13	Turbo Care Sp. z o.o.	Gwarancja Zwrotu Zaliczki	09-08-2012	PEKAO SA	30.09.2014	1 420 650,00
14	Chemar Rurociągi Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa Dobrego Wykonania	03-01-2011	PKO BP	15-04-2015	460 000,00
15	Energomar-Nord Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa Dobrego Wykonania	22-07-2013	Raiffeisen Bank Polska S.A.	29-06-2016	28 338,00
16	Chemar Rurociągi Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa Dobrego Wykonania	26-09-2013	PKO BP	15-12-2014	2 282 000,00
17	Chemar Rurociągi Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa Dobrego Wykonania	26-09-2013	PKO BP	15-02-2015	2 308 000,00

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

18	Chemar Rurociągi Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa Zwrotu Zaliczki	13-09-2013	PKO BP	30-11-2014	2 806 860,00
19	Chemar Rurociągi Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa Zwrotu Zaliczki	13-09-2013	PKO BP	31-01-2015	2 838 840,00
20	Remak-Rozruch S.A.	Gwarancja Ubezpieczeniowa Należytego Usunięcia Wad lub Usterek	04-07-2012	STU Ergo Hestia	13-07-2014	1 228 770,00
21	Remak-Rozruch S.A.	Gwarancja Bankowa Zwrotu Zaliczki	21-08-2013	PEKAO SA	30-09-2015	28 325 916,00
22	Turbo Care Sp. z o.o.	Gwarancja Zwrotu Zaliczki	27-09-2013	PEKAO SA	30.09.2015	2 583 000,00
23	Turbo Care Sp. z o.o.	Gwarancja Dobrego Wykonania na okres Jakości i Rękojmi	01-10-2013	Siemens Financial Services GmbH	10.07.2015	3 075 450,00
24	Turbo Care Sp. z o.o.	Gwarancja Dobrego Wykonania Umowy	13-08-2013	Siemens Financial Services GmbH	24-09-2015	14 742 000,00
25	Turbo Care Sp. z o.o.	Gwarancja Dobrego Wykonania Umowy	13-08-2013	Siemens Financial Services GmbH	24-11-2015	15 120 000,00
26	Turbo Care Sp. z o.o.	Gwarancja Zwrotu Zaliczki	13-08-2013	Siemens Financial Services GmbH	14-02-2015	10 073 700,00
27	Turbo Care Sp. z o.o.	Gwarancja Zwrotu Zaliczki	13-08-2013	Siemens Financial Services GmbH	14-04-2015	10 332 000,00
28	Condix	Weksel in blanco i deklaracja wekslowa	20-12-2012	Condix	Do dnia upływu okresu Gwarancji Budowlanej i podpisania Protokołu Ostatecznego Odbioru Obiektu	908 400,00
29	Condix	Gwarancja Ubezpieczeniowa Należytego Usunięcia Wad lub Usterek	10-01-2013	UNIQA TU S.A.	10-07-2015	3 584 285,69



**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

**Stan na dzień 31.12.2012 roku**

	Kontrahent	Rodzaj zabezpieczenia	Data wystawienia	Wystawca	Termin obowiązywania	Kwota	Uwagi
1	AGTOS sp. o.o.	Deklaracja wekslowa i weksel	19-06-2006	AGTOS sp. o.o.	okres obowiązywania umowy	in blanco, nie wyższa niż 25.000.000 PLN	
2	Vattenfall Trading Services GmbH	Parent guaranty no. 2005-46	15-12-2005	Vattenfall AB	okres obowiązywania umowy	5 000 000,00	EUR
			12-11-2008			10 000 000,00	EUR
3	ARCELOR sp. z o.o.	Deklaracja wekslowa i weksel	16-06-2008	ARCELOR sp. z o.o.	okres obowiązywania umowy	in blanco	kwota odpowiadająca zadłużeniu z tytułu opóźnienia płatności
4	MIRANDA sp. z o.o.	Deklaracja wekslowa i weksel własny poręczony przez MIIRANDA S.A.	18-03-2009	MIRANDA sp. z o.o.	okres obowiązywania umowy nr 41/Miranda Sp.z o.o./PAK/2009	in blanco, nie wyższa niż 2.500.000 PLN	kwota odpowiadająca zadłużeniu z tytułu odebranej energii cieplnej
5	Elektrim Volt S.A.	Gwarancja zapłaty nr 02532KPA11	16-12-2011	BRE Bank S.A.	do 25.01.2013	974 738,80	kwota zabezpieczenia dla 35 dni dostaw en. el.
6	Foster Wheeler Energia Polska Sp. z o.o.	Gwarancja Dobrego Wykonania PLN	19-06-2012	ING Bank Śląski SA	do 15.06.2015	12 668 581,00	
7	Foster Wheeler Energia Polska Sp. z o.o.	Gwarancja Dobrego Wykonania EUR	19-06-2012	ING Bank Śląski SA	do 15.06.2015	1 053 000,00	EUR
8	Balcke-Durr Polska Sp. z o.o.	Gwarancja Dobrego Wykonania	16-08-2011	Deutsche Bank Polska SA	do 13.12.2013	139 850,00	
9	Balcke-Durr Polska Sp. z o.o.	Gwarancja Dobrego Wykonania	14-08-2012	Deutsche Bank Polska SA	do 08-08-2014	141 500,00	
10	Turbo Care Sp. z o.o.	Gwarancja Dobrego Wykonania	21-01-2011	Siemens Financial Services GmbH	do 07.02.2013	6 150 900,00	
11	Foster Wheeler Energia Polska Sp. z o.o.	Poręczenie Spółki Matki	19-08-2009	Foster Wheeler Energia OY	do czasu wygaśnięcia zobowiązań Foster Weeler Polska S.A. wynikających z Umowy nr 1/2009 z 30.07.2009	211 143 010,00	
						17 550 000,00	EUR
12	Turbo Care Sp. z o.o.	Gwarancja Należytego Wykonania Umowy	09-08-2012	PEKAO SA	14.11.2014	3 960 000,00	
13	Turbo Care Sp. z o.o.	Gwarancja Należytego Wykonania Umowy	09-08-2012	PEKAO SA	14.02.2015	3 780 000,00	
14	Turbo Care Sp. z o.o.	Gwarancja Zwrotu Zaliczki	09-08-2012	PEKAO SA	30.06.2014	2 706 000,00	
15	Turbo Care Sp. z o.o.	Gwarancja Zwrotu Zaliczki	09-08-2012	PEKAO SA	30.09.2014	2 583 000,00	
16	CONDIX	Deklaracja wekslowa i weksel	20-12-2012	CONDIX	Do czasu wygaśnięcia zobowiązań Condix z tytułu Gwarancji Budowlanej i podpisania Protokołu Ostatecznego Odbioru Obiektu	do maksymalnej kwoty 908.400,00 EUR	EUR
17	Chemar Rurociągi Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa Dobrego Wykonania	03-01-2011	PKO BP	15-04-2015	460 000,00	

## **r) Sprawy sądowe**

### **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 nie przestrzeganie 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.

W dniu 30 stycznia 2014 r. SOKiK wydał wyrok, w którym oddalił odwołanie Spółki od decyzji Prezesa URE. Do chwili obecnej Spółce nie został doręczony wyrok SOKiK wraz z uzasadnieniem. Spółka podejmie decyzje odnośnie złożenia apelacji od wyroku po jego otrzymaniu i zapoznaniu się z uzasadnieniem.

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

W dniu 28 października 2005 roku, pomiędzy PAK Odsiarczanie (którego następcą prawnym jest ZE PAK) i RAFAKO S.A., została zawarta umowa na projekt i budowę pod klucz dwóch instalacji odsiarczenia spalin dla bloków nr 1-4 w Elektrowni Pątnów I. W dniu 12 sierpnia 2008 roku, strony podpisały protokół wstępnego odbioru dwóch instalacji odsiarczenia spalin, a w dniu 29 grudnia 2009 roku wystąpiła awaria wentylatora w jednej z tych instalacji, w wyniku której ZE PAK 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, zgodnie z postanowieniami wyżej wymienionej umowy, przysługuje wobec RAFAKO S.A. roszczenie o zapłatę kary umownej w łącznej kwocie 21.700 tys. złotych. W dniu 3 sierpnia 2012 roku, ZE PAK wezwał RAFAKO S.A. do dobrowolnej zapłaty kary umownej z tytułu niedotrzymania parametrów dyspozycyjności instalacji odsiarczenia spalin dostarczonej przez RAFAKO S.A., a w dniu 10 sierpnia 2012 roku złożył wniosek do Sądu Rejonowego w Raciborzu o zawiązanie do próby ugodowej. W związku ze zmianami w składzie Zarządu RAFAKO w miesiącach listopad-grudzień 2012r tj. w czasie, kiedy rozpoznawany był przez Sąd Rejonowy w Raciborzu wniosek ZE PAK o zawiązanie do próby ugodowej, RAFAKO nie wyraziło zgody na zawarcie jakiegokolwiek 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. Zdaniem Spółki należy podkreślić, że Strony dążyły do podjęcia negocjacji pozasądowych celem ugodowego zakończenia sporu. Ostatecznie Porozumienie ugodowe zostało przez strony podpisane w dniu 17 grudnia 2013 r. Na mocy podpisanego Porozumienia Rafako SA zaakceptowało zrealizowaną wcześniej przez ZE PAK SA bankową gwarancję należytego wykonania umowy na kwotę 3.628.812,00 zł oraz dodatkowo zobowiązało się do zapłaty, w trzech ratach, kwoty 7.221.188,00zł tytułem całkowitego zaspokojenia roszczeń zamawiającego. Pierwsza rata w wysokości 2.500.000,00 zł została uregulowana przez Rafako SA w dniu 17 grudnia 2013 r., druga rata w wysokości 2.500.000,00 zł została uregulowana w dniu 28 lutego 2014 r., termin trzeciej raty to 30 kwietnia 2014 r. w wysokości 2.221.188,00 zł. Tak więc łączna wartość kary umownej wyniosła 10.850.000,00 zł. Jednocześnie Rafako SA dobrowolnie poddało się egzekucji do kwoty stanowiącej sumę dwóch ostatnich rat w formie aktu notarialnego. Na tym sprawę zakończono.

#### **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. Poszczególne wnioski były rozpatrywane na poziomach: Urzędu Celnego w Kaliszu, Izby Celnej w Poznaniu a obecnie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu oraz Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W związku z wyrokami Sądów Administracyjnych w sprawach innych spółek energetycznych w przedmiocie nadpłaconego podatku akcyzowego, ZE PAK S.A. we współpracy z doradcą podatkowym przeanalizowała uchwałę 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 wywieść ryzyko, że organy podatkowe będą odmawiały zwrotu nadpłat wskazując, że postępowanie podatkowe w ogóle nie jest właściwe dla tego typu rozszczeń. 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 2012r sygnatura akt VI Co 311/12 przedstawiciele Skarbu Państwa nie zgodzili się na ugodę. Równolegle, Spółka oczekując na wyniki postępowań podatkowych w sprawie wcześniej złożonych wniosków o nadpłatę złożyła na piśmie w dniu 14 września 2012 roku w Izbie Celnej w Poznaniu dodatkowe wyjaśnienia w postaci wyników szczegółowej analizy ekonomicznej, której celem było wykazanie, czy Spółka poniosła uszczerbek związany z zapłatą podatku akcyzowego, do którego nie była zobowiązana. Spółka stoi na stanowisku, iż złożony dokument dotyczy wniosków nadpłatowych z całego okresu objętego postępowaniami, tj. styczeń 2006 – luty 2009 roku. Ostatecznie wszystkie wnioski trafiły na wokandy sądów WSA lub NSA. Postępowania w sprawach przed WSA w Poznaniu, które miały wyznaczone terminy rozprawy na dzień 27 i 28 listopada 2013 r. na prośbę Sadu zostały zawieszono. Przyczyną zawieszenia jest uchwała 7 sędziów NSA, która miała zapaść na wniosek Prezesa NSA na początku grudnia 2013 r. i ostatecznie zapadła. Uchwała ta dotyczy możliwości orzekania przez organy podatkowe o kwestiach nadpłatowych bez wcześniejszego rozstrzygnięcia decyzją kwestii wysokości zobowiązania podatkowego w prawidłowej wysokości. W następstwie tej uchwały najprawdopodobniej zostaną wszczęte przez Urząd Celný postępowania określające dla wniosków nie objętych przedawnieniem, tj. grudzień 2008 – luty 2009 roku. W zależności od postanowień wydanych decyzji Spółka podejmie dalsze działania.

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.

#### **s) Inne umowy nieuwzględnione w bilansie**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz Spółka nie posiadała znaczących umów nieuwzględnionych w bilansie.

## 7. Struktura przychodów i kosztów, podatek dochodowy od osób prawnych

### a) Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA- RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31-12-2013	31-12-2012
- Energia elektryczna	1 469 230 045,24	1 534 363 426,52
- w tym: od jednostek powiązanych	462 833 376,54	465 033 618,54
- Świadczenia pochodzenia energii	55 696 976,57	129 895 557,49
- w tym: od jednostek powiązanych	15 800,00	0,00
- Zamiana EUA na CER		19 137 381,47
- Energia ciepła	58 465 147,67	54 255 096,70
- w tym: od jednostek powiązanych	82 313,60	32 750,50
- Usługi	109 072 424,51	106 652 316,66
- w tym: od jednostek powiązanych	106 948 008,42	104 628 586,49
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>1 692 464 593,99</b>	<b>1 844 303 778,84</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	569 879 498,56	569 694 955,53

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	31-12-2013	31-12-2012
a) kraj	1 692 464 593,99	1 825 166 397,31
- w tym: od jednostek powiązanych	569 879 498,56	569 593 977,76
b) eksport		19 137 381,47
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>1 692 464 593,99</b>	<b>1 844 303 778,78</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	569 879 498,56	569 593 977,76

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w złotych	
	31-12-2013	31-12-2012
- obrót energią elektryczną	79 442 006,14	166 797 061,44
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	26 773 704,76
- Pozostałe materiały	4 777 961,03	5 087 128,12
- w tym: od jednostek powiązanych	4 260 328,90	4 374 206,46
-		
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>84 219 967,17</b>	<b>171 884 189,56</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	4 260 328,90	31 147 911,22

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	31-12-2013	31-12-2012
a) kraj	84 219 967,17	171 884 189,56
- w tym: od jednostek powiązanych	4 260 328,90	31 147 911,22
b) eksport		
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>84 219 967,17</b>	<b>171 884 189,56</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	4 260 328,90	31 147 911,22

**b) Informacje o działalności zaniechanej w okresie obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w okresie następnym**

Zespół Elektrowni Pątnów Adamów Konin S.A. nie zaniechał żadnej działalności w ciągu okresu obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2013 roku.

**c) Pozostałe przychody operacyjne**

	<b>31 grudnia 2013 roku</b>	<b>31 grudnia 2012 roku</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	3 256 241,11
Dotacje	518 556,00	490 358,00
Inne przychody operacyjne, w tym:	11 798 368,27	8 575 737,22
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	41 212,57	1 857,53
- aktualizacja wartości nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych zaliczanych do inwestycji	0,00	
- rozwiązanie rezerwy	1 084 178,00	4 183 604,64
- zwrócone, umorzone podatki		
- otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	2 700,00	
- z tytułu różnic inwentarzowych	362 381,52	
- odszkodowania i kary umowne	10 134 610,59	4 301 217,25
- inne	173 285,59	89 057,80
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>12 316 924,27</b>	<b>12 322 336,33</b>

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

**d) Pozostałe koszty operacyjne**

	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	41 455,70	
- strata ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	41 455,70	
- strata ze zbycia nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych zaliczanych do inwestycji		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	2 216 359,46	35 050 553,23
- odpis aktualizujący wartość zapasów	2 216 359,46	35 050 553,23
- odpis aktualizujący wartość należności		
- aktualizacja wartości nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych zaliczanych do inwestycji		
Inne koszty operacyjne, w tym:	8 961 110,12	15 516 132,69
- utworzone rezerwy z tyt. likwidacji majątku	270 788,80	
- darowizny	372 876,25	
- odpisane należności		
- koszty likwidacji środków trwałych		565 000,00
- koszty postępowania spornego	437 866,00	
- koszty likwidacji zapasów	87 095,78	
- szkody z tyt. awarii urządzeń	1 780 025,29	
- utworzone rezerwy na prawdopodobne koszty i straty		5 361 968,28
- szkody energetyczne		762 760,06
- zapłacone odszkodowania i kary		3 084 572,82
- zaniechane środki trwałe w budowie		62 399,09
- opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska za lata ubiegłe	2 357 286,00	
- wypłacony ekwiwalent za energię elektr. dla emerytów i rencistów	3 136 635,00	2 975 613,00
- inne	518 537,00	2 703 819,44
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>11 218 925,28</b>	<b>50 566 685,92</b>

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

**e) Przychody finansowe**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH</b>	<b>w złotych</b>	
	<b>31-12-2013</b>	<b>31-12-2012</b>
a) od jednostek powiązanych, w tym:	171 062 892,77	52 674 184,99
- od jednostek zależnych	171 062 892,77	52 674 184,99
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od wspólnika jednostki współzależnej		
- od jednostki dominującej		
b) od pozostałych jednostek	51 673,00	54 026,00
<b>Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem</b>	<b>171 114 565,77</b>	<b>52 728 210,99</b>

<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>		
	<b>31-12-2013</b>	<b>31-12-2012</b>
a) z tytułu udzielonych pożyczek	1 877 105,59	3 468 734,65
- od jednostek powiązanych, w tym:	1 877 105,59	3 468 734,65
- od jednostek zależnych	1 877 105,59	3 468 734,65
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od wspólnika jednostki współzależnej		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek		
b) pozostałe odsetki	2 213 600,13	11 213 780,74
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od wspólnika jednostki współzależnej		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	2 213 600,13	11 213 780,74
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>4 090 705,72</b>	<b>14 682 515,39</b>

<b>INNE PRZYCHODY FINANSOWE</b>		
	<b>31-12-2013</b>	<b>31-12-2012</b>
a) dodatnie różnice kursowe	340 818,96	0,00
- zrealizowane	283 019,37	0,00
- niezrealizowane	57 799,59	0,00
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	49 102,64	497 734,12
- zwrot dopłaty do kapitału		450 000,00
- odsetek za nieterminowe płatności	49 102,64	47 734,12
c) pozostałe, w tym:	951 862,64	20 648 924,36
zysk ze zbycia inwestycji		20 648 924,36
- aktualizacja udzielonej pożyczki	951 862,64	
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>1 341 784,24</b>	<b>21 146 658,48</b>

**f) Koszty finansowe**

<b>KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>31-12-2013</b>	<b>31-12-2012</b>
a) od kredytów i pożyczek	5 980 831,09	10 891 798,14
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla wspólnika jednostki współzależnej		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	5 980 831,09	10 891 798,14
b) pozostałe odsetki	1 023 152,63	20 716,69
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla wspólnika jednostki współzależnej		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	1 023 152,63	20 716,69
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>7 003 983,72</b>	<b>10 912 514,83</b>

<b>INNE KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>31-12-2013</b>	<b>31-12-2012</b>
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	0,00	1 584 423,91
- zrealizowane		1 147 513,25
- niezrealizowane		436 910,66
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	781 872,00	1 066 010,52
- dyskonto rezerwy na likwidację majątku	781 872,00	1 066 010,52
c) pozostałe, w tym:	89 617,70	1 668 835,41
- odpisy aktualizujące należności	56 153,49	20 971,49
- aktualizacja wartości inwestycji		1 590 079,83
- pozostałe	33 464,21	57 784,09
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>871 489,70</b>	<b>4 319 269,84</b>



**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

**g) Podatek dochodowy od osób prawnych – bieżący**

		31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
<b>1)</b>	<b>Wynik finansowy przed opodatkowaniem</b>	<b>247 073 208,76</b>	<b>327 732 484,70</b>
<b>2)</b>	<b>Koszty i straty nie uznane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania w tym trwale:</b>	<b>4 465 450,18</b>	<b>3 864 159,92</b>
	- darowizny w ramach odliczeń od dochodu	84 000,00	500 000,00
	- pozostałe darowizny	251 095,00	277 224,00
	- amortyzacja środków trwałych z dotacji	100 365,27	100 365,25
	- świadczenia na rzecz Związków Zawodowych	63 125,52	61 287,00
	- pracownicy oddelegowani do związków zawodowych	194 031,52	193 123,20
	- odpisy amortyzacyjne z tyt. zużycia samochodu o wartości przekraczającej 20 000 EUR	182 025,40	390 646,85
	- składki OC i AC od wartości samochodu powyżej 20000 ECU	11 220,52	8 544,32
	- wypłacone odszkodowanie		94 823,55
	- koszty reprezentacji	725 927,43	975 999,59
	- odsetki budżetowe	1 017 264,00	3 114,00
	- wpłaty na PFRON	1 253 271,00	1 245 083,00
	- koszty Rady Nadzorczej	535 278,59	3 034,85
	- odpisane należności + VAT	10 151,65	8 889,98
	- odprawa pośmiertna		
	- VAT płacony w EUR dostawcy krajowemu	2 694,28	2 024,33
	- VAT nie podlegający zwrotowi		
	- koszty restrukturyzacji	35 000,00	
<b>3)</b>	<b>Koszty i straty nie uznane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania w tym przejściowe (+) :</b>	<b>143 794 673,89</b>	<b>137 903 046,15</b>
	- zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek	1 562 165,26	447 400,08
	- zamiana EUA na CER do wykorzystania w następnym roku		7 006 183,18
	- odpis aktualizujący należności		
	- rezerwa na premię roczną	12 746 019,60	14 283 406,01
	- rezerwa na należności		31 545,37
	- różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	-40 476 142,05	-14 755 058,18
	- zarachowane koszty audytu	135 200,00	255 000,00
	- rezerwa na urlopy, nagrody jub.	20 116,13	13 033 640,62
	- aktualizacja materiałów	1 650 817,39	603 629,81
	- niewypłacone wynagrodzenia umowy zlecenia	69 542,30	32 088,21
	- składki ZUS od wynagrodzeń za maj i czerwiec br.	2 479 994,57	2 557 165,43
	- RMB zielone certyfikaty	925 800,62	746 589,44
	- RMB czerwone certyfikaty		19 651,81
	- RMB żółte certyfikaty		177 607,08
	- RMB fioletowe certyfikaty	22 920,00	14 183,40
	- RMB biała energia	186 853,00	
	- rezerwa na uprawnienia do emisji CO2	128 066 074,88	

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

	- koszt sprzedaży zielonych certyfikatów	35 263 400,77	111 628 942,05
	- rezerwa na likwidację majątku	1 052 660,80	1 652 011,80
	- wycena kasy i rachunku w walutach obcych	89 250,62	147 050,21
	- nie wpłacony odpis na MFŚS		22 009,83
<b>4)</b>	<b>Przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do podstawy opodatkowania (-)</b>	<b>235 273 669,51</b>	<b>153 063 134,41</b>
	- przychód z zielonych i czerwonych certyfikatów	53 914 914,23	95 738 271,05
	- przychód w wysokości odpisu amortyzacji	518 556,00	490 358,00
	- zarachowane odsetki od udział. pożyczek	343 901,86	429 558,32
	- wycena rachunku i rozrachunków		
	- otrzymana dywidenda	171 114 565,77	52 728 210,99
	- wycena pożyczki dla Pątnów II - kapitał	4 599 108,11	3 646 657,41
	- wycena pożyczki dla Pątnowa II (odsetki)	-1 859,71	-1 271,65
	- zarachowana kara umowna RAFAKO	4 721 188,00	
	- zarachowane odsetki na rachunku	63 295,25	31 350,29
<b>5)</b>	<b>Przychody podatkowe nieujęte w wyniku roku obrotowego (+)</b>	<b>2 621 383,14</b>	<b>10 464 550,48</b>
	- zapłacona kara umowna	2 191 824,82	
	- zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek zarachowane w ubiegłych latach	429 558,32	2 240 221,19
	- sprzedaż produkcji próbnej		8 224 329,29
<b>6)</b>	<b>Inne zmiany podstawy opodatkowania przewidziane w przepisach podatkowych</b>	<b>-165 257 392,23</b>	<b>-95 391 467,31</b>
	- wypłacone wynagrodzenia i składki ZUS za ubiegły rok	-2 589 253,64	-2 243 798,37
	- rozwiązanie rezerwy na należności	-41 212,57	-1 857,53
	- wypłacona premia roczna	-13 298 088,21	-15 017 697,81
	- koszty produkcji próbnej (kocioł dedykowany)		-16 840 043,35
	- storno wyceny udzielonej pożyczki Pątnów II (odsetki)	-1 271,65	-6 725,77
	- storno wyceny udzielonej pożyczki Pątnów II (kapitał)	3 646 657,41	12 867 696,36
	- storno wyceny kasy walutowej i rozrachunków	-147 050,21	289 860,45
	- rozwiązana rezerwa na majątek socjalny	-122 008,78	-123 045,14
	- otrzymane odsetki na rachunek zarachowane w ub. roku	31 350,29	941 538,46
	- zapłata za audyt	-255 000,00	-215 000,00
	- rozwiązana rezerwa na świadczenia pracownicze	-1 388 650,00	
	- zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek zarachowane w latach ub.	-270,64	-87 618,20
	- likwidacja środków trwałych (wartość podatkowa a bilansowa)	-112 514,55	-31 601,07
	- zakupione żółte certyfikaty na pokrycie obowiązku za ub. rok	-173 194,49	-172 825,83
	- opłata za fioletowe certyfikaty za ub. rok	-14 183,35	-2 960,80
	- rozwiązana rezerwa na opłaty za kolorowe certyfikaty	-4 412,64	-43 527,56
	- poniesione koszty likwidacji majątku trwałego – wykorzystana rezerwa	-2 550 000,00	-3 400 800,00
	- poniesione koszty rekultywacji – wykorzystana rezerwa	-100 000,00	-1 630 000,00
	- zapłacona opłata za leasing operacyjny	-77 709,24	-231 625,87
	- koszty z tytułu umorzenia jednostek CER	-763 675,89	-57 345 734,28
	- rozwiązana rezerwa na urlopy		
	- zapłacony odpis na MFŚS za 2012 rok	-22 009,83	
	- zakup EUA, CER, ERU	-147 274 894,24	

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

	- rozwiązanie odpisu aktualizującego na udziały		-7 625 505,00
	- zwrot dopłaty do kapitału		-450 000,00
	- rezerwa na karę umowną KWB		-4 017 885,00
	- zwrot kosztów wcześniej uznanych za NKUP		-2 311,00
	<b>RAZEM: wynik</b>	<b>-2 576 345,77</b>	<b>231 509 639,53</b>
<b>7)</b>	<b>Podstawa opodatkowania w zaokrągleniu do pełnych złotych</b>	<b>0,00</b>	<b>231 509 640,00</b>
	Darowizny		500 000,00
	Podstawa opodatkowania w zaokrągleniu do pełnych złotych	0,00	231 009 640,00
	Podatek dochodowy wg deklaracji CIT-8	0,00	43 891 832,00
	Korekta za lata ubiegłe	-1 186 076,38	-1 555 775,00
	Podatek od dywidendy	9 818,00	10 265,00
<b>8)</b>	<b>Razem podatek dochodowy – część bieżąca</b>	<b>-1 176 258,38</b>	<b>42 346 322,00</b>
<b>9)</b>	<b>Zmiana podatku odroczonego</b>	<b>16 392 668,52</b>	<b>10 373 411,94</b>
<b>10)</b>	<b>Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b>	<b>15 216 410,14</b>	<b>52 719 733,94</b>

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

**h) Aktywo oraz rezerwa z tytułu podatku odroczonego.**

Stan na 31.12.2013 roku

L.p.	Tytuł	Aktywo	Rezerwa
<b>1)</b>	<b>koszty i straty, które w przyszłości zmniejszą lub zwiększą podstawę opodatkowania w tym:</b>		
	premia roczna	2 640 713,00	
	rezerwa na koszty audytu	25 688,00	
	rezerwa na nagrody jubileuszowe, ekwiwalent energetyczny, odprawy emerytalne, świadczenia pośmiertne	16 431 571,26	
	rezerwa na urlopy	275 504,89	
	zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek	180 765,41	
	rezerwa na materiały	741 071,84	
	RMB Zielone certyfikaty	175 902,11	
	RMB Czerwone certyfikaty		
	RMB Biała energia	35 502,07	
	RMB fioletowe certyfikaty	4 354,80	
	rezerwa na likwidację majątku	2 825 683,19	
	poniesione koszty likwidacji SMT El. Pątnów	208 240,00	
	rezerwa na finansowy majątek	2 220 367,60	
	rezerwa na należności	4 950 762,67	
	amortyzacja podatkowa a bilansowa środków trwałych		56 785 115,22
	aktualizacja majątku trwałego -	97 108,11	
	wycena kasy i rachunku dewizowego, rozrachunków	16 957,62	
	składki ZUS od wynagrodzeń	471 198,97	
	nie wypłacone wynagrodzenia – umowy zlecenia	13 213,04	
	koszty związane z przyszłą sprzedażą majątku	3 349,52	
	rezerwa na rekultywację	568 080,29	
	dotacja podatkowa a bilansowa od środków trwałych w leasingu zwrotnym	262 233,79	
	Zarachowany odpis na MFŚS		
	kara umowna Elektrim Megadex	416 446,72	
	rezerwa na uprawnienia CO2	24 332 554,23	
	zakupione EUA, CER, ERU		27 982 229,91
	strata podatkowa za 2013 rok	489 505,70	
<b>2)</b>	<b>przychody, które zwiększą podstawę opodatkowania w przyszłości</b>		
	zarachowane odsetki od udzielonej pożyczki, lokat		77 014,11
	wycena pożyczki		873 830,54
	zielone i czerwone certyfikaty na składzie		23 846 094,56
	zarachowana kara umowna RAFAKO		897 025,72
	wycena kasy i rachunku dewizowego, rozrachunków		
	<b>RAZEM:</b>	<b>57 386 774,83</b>	<b>110 461 310,06</b>
	<b>Kwota prezentowana odroczonego podatek dochodowy</b>		<b>53 074 535,23</b>

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

**Stan na 31.12.2012 roku**

L.p.	Tytuł	Aktywo	Rezerwa
1)	<b>koszty i straty, które w przyszłości zmniejszą lub zwiększą podstawę opodatkowania</b>		
	w tym:		
	premia roczna	2 745 606,05	-
	rezerwa na koszty audytu	48 450,00	-
	rezerwa na nagrody jubileuszowe, ekwiwalent energetyczny, odprawy emerytalne, świadczenia pośmiertne	16 695 414,76	-
	rezerwa na urlopy	271 682,83	-
	zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek	393 249,68	-
	rezerwa na materiały	427 416,55	-
	RMB Zielone certyfikaty	141 851,99	-
	RMB Czerwone certyfikaty	3 733,84	-
	RMB Żółte certyfikaty	33 745,35	-
	RMB fioletowe certyfikaty	2 694,85	-
	rezerwa na likwidację majątku	3 110 177,65	-
	poniesione koszty likwidacji SMT El. Pątnów	208 240,00	-
	rezerwa na finansowy majątek	2 220 367,60	-
	rezerwa na należności	4 957 181,02	-
	amortyzacja podatkowa a bilansowa środków trwałych	-	49 582 514,73
	aktualizacja majątku trwałego -	120 289,79	-
	wycena kasy i rachunku dewizowego, rozrachunków	27 939,54	-
	składki ZUS od wynagrodzeń	485 861,43	-
	nie wypłacone wynagrodzenia – umowy zlecenia	6 096,76	-
	koszty związane z przyszłą sprzedażą majątku	3 349,51	-
	rezerwa na rekultywację	587 080,29	-
	dotacja podatkowa a bilansowa od środków trwałych w leasingu zwrotnym	304 879,47	-
	zakupione CER do wykorzystania w 2012 roku	1 331 174,80	-
	Zarachowany odpis na MFŚS	4 181,87	-
2)	<b>przychody, które zwiększą podstawę opodatkowania w przyszłości</b>		
	w tym:		
	zarachowane odsetki od udzielonej pożyczki, lokat	-	89 259,84
	wycena pożyczki	-	692 864,91
	zielone i czerwone certyfikaty na składzie	-	20 447 892,84
	<b>RAZEM:</b>	<b>34 130 665,63</b>	<b>70 812 532,32</b>
	<b>Kwota prezentowana odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>36 681 866,71</b>

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

---

**i) Dane o kosztach wg rodzaju**

<b>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>31-12-2013</b>	<b>31-12-2012</b>
a) amortyzacja	89 029 962,70	74 773 225,14
b) zużycie materiałów i energii	975 648 508,93	1 017 603 650,18
c) usługi obce	221 524 486,92	251 864 477,52
d) podatki i opłaty	211 588 914,57	75 342 912,08
e) wynagrodzenia	95 738 126,78	96 324 505,36
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	28 791 763,84	29 048 391,52
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	15 721 797,20	15 549 090,15
- ubezpieczenia majątkowe	14 343 472,52	12 139 664,80
- delegacje służbowe	173 355,90	304 767,04
- koszty reprezentacji	472 596,24	791 293,51
- wydatki rady nadzorczej	535 278,59	2 980,64
- pozostałe	197 093,95	2 310 384,16
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>1 638 043 560,94</b>	<b>1 560 506 251,95</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	170 466,99	9 429 800,13
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-452 449,90	-429 662,26
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	2 846 732,91	2 724 716,07
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	39 985 061,74	49 630 683,67
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 594 929 783,38	1 517 150 990,08

**j) Informacja o zyskach i stratach nadzwyczajnych.**

W okresie obrotowym zyski i straty nadzwyczajne nie wystąpiły.

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

**k) Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych**

Zobowiązania	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań długo- i krótkoterminowych	1 748 114,68	-98 297 534,85
Zmiana stanu kredytów i pożyczek długo- i krótkoterminowych	32 022 105,38	57 468 425,00
Zmiana stanu zobowiązań leasingowych	77 709,24	139 792,56
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu budowy środków trwałych	-54 003 097,10	37 574 308,85
<b>Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów środków pieniężnych</b>	<b>-20 155 167,80</b>	<b>-3 115 008,44</b>

Rezerwy	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Bilansowa zmiana stanu rezerw	134 195 782,22	-35 130 059,69
Rezerwa z tyt. umorzenia CER	7 006 183,18	50 339 551,10
<b>Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów środków pieniężnych</b>	<b>141 201 965,40</b>	<b>15 209 491,41</b>

Działalność inwestycyjna	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Zysk/strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	41 455,70	-3 256 241,11
Zysk/strata ze zbycia inwestycji	0,00	-20 648 924,36
Zaniechanie inwestycyjne	10 151,65	62 399,09
Aktualizacja środków trwałych	-122 008,78	-123 045,14
Aktualizacja udziałów	0,00	-7 625 505,00
Zwrot dopłaty do kapitału	0,00	-450 000,00
<b>Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów środków pieniężnych</b>	<b>-70 401,43</b>	<b>-32 041 316,52</b>

Należności	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Bilansowa zmiana stanu należności	30 676 314,72	-11 603 728,99
Dywidenda	2 000 000,00	
<b>Zmiana stanu należności w rachunku przepływów środków pieniężnych</b>	<b>32 676 314,72</b>	<b>-11 603 728,99</b>

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

	Środki pieniężne - bilans	Środki pieniężne - CF	Wartość różnic kursowych
31.12.2012	47 851 209,51	47 998 259,72	-147 050,21
31.12.2013	157 763 032,37	157 852 282,99	-89 250,62
<b>Zmiana stanu</b>	<b>-109 911 822,86</b>	<b>-109 854 023,27</b>	<b>-57 799,59</b>

## 8. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w grupach pracowniczych

Wyszczególnienie	Rok 2013	Rok 2012
<b>1. Pracownicy na stanowiskach bezpośrednio produkcyjnych</b>	<b>931,00</b>	<b>944,50</b>
· Pracownicy ruchu	931,00	944,50
<b>2. Pracownicy obsługi</b>	<b>258,00</b>	<b>257,00</b>
· Pracownicy gospodarki materiałowej	12,00	12,00
· Pracownicy pozostali	246,00	245,00
<b>3. Pracownicy kierownictwa</b>	<b>67,50</b>	<b>64,00</b>
· Zarząd	3,00	4,25
· Dyrekcja (Prokurenci)	19,75	16,75
· Kierownicy	44,75	43,00
<b>4. Pracownicy pozostali</b>	<b>0,00</b>	<b>1,00</b>
<b>RAZEM</b>	<b>1 256,50</b>	<b>1 266,50</b>

## 9. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub przedmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
1. Obowiązkowe badania sprawozdań finansowych	337 279,00	210 000,00
2. Usługi audytorskie związane z IPO		2 896 200,00
3. Pozostałe usługi	403 581,00	153 000,00
<b>Razem:</b>	<b>740 860,00</b>	<b>3 259 200,00</b>



## 10. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom Zarządu i organów nadzorczych Spółki (Rada Nadzorcza)

Wyszczególnienie	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
1. Wynagrodzenie członków Zarządu	2 629 918,99	3 802 217,74
2. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	1 594 377,64	516 295,15
<b>Razem:</b>	<b>4 224 296,63</b>	<b>4 318 512,89</b>

## 11. Pożyczki udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych Spółki (Rada Nadzorcza)

W roku obrotowym i w roku ubiegłym nie udzielono żadnych pożyczek członkom Zarządu i organów nadzorczych Spółki

## 12. Transakcje z członkami Zarządu i organów nadzorczych Spółki

W roku obrachunkowym Spółka nie przeprowadziła istotnych transakcji z członkami Zarządu i organami nadzorczymi oraz z ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki lub spółkami, w których są znaczącymi udziałowcami (akcjonariuszami lub współnikami).

## 13. Transakcje ze Spółkami powiązanymi, które nie są objęte sprawozdaniem skonsolidowanym.

Podmiot	<i>Sprzedaż</i>	<i>Zakup</i>	<i>Należności</i>	<i>Zobowiązania</i>
Elektrim S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00
PAI MEDIA S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Elektrim Magadex S.A.	0,00	0,00	0,00	2 191 824,82
Megadex Serwis Sp. z o.o.	0,00	57 101 040,58	0,00	1 760 194,95
Energia-Nova S.A.	0,00	1 242,00	0,00	0,00
Polkomtel sp. z o.o.	79 867,19	223 743,34	8 431,01	42 650,06
Centernet S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00
WKS Śląsk Wrocław S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Laris Investments sp. z o.o.	0,00	200 081,08	0,00	364,35
<b>Razem</b>	<b>79 867,19</b>	<b>57 526 107,00</b>	<b>8 431,01</b>	<b>3 995 034,18</b>

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

**14. Transakcje ze Spółkami powiązаныmi kapitałowo, które są objęte sprawozdaniem skonsolidowanym.**

31 grudzień 2013 rok	PAK Serwis sp. z o.o.	El PAK sp. z o.o.	Infrastuktura sp. z o.o.	PAK-Holdco sp. z o.o.	Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.	PAK Centrum Usług Informatycznych sp. z o.o.	PAK Centrum Badań Jakości sp. z o.o.	PAK Górnictwo sp. z o.o.	Energoinwest Serwis sp. z o.o.	PAK KWB Konin S.A.	PAK KWB Adamów S.A.	Elektrim Volt S.A.	RAZEM
Zakupy	101 463 505,66	34 040 651,76	12 546 348,00	0,00	45 010,65	5 054 497,27	9 572 290,50		1 535 186,00	454 849 616,90	311 740 684,37		<b>930 847 791,11</b>
Sprzedaż	6 274 734,62	975 906,76	14 201 325,38	4 638,84	88 765 814,40	847 639,07	723 121,50	124 303,18	34 680,54	175 508,38	49 499,24	462 113 971,52	<b>574 291 143,43</b>
Odsetki - koszty finansowe													<b>0,00</b>
Odsetki - przychody finansowe					1 877 105,59								<b>1 877 105,59</b>
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	27 686 305,40	2 585 576,09	1 597 821,31	128 815 083,69	0,00	700 000,00	1 028 106,28					8 650 000,00	<b>171 062 892,77</b>
Różnice kursowe -koszty													<b>0,00</b>
Różnice kursowe - przychody					2 208 249,68								<b>2 208 249,68</b>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1 454 694,92	35 959,91	1 436 109,57	476,25	9 462 824,38	164 737,43	51 263,03	5 474,58	5 300,20	47 374,31	3 496,69	26 621 934,78	<b>39 289 646,05</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	20 579 686,62	5 980 667,59	1 314 382,92	0,00	3 209,56	1 230 865,93	1 926 633,87		403 699,53	22 875 444,52	22 819 290,59	199 763,20	<b>77 333 644,33</b>
Pożyczki udzielone					105 651 517,77								<b>105 651 517,77</b>
Pożyczki otrzymane													<b>0,00</b>
Inne należności					7 312 565,33								<b>7 312 565,33</b>
Zaliczki udzielone										10 391 927,32			<b>10 391 927,32</b>
Inne zobowiązania	558 403,20	227 525,40				513 796,49						301 103,72	<b>1 600 828,81</b>

## 15. Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla.

Od 1 stycznia 2013 r. obowiązuje kolejny okres rozliczeniowy 2013 – 2020 dotyczący uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>. Założeniem tego okresu jest przyznanie dla Spółki darmowych uprawnień EUA wynikających z produkcji energii cieplnej, aczkolwiek energetyka została dodatkowo objęta możliwością derogacji. Derogacja wynikająca z Art. 10c Dyrektywy ETS polega na przyznaniu dodatkowych darmowych uprawnień pod warunkiem poniesienia zadeklarowanych nakładów inwestycyjnych na inwestycje zgłoszone w Krajowym Planie Inwestycyjnym.

26 września 2013 r. 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.

Poniższa tabela przedstawia ilości możliwych do otrzymania nieodpłatnych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> dla instalacji Spółki wytwarzających energię elektryczną.

Operator	Kod instalacji wg	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020*
	KPRU III	(w tonach)	(w tonach)	(w tonach)	(w tonach)	(w tonach)	(w tonach)	(w tonach)	(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 Konin	PL-0022-05	1 300 056	1 194 104	1 035 587	793 852	604 769	482 922	363 442	30 999
<b>Razem</b>		<b>7 101 112</b>	<b>6 554 753</b>	<b>5 695 833</b>	<b>4 345 043</b>	<b>3 296 691</b>	<b>2 631 121</b>	<b>1 965 897</b>	<b>55 714</b>

\*W 2020 roku nastąpi całkowita likwidacja przydziałów bezpłatnych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> przyznawanych w ramach derogacji dla wytwórców energii elektrycznej. W konsekwencji, w roku 2020 Spółce przysługiwać będą wyłącznie istotnie niższe limity nieodpłatnych uprawnień przyznane w związku z wytwarzaniem ciepła.

Przyznanie darmowych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> na okres 2013 – 2020, zgodnie z Art. 10c Dyrektywy ETS, uwarunkowane jest spełnieniem przez podmiot otrzymujący uprawnienia do emisji, określonego poziomu nakładów inwestycyjnych, zgłoszonych w Krajowym Planie Inwestycyjnym (KPI), dołączonym do wniosku derogacyjnego.

ZE PAK SA w grudniu 2013 roku złożył do Ministerstwa Środowiska sprawozdanie rzeczowo-finansowe z poniesionych nakładów inwestycyjnych na zadania zgłoszone do KPI za okres od 25 czerwca 2009r do 30 czerwca 2012 roku, wnioskując tym samym o 1 722 084 darmowych jednostek EUA za pierwszy rok okresu 2013-2020.

W dniu 24 lutego 2014r Komisja Europejska zatwierdziła bezpłatny przydział jednostek CO<sub>2</sub> jednak tylko tych, które wynikają z Art. 10a Dyrektywy ETS, i dedykowane są dla instalacji wytwarzających ciepło oraz dla pozostałego przemysłu. W ramach tego przydziału PAK oczekuje jedynie na 168 630 EUA. Drugą pulą przyznanych Polsce uprawnień są te, które wynikają z Art. 10c Dyrektywy ETS czyli uprawnienia dla energetyki. W chwili obecnej nie jest znany termin uruchomienia przydziałów wynikających z Art. 10c ze względu na zapytania jakie w tej sprawie KE przesłała do Polski z prośbą o wyjaśnienia wyliczeń zawartych w sprawozdaniach rzeczowo finansowych części instalacji. Według bieżących informacji wynika, że istnieje prawdopodobieństwo, iż uprawnienia dotyczące 2013 roku zostaną wydane do kwietnia 2014 roku. Spółka w 2013 roku w celu wywiązania się z obowiązku umorzenia emisji CO<sub>2</sub> za 2013 rok, posiadając nadwyżkę EUA z okresu KPRU II w ilości 3,5 mln jednostek EUA,

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

dokonała zakupu 7,07 mln EUA. Jednocześnie korzystając z sytuacji rynkowej polegającej na utrzymywaniu się niskiego poziomu cen jednostek EUA oraz CER i ERU zakupił dodatkowo 1,3 mln ton uprawnień, które wykorzystane będą do umorzenia za rok 2014.

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 31 grudnia 2013 roku, oraz dnia 31 grudnia 2012 roku.

**Prawa do emisji dwutlenku węgla w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku**

(w tonach)	<i>Zespół Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin S.A.</i>	
	Emisja CO2*	10 596 756
<b>EUA</b>	Saldo na 1.01.2013	12 883 785
	Nabyte	8 035 261
	Umorzenie**	(9 360 653)
	Sprzedaż	–
	Wymiana	–
	Saldo na 31.12.2013	11 558 393
<b>CER</b>	Saldo na 1.01.2013	4 528
	Nabyte	146 070
	Umorzenie**	(4 528)
	Sprzedaż	–
	Wymiana	–
	Saldo na 31.12.2013	146 070
<b>ERU</b>	Saldo na 1.01.2013	493 967
	Nabyte	146 070
	Umorzenie**	(493 967)
	Sprzedaż	–
	Wymiana	–
	Saldo na 31.12.2013	146 070

\*Emisja za okres 12 miesięcy (dane zweryfikowane).

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

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA**  
**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku**

**Prawa do emisji dwutlenku węgla w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku**

(w tonach)	<i>Zespół Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin S.A.</i>	
	Emisja CO2*	9 859 148
<b>EUA</b>	Saldo na 1.01.2012	22 134 186
	Nabyte	–
	Umorzenie**	(7 981 849)
	Sprzedaż	(100 000)
	Wymiana	(1 168 552)
	Saldo na 31.12.2012	12 883 785
<b>CER</b>	Saldo na 1.01.2012	1 752 829
	Nabyte	–
	Umorzenie**	(2 422 886)
	Sprzedaż	–
	Wymiana	674 585
	Saldo na 31.12.2012	4 528
<b>ERU</b>	Saldo na 1.01.2012	–
	Nabyte	–
	Umorzenie**	–
	Sprzedaż	–
	Wymiana	493 967
	Saldo na 31.12.2012	493 967

## 16. Wypłata dywidendy

W bieżącym okresie Spółka nie wypłacała dywidendy.

## 17. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupa Kapitałowa ZE PAK S.A., gdzie Spółka jest jednostką dominującą, sporządzi na dzień 31 grudnia 2013 roku skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące sprawozdania następujących spółek:

LP.	Nazwa	Siedziba	Profil działalności	Zaangażowanie
1.	PAK SERWIS sp. z o.o.	Konin	usługi budowlano montażowe i remontowe	100% udziałów
2.	EL PAK sp. z o.o.	Konin	usługi remontowe urządzeń elektrycznych oraz automatyki	100% udziałów
3.	PAK GÓRNICTWO sp. z o.o.	Konin	wydobycie węgla	100% udziałów z czego 9% udział pośredni poprzez PAK Centrum Badań Jakości
4.	„Elektrownia Pątnów II” sp. z o.o.	Konin	budowa bloku energetycznego 464 MW	100% udziałów udział pośredni poprzez PAK HOLDCO
5.	PAK HOLDCO sp. z o.o.	Konin	wykonywanie praw z posiadanych udziałów Elektrowni Pątnów II	100% udziałów
6.	PAK INFRASTRUKTURA sp. z o.o.	Konin	usługi zarządzania instalacjami energetycznymi	100% udziałów
7.	ENERGOINWEST SERWIS sp. z o.o.	Konin	usługi budowlano montażowe i remontowe	100% udziałów PAK SERWIS
8.	CENTRUM USŁUG INFORMATYCZNYCH sp. z o.o.	Konin	kompleksowe usługi informatyczne	100 % udziałów
9	PAK Centrum Badań Jakości sp. z o.o.	Konin	badania, pomiary i analizy chemiczne	100 % udziałów
10.	PAK KWB KONIN S.A.	Konin	wydobycie węgla	85% udziałów
11.	PAK KWB ADAMÓW	Adamów	wydobycie węgla	85% udziałów
12.	ELEKTRIM VOLT S.A.	Warszawa	sprzedaż energii elektrycznej	100% udziałów

Konin, dnia 18 marzec 2014 roku.

**Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów-Konin SA**

Sporządził: