

Zespół Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

I.	Sprawozdania finansowe.....	5
1.	Bilans na dzień 31.12.2014 roku.....	5
2.	Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku	8
3.	Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2014 do 31.12.2014 roku.....	9
4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.12.2014 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 błędu	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	31
6.	Bilans	32
a)	Środki trwałe.....	32
b)	Wartości niematerialne i prawne.....	35
c)	Zapasy.....	36
d)	Inwestycje długoterminowe.....	37
e)	Kapitał zakładowy.....	38
f)	Kapitał własny.....	39
g)	Podział zysku za rok bieżący oraz za rok ubiegły	39
h)	Rezerwy i odpisy aktualizujące	40
i)	Zobowiązania wg pozycji w bilansie	41

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

j) Kredyty obrotowe i kredyty inwestycyjne.....	43
k) Pożyczki udzielone.....	46
l) Zawarte umowy leasingowe.....	48
m) Struktura należności z tytułu dostaw robót i usług wg daty powstania.....	49
n) Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych oraz przychodów przyszłych okresów	50
o) Wykaz grup i zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki	51
p) Zobowiązania warunkowe, w tym udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia.....	54
q) Należności warunkowe, w tym otrzymane przez jednostkę gwarancje i poręczenia	56
r) Sprawy sądowe.....	61
s) Inne umowy nieuwzględnione w bilansie	63
7. Struktura przychodów i kosztów, podatek dochodowy od osób prawnych	63
a) Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług. 63	
b) Informacje o działalności zaniechanej w okresie obrachunkowym lub przewidzianej do zaniechania w okresie następnym	65
c) Pozostałe przychody operacyjne.....	65
d) Pozostałe koszty operacyjne	66
e) Przychody finansowe.....	67
f) Koszty finansowe.....	68
g) Podatek dochodowy od osób prawnych – bieżący	69
h) Aktywo oraz rezerwa z tytułu podatku odroczonego.	72
i) Dane o kosztach wg rodzaju	74
j) Informacja o zyskach i stratach nadzwyczajnych.	74
k) Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	75
8. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w grupach pracowniczych.....	76
9. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub przedmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	76
10. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom Zarządu i organów nadzorczych Spółki (Rada Nadzorcza)	76
11. Pożyczki udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych Spółki (Rada Nadzorcza)	77
12. Transakcje z członkami Zarządu i organów nadzorczych Spółki.....	77
13. Transakcje ze Spółkami powiązаныmi, które nie są objęte sprawozdaniem skonsolidowanym.....	77
14. Transakcje ze Spółkami powiązаныmi kapitałowo, które są objęte sprawozdaniem skonsolidowanym.....	78

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

15.	Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla.....	79
16.	Informacja o wypełnieniu wymogów raportowania z art. 44 Ustawy Prawo Energetyczne	82
17.	Wyplata dywidendy.....	88
18.	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	88

I. Sprawozdania finansowe

1. Bilans na dzień 31.12.2014 roku

Aktywa	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
A. Aktywa trwałe	3 430 880 731,24	3 027 338 362,43
I. Wartości niematerialne i prawne	199 866 848,30	149 647 420,01
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	199 866 848,30	149 647 420,01
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 999 968 603,83	1 635 783 773,53
1. Środki trwałe	1 285 911 188,19	1 371 822 977,10
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 252 356,48	1 266 720,92
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	589 377 899,76	624 738 054,94
c) urządzenia techniczne i maszyny	691 207 646,71	743 320 587,04
d) środki transportu	1 790 128,25	977 980,80
e) inne środki trwałe	2 283 156,99	1 519 633,40
2. Środki trwałe w budowie	693 395 585,57	220 950 880,04
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	20 661 830,07	43 009 916,39
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 224 778 825,55	1 237 860 646,93
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 224 778 825,55	1 237 860 646,93
a) w jednostkach powiązanych	1 224 627 624,54	1 237 709 445,92
- udziały lub akcje	1 147 444 181,00	1 147 444 181,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	77 183 443,54	90 265 264,92
- 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
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 266 453,56	4 046 521,96
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6 266 453,56	4 046 521,96
B. Aktywa obrotowe	519 817 191,96	485 781 733,76
I Zapasy	180 518 786,47	173 292 637,84
1. Materiały	42 509 365,13	37 394 949,70
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	135 721 747,73	125 505 760,82
5. Zaliczki na dostawy	2 287 673,61	10 391 927,32
II. Należności krótkoterminowe	149 294 454,62	138 971 169,58
1. Należności od jednostek powiązanych	45 426 226,91	46 602 601,77
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	38 759 543,46	39 290 036,44
- do 12 miesięcy	38 759 543,46	39 290 036,44
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	6 666 683,45	7 312 565,33
2. Należności od pozostałych jednostek	103 868 227,71	92 368 567,81

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	58 007 406,22	56 655 646,26
- do 12 miesięcy	58 007 406,22	56 655 646,26
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	31 272 462,32	22 029 566,01
c) inne	14 588 359,17	13 683 355,54
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	189 489 111,37	173 149 285,22
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	189 489 111,37	173 149 285,22
a) w jednostkach powiązanych	15 706 612,17	15 386 252,85
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	15 706 612,17	15 386 252,85
- 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	173 782 499,20	157 763 032,37
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	173 782 499,20	157 763 032,37
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	514 839,50	368 641,12
Krótkoterminowe rozliczenia kosztów	514 839,50	368 641,12
Aktywa razem	3 950 697 923,20	3 513 120 096,19

Konin, dnia 19 marzec 2015 roku

Sporządził

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

Pasywa	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
A. Kapitał (fundusz) własny	2 995 959 968,75	2 825 877 533,30
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	101 647 094,00	101 647 094,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 398 398 988,08	2 200 508 356,85
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	286 228 867,77	286 822 712,34
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	5 876 837,06	5 876 837,06
VII. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych	- 834 265,57	- 834 265,57
VIII. Zysk/ (strata) netto	204 642 447,41	231 856 798,62
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	954 737 954,45	687 242 562,89
I. Rezerwy na zobowiązania	241 429 171,63	291 285 279,43
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	71 877 448,18	53 074 535,23
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	27 325 426,56	86 481 954,00
- długoterminowa	10 969 068,00	79 820 254,00
- krótkoterminowa	16 356 358,56	6 661 700,00
3. Pozostałe rezerwy	142 226 296,89	151 728 790,20
- długoterminowe	17 141 401,16	21 750 465,32
- krótkoterminowe	125 084 895,73	129 978 324,88
II. Zobowiązania długoterminowe	338 049 381,17	6 301 775,11
1. Wobec jednostek powiązanych	339 178,29	-
2. Wobec pozostałych jednostek	337 710 202,88	6 301 775,11
a) kredyty i pożyczki	325 712 873,53	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	18 091,58
d) inne	11 997 329,35	6 283 683,53
III. Zobowiązania krótkoterminowe	342 104 302,20	355 392 510,66
1. Wobec jednostek powiązanych	104 575 724,71	82 886 492,91
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	93 171 649,80	79 093 839,28
- do 12 miesięcy	93 171 649,80	79 093 839,28
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	11 404 074,91	3 792 653,63
2. Wobec pozostałych jednostek	232 794 945,80	268 244 556,12
a) kredyty i pożyczki	27 920 541,63	90 951 396,82
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	18 213,07	31 710,77
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności :	28 092 145,65	22 371 465,67
- do 12 miesięcy	28 092 145,65	22 371 465,67
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	34 570,70	10 240,53
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	75 132 592,17	85 980 162,19
h) z tytułu wynagrodzeń	4 036 588,85	3 679 016,28
i) inne	97 560 293,73	65 220 563,86
3. Fundusze specjalne	4 733 631,69	4 261 461,63
IV. Rozliczenia międzyokresowe	33 155 099,45	34 262 997,69
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	33 155 099,45	34 262 997,69
- długoterminowe	15 562 070,20	15 707 510,20
- krótkoterminowe	17 593 029,25	18 555 487,49
Pasywa razem	3 950 697 923,20	3 513 120 096,19

Konin, dnia 19 marzec 2015 roku

Sporządził

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

2. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	za bieżący rok obrotowy	za poprzedni rok obrotowy
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 631 188 904,41	1 776 684 561,16
- od jednostek powiązanych	528 811 337,36	574 139 827,46
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 513 695 166,52	1 692 464 593,99
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	117 493 737,89	84 219 967,17
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 528 932 008,75	1 656 549 139,05
- jednostkom powiązanych	526 507 580,78	537 437 818,19
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 418 376 865,24	1 594 929 783,38
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	110 555 143,51	61 619 355,67
C. Zysk/ (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	102 256 895,66	120 135 422,11
D. Koszty sprzedaży	3 437 918,78	2 846 732,91
E. Koszty ogólnego zarządu	41 862 904,46	39 985 061,74
F. Zysk/ (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	56 956 072,42	77 303 627,46
G. Pozostałe przychody operacyjne	61 625 018,27	12 316 924,27
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 881 925,05	-
II. Dotacje	331 998,00	518 556,00
III. Inne przychody operacyjne	59 411 095,22	11 798 368,27
H. Pozostałe koszty operacyjne	26 833 736,46	11 218 925,28
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	41 455,70
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	19 127 566,00	2 216 359,46
III. Inne koszty operacyjne	7 706 170,46	8 961 110,12
I. Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	91 747 354,23	78 401 626,45
J. Przychody finansowe	136 633 402,04	176 547 055,73
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	128 796 474,39	171 114 565,77
- od jednostek powiązanych	128 695 389,39	171 062 892,77
II. Odsetki, w tym:	4 265 013,54	4 090 705,72
- od jednostek powiązanych	1 621 847,21	1 877 105,59
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	1 702 093,48	951 862,64
V. Inne	1 869 820,63	389 921,60
K. Koszty finansowe	5 061 288,33	7 875 473,42
I. Odsetki, w tym:	2 186 748,01	7 003 983,72
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	2 874 540,32	871 489,70
L. Zysk/ (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	223 319 467,94	247 073 208,76
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)		
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
N. Zysk/ (strata) brutto (L+-M)	223 319 467,94	247 073 208,76
O. Podatek dochodowy w tym:	18 677 020,53	15 216 410,14
I. Podatek dochodowy	18 677 020,53	15 216 410,14
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
R. Zysk/ (strata) netto (N-O-P)	204 642 447,41	231 856 798,62

Konin, dnia 19 marzec 2015 roku

Sporządził

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin SA

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

3. Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	za bieżący rok obrotowy	za poprzedni rok obrotowy
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk/ (strata) netto	204 642 447,41	231 856 798,62
II. Korekty razem	-139 329 487,03	-118 529 106,77
1. Amortyzacja	100 218 512,50	89 029 962,70
2. Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	-3 676 594,16	-2 266 049,27
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-128 298 490,16	-167 005 508,59
4. Zysk/ (strata) z działalności inwestycyjnej	-3 513 753,59	-70 401,43
5. Zmiana stany rezerw	78 209 967,08	141 201 965,40
6. Zmiana stanu zapasów	-7 226 148,63	-21 863 764,20
7. Zmiana stanu należności	-10 323 285,04	9 505 220,64
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 623 464,42	-20 155 167,80
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-273 790,76	369 530,02
10. Nabycie uprawnień do emisji CO 2	-177 069 368,69	-147 274 894,24
11. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	65 312 960,38	113 327 691,85
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	148 429 439,90	188 912 536,14
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 146 176,43	191 626,02
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	146 283 263,47	188 720 910,12
a) w jednostkach powiązanych	146 122 936,99	188 669 237,12
b) w pozostałych jednostkach	160 326,48	51 673,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	101 085,00	51 673,00
- spłata udzielonych pożyczek	0,00	0,00
- odsetki	59 241,48	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	417 089 566,71	154 300 227,33
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	417 089 566,71	144 300 227,33
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Aktywa finansowe, w tym:	0,00	10 000 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	10 000 000,00
- podniesienie kapitału	0,00	10 000 000,00
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
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-268 660 126,81	34 612 308,81
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	355 000 000,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	355 000 000,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	136 265 722,57	38 085 977,39
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	34 560 011,96	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	90 951 396,82	33 584 000,00

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

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	31 589,28	77 709,24
8. Odsetki	10 101 194,42	4 424 268,15
9. Inne wydatki finansowe	621 530,09	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	218 734 277,43	-38 085 977,39
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)	15 387 111,00	109 854 023,27
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	16 019 466,83	109 911 822,86
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	632 355,83	57 799,59
F. Środki pieniężne na początek okresu	157 852 282,99	47 998 259,72
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+-D), w tym	173 239 393,99	157 852 282,99
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 756 475,56	6 494 417,38

Konin, dnia 19 marzec 2015 roku
 Sporządził

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin SA

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.12.2014 roku

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		za bieżący rok obrotowy	za poprzedni rok obrotowy
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 825 877 533,30	2 594 020 734,68
	- korekty błędów podstawowych		
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	2 825 877 533,30	2 594 020 734,68
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	101 647 094,00	104 052 000,00
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	-2 404 906,00
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		2 404 906,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	101 647 094,00	101 647 094,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3.	Akcje własne na początek okresu		-31 279 880,05
	a) zwiększenia		
	b) zmniejszenia		31 279 880,05
3.1.	Akcje własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	2 200 508 356,85	1 956 260 916,02
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	197 890 631,23	244 247 440,83
	a) zwiększenia z tytułu	197 890 631,23	275 527 320,88
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- z podziału zysku (ustawowo)		
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	197 296 786,66	275 012 750,76
	- likwidacji i sprzedaży środków trwałych	593 844,57	514 570,12
	b) zmniejszenia		31 279 880,05
4.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	2 398 398 988,08	2 200 508 356,85
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny	286 822 712,34	287 337 282,46
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-593 844,57	-514 570,12
	a) zwiększenia		
	b) zmniejszenia z tytułu	593 844,57	514 570,12
	- likwidacji i sprzedaży środków trwałych	593 844,57	514 570,12
	- korekta aktualizacji wyceny		
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	286 228 867,77	286 822 712,34
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	5 876 837,06	3 471 931,06
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	2 404 906,00
	a) zwiększenia		2 404 906,00
	b) zmniejszenia		
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	5 876 837,06	5 876 837,06
7.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	231 856 798,62	275 012 750,76
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	231 856 798,62	275 012 750,76
	- korekty błędów podstawowych		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	231 856 798,62	275 012 750,76
	a) zwiększenia z tytułu	0,00	0,00
	- przeniesienie zysku z lat ubiegłych		
	b) zmniejszenia z tytułu	231 856 798,62	275 012 750,76
	- podział zysku na kapitał zapasowy	197 296 786,66	275 012 750,76
	- wypłata dywidendy	34 560 011,96	
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-834 265,57	-834 265,57

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

	- 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		
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-834 265,57	-834 265,57
8.	Wynik netto	204 642 447,41	231 856 798,62
	a) zysk netto	204 642 447,41	231 856 798,62
	b) strata netto		

II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 995 959 968,75	2 825 877 533,30
-----	---	-------------------------	-------------------------

III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 955 301 131,15	2 825 877 533,30
------	--	-------------------------	-------------------------

Konin, dnia 19 marzec 2015 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 dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego akcjonariat Spółki przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie akcjonariuszy	Liczba akcji	Wartość jednej akcji w zł	% udział w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
Zygmunt Solorz Żak (pośrednio) poprzez: Elektrim S.A., Embud Sp. z o.o., Argumenol Investment Company Limited	26 200 867	2,00	51,55%	26 200 867	51,55%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	5 068 410	2,00	9,97%	5 068 410	9,97%
Pozostali	19 554 270	2,00	38,48%	19 554 270	38,48%
Razem	50 823 547		100,0%	50 823 547	100%

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
- Sławomir Sykucki Wiceprezes Zarządu

Pan Sławomir Sykucki został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki w trakcie okresu sprawozdawczego, tj. z dniem 02 grudnia 2014 roku.

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 01.01.2014 do 31.12.2014 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 powiązanymi, 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 2014 roku

Korekta na 31.12.2014	Wartość bilansowa wg PAR	Wartość bilansowa wg MSSF	Korekta wartości
Rzeczowy majątek trwały	1 979 306 773,76	2 398 317 178,08	419 010 404,32
Kapitał własny	2 995 959 968,75	3 333 172 769,41	337 212 800,66
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	71 877 448,18	150 954 727,27	79 077 279,09

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

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

31 grudzień 2014 roku	
Zysk netto PSR	204 642 447,41
Korekta rzeczowego majątku trwałego	-62 600 404,83
Korekta MSR19 – Zyski / straty aktuarialne	1 107 376,92

31 grudzień 2014 roku	
Kapitał PSR	2 995 959 968,75
Korekta rzeczowego majątku trwałego	337 212 800,66
Korekta MSR19 – Zyski / straty aktuarialne	1 107 376,92

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 2014 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 01.01.2014 do 31.12.2014 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 01.01.2014 do 31.12.2014 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 wywłaszczaniu 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 01.01.2014 do 31.12.2014 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 zapłatą. 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 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

w następujący sposób:

Kategoria	Sposób wyceny
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:

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

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

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:

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

1. Kapitał akcyjny,
2. Kapitał zapasowy,
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. Wyplacone 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 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
EUR	4,2623	4,1472
USD	3,5072	3,012

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 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:

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

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 podatek dochodowy (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 składa 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 podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na odroczonego podatek dochodowy 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 podatek dochodowy 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. Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczonego prezentowane są w bilansie według wartości po skompensowaniu.

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

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 uwzględni 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.

Spółka tworzy rezerwę na umorzenie jednostek poświadczonych redukcji emisji CER, w momencie dokonania transakcji wymiany praw do emisji CO2 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 CO2 (EUA), następnie uprawnienia nieodpłatnie otrzymane a na końcu uprawnienia zakupione.

Na każdy dzień bilansowy kierownictwo Spółki podejmuje decyzję w jakiej części przeznaczyć posiadane jednostki poświadczonej 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 poświadczonej 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 19 marzec 2015 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 19 marca 2015 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym za okres zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

2. Zdarzenia lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku, to jest do dnia 19 marca 2015 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 2014 roku, to jest do dnia 19 marca 2015 roku, nie wystąpiły znaczące zdarzenia okresu bieżącego wymagające dokonania dodatkowego ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

4. Zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku, to jest do dnia 19 marca 2015 roku, nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

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 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

6. Bilans

a) Środki trwałe.

Okres zakończony 31.12.2014 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
Wartość początkowa													0,00
Saldo otwarcia	848 797,18	694 578 365,14	598 690 822,18	2 333 088 654,93	214 873 765,79	15 255 546,96	578 275 914,96	3 216 410,43	10 266 182,43	521 776,87	220 950 880,04	43 009 916,39	4 713 577 033,30
Zwiększenia, w tym:	8 000,00	2 894 055,37	412 409,38	545 880,00	5 670 562,63	19 528,72	1 140 313,82	1 188 722,68	1 503 280,28		484 480 111,23	3 908 089,90	501 770 954,01
Nabycie		6 980,00	2 108,86		1 757 646,11	11 128,72	85 090,65	6 511,79	321 199,39		484 480 111,23	3 908 089,90	490 578 866,65
Inne	8 000,00	887 828,02	327 800,52	76 000,00	8 200,00			230 811,69					1 538 640,23
Przyjęcie z inwestycji		1 999 247,35	82 500,00	469 880,00	3 904 716,52	8 400,00	1 055 223,17	951 399,20	1 182 080,89				9 653 447,13
Zmniejszenia, w tym:	17 713,39	2 022 450,29	731 608,42	4 913,00	207 965,96	21 443,22	313 961,19	555 927,60	240 516,87		12 035 405,70	26 256 176,22	42 408 081,86
Likwidacja		7 729,90		4 913,00	113 670,72	21 443,22	293 655,32	9 305,87	152 132,10		11 859 405,70	26 256 176,22	38 718 432,05
Sprzedaż	17 713,39	2 014 720,39	731 608,42		94 295,24		20 305,87	546 621,73	88 384,77		176 000,00		3 689 649,81
Inne													0,00
Saldo zamknięcia	839 083,79	695 449 970,22	598 371 623,14	2 333 629 621,93	220 336 362,46	15 253 632,46	579 102 267,59	3 849 205,51	11 528 945,84	521 776,87	693 395 585,57	20 661 830,07	5 172 939 905,45
Umorzenie													
Saldo otwarcia	0,00	378 724 006,84	289 296 030,18	2 002 855 978,57	88 081 061,08	14 254 644,03	292 981 611,92	2 238 429,63	8 746 549,03	103 853,13			3 077 282 164,41
Zwiększenia, w tym:		18 748 947,71	19 956 659,51	26 582 645,86	13 037 147,66	154 257,32	19 712 485,30	360 817,93	739 756,69	4 651,05			99 297 369,03
Amortyzacja okresu		18 748 947,71	19 956 659,51	26 582 645,86	13 037 147,66	154 257,32	19 712 485,30	360 817,93	739 756,69	4 651,05			99 297 369,03
Inne													0,00
Zmniejszenia, w tym:		1 690 429,98	591 520,66	4 913,00	205 756,79	21 443,22	313 481,00	540 170,30	240 516,87	0,00			3 608 231,82
Likwidacja		7 729,90			113 670,72	21 443,22	293 655,32	9 305,87	152 132,10				597 937,13
Sprzedaż		1 682 700,08	591 520,66	4 913,00	92 086,07		19 825,68	530 864,43	88 384,77				3 010 294,69
Inne													0,00
Saldo zamknięcia	0,00	395 782 524,57	308 661 169,03	2 029 433 711,43	100 912 451,95	14 387 458,13	312 380 616,22	2 059 077,26	9 245 788,85	108 504,18	0,00	0,00	3 172 971 301,62
Odpisy aktualizujące BO			376 017,21	135 078,15									511 095,36
Odpisy aktualizujące BZ			0,00	0,00									0,00
Wartość netto													
Saldo otwarcia	848 797,18	315 854 358,30	309 018 774,79	330 097 598,21	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
Saldo zamknięcia	839 083,79	299 667 445,65	289 710 454,11	304 195 910,50	119 423 910,51	866 174,33	266 721 651,37	1 790 128,25	2 283 156,99	413 272,69	693 395 585,57	20 661 830,07	1 999 968 603,83

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

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
Wartość początkowa													
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
Saldo zamknięcia	848 797,18	694 578 365,14	598 690 822,18	2 333 088 654,93	214 873 765,79	15 255 546,96	578 275 914,96	3 216 410,43	10 266 182,43	521 776,87	220 950 880,04	43 009 916,39	4 713 577 033,30
Umorzenie													
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
Saldo zamknięcia	0,00	378 724 006,84	289 296 030,18	2 002 855 978,57	88 081 061,08	14 254 644,03	292 981 611,92	2 238 429,63	8 746 549,03	103 853,13	0,00	0,00	3 077 282 164,41
Odpisy aktualizujące													
BO		481 609,77	151 494,37										633 104,14
BZ		376 017,21	135 078,15										511 095,36
Wartość netto													
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 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31-12-2014	31-12-2013
a) środki trwałe, w tym:	1 285 911 188,19	1 371 822 977,10
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 252 356,48	1 266 720,92
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	589 377 899,76	624 738 054,94
- urządzenia techniczne i maszyny	691 207 646,71	743 320 587,04
- środki transportu	1 790 128,25	977 980,80
- inne środki trwałe	2 283 156,99	1 519 633,40
b) środki trwałe w budowie	693 395 585,57	220 950 880,04
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	20 661 830,07	43 009 916,39
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 999 968 603,83	1 635 783 773,53

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31-12-2014	31-12-2013
a) własne	1 285 649 188,62	1 372 277 568,01
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	261 999,57	56 504,45
- umowy leasingu finansowego	261 999,57	56 504,45
- umowy leasingu operacyjnego, najmu i dzierżawy		
c) odpisy aktualizujące	0,00	0,00
Środki trwałe bilansowe, razem	1 285 911 188,19	1 372 334 072,46

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	31-12-2014	31-12-2013
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	51 854,39	1 774 380,15
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	51 854,39	1 774 380,15

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

b) Wartości niematerialne i prawne

Okres zakończony 31.12.2014 roku

	Wartość początkowa			31 grudnia 2014 roku
	01 stycznia 2014 roku	Zwiększenie	Zmniejszenie	
Licencje	28 053 616,39	2 236 356,57	12 457 039,19	17 832 933,77
Oprogramowanie	194 419,21			194 419,21
Uprawnienia do emisji CO2	147 274 894,24	177 010 615,96	128 066 159,15	196 219 351,05
RAZEM	175 522 929,84	179 246 972,53	140 523 198,34	214 246 704,03

	Umorzenie			31 grudnia 2014 roku
	01 stycznia 2014 roku	Zwiększenie	Zmniejszenie	
Licencje	25 681 090,62	921 143,47	12 416 797,57	14 185 436,52
Oprogramowanie	194 419,21			194 419,21
Uprawnienia do emisji CO2				
RAZEM	25 875 509,83	921 143,47	12 416 797,57	14 379 855,73

	Wartość netto	
	01 stycznia 2014 roku	31 grudnia 2014 roku
Licencje	2 372 525,77	3 647 497,25
Oprogramowanie	0,00	0,00
Jednostki poświadczonyj redukcji emisji (CER)	147 274 894,24	196 219 351,05
RAZEM	149 647 420,01	199 866 848,30

Okres zakończony 31.12.2013 roku

	Wartość początkowa			31 grudnia 2013 roku
	01 stycznia 2013 roku	Zwiększenie	Zmniejszenie	
Licencje	27 254 493,58	803 022,81	3 900,00	28 053 616,39
Oprogramowanie	194 419,21			194 419,21
Uprawnienia do emisji CO2	7 006 183,18	147 274 894,24	7 006 183,18	147 274 894,24
RAZEM	34 455 095,97	148 077 917,05	7 010 083,18	175 522 929,84

	Amortyzacja/Umorzenie EUA/ CER			31 grudnia 2013 roku
	01 stycznia 2013 roku	Zwiększenie	Zmniejszenie	
Licencje	24 644 063,35	1 040 927,27	3 900,00	25 681 090,62
Oprogramowanie	194 419,21			194 419,21
Uprawnienia do emisji CO2				0,00
RAZEM	24 838 482,56	1 040 927,27	3 900,00	25 875 509,83

	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 poświadczonyj redukcji emisji (CER)	7 006 183,18	147 274 894,24
RAZEM	9 616 613,41	149 647 420,01

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

c) Zapasy

Wyszczególnienie	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
1. Materiały	42 509 365,13	37 394 949,70
· Paliwo produkcyjne	19 125 953,36	12 219 107,67
· Materiały pomocnicze	27 215 793,82	29 076 220,22
· Odpis aktualizujący	-3 832 382,05	-3 900 378,19
2. Towary	135 721 747,73	125 505 760,82
· Zielone certyfikaty	161 601 158,02	141 970 195,29
· Czerwone certyfikaty	821 237,50	366 079,30
· Odpis aktualizujący	-26 700 647,79	-16 830 513,77
3. Zaliczki na dostawy	2 287 673,61	10 391 927,32
Razem:	180 518 786,47	173 292 637,84

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 31.12.2014r. Spółka posiadała według zapisów księgowych 897.437,4 MWh praw majątkowych zielonych certyfikatów wyprodukowanych, jednak nie wszystkie prawa posiadały świadectwa potwierdzenia nadawane przez Urząd Regulacji Energetyki (URE). W związku z powyższym Spółka na dzień bilansowy oczekiwała na wydanie świadectw potwierdzenia - certyfikatów dla produkcji z 2013r. oraz dla okresu IV kwartału 2014r. w ilości 240.695,286 MWh. We wrześniu 2014r., Spółka odpisała w koszty 7.648,797 MWh oczekujących praw majątkowych wyprodukowanych w 2012 roku z uwagi na brak możliwości udokumentowania źródeł pochodzenia biomasy, następnie w grudniu 2014r odpisano w koszty dalsze 12.207,90 MWh stanowiących część wyprodukowanych praw majątkowych za okres styczeń - kwiecień 2013r., łączna wartość dokonanych odpisów to 3.123.460,92 PLN. W trakcie bieżącego okresu sprawozdawczego Spółka realizowała produkcję w źródłach odnawialnych i prezentowała w bilansie zielone certyfikaty po cenach aktualnych na koniec każdego miesiąca, tj. odpowiednio po cenach, które wahały się w przedziale 153,63 – 231,29 PLN / MWh., przy czym najwyższe ceny notowano na początku 2014 roku. Za produkcję okresu 2014 roku do daty bilansu niniejszego sprawozdania finansowego przyznano Spółce prawa dla produkcji za okres trzech kwartałów 2014 r w ilości 240.805,081 MWh. Następnie, już po dniu bilansowym, w I i II 2015 roku Spółce zostały przyznane świadectwa potwierdzenia dla produkcji z 2013 roku oraz produkcji z X i XI 2014 roku. Tak więc obecnie Spółka oczekuje już tylko na potwierdzenia dla produkcji z XII 2014 roku w ilości 38.173,109 MWh. Prezentowany w bilansie na dzień 31.12.2014r. roku odpis w kwocie 26.700,6 tysięcy złotych dotyczy aktualizacji wyceny praw będących na stanie Spółki w dniu 31.12.2014 r. do ceny jednostkowej 153,63 PLN/MWh.

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

d) Inwestycje długoterminowe

Jednostki spoza Grupy Kapitałowej

Okres zakończony 31.12.2014 roku

	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Pełna nazwa pomiotu		
Zakłady Pomiarowo-Badawcze Energetyki "Energopomiar" sp. z o.o., Gliwice	199 962,00	199 962,00
Odpisy aktualizujące		
Zakłady Pomiarowo-Badawcze Energetyki "Energopomiar" sp. z o.o., Gliwice	-48 760,99	-48 760,99
Razem długoterminowe	151 201,01	151 201,01

Jednostki Grupy Kapitałowej

Okres zakończony 31.12.2014 roku

Pełna nazwa podmiotu, siedziba	01 stycznia 2014 roku	Zwiększenie	Zmniejszenie	31 grudnia 2014 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. w likw.	600 000,00			600 000,00	100%
PAK Centrum Badań Jakości sp. z o.o. w likw.	100 000,00			100 000,00	100%
PAK Górnictwo sp. z o.o.	28 200 000,00			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%
PAK Volt S.A.	118 500 000,00			118 500 000,00	100%
RAZEM	1 147 444 181,00	0,00	0,00	1 147 444 181,00	-
Odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego			-	-	-
WARTOŚĆ BILANSOWA	1 147 444 181,00	0,00	0,00	1 147 444 181,00	-

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%
RAZEM	1 137 444 181,00	10 000 000,00	0,00	1 147 444 181,00	-
Odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego			-	-	-
WARTOŚĆ BILANSOWA	1 137 444 181,00	10 000 000,00	0,00	1 147 444 181,00	-

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

e) Kapitał zakładowy

Okres zakończony 31.12.2014 roku

Wyszczególnienie akcjonariuszy	Liczba akcji	Wartość jednej akcji w zł	% udział w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
Zygmunt Solorz Żak (pośrednio) poprzez: Elektrim S.A., Embud Sp. z o.o., Argumenol Investment Company Limited	26 200 867	2,00	51,55%	26 200 867	51,55%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	5 068 410	2,00	9,97%	5 068 410	9,97%
Pozostali	19 554 270	2,00	38,48%	19 554 270	38,48%
Razem	50 823 547		100,0%	50 823 547	100%

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
Zygmunt Solorz Żak (pośrednio) poprzez: Elektrim S.A., Embud Sp. z o.o., Polsat Media B.V.	26 200 867	2,00	51,55%	26 200 867	51,55%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	5 069 361	2,00	9,97%	5 069 361	9,97%
Pozostali	19 553 319	2,00	38,48%	19 553 319	38,48%
Razem	50 823 547		100,0%	50 823 547	100%

Według wiedzy Spółki, na podstawie zamówień przekazanych przez akcjonariuszy

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

f) Kapitał własny

Okres zakończony 31.12.2014 roku

Wyszczególnienie	1 stycznia 2014 roku	Zbycie przeszacowanego majątku trwałego	Akcje własne	Utworzenie kapitału rezerwowego	Podział zysku za 2013 rok	Wynik za rok bieżący	31 grudnia 2014 roku
1. Kapitał podstawowy	101 647 094,00						101 647 094,00
2. Akcje własne	0,00						0,00
3. Kapitał zapasowy	2 200 508 356,85	593 844,57			197 296 786,66		2 398 398 988,08
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	286 822 712,34	-593 844,57					286 228 867,77
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	5 876 837,06						5 876 837,06
6. Zysk z lat ubiegłych	-834 265,57						-834 265,57
7. Zysk netto	231 856 798,62				-231 856 798,62	204 642 447,41	204 642 447,41
RAZEM	2 825 877 533,30	0,00	0,00	0,00	-34 560 011,96	204 642 447,41	2 995 959 968,75

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
RAZEM	2 594 020 734,68	0,00	0,00	0,00	0,00	231 856 798,62	2 825 877 533,30

g) Podział zysku za rok bieżący oraz za rok ubiegły

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało sporządzone przed podziałem zysku za bieżący rok obrotowy. Zarząd proponuje przekazanie kwoty 40 658 837,60 zł z zysku za rok 2014 na wypłatę dywidendy, co oznacza, że na jedną akcję Spółki przypadnie 0,80 zł dywidendy. Pozostałą kwotę zysku Zarząd proponuje przeznaczyć na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25.06.2014 r. w sprawie podziału zysku za rok 2013, Walne Zgromadzenie postanowiło przekazać kwotę 34.560.011,96 złotych na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, co oznacza, że na jedną akcję Spółki przypada 0,68 złotych. Pozostałą kwotę 197.296.786,66 złotych Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

h) Rezerwy i odpisy aktualizujące

Treść	Stan na 01.01.2014	Zwiększenia	Przesunięcie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan 31.12.2014
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	53 074 535,23	18 802 912,95				71 877 448,18
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	30 809 207,00	15 826 186,56			30 809 207,00	15 826 186,56
Rezerwa na odprawy emerytalne	7 693 665,00	1 252 691,00				8 946 356,00
Rezerwa na świadczenia pośmiertne	2 311 393,00	241 491,00				2 552 884,00
Rezerwa na taryfę pracowniczą	45 667 689,00				45 667 689,00	0,00
Rezerwa na uprawnienia do emisji CO ₂	128 066 074,88	122 029 895,73		128 066 074,88		122 029 895,73
Rezerwa na likwidację majątku	17 778 691,98	775 727,71			3 883 036,55	14 671 383,14
Rezerwa na rekultywację	4 384 023,34			359 005,32		4 025 018,02
Pozostałe rezerwy	1 500 000,00					1 500 000,00
Razem rezerwy bilansowe	291 285 279,43	158 928 904,95	0,00	128 425 080,20	80 359 932,55	241 429 171,63
Odpis aktualizujący zapasy	20 730 891,96	19 127 566,00		9 257 431,98	67 996,14	30 533 029,84
Aktualizacja wyceny akcji i udziałów	48 760,99					48 760,99
Odpisy aktualizujące należności,	35 120 821,64	8 603,86		264,18	4 328,13	35 124 833,19
Razem odpisy aktualizujące aktywa	55 900 474,59	19 136 169,86	0,00	9 257 696,16	72 324,27	65 706 624,02

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

Tak więc, jeżeli wymagane inwestycje zostaną zrealizowane w okresie 2013-2020 zgodnie z założeniami, to w związku z tym uprawnienia za poszczególne lata będą Spółce przyznawane zgodnie z poziomem nakładów inwestycyjnych zgłoszonych do KPI.

Spółka będąc uprawniona do uzyskiwania nieodpłatnych uprawnień do emisji CO₂ na podstawie Dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego / "uprawnienia derogacyjne"/ składa wnioski o przyznanie uprawnień derogacyjnych w wysokości odpowiadającej stopniowi nakładów poniesionych na inwestycje zgłoszone do Krajowego Programu Inwestycyjnego. Emisja w ZE PAK SA w 2014 r. wyniosła 10 085 564 ton CO₂ (dane zweryfikowane przez audytora). ZE PAK posiada na potrzeby umorzenia 2014 roku jednostki zakupione w 2013 r. w ilości 1 253 774. W kwietniu 2014 r. Grupa otrzymała darmowe EUA wynikające z Art. 10a w ilości 312 468 EUA i z Art. 10c w ilości 1 682 800 EUA. Planujemy, iż ZE PAK uzyska darmowe EUA za 2014 r. z Art. 10c w ilości 2 241 959 EUA.

W związku z powyższym Spółka kupiła w 2014 roku dodatkowo 4 594 903 ton CO₂ w celu wykonania obowiązku umorzenia emisji za 2014 rok.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku, Spółka utworzyła rezerwę na uprawnienia, w odniesieniu do faktycznej wielkości emisji za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku. Na brakujące uprawnienia CO₂, które Spółka zakupiła i zamierza przedstawić do umorzenia za 2014 rok została utworzona rezerwa w ciężar

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

podstawowej działalności operacyjnej. Z chwilą fizycznego umorzenia uprawnień nastąpi rozwiązanie utworzonej wcześniej rezerwy w korespondencji z kontem wartości niematerialne i prawne – uprawnienia CO2.

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

i) Zobowiązania wg pozycji w bilansie

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31-12-2014	31-12-2013
a) wobec jednostek powiązanych	339 178,29	0,00
- kredyty i pożyczki	0,00	0,00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego	189 323,29	
- inne (wg rodzaju)	149 855,00	
b) wobec pozostałych jednostek	337 710 202,88	6 301 775,11
- kredyty i pożyczki	325 712 873,53	0,00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego		18 091,58
- inne (wg rodzaju)	281 643,33	
- zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych w budowie	11 715 686,02	6 283 683,53
Zobowiązania długoterminowe, razem	338 049 381,17	6 301 775,11

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31-12-2014	31-12-2013
a) powyżej 1 roku do 3 lat	101 543 972,54	6 301 775,11
b) powyżej 3 do 5 lat	89 555 936,50	
c) powyżej 5 lat	146 949 472,13	
Zobowiązania długoterminowe, razem	338 049 381,17	6 301 775,11

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31-12-2014	31-12-2013
a) wobec jednostek zależnych	93 937 825,00	78 934 473,14
- 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
- do 12 miesięcy	87 175 522,36	77 333 644,33
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		301 103,72
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)	6 762 302,64	1 299 725,09
b) wobec jednostek współzależnych	0,00	0,00

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

c) wobec jednostek stowarzyszonych	10 637 899,71	3 952 019,77
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 996 127,44	1 760 194,95
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- inne	4 641 772,27	2 191 824,82
d) wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00
e) wobec wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
f) wobec jednostki dominującej	0,00	0,00
g) wobec pozostałych jednostek	232 794 945,80	268 244 556,12
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty	27 920 541,63	90 951 396,82
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	28 092 145,65	22 371 465,67
- do 12 miesięcy	28 092 145,65	22 371 465,67
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy	34 570,70	10 240,53
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	75 132 592,17	85 980 162,19
- z tytułu wynagrodzeń	4 036 588,85	3 679 016,28
- zobowiązania z tyt. umów leasingu	18 213,07	31 710,77
- inne	21 102,77	14 117,15
- zobowiązania z tytułu środków trwałych w budowie	93 119 778,11	61 209 520,72
- zobowiązania PFRON	113 234,00	102 686,00
- kaucje	144 727,94	128 313,51
- zobowiązania z tyt. MFSS	2 829 541,84	2 518 094,48
- potrącenia z list płac	1 331 909,07	1 247 832,00
h) fundusze specjalne (wg tytułów)	4 733 631,69	4 261 461,63
- Zakładowy Fundusz Socjalny	4 678 618,33	4 206 448,27
- Fundusz załogi	55 013,36	55 013,36
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	342 104 302,20	355 392 510,66

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

j) Kredyty obrotowe i kredyty inwestycyjne

Kredyty obrotowe stan na 31.12.2014 roku

Od	Lp.	Przedmiot kredytu	Kredytodawca	(Umowa nr) z dnia	Waluta kredytu	Kwota kredytu	Zadłużenie na 31.12.2014			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	-	-	-	30-11-2015
	2.	Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao SA	(88/2005) z 20.12.2005	PLN	80 000 000,00	-	-	-	30-09-2015
	3.	Kredyt w rachunku bieżącym	PKO Bank Polski SA	(270-1/10/RB/2006) z 25.08.2006	PLN	90 000 000,00	-	-	-	25-10-2015
	4.	Kredyt w rachunku bieżącym	ING Bank Śląski SA	z 28.03.2007	PLN	30 000 000,00	-	-	-	28-03-2015
Razem kredyty						205 000 000,00	-	-	-	

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

Od pozostałych jednostek	Lp.	Przedmiot kredytowania	Bank	Umowa z dnia	Waluta	Zadłużenie na 31.12.2014			Termin spłaty
						całkowite	długoterminowe	krótkoterminowe	
Kredyt B		Refinansowanie wydatków poniesionych na całkowitą spłatę zadłużenia z tytułu kredytu na IOS	Konsorcjum banków mBank, BGK, Millennium, PEKAO SA i PKO BP	13.03.2014r.	PLN	89 638 144,76 PLN	79 361 919,39 PLN	10 276 225,37 PLN	20-12-2023
RAZEM						89 638 144,76 PLN	79 361 919,39 PLN	10 276 225,37 PLN	

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
Razem kredyty						205 000 000,00	-	-	-	

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

Kredyty inwestycyjne stan na 31.12.2014 roku

Od pozostałych jednostek	Lp.	Przedmiot kredytowania	Bank	Umowa z dnia	Waluta	Zadłużenie na 31.12.2014			Termin spłaty
						całkowite	długoterminowe	krótkoterminowe	
	Kredyt A	Modernizacja bloków 1-4 w El. Pątnów I	Konsorcjum banków mBank, BGK, Millennium, PEKAO SA i PKO BP	13.03.2014r.	PLN	263 995 270,40 PLN	246 350 954,14 PLN	17 644 316,26 PLN	20-12-2023
RAZEM						263 995 270,40 PLN	246 350 954,14 PLN	17 644 316,26 PLN	

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
RAZEM						90.951.396,82 PLN	-	90.951.396,82 PLN	

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

k) Pożyczki udzielone

Stan na 31.12.2014 roku

Komu	Lp.	Przedmiot pożyczki	Pożyczko-biorca	Umowa z dnia	Waluta pożyczki	Kwota pożyczki	Aktywa na	w tym:		Termin spłaty	
							31-12-2014	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	20 513 984,45 EUR	+ ¹	17 049 429,39 EUR	3 409 885,88 EUR	15-10-2020
							=	-	+ ¹	54 669,18 EUR	
		=	17 049 429,39 EUR	=	3 464 555,06 EUR						
			136 163 822,18 PLN ²	87 436 755,93 PLN ³	+ ¹	72 669 782,89 PLN ³	14 533 956,59 PLN	+ ¹	233 016,45 PLN ³		
		=			+ ¹	72 669 782,89 PLN ³	=	14 766 973,04 PLN ³			
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	5 453 299,78 PLN	+ ¹	4 513 660,65 PLN	902 731,98 PLN	15-10-2020	
							+ ¹	-	36 907,15 PLN		
							=	4 513 660,65 PLN	=	939 639,13 PLN	
Razem pożyczki						92 890 055,71 PLN		77 183 443,54 PLN	15 436 688,57 PLN		
								0,00 PLN	+ ¹	269 923,60 PLN	
								77 183 443,54 PLN	=	15 706 612,17 PLN	

^{1/} Odsetki zarachowane na dzień 31.12.2014 r.

^{2/} Wartość pożyczki wg kursów z dnia udzielenia kolejnych jej transz oraz kapitalizacji.

^{3/} Kurs średni EUR/PLN wg tabeli NBP z dnia 31.12.2014 r., wynoszący 4,2623.

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

Stan na 31.12.2013 roku

Komu	Lp.	Przedmiot pożyczki	Pożyczkobiorca	Umowa z dnia	Waluta pożyczki	Kwota pożyczki	Aktywa na	w tym:		Termin spłaty	
							31-12-2013	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	+ ¹	20 459 315,27 EUR	3 409 885,88 EUR	15-10-2020
						=	-	+ ¹	69 907,14 EUR		
			=	20 459 315,27 EUR	=	3 479 793,02 EUR					
	136 163 822,18 PLN ²	99 280 269,90 PLN ³	+ ¹	84 848 872,29 PLN ³	14 141 478,72 PLN						
		=	- ³	+ ¹	289 918,89 PLN ³						
		=	84 848 872,29 PLN ³	=	14 431 397,61 PLN ³						
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	+ ¹	5 416 392,63 PLN	902 731,98 PLN	15-10-2020	
						=	-	+ ¹	52 123,26 PLN		
		=	5 416 392,63 PLN	=	954 855,24 PLN						
Razem pożyczki						105 651 517,77 PLN		90 265 264,92 PLN	15 044 210,70 PLN		
								0,00 PLN	+ ¹	342 042,15 PLN	
								90 265 264,92 PLN	=	15 386 252,85 PLN	

¹/ Odsetki zarachowane na dzień 31.12.2013 r.

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

³/ 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 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

I) Zawarte umowy leasingowe

Stan na 31.12.2014 roku

Od	Lp.	Przedmiot leasingu	Finansujący	Umowa z:	Waluta leasingu	Zadłużenie na 31.12.2014			Termin spłaty
						całkowite	długoterminowe	krótkoterminowe	
Pozostałych jednostek	1.	VOLKSWAGEN PASSAT	Energo-Utech SA	5 maja 2012 r. nr 15/O/ENUT/2012	PLN	7 485,42 PLN	-	7 485,42 PLN	20-04-2015
	2.	VOLKSWAGEN PASSAT	Energo-Utech SA	15 października 2012 r. nr 37/O/ENUT/2012	PLN	10 727,43 PLN	-	10 727,43 PLN	20-09-2015
	3.	AUDI A6	Polkomtel Sp. z o.o.	17 października 2014r.	PLN	230 811,68 PLN	189 323,29 PLN	41 488,39 PLN	02-11-2018
RAZEM						249 024,53 PLN	189 323,29 PLN	59 701,24 PLN	

Stan na 31.12.2013 roku

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
RAZEM						49 802,35 PLN	18 091,58 PLN	31 710,77 PLN	

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

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

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31-12-2014	31-12-2013
a) od jednostek powiązanych	45 426 226,91	46 602 601,77
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	38 759 543,46	39 290 036,44
- do 12 miesięcy	38 759 543,46	39 290 036,44
- powyżej 12 miesięcy		
- dochodzone na drodze sądowej		
- inne	6 666 683,45	7 312 565,33
b) należności od pozostałych jednostek	103 868 227,71	92 368 567,81
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	58 007 406,22	56 655 646,26
- do 12 miesięcy	58 007 406,22	56 655 646,26
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	31 272 462,32	22 029 566,01
- dochodzone na drodze sądowej		
- inne	14 588 359,17	13 683 355,54
Należności krótkoterminowe netto, razem	149 294 454,62	138 971 169,58
c) odpisy aktualizujące wartość należności	35 124 833,19	35 120 821,64
Należności krótkoterminowe brutto, razem	184 419 287,81	174 091 991,22

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31-12-2014	31-12-2013
a) do 1 miesiąca	96 604 388,18	94 874 579,69
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-1 405 601,98	267 359,38
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	41 497,11	
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	41 497,17	
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	33 846 431,81	33 159 861,95
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	129 128 212,29	128 301 801,02
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	32 361 262,61	32 357 251,06
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	96 766 949,68	95 944 549,96

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	31-12-2014	31-12-2013
a) do 1 miesiąca	1 238 052,85	792 209,27
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	244 412,43	4 451,04
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 374,95	3 895,78
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	6 620,77	5 744,85
e) powyżej 1 roku	32 351 970,81	32 353 561,01
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	33 846 431,81	33 159 861,95
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	32 358 591,30	32 353 561,01
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	1 487 840,51	806 300,94

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

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

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia 2014 roku	Stan na 31 grudnia 2013 roku
I.	Czynne rozliczenia międzyokresowe	6 781 293,06	4 415 163,08
1.1.	Prenumerata czasopism	12 319,87	7 972,86
1.2.	Ubezpieczenia majątkowe		0,00
1.3.	Odpis na ZFŚS		0,00
1.4.	Koszty rekultywacji składowisk popiołu	1 394 127,10	1 394 127,10
1.5.	Likwidacja majątku	1 326 197,47	2 906 675,12
1.6.	Koszty finansowania rozliczane w czasie	3 200 237,46	
1.7.	Pozostałe	848 411,16	106 388,00
II	Bierne rozliczenia międzyokresowe	33 155 099,45	34 262 997,69
1.	Bierne rozliczenia kosztów	17 150 801,72	16 619 288,85
1.1.	Rezerwa na premię roczną	13 924 501,71	13 898 489,48
1.2.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 753 954,88	1 450 025,75
1.3.	Rezerwa na koszty bieżącego roku	120 000,00	135 200,00
1.4.	Obowiązek umorzenia Praw Majątkowych – „zielonych certyfikatów”	851 789,70	925 800,62
1.5.	Obowiązek umorzenia Praw Majątkowych – „Czerwone certyfikaty”	68 898,91	
1.6.	Obowiązek umorzenia Praw Majątkowych – Opłata gazowa „fioletowa”	29 678,06	22 920,00
1.7.	Obowiązek umorzenia Praw Majątkowych – Opłata gazowa „żółta”	121 336,82	
1.8.	Obowiązek umorzenia Praw Majątkowych – Opłata "Biała energia"	280 641,64	186 853,00
2.	Przychody przyszłych okresów	16 004 297,73	17 643 708,84
2.1.	Odszkodowania z zakładu ubezpieczeń	102 007,63	1 409 420,74
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	2 299 610,85	2 631 608,85
2.4.	Pozostałe	8 221,90	8 221,90

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

o) Wykaz grup i zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Lp.	Majątek zabezpieczony	Stan na 31 grudnia 2014 roku				Stan na 31 grudnia 2013 roku			
		kwota kredytu/pożyczki	kwota zabezpieczenia	waluta	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	kwota kredytu/pożyczki	kwota zabezpieczenia	waluta	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
1.	Zastaw rejestrowy i finansowy	1 200 000 000,00	2 040 000 000,00	PLN	51,64%	90 951 396,82	240 000 000,00	PLN	6,83%
1.1	Zastaw rejestrowy na bloku energetycznym Nr 3 w El. Pątnów ¹								
1.2	Zastaw rejestrowy na bloku energetycznym Nr 4 w El. Pątnów ¹	-	-	-	-	90 951 396,82	240 000 000,00	PLN	6,83%
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. ¹								
1.4	Zastaw rejestrowy i finansowy na prawach i środkach pieniężnych z umów rachunku bankowego IOS ZE PAK w banku PKO BP ¹	-	-	-	-	90 951 396,82	240 000 000,00	PLN	6,83%
1.5	Zastaw rejestrowy na zbiorze ruchomości wchodzących w skład Instalacji Odsiarczania Spalin w Elektrowni Pątnów ¹	-	-	-	-	90 951 396,82	240 000 000,00	PLN	6,83%
1.6	Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ZE PAK (bloki energetyczne Nr 1-4 w Elektrowni Pątnów) dla banku mBANK w związku z kredytem 1,2 mld zł z dnia 13.03.2014r. ⁷	1 200 000 000,00	2 040 000 000,00	PLN	51,64%	-	-	-	-
1.7	Zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych ZE PAK SA ustanowiony dla banku mBank w związku z kredytem 1,2 mld zł z dnia 13.03.2014r. ⁷	1 200 000 000,00	2 040 000 000,00	PLN	51,64%	-	-	-	-

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

1.8	Zastaw finansowy na środkach pieniężnych na rachunkach bankowych ZE PAK SA w bankach: mBank, BGK, PEKAO SA, PKO BP, Millennium w związku z kredytem 1,2 mld zł z dnia 13.03.2014r. ⁷	1 200 000 000,00	2 040 000 000,00	PLN	51,64%	-	-	-	-
2.	Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach w podmiotach zależnych	145 763 011,92	400 000 000,00	EUR	51,75% ⁶	172 813 964,86	400 000 000,00	EUR	56,89% ⁶
		15 000 000,00	339 750 000,00	PLN		45 000 000,00	339 750 000,00	PLN	
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") ²	145 763 011,92	400 000 000,00	EUR	43,15% ³	172 813 964,86	400 000 000,00	EUR	47,22% ⁴
		15 000 000,00	339 750 000,00	PLN	8,60%	45 000 000,00	339 750 000,00	PLN	9,67%
3.	Hipoteka	-	-	PLN	-	-	-	PLN	-
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. ¹	-	-	-	-	90 951 396,82	210 000 000,00	PLN	5,98% ⁵
3.2	Hipoteka umowna łączna ustanowiona na nieruchomościach w Koninie składających się z działek o numerach 89/20, 89/53, 89/57, 89/55, 89/56 i 89/21 oraz na nieruchomościach w Gminie Kazimierz Biskupi składających się z działek o numerach 148/26, 148,28 i 148/34 dla których Sąd Rejonowy w Koninie prowadzi księgę wieczyste o numerach KN1N/00072269/2, KN1N1/00072270/2, KN1N/00073272/3, KN1N/00073273/0, KN1N/00091529/2 na rzecz banku mBANK w związku z kredytem 1,2 mld zł z dnia 13.03.2014r. ⁷	1 200 000 000,00	2 040 000 000,00	PLN	51,64% ⁸	-	-	-	-

1/ Zabezpieczenie kredytu konsorcjalnego 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. W dniu 02.01.2014 r. kredyt został całkowicie spłacony przez ZE PAK SA.

2/ Zabezpieczenia kredytu konsorcjalnego 240,00 mln EUR oraz pożyczki 226,00 mln zł dla Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. Kredyt konsorcjalny 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 2014 roku wynoszącym 4,2623

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

- 4/ 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
- 5/ Kwoty tych zabezpieczeń nie mogą być sumowane gdyż dotyczą jednego kredytu, którego maksymalna wysokość zabezpieczenia to 240.000.000,00 zł.
- 6/ łączny udział kwot zabezpieczenia 400.000.000,00 EUR i 339.750.000,00 zł
- 7/ Zabezpieczenia kredytu konsorcjalnego 1,2 mld zł dla ZE PAK SA udzielonego przez mBank, Bank Millennium, BGK, PEKAO SA i PKO BP z dnia 13.03.2014r.
- 8/ Kwoty tych zabezpieczeń nie mogą być sumowane gdyż dotyczą jednego kredytu, którego maksymalna wysokość zabezpieczenia to 2.040.000.000,00 zł.

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

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

Lp.	Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na 31 grudnia 2014 roku			Stan na 31 grudnia 2013 roku		
		Kwota		% Aktywów	Kwota		% Aktywów
		PLN	EUR	%	PLN	EUR	%
		1	2	3	4	5	6
1.	Zobowiązania warunkowe ogółem z tego:	4 705 202 050,00	-	119,10%	224 002 050,39	-	6,38%
2.	Poręczenia	184 072 050,00	-	4,66%	222 872 050,39	-	6,34%
2.1	Poręczenie za PAK KWB Konin SA z tytułu kredytu obrotowego w BRE Banku	-	-	-	18 300 000,00	-	0,52%
2.2	Poręczenie za PAK KWB Konin SA z tytułu kredytu obrotowego w BRE Banku	-	-	-	10 300 000,00	-	0,29%
2.3	Poręczenie za PAK KWB Adamów SA z tytułu kredytu w rachunku bieżącym w BZ WBK	10 000 000,00	-	0,25%	10 500 000,00	-	0,30%
2.4	Poręczenie za PAK KWB Konin SA z tytułu kredytu w rachunku bieżącym w BRE Banku	-	-	-	9 700 000,00	-	0,28%
2.5	Poręczenie za PAK KWB Konin SA z tytułu kredytu inwestycyjnego w BZ WBK	32 572 050,39	-	0,82%	32 572 050,39	-	0,93%
2.6	Poręczenie za PAK KWB Konin SA z tytułu kredytu obrotowego w banku Millennium	76 500 000,00	-	1,94%	76 500 000,00	-	2,18%
2.7	Poręczenie za PAK KWB Konin SA z tytułu kredytu w rachunku bieżącym w BZ WBK	65 000 000,00	-	1,65%	65 000 000,00	-	1,85%
3.	Pełnomocnictwa	1 280 000 000,00	-	32,40%	-	-	-
3.1	Pełnomocnictwo do rachunków bankowych ZE PAK SA w bankach mBANK, PEKAO SA, BGK, PKO BP i Millennium w związku z kredytem 1,2 mld zł z dnia 13.03.2014r.	1 200 000 000,00	-	30,37%	-	-	-
3.2	Pełnomocnictwo do rachunku bankowego ZE PAK SA w banku PEKAO SA w związku z kredytem w rachunku bieżącym w wysokości 80,0 mln zł z dnia 20.12.2005r.	80 000 000,00	-	2,02%	-	-	-

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

4.	Cesje	1 200 000 000,00	-	30,37%	-	-	-
4.1	Cesja z umowy ubezpieczenia majątkowego Elektrowni Pątnów oraz cesja ubezpieczenia inwestycji pt. "Modernizacja bloków 1-4 w El. Pątnów" w związku z z kredytem 1,2 mld zł z dnia 13.03.2014r. na rzecz banku mBANK	1 200 000 000,00	-	30,37%	-	-	-
4.2	Cesja z umów sprzedaży energii elektrycznej z ENERGA Obrót, Elektrim-Volt, RWE Polska, ENEA, Tauron oraz PSE Operator w związku z kredytem 1,2 mld zł z dnia 13.03.2014r. na rzecz banku mBANK	1 200 000 000,00	-	30,37%	-	-	-
5.	Gwarancje	-	-	-	-	-	-
6.	Pozostałe zabezpieczenia	2 041 130 000,00	-	51,67%	1 130 000,00	-	0,03%
6.1	Oświadczenia o poddaniu się egzekucji w związku z kredytem 1,2 mld z dnia 13.03.2014r.	2 040 000 000,00	-	51,64%	-	-	-
6.2	Zobowiązania wobec pracowników	1 130 000,00	-	0,03%	1 130 000,00	-	0,03%

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

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

Stan na dzień 31.12.2014 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	ARCELOR sp. z o.o.	Deklaracja wekslowa i weksel	16-06-2008	ARCELOR sp. z o.o.	okres obowiązywania umowy	in blanco
3	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
4	Foster Wheeler Energia Polska Sp. z o.o.	Gwarancja Dobrego Wykonania PLN	16-07-2014	ING Bank Śląski SA	do 10.07.2016	4 222 860,00
5	Foster Wheeler Energia Polska Sp. z o.o.	Gwarancja Dobrego Wykonania EUR	16-07-2014	ING Bank Śląski SA	do 10.07.2016	351 000,00
6	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
7	Turbo Care Sp. z o.o.	Gwarancja Należytego Wykonania Umowy	09-08-2012	PEKAO SA	14-09-2015	3 960 000,00
8	Turbo Care Sp. z o.o.	Gwarancja Należytego Wykonania Umowy	09-08-2012	PEKAO SA	14.02.2015	3 780 000,00
9	Turbo Care Sp. z o.o.	Gwarancja Zwrotu Zaliczki	09-08-2012	PEKAO SA	31-08-2015	405 900,00
10	Turbo Care Sp. z o.o.	Gwarancja Zwrotu Zaliczki	09-08-2012	PEKAO SA	22-12-2015	387 450,00

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

11	Chemar Rurociągi Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa Dobrego Wykonania	03-01-2011	PKO BP	15-04-2015	460 000,00
12	Energomar-Nord Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa Dobrego Wykonania	22-07-2013	Raiffeisen Bank Polska S.A.	29-06-2016	28 338,00
13	Chemar Rurociągi Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa Dobrego Wykonania	26-09-2013	PKO BP	15-02-2015	2 308 000,00
14	Chemar Rurociągi Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa Zwrotu Zaliczki	13-09-2013	PKO BP	31-01-2015	2 838 840,00
15	SBB Energy SA	Gwarancja Bankowa Zwrotu Zaliczki	21-08-2013	PEKAO SA	31-01-2016	11 995 299,48
16	Turbo Care Sp. z o.o.	Gwarancja Zwrotu Zaliczki	27-09-2013	PEKAO SA	30.09.2015	2 324 700,00
17	Turbo Care Sp. z o.o.	Gwarancja Zwrotu Zaliczki	14.01.2014	PEKAO SA	30.12.2015	2 583 000,00
18	Ethos Energy 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
19	Turbo Care Sp. z o.o.	Gwarancja Dobrego Wykonania Umowy	13-08-2013	Siemens Financial Services GmbH	24-09-2015	14 742 000,00
20	Turbo Care Sp. z o.o.	Gwarancja Dobrego Wykonania Umowy	13-08-2013	Siemens Financial Services GmbH	24-11-2015	15 120 000,00
21	Turbo Care Sp. z o.o.	Gwarancja Zwrotu Zaliczki	13-08-2013	Siemens Financial Services GmbH	14-02-2015	7 051 590,00
22	Turbo Care Sp. z o.o.	Gwarancja Zwrotu Zaliczki	13-08-2013	Siemens Financial Services GmbH	14-04-2015	9 298 800,00
23	Condix	Weksel in blanco i deklaracja wekslowa	20-12-2012	Condix	10-07-2018	908 400,00
24	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 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

25	Balcke-Durr Polska Sp. z o.o.	Gwarancja dobrego wykonania umowy	29-01-2014	Deutsche Bank Polska SA	30-01-2015	897 941,00
26	Balcke-Durr Polska Sp. z o.o.	Gwarancja dobrego wykonania umowy	29-01-2014	Deutsche Bank Polska SA	30-03-2015	881 148,90
27	Balcke-Durr Polska Sp. z o.o.	Gwarancja zwrotu zaliczki	30-01-2014	Deutsche Bank Polska SA	31-03-2015	1 779 089,90
28	Grupa Wafapomp	Gwarancja bankowa dobrego wykonania	29-01-2014	ING Bank Śląski SA	05-01-2016	564 601,00
29	EL PAK Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa Dobrego Wykonania Umowy	07.03.2014	PKO BP	30-04-2016	470 350,00
30	Cz.P.B.P. Przemysłówka S.A.	Gwarancja należytego wykonania Umowy	24-09-2014	InterRisk T.U. SA Vienna Insurance Group	22-03-2015	372 415,00
31	Cz.P.B.P. Przemysłówka S.A.	Gwarancja należytego wykonania Umowy	29-09-2014	InterRisk T.U. SA Vienna Insurance Group	21-01-2016	2 950 770,00

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

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
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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

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 Rękojmii	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

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 ZE PAK SA 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. Po zapoznaniu się z uzasadnieniem do wyroku SOKiK dnia 30 kwietnia 2014 roku Spółka złożyła apelację do Sądu Apelacyjnego w Warszawie i oczekuje wyznaczenia terminu rozprawy.

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 626 000 tysięcy 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 626 406 tysięcy złotych i tym samym przerwała bieg przedawnienia. Do zawarcia ugody nie doszło, gdyż na rozprawie w dniu 16 kwietnia 2012 r sygnatura akt VI Co

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

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. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania status postępowań jest następujący:

- 22 sprawy za okres styczeń 2006 – listopad 2007/ z wyłączeniem listopada 2006 / prowadzone są od początku przez Naczelnika UC, po tym jak sprawy wróciły z NSA. Przedłożyliśmy w nich miesięczne analizy ekonomiczne poniesienia uszczerbku. W dniu 18 sierpnia 2014r. Spółka otrzymała 22 decyzje Naczelnika UC odmawiające stwierdzenia nadpłaty. Spółka dnia 1 września br., złożyła 22 odwołania od Decyzji Naczelnika UC do Dyrektora IC, a obecnie, po negatywnych decyzjach Dyrektora IC zostały złożone skargi i czekamy na wyznaczenie terminu rozprawy przed WSA w Poznaniu,
- 14 postępowań za okres grudzień 2007 – luty 2009/ z wyłączeniem lipca 2008r/ jest zawieszonych w WSA. W tych postępowaniach przedłożone zostały również roczne analizy ekonomiczne,
- postępowanie za listopad 2006r. zostało zakończone negatywnym wynikiem NSA,
- postępowanie za lipiec 2008r. oczekuje na rozpoznanie naszej skargi kasacyjnej przez NSA, termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony,

W zależności od postanowień wydanych decyzji Spółka podejmie dalsze działania.

W przypadku EP II postępowanie za wszystkie okresy / jedna sprawa /trafiło na wokandę WSA po negatywnej dla Spółki Decyzji Dyrektora IC. Nie mamy tutaj analiz, ponieważ Spółka nie działała w roku 2001 i brak jest danych porównawczych.

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.

Postępowanie w sprawie nieprzestrzegania przez Spółkę obowiązku sprzedaży energii elektrycznej na giełdach towarowych

Postępowanie w sprawie wymierzenia Spółce ZE PAK SA kary pieniężnej w związku z ujawnieniem nieprawidłowości polegających na nieprzestrzeganiu obowiązków, o których mowa w art. 49a ust. 1 ustawy – Prawo energetyczne, tj. obowiązku sprzedaży energii elektrycznej wytworzonej w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. na giełdach towarowych.

W dniu 30 czerwca 2014 r. Prezes Urzędu Regulacji Energetyki („Prezes URE”) wydał decyzję, w której orzekł, że Spółka nie przestrzegała obowiązku, o którym mowa w art. 49a ust. 1 ustawy – Prawo energetyczne, tj. obowiązku sprzedaży energii elektrycznej wytworzonej w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. na giełdach towarowych i wymierzył Spółce karę pieniężną w kwocie 204.250 zł.

W dniu 21 lipca 2014 r. Spółka wniosła odwołanie od decyzji Prezesa URE do Sądu Okręgowego w Warszawie – Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

W dniu 31 grudnia 2014 r. Prezes URE, po rozpatrzeniu odwołania Spółki, wydał decyzję, w której zmienił zaskarżoną decyzję poprzez zmniejszenie kary pieniężnej do kwoty 10,000 zł.

Spółka zapłaciła w dniu 23 stycznia 2015 r. karę pieniężną w zmniejszonej wysokości i nie wносиła odwołania od decyzji.

Sprawa zakończona.

s) Inne umowy nieuwzględnione w bilansie

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 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)	31-12-2014	31-12-2013
- Energia elektryczna	1 283 062 731,74	1 469 230 045,24
- w tym: od jednostek powiązanych	416 503 890,09	462 833 376,54
- Świadczenia pochodzenia energii	63 326 904,11	55 696 976,57
- w tym: od jednostek powiązanych		15 800,00
- Zamiana EUA na CER		
- Energia ciepła	58 340 607,11	58 465 147,67
- w tym: od jednostek powiązanych	64 855,52	82 313,60
- Usługi	108 964 923,56	109 072 424,51
- w tym: od jednostek powiązanych	107 373 135,50	106 948 008,42
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 513 695 166,52	1 692 464 593,99
- w tym: od jednostek powiązanych	523 941 881,11	569 879 498,56

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	31-12-2014	31-12-2013
a) kraj	1 513 695 166,52	1 692 464 593,99
- w tym: od jednostek powiązanych	523 941 881,11	569 879 498,56
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 513 695 166,52	1 692 464 593,99
- w tym: od jednostek powiązanych	523 941 881,11	569 879 498,56

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31-12-2014	31-12-2013
- obrót energią elektryczną	111 853 150,87	79 442 006,14
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- Pozostałe materiały	5 640 587,02	4 777 961,03
- w tym: od jednostek powiązanych	4 869 456,25	4 260 328,90
-		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	117 493 737,89	84 219 967,17
- w tym: od jednostek powiązanych	4 869 456,25	4 260 328,90

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	31-12-2014	31-12-2013
a) kraj	117 493 737,89	84 219 967,17
- w tym: od jednostek powiązanych	4 869 456,25	4 260 328,90
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	117 493 737,89	84 219 967,17
- w tym: od jednostek powiązanych	4 869 456,25	4 260 328,90

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 2014 roku.

c) Pozostałe przychody operacyjne

	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 881 925,05	0,00
Dotacje	331 998,00	518 556,00
Inne przychody operacyjne, w tym:	59 411 095,22	11 798 368,27
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	1 590,48	41 212,57
- aktualizacja wartości nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych zaliczanych do inwestycji	0,00	0,00
- rozwiązanie rezerwy	48 307 733,08	1 084 178,00
- otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	2 280 687,00	2 700,00
- z tytułu różnic inwentarzowych	1 631 830,54	362 381,52
- odszkodowania i kary umowne	5 244 665,39	10 134 610,59
- inne	1 944 588,73	173 285,59
Pozostałe przychody operacyjne, razem	61 625 018,27	12 316 924,27

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

d) Pozostałe koszty operacyjne

	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 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:	19 133 498,55	2 216 359,46
- odpis aktualizujący wartość zapasów	19 127 566,00	2 216 359,46
- odpis aktualizujący wartość należności	5 932,55	
- aktualizacja wartości nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych zaliczanych do inwestycji		
Inne koszty operacyjne, w tym:	7 700 237,91	8 961 110,12
- utworzone rezerwy z tyt. likwidacji majątku		270 788,80
- darowizny	292 929,41	372 876,25
- odpisane należności		
- koszty likwidacji środków trwałych		
- koszty postępowania spornego	2 744,00	437 866,00
- koszty likwidacji zapasów	3 209 545,19	87 095,78
- szkody z tyt. awarii urządzeń	603 102,30	1 780 025,29
- utworzone rezerwy na prawdopodobne koszty i straty		
- szkody energetyczne		
- zapłacone odszkodowania i kary	222 940,00	
- zaniechane środki trwałe w budowie		
- opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska za lata ubiegłe		2 357 286,00
- wypłacony ekwiwalent za energię elektr. dla emerytów i rencistów	3 069 147,00	3 136 635,00
- inne	299 830,01	518 537,00
Pozostałe koszty operacyjne, razem	26 833 736,46	11 218 925,28

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

e) Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	31-12-2014	31-12-2013
a) od jednostek powiązanych, w tym:	128 695 389,39	171 062 892,77
- od jednostek zależnych	128 695 389,39	171 062 892,77
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od wspólnika jednostki współzależnej		
- od jednostki dominującej		
b) od pozostałych jednostek	101 085,00	51 673,00
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	128 796 474,39	171 114 565,77

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w złotych	
	31-12-2014	31-12-2013
a) z tytułu udzielonych pożyczek	1 621 847,21	1 877 105,59
- od jednostek powiązanych, w tym:	1 621 847,21	1 877 105,59
- od jednostek zależnych	1 621 847,21	1 877 105,59
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od wspólnika jednostki współzależnej		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek		
b) pozostałe odsetki	2 643 166,33	2 213 600,13
- 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	2 643 166,33	2 213 600,13
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	4 265 013,54	4 090 705,72

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	31-12-2014	31-12-2013
a) dodatnie różnice kursowe	1 787 541,86	340 818,96
- zrealizowane	1 155 116,76	283 019,37
- niezrealizowane	632 425,10	57 799,59
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	2 737,65	49 102,64
- zwrot dopłaty do kapitału		
- odsetek za nieterminowe płatności	2 737,65	49 102,64
c) pozostałe, w tym:	1 781 634,60	951 862,64
- zysk ze zbycia inwestycji		
- aktualizacja udzielonej pożyczki	1 702 093,48	951 862,64
- pozostałe	79 541,12	
Inne przychody finansowe, razem	3 571 914,11	1 341 784,24

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

f) Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	31-12-2014	31-12-2013
a) od kredytów i pożyczek	2 176 748,89	5 980 831,09
- 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	2 176 748,89	5 980 831,09
b) pozostałe odsetki	9 999,12	1 023 152,63
- 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	9 999,12	1 023 152,63
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	2 186 748,01	7 003 983,72

INNE KOSZTY FINANSOWE	31-12-2014	31-12-2013
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	0,00	0,00
- zrealizowane		
- niezrealizowane		
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	1 045 161,01	781 872,00
- dyskonto rezerwy na likwidację majątku	1 045 161,01	781 872,00
c) pozostałe, w tym:	1 829 379,31	89 617,70
- odpisy aktualizujące należności	2 671,31	56 153,49
- aktualizacja wartości inwestycji		
- pozostałe	1 826 708,00	33 464,21
Inne koszty finansowe, razem	2 874 540,32	871 489,70

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

g) Podatek dochodowy od osób prawnych – bieżący

		31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
1)	Wynik finansowy przed opodatkowaniem	223 319 467,94	247 073 208,76
2)	Koszty i straty nie uznane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania w tym trwale:	2 636 130,94	4 465 450,18
	- darowizny w ramach odliczeń od dochodu	10 000,00	84 000,00
	- pozostałe darowizny	282 929,41	251 095,00
	- amortyzacja środków trwałych z dotacji	100 365,02	100 365,27
	- świadczenia na rzecz Związków Zawodowych	63 125,52	63 125,52
	- pracownicy oddelegowani do związków zawodowych	186 436,80	194 031,52
	- odpisy amortyzacyjne z tyt. zużycia samochodu o wartości przekraczającej 20 000 EUR	151 640,78	182 025,40
	- składki OC i AC od wartości samochodu powyżej 20000 ECU	6 983,40	11 220,52
	- wypłacone odszkodowanie		
	- koszty reprezentacji	494 181,63	725 927,43
	- odsetki budżetowe	7 650,00	1 017 264,00
	- wpłaty na PFRON	1 331 093,00	1 253 271,00
	- koszty Rady Nadzorczej	1 725,38	535 278,59
	- odpisane należności + VAT		10 151,65
	- odprawa pośmiertna		
	- VAT płacony w EUR dostawcy krajowemu		2 694,28
	- VAT nie podlegający zwrotowi		
	- koszty restrukturyzacji		35 000,00
3)	Koszty i straty nie uznane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania w tym przejściowe (+) :	152 414 532,80	143 794 673,89
	- zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek	126 336,36	1 562 165,26
	- zamiana EUA na CER do wykorzystania w następnym roku		
	- odpis aktualizujący należności		
	- rezerwa na premię roczną	12 774 046,44	12 746 019,60
	- rezerwa na należności		
	- różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	-17 364 491,38	-40 476 142,05
	- zarachowane koszty audytu	120 000,00	135 200,00
	- rezerwa na urlopy, nagrody jub.	303 929,13	20 116,13
	- aktualizacja materiałów		1 650 817,39
	- niewypłacone wynagrodzenia umowy zlecenia	86 896,00	69 542,30
	- składki ZUS od wynagrodzeń listopad i grudzień br.	2 714 500,64	2 479 994,57
	- RMB zielone certyfikaty	851 789,70	925 800,62
	- RMB czerwone certyfikaty	68 898,91	
	- RMB żółte certyfikaty	121 336,83	
	- RMB fioletowe certyfikaty	29 678,06	22 920,00
	- RMB biała energia	280 641,64	186 853,00
	- rezerwa na uprawnienia do emisji CO2	122 029 895,73	128 066 074,88

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

	- koszt sprzedaży zielonych certyfikatów	29 225 913,73	35 263 400,77
	- rezerwa na likwidację majątku	1 045 161,01	1 052 660,80
	- wycena kasy i rachunku w walutach obcych		89 250,62
	- nie wpłacony odpis na MFSS		
4)	Koszty podatkowe nieuwjęte w wyniku roku obrotowego (-)	455 523,29	
	-zapłacona prowizja od kredytu rozliczana w czasie	455 523,29	
5)	Przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do podstawy opodatkowania (-)	177 978 974,72	235 273 669,51
	- przychód z zielonych i czerwonych certyfikatów	40 367 701,26	53 914 914,23
	- przychód w wysokości odpisu amortyzacji	331 998,00	518 556,00
	- zarachowane odsetki od udziel. pożyczek	267 541,58	343 901,86
	- wycena rachunku i rozrachunków	543 174,48	
	- otrzymana dywidenda	128 796 474,39	171 114 565,77
	- wycena pożyczki dla Pątnów II - kapitał	6 296 959,86	4 599 108,11
	- wycena pożyczki dla Pątnowa II (odsetki)	2 382,02	-1 859,71
	- zarachowana kara umowna RAFAKO		4 721 188,00
	- zarachowane odszkodowanie za szkody	1 199 743,48	
	- zarachowane odsetki na rachunku	172 999,65	63 295,25
6)	Przychody podatkowe nieuwjęte w wyniku roku obrotowego (+)	2 555 883,69	2 621 383,14
	- zapłacona kara umowna	2 211 981,83	2 191 824,82
	- zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek zarachowane w ubiegłych latach	343 901,86	429 558,32
	- sprzedaż produkcji próbnej		
7)	Inne zmiany podstawy opodatkowania przewidziane w przepisach podatkowych	-250 610 214,54	-165 257 392,23
	- wypłacone wynagrodzenia i składki ZUS za ubiegły rok	-2 565 990,57	-2 589 253,64
	- rozwiązanie rezerwy na należności	-1 590,48	-41 212,57
	- wypłacona premia roczna	-12 748 034,21	-13 298 088,21
	- zmniejszenie odpisu aktualizującego materiały	-67 996,14	
	- storno wyceny udzielonej pożyczki Pątnów II (odsetki)	-1 859,71	-1 271,65
	- storno wyceny udzielonej pożyczki Pątnów II (kapitał)	4 599 108,11	3 646 657,41
	- storno wyceny kasy walutowej i rozrachunków	-89 250,62	-147 050,21
	- rozwiązana rezerwa na majątek socjalny	-511 095,36	-122 008,78
	- otrzymane odsetki na rachunek zarachowane w ub. roku	63 295,25	31 350,29
	- zapłata za audyt	-135 200,00	-255 000,00
	- rozwiązana rezerwa na świadczenia pracownicze	-59 156 527,44	-1 388 650,00
	- zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek zarachowane w latach ub.	-951 396,82	-270,64
	- likwidacja środków trwałych (wartość podatkowa a bilansowa)	-483 821,30	-112 514,55
	- zakupione żółte certyfikaty na pokrycie obowiązku za ub. rok		-173 194,49
	- opłata za fioletowe certyfikaty za ub. rok	-22 864,26	-14 183,35
	- opłata za białe certyfikaty	-186 853,00	
	- rozwiązana rezerwa na opłaty za kolorowe certyfikaty	-55,74	-4 412,64
	- poniesione koszty likwidacji majątku trwałego – wykorzystana rezerwa		-2 550 000,00
	- poniesione koszty rekultywacji – wykorzystana rezerwa	-359 005,32	-100 000,00

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

	- zapłacona opłata za leasing operacyjny	-31 589,28	-77 709,24
	- koszty z tytułu umorzenia jednostek CER		-763 675,89
	- rozwiązana rezerwa na likwidację majątku	-2 571 992,20	
	- zapłacony odpis na MFŚS za 2012 rok		-22 009,83
	- zakup EUA, CER, ERU	-177 010 531,69	-147 274 894,24
	- rozwiązanie odpisu aktualizującego na udziały		
	- anulowana kara umowna MEGADDEX	-2 191 824,82	
	- zapłacona kara RAFAKO	4 721 188,00	
	- zwrot kosztów wcześniej uznanych za NKUP	-906 326,94	
	RAZEM: wynik	-48 118 697,18	-2 576 345,77
7)	Podstawa opodatkowania w zaokrągleniu do pełnych złotych	0,00	0,00
	Darowizny	0,00	0,00
	Podstawa opodatkowania w zaokrągleniu do pełnych złotych	0,00	0,00
	Podatek dochodowy wg deklaracji CIT-8	0,00	0,00
	Korekta za lata ubiegłe	-145 098,42	-1 186 076,38
	Podatek od dywidendy	19 206,00	9 818,00
8)	Razem podatek dochodowy – część bieżąca	-125 892,42	-1 176 258,38
9)	Zmiana podatku odroczonego	18 802 912,95	16 392 668,52
10)	Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	18 677 020,53	15 216 410,14

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

h) Aktywo oraz rezerwa z tytułu podatku odroczonego.

Stan na 31.12.2014 roku

L.p.	Tytuł	Aktywo	Rezerwa
1)	koszty i straty, które w przyszłości zmniejszą lub zwiększą podstawę opodatkowania w tym:		
	premia roczna	2 645 655,32	
	rezerwa na koszty audytu	22 800,00	
	rezerwa na nagrody jubileuszowe, ekwiwalent energetyczny, odprawy emerytalne, świadczenia pośmiertne	5 191 831,05	
	rezerwa na urlopy	333 251,42	
	zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek	24 003,91	
	rezerwa na materiały	728 152,59	
	RMB Zielone certyfikaty	161 840,04	
	RMB Czerwone certyfikaty	13 090,79	
	RMB Biała energia	53 321,91	
	RMB fioletowe certyfikaty	5 638,83	
	RMB żółte certyfikaty	23 054,00	
	rezerwa na likwidację majątku	2 535 585,28	
	poniesione koszty likwidacji SMT El. Pątnów		
	rezerwa na finansowy majątek	2 220 367,60	
	rezerwa na należności	4 950 514,97	
	amortyzacja podatkowa a bilansowa środków trwałych		60 176 294,63
	aktualizacja majątku trwałego -		
	wycena kasy i rachunku dewizowego, rozrachunków		
	składki ZUS od wynagrodzeń	515 755,12	
	nie wypłacone wynagrodzenia – umowy zlecenia	16 510,24	
	koszty związane z przyszłą sprzedażą majątku	3 349,51	
	rezerwa na rekultywację	499 869,27	
	dotacja podatkowa a bilansowa od środków trwałych w leasingu zwrotnym	238 247,72	
	Zarachowany odpis na MFŚS		
	kara umowna Elektrim Megadex	420 276,55	
	rezerwa na uprawnienia CO2	23 185 680,19	
	zakupione EUA, CER, ERU		37 281 676,70
	strata podatkowa za 2013 rok	134 588,07	
	strata podatkowa za rok bieżący	9 142 552,47	
2)	przychody, które zwiększą podstawę opodatkowania w przyszłości		
	zarachowane odsetki od udzielonej pożyczki, lokat		84 155,42
	wycena pożyczki		1 196 422,37
	zielone i czerwone certyfikaty na składzie		25 787 132,07
	zarachowana kara umowna RAFAKO		
	zarachowane odszkodowanie za szkody majątkowe		227 951,26
	zapłacona prowizja od kredytu rozliczana w czasie		86 549,43
	wycena kasy i rachunku dewizowego, rozrachunków		103 203,15
	RAZEM:	53 065 936,85	124 943 385,03
	Kwota prezentowana odroczonego podatku dochodowego		71 877 448,18

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

Stan na 31.12.2013 roku

L.p.	Tytuł	Aktywo	Rezerwa
1)	koszty i straty, które w przyszłości zmniejszą lub zwiększą podstawę opodatkowania w tym:		
	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	
2)	przychody, które zwiększą podstawę opodatkowania w przyszłości		
	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		
	RAZEM:	57 386 774,83	110 461 310,06
	Kwota prezentowana odroczonego podatku dochodowego		53 074 535,23

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

i) Dane o kosztach wg rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	31-12-2014	31-12-2013
a) amortyzacja	100 218 512,50	89 029 962,70
b) zużycie materiałów i energii	823 648 640,98	975 648 508,93
c) usługi obce	206 834 842,93	221 524 486,92
d) podatki i opłaty	205 173 120,16	211 588 914,57
e) wynagrodzenia	98 929 431,80	95 738 126,78
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	29 546 637,63	28 791 763,84
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	12 400 227,18	15 721 797,20
- ubezpieczenia majątkowe	11 445 302,58	14 343 472,52
- delegacje służbowe	201 282,49	173 355,90
- koszty reprezentacji	407 829,79	472 596,24
- wydatki rady nadzorczej	1 610,61	535 278,59
- pozostałe	344 201,71	197 093,95
Koszty według rodzaju, razem	1 476 751 413,18	1 638 043 560,94
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-12 777 839,38	170 466,99
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-295 885,32	-452 449,90
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-3 437 918,78	-2 846 732,91
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-41 862 904,46	-39 985 061,74
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 418 376 865,24	1 594 929 783,38

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 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

k) Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zobowiązania	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań długo- i krótkoterminowych	318 459 397,60	1 748 114,68
Zmiana stanu kredytów i pożyczek długo- i krótkoterminowych	-262 682 018,34	32 022 105,38
Zmiana stanu zobowiązań leasingowych	-199 222,41	77 709,24
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu budowy środków trwałych	-42 954 692,43	-54 003 097,10
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	12 623 464,42	-20 155 167,80

Rezerwy	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Bilansowa zmiana stanu rezerw	-49 856 107,80	134 195 782,22
Rezerwa z tyt. umorzenia CER	128 066 074,88	7 006 183,18
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	78 209 967,08	141 201 965,40

Działalność inwestycyjna	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Zysk/strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-1 881 925,05	41 455,70
Zysk/strata ze zbycia inwestycji		0,00
Zaniechanie inwestycyjne		10 151,65
Ujawnienie środków trwałych	-1 631 828,54	
Aktualizacja środków trwałych		-122 008,78
Aktualizacja udziałów		0,00
Zwrot dopłaty do kapitału		0,00
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej w rachunku przepływów pieniężnych	-3 513 753,59	-70 401,43

	Środki pieniężne - bilans	Środki pieniężne - CF	Wartość różnic kursowych
31.12.2013	157 763 032,37	157 852 282,99	-89 250,62
31.12.2014	173 782 499,20	173 239 393,99	543 105,21
Zmiana stanu	-16 019 466,83	-15 387 111,00	-632 355,83

8. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w grupach pracowniczych

Wyszczególnienie	Rok 2014	Rok 2013
1. Pracownicy na stanowiskach bezpośrednio produkcyjnych	933,75	931,00
· Pracownicy ruchu	933,75	931,00
2. Pracownicy obsługi	283,50	258,00
· Pracownicy gospodarki materiałowej	19,00	12,00
· Pracownicy pozostali	264,50	246,00
3. Pracownicy kierownictwa	72,00	67,50
· Zarząd	3,00	3,00
· Dyrekcja (Prokurenci)	19,25	19,75
· Kierownicy	49,75	44,75
4. Pracownicy pozostali	0,00	0,00
RAZEM	1 289,25	1 256,50

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

Wyszczególnienie	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
1. Obowiązkowe badania sprawozdań finansowych	195 000,00	337 279,00
2. Pozostałe usługi	244 549,00	403 581,00
Razem:	439 549,00	740 860,00

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

Wyszczególnienie	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
1. Wynagrodzenie członków Zarządu	2 509 086,93	2 629 918,99
2. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	1 020 000,00	1 594 377,64
Razem:	3 529 086,93	4 224 296,63

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 wspólnikami).

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

Rok zakończony 31 grudnia 2014 roku

Podmiot	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania
Megadex Serwis Sp. z o.o.	12 701,47	91 486 996,19	231,09	5 815 807,24
Polkomtel sp. z o.o.	1 976 213,14	941 007,64	15 115,72	411 131,89
Laris Investments sp. z o.o.		203 837,08		0,00
Razem	1 988 914,61	92 631 840,91	15 346,81	6 226 939,13

Rok zakończony 31 grudnia 2013 roku

Podmiot	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania
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
Laris Investments sp. z o.o.	0,00	200 081,08	0,00	364,35
Razem	79 867,19	57 526 107,00	8 431,01	3 995 034,18

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

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

31 grudzień 2014 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. w likw.	PAK Centrum Badań Jakości sp. z o.o. w likw.	PAK Górnictwo sp. z o.o.	Energoinwest Serwis sp. z o.o.	PAK KWB Konin S.A.	PAK KWB Adamów S.A.	PAK Volt S.A.	EKO-Surowce sp. z o.o.	EL PAK Serwis sp. z o.o.	RAZEM
Zakupy	97 033 136,42	54 328 688,30	12 377 040,00	0,00	58 312,49	5 962 560,37	5 982 362,14	0,00	2 105 365,60	373 858 484,71	285 929 720,80	2 800,00	844 499,71	0,00	838 482 970,54
Sprzedaż	7 886 887,34	1 611 859,09	13 871 081,29	59 715,02	84 066 364,07	416 491,16	387 414,86	145 645,13	254 592,43	2 273 082,17	1 239 898,44	415 862 317,32	212 600,20	247 121,30	528 535 069,82
Odsetki - koszty finansowe															0,00
Odsetki - przychody finansowe					1 621 847,21										1 621 847,21
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach															0,00
Różnice kursowe -koszty															0,00
Różnice kursowe - przychody					3 044 238,33										3 044 238,33
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1 226 875,73	131 312,40	1 433 919,86	68 131,54	5 189 063,39	0,00	0,00	14 128,75	119 332,71	943 054,24	248 013,14	28 913 228,89	206 846,06	88 087,58	38 581 994,29
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	31 339 138,51	9 511 317,69	1 268 646,60	0,00	4 926 938,29	0,00	0,00	0,00	281 470,74	20 719 032,00	18 578 288,19	200 255,20	331 929,96	0,00	87 157 017,18
Pożyczki udzielone					92 890 055,71										92 890 055,71
Pożyczki otrzymane															0,00
Inne należności					6 666 683,45										6 666 683,45
Zaliczki udzielone															0,00
Inne zobowiązania	685 306,51	5 278 889,40								565 293,22	353 772,12				6 883 261,25

15. Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla.

Od 1 stycznia 2013 r. obowiązuje kolejny okres rozliczeniowy 2013 – 2020 dotyczący uprawnień do emisji CO₂. Założeniem tego okresu jest przyznanie dla 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 CO₂ 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
Razem		7 101 112	6 554 753	5 695 833	4 345 043	3 296 691	2 631 121	1 965 897	55 714

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

Przyznanie darmowych uprawnień do emisji CO₂ 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.

W 2013 roku Spółka ZE PAK SA kupując uprawnienia na potrzeby 2013 roku, ze względu na atrakcyjną cenę, zakupiła więcej uprawnień EUA niż wynikało to z potrzeb na pokrycie umorzenia w 2013 roku i nadwyżka tych jednostek została przeniesiona na rok 2014 w ilości około 1,25 mln ton EUA, w tym około 0,29 mln jednostek CER i ERU.

W grudniu 2013 r. Ministerstwo Środowiska opublikowało wzór sprawozdania rzeczowo-finansowego, które Spółka przesłała do Ministerstwa Ochrony Środowiska w zakresie poniesionych nakładów na zadania inwestycyjne zgłoszone do KPI, w celu skorzystania z derogacji dla energetyki w ramach Art. 10c Dyrektywy ETS. Spółka złożyła sprawozdanie rzeczowo-finansowe wnioskując tym samym o blisko 1,7 mln darmowych jednostek EUA za 2013 rok.

W dniu 3 kwietnia 2014 r. zostało wydane Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 31 marca 2014 r. w sprawie wykazu instalacji innych niż wytwarzające energię elektryczną, objętych systemem handlu uprawnieniami do emisji

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

gazów cieplarnianych w okresie rozliczeniowym rozpoczynającym się od dnia 1 stycznia 2013 r., wraz z przyznaną im liczbą uprawnień do emisji. Tym samym w dniu 8 kwietnia br. ZE PAK otrzymał darmowe uprawnienia do emisji CO₂ za 2013 i 2014 r., wynikające z produkcji energii cieplnej w ilości 312 468 jednostek EUA.

Następnie w dniu 10 kwietnia 2014 r. zostało wydane Rozporządzenie RM z dnia 8 kwietnia 2014 r. w sprawie wykazu instalacji wytwarzających energię elektryczną, objętych systemem handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych w okresie rozliczeniowym rozpoczynającym się od dnia 1 stycznia 2013 r., wraz z przyznaną im liczbą uprawnień do emisji. W konsekwencji w dniu 12 kwietnia br. Spółka otrzymała darmowe uprawnienia do emisji CO₂ wynikające z Art. 10c (derogacje) w ilości 1 682 800 EUA.

Po wprowadzeniu do rejestru EU ETS możliwości zamiany jednostek ERU i CER na równoważne jednostki EUA Spółka w dniu 31 marca br. dokonała zamiany jednostek ERU na jednostki EUA w ilości około 0,44 mln pozostawiając jednostki CER w ilości około 0,15 mln do zamiany na jednostki EUA w późniejszym terminie.

W dniu 14 kwietnia 2014 roku dokonano umorzenia uprawnień za 2013 rok w ilości 10 596 756 ton.

W okresie czterech kwartałów 2014 r Spółka dokonała zakupu blisko 7,2 mln jednostek EUA (z czego 2,9 mln EUA na 2015 r.) oraz 0,29 mln jednostek ERU. Zakupując jednostki ERU Spółka tym samym wykorzystwała istniejącą możliwość zakupu dla celów wymiany 11% jednostek EUA na tańsze jednostki CER lub ERU (10% z okresu 2008-2012 oraz 1% z okresu 2013-2020) i tym samym zakończyła wymianę jednostek EUA/CER lub ERU w okresie 2013-2020. W IV kwartale 2014 roku Spółka zakupiła około 1,7 mln EUA.

W grudniu 2014 r. Spółka dokonała zamiany 0,15 mln jednostek CER (146 070 CER) na jednostki EUA.

Po tych operacjach, na dzień 31 grudnia 2014 (uwzględniając otrzymane w kwietniu 2014 r. darmowe przydziały wynikające z produkcji ciepła oraz z derogacji dla energetyki, zakupione nadwyżki z 2013 r. oraz dokonane zakupy w trakcie 2014 r.) stan konta jednostek EUA Spółki wynosił 10,7 mln ton jednostek EUA.

We wrześniu 2014 r. Spółka złożyła sprawozdanie rzeczowo-finansowe za okres od 01.07.2013 – 30.06.2014 z realizacji nakładów inwestycyjnych, poniesionych na zadania zgłoszone do Krajowego Planu Inwestycyjnego, wnioskując tym samym o 2 241 959 darmowych jednostek EUA.

W poniższych tabelach zaprezentowano prawa do emisji dwutlenku węgla przyznane Spółce 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 2014 roku oraz dnia 31 grudnia 2013 roku.

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 2014 roku, oraz dnia 31 grudnia 2013 roku.

Prawa do emisji dwutlenku węgla w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku

(w tonach)	<i>Zespół Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin S.A.</i>	
	Emisja CO ₂ *	10 085 564
EUA	Saldo na 1.01.2014	11 558 393
	Nabyte	7 156 233
	Umorzenie**	(10 596 759)
	Sprzedaż	–
	Wymiana ERU/EUA	438 207
	Wymiana CER/EUA	146 070
	Otrzymane darmowe EUA Art.10a i 10c	1 995 268
	Saldo na 31.12.2014	10 697 412
CER	Saldo na 1.01.2014	146 070
	Nabyte	–

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

	Umorzenie**	-
	Sprzedaż	-
	Wymiana CER/EUA	(146 070)
	Saldo na 31.12.2014	0
ERU	Saldo na 1.01.2014	146 070
	Nabyte	292 137
	Umorzenie**	-
	Sprzedaż	-
	Wymiana ERU/EUA	(438 207)
	Saldo na 31.12.2014	0

*Emisja za okres 12 miesięcy (dane zweryfikowane).

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

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

(w tonach)	Zespół Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin S.A.	
	Emisja CO2*	10 596 756
EUA	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
CER	Saldo na 1.01.2013	4 528
	Nabyte	146 070
	Umorzenie**	(4 528)
	Sprzedaż	-
	Wymiana	-
	Saldo na 31.12.2013	146 070
ERU	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.

16. Informacja o wypełnieniu wymogów raportowania z art. 44 Ustawy Prawo Energetyczne

Począwszy od sprawozdań finansowych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 obowiązują nowe wymogi sprawozdawcze dotyczące przedsiębiorstw energetycznych.

Znowelizowany został artykuł 44 Ustawy Prawo Energetyczne zobowiązujący przedsiębiorstwa energetyczne (odwołując się do Ustawy o rachunkowości) do sporządzania i ujawniania sprawozdań finansowych, zawierających bilans oraz rachunek zysków i strat w podziale na prowadzone działalności.

Mając na względzie aspekt celowościowy zapisów ustawy, tj. dążenie do zapewnienia równoprawnego traktowania odbiorców i eliminowania subsydiowania skrośnego oraz obowiązki informacyjne względem regulatora rynku, działalność Spółki została podzielona na trzy następujące segmenty: „Energia elektryczna”, „Ciepło”, „Działalność pozostała”.

Rachunek zysków i strat:

Spółka sporządza Rachunek Zysków i Strat zgodnie z zapisami Ustawy o Rachunkowości oraz prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym.

Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, przychody ze sprzedaży praw majątkowych oraz przychody z usług systemowych zaprezentowane zostały w rachunku zysków i strat w działalności "Energia elektryczna". Przychody ze sprzedaży ciepła wykazano w działalności "Ciepło". Przychody ze sprzedaży pozostałych usług zostały zaprezentowane jako „Działalność pozostała”

Spółka ZE PAK SA prowadzi ewidencję kosztów prostych według rodzajów i ujmuje poniesione w danym okresie sprawozdawczym i tego okresu dotyczące koszty w ramach prowadzonej działalności gospodarczej. Koszty rodzajowe dzielą się na koszty zmienne i koszty stałe.

Koszty zmienne uzależnione są od wielkości produkcji energii elektrycznej i ciepłej, są to koszty zużycia węgla, biomasy, pomocniczych paliw płynnych jak mazut czy olej opałowy oraz mączki wapiennej, koszty zużycia chemikaliów dla celów technologicznych, opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska w zakresie wody, odpadów poprodukcyjnych i emisji lotnych zanieczyszczeń do powietrza, koszty zakupu uprawnień do emisji CO₂. Do kosztów zależnych od wielkości produkcji zalicza się również koszty związane ze sprzedażą energii: akcyza, opłaty ustawowe związane z certyfikowaniem i uczestnictwem na otwartych rynkach energii.

Pozostałe koszty są kosztami stałymi.

Koszty ewidencjonowane są na MPK (miejsca powstawania kosztu).

Podstawą do rozliczenia kosztów na poszczególne działalności są klucze podziałowe, w oparciu, o które rozliczane są koszty rodzajowe na koszt własny wytworzenia energii elektrycznej i energii ciepłej oraz pozostałą działalność usługową zwaną „Roboty i usługi”.

Koszty zmienne rozliczane są za pomocą „metody fizycznej podziału kosztów” w gospodarce skojarzonej opartej na sprawności kotłów i wymienników ciepła. Za pomocą tej metody dokonuje się podziału energii chemicznej z paliw na wytworzenie energii ciepłej i elektrycznej. Alokowanie kosztów paliwa na jednostki wytwórcze energii elektrycznej dokonuje się za pomocą metody TKE stosowanej w energetyce. Pozostałe koszty zmienne wytworzenia zależne od wielkości produkcji alokuje się za pomocą klucza „energii chemicznej z paliw”, natomiast

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

koszty związane ze sprzedażą energii dzieli się za pomocą ilości energii elektrycznej sprzedanej z danej jednostki wytwórczej.

Koszty stałe rozliczane są kluczem osiągalnej mocy elektrycznej i cieplnej. Wyliczenie klucza podziału kosztów stałych przyjęto w oparciu o „Branżową instrukcję kosztową dla energetyki”.

Koszty energii elektrycznej zużytej na wytworzenie energii cieplnej rozliczane są za pomocą jednostkowego kosztu wytworzenia energii elektrycznej I stopnia, zarówno z grupy kosztów zmiennych jak i stałych.

Wydzielenie kosztów dla „Robót i usług” odbywa się za pomocą klucza udziału poszczególnych komórek organizacyjnych w obsłudze i świadczeniu usług dla usługobiorców.

Poniżej przedstawiamy skrócony rachunek wyników dla poszczególnych działalności dla 2013 i 2014 roku.

Rok 2014

Rok zakończony 31 grudnia 2014	Razem	Energia elektryczna	Energia cieplna	Pozostała działalność	Pozycje nieprzypisane
Przychody ze sprzedaży	1 631 188 904,41	1 457 413 577,64	59 169 816,19	114 605 510,58	0,00
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	1 528 932 008,75	1 383 892 084,61	51 259 206,46	93 780 717,68	0,00
Koszty sprzedaży	3 437 918,78	3 395 849,65	0,00	42 069,13	0,00
Koszty Zarządu	41 862 904,46	0,00	0,00	0,00	41 862 904,46
Pozostałe przychody operacyjne	61 625 018,27	0,00	0,00	0,00	61 625 018,27
Pozostałe koszty operacyjne	26 833 736,46	22 251 026,92	0,00	0,00	4 582 709,54
Zysk operacyjny	91 747 354,23	47 874 616,46	7 910 609,73	20 782 723,77	15 179 404,27
Przychody finansowe	136 633 402,04	0,00	0,00	0,00	136 633 402,04
w tym dywidendy	128 796 474,00	0,00	0,00	0,00	128 796 474,00
Koszty finansowe	5 061 288,33	0,00	0,00	0,00	5 061 288,33
Zysk brutto	223 319 467,94	47 874 616,46	7 910 609,73	20 782 723,77	146 751 517,98
Podatek dochodowy	18 677 020,50	0,00	0,00	0,00	18 677 020,50
Zysk netto	204 642 447,44	47 874 616,46	7 910 609,73	20 782 723,77	128 074 497,48

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

Rok 2013

Rok zakończony 31 grudnia 2013	Razem	Energia elektryczna	Energia cieplna	Pozostała działalność	Pozycje nieprzypisane
Przychody ze sprzedaży	1 776 684 561,16	1 604 118 818,39	58 715 357,23	113 850 385,54	0,00
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	1 656 549 139,05	1 516 232 910,77	55 464 217,22	84 852 011,06	0,00
Koszty sprzedaży	2 846 732,91	2 764 715,91	0,00	82 017,00	0,00
Koszty Zarządu	39 985 061,74	0,00	0,00	0,00	39 985 061,74
Pozostałe przychody operacyjne	12 316 924,27	0,00	0,00	0,00	12 316 924,27
Pozostałe koszty operacyjne	11 218 925,28	2 216 359,46	0,00	0,00	9 002 565,82
Zysk operacyjny	78 401 626,45	82 904 832,25	3 251 140,01	28 916 357,48	-36 670 703,29
Przychody finansowe	176 547 055,73	0,00	0,00	0,00	176 547 055,73
w tym dywidendy	171 114 565,77	0,00	0,00	0,00	171 114 565,77
Koszty finansowe	7 875 473,42	0,00	0,00	0,00	7 875 473,42
Zysk brutto	247 073 208,76	82 904 832,25	3 251 140,01	28 916 357,48	132 000 879,02
Podatek dochodowy	15 216 410,14	0,00	0,00	0,00	15 216 410,14
Zysk netto	231 856 798,62	82 904 832,25	3 251 140,01	28 916 357,48	116 784 468,88

Bilans:

W bilansie zaprezentowano wybrane pozycje, dla których dane liczbowe mogą zostać wiarygodnie przedstawione.

Wartości niematerialne i prawne zostały podzielone w oparciu o szczegółową analizę treści ekonomicznej poszczególnych zapisów księgowych poszczególnych kont wchodzących w skład danej pozycji bilansu w celu ustalenia bezpośredniego związku z konkretną wyodrębnioną działalnością Spółki.

Rzeczowe aktywa trwałe zostały podzielone według klucza amortyzacji zaewidencjonowanej na poszczególnych stanowiskach kosztowych uwzględniających podział na energię elektryczną, ciepłą oraz pozostałą działalność.

Uprawnienie do emisji CO₂ – zostały wydzielone według klucza wynikającego z zarachowanych kosztów na poszczególnych stanowiskach kosztowych uwzględniających podział na energię elektryczną i ciepłą.

Środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie zostały wydzielone w oparciu o szczegółową analizę treści ekonomicznych poszczególnych zapisów księgowych i sald poszczególnych kont wchodzących w skład danej pozycji bilansu.

Zapasy zostały wydzielone w oparciu o następujące klucze podziałowe:

Materiały – paliwo produkcyjne, według klucza udziału w koszcie zużycia paliw zaewidencjonowanych na stanowiskach kosztów uwzględniających podział na energię elektryczną i ciepłą.

Pozostałe materiały zostały podzielone w oparciu o strukturę przychodów poszczególnych rodzajów działalności.

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

Świadectwa pochodzenia energii OZE – zostały przyporządkowane następująco:

- zielone certyfikaty – w całości do energii elektrycznej
- czerwone certyfikaty – w całości do energii cieplnej.

Należności krótkoterminowe reprezentują wyłącznie należności z tytułu dostaw i usług i zostały podzielone w oparciu o przychody zarejestrowane na kontach analitycznych właściwych dla danych rodzajów działalności.

Zobowiązania krótkoterminowe zawierają jedynie zobowiązania z tytułu dostaw i usług i zostały one wydzielone według klucza kosztowego w odniesieniu do kosztów zaewidencjonowanych na poszczególnych stanowiskach właściwych dla danego segmentu działalności.

Pozycja rezerw i rozliczeń międzyokresowych ogranicza się do rezerwy na koszt zakupu praw do emisji i została ona wydzielona w oparciu o klucz wynikający z zarejestrowanych kosztów na poszczególnych stanowiskach kosztowych uwzględniających podział na energię elektryczną i ciepłą.

Wybrane pozycje bilansu w podziale na rodzaje działalności

Rok 2014

<u>AKTYWA</u>	Razem	Energia elektryczna	Ciepło	Pozostała
INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	199 866 848,30	191 870 711,79	5 683 404,13	2 312 732,38
a) WNiP - prawa do emisji CO2	196 219 351,05	190 535 946,92	5 683 404,13	0,00
b) pozostałe	3 647 497,25	1 334 764,87		2 312 732,38
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	1 999 968 603,83	1 935 294 412,77	52 034 380,38	12 639 810,68
1. Środki trwałe	1 285 911 188,19	1 221 236 997,13	52 034 380,38	12 639 810,68
a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 252 356,48	1 210 064,74	16 875,10	25 416,64
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	589 377 899,76	557 905 360,28	23 446 005,51	8 026 533,98
c) Urządzenia techniczne i maszyny	691 207 646,71	658 346 528,86	28 328 025,98	4 533 091,86
d) Środki transportu	1 790 128,25	1 713 343,81	44 154,71	32 629,72
e) Inne środki trwałe	2 283 156,99	2 061 699,44	199 319,07	22 138,48
2. Środki trwałe w budowie	693 395 585,57	693 395 585,57		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	20 661 830,07	20 661 830,07		

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

ZAPASY	180 518 786,47	176 642 596,53	2 233 297,69	1 642 892,25
1. Materiały	42 509 365,13	39 497 381,39	1 369 091,49	1 642 892,25
a) paliwo produkcyjne	19 125 953,36	18 605 072,52	520 880,84	0,00
b) pozostałe	23 383 411,77	20 892 308,87	848 210,65	1 642 892,25
2. Prawa majątkowe	135 721 747,73	134 900 510,23	821 237,50	0,00
a) zielone certyfikaty	134 900 510,23	134 900 510,23		0,00
b) czerwone certyfikaty	821 237,50		821 237,50	0,00
3. Zaliczki na dostawy	2 287 673,61	2 244 704,91	42 968,70	0,00
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	96 766 949,68	76 407 393,52	10 133 293,81	10 226 262,35
<u>PASYWA</u>	Razem	Energia elektryczna	Ciepło	Pozostała
-				
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA - EMISJA CO2	122 029 895,73	118 495 355,38	3 534 540,35	0,00
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	121 263 795,45	109 979 064,73	4 057 514,88	7 227 215,84

Rok 2013

<u>AKTYWA</u>	Razem	Energia elektryczna	Ciepło	Pozostała
INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	149 647 420,01	146 563 418,46	1 668 522,30	1 415 479,25
a) WNiP - prawa do emisji CO2	147 274 894,24	145 606 371,94	1 668 522,30	0,00
b) pozostałe	2 372 525,77	957 046,52		1 415 479,25
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	1 635 783 773,53	1 564 804 598,39	57 732 295,15	13 246 879,98
1. Środki trwałe	1 371 822 977,10	1 300 843 801,96	57 732 295,15	13 246 879,98

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 266 720,92	1 222 366,50	18 903,03	25 451,39
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	624 738 054,94	591 154 102,59	25 211 424,05	8 372 528,30
c) Urządzenia techniczne i maszyny	743 320 587,04	706 104 076,85	32 407 275,77	4 809 234,42
d) Środki transportu	977 980,80	950 712,70	8 733,80	18 534,30
e) Inne środki trwałe	1 519 633,40	1 412 543,31	85 958,52	21 131,57
2. Środki trwałe w budowie	220 950 880,04	220 950 880,04		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	43 009 916,39	43 009 916,39		
ZAPASY	173 292 637,84	170 205 863,62	1 473 501,20	1 613 273,02
1. Materiały	37 394 949,70	34 603 004,37	1 178 672,32	1 613 273,02
a) paliwo produkcyjne	12 219 107,67	11 872 439,93	346 667,74	0,00
b) pozostałe	25 175 842,03	22 730 564,43	832 004,58	1 613 273,02
2. Prawa majątkowe	125 505 760,82	125 505 760,82	0,00	0,00
a) zielone certyfikaty	125 505 760,82	125 505 760,82	0,00	0,00
b) czerwone certyfikaty	0,00		0,00	
3. Zaliczki na dostawy	10 391 927,32	10 097 098,43	294 828,89	0,00
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	95 945 682,70	74 643 008,89	8 560 113,74	12 742 560,07
<u>PASYWA</u>	Razem	Energia elektryczna	Ciepło	Pozostała
-				
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA - EMISJA CO2	128 066 074,88	126 615 175,16	1 450 899,72	0,00
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	101 465 304,95	92 995 609,76	3 398 516,71	5 071 178,48

17. Wypłata dywidendy

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25.06.2014 r. w sprawie podziału zysku za rok 2013, Walne Zgromadzenie postanowiło przekazać kwotę 34.560.011,96 złotych na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, pozostałą kwotę 197.296.786,66 złotych na zasilenie kapitału zapasowego Spółki. Wartość wypłaconej dywidendy na jedną akcję wynosiła 0,68 zł.

18. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupa Kapitałowa ZE PAK S.A., gdzie Spółka jest jednostką dominującą, sporządzi na dzień 31 grudnia 2014 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. w likwidacji	Konin	kompleksowe usługi informatyczne	100 % udziałów
9	PAK Centrum Badań Jakości sp. z o.o. w likwidacji	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.	PAK VOLT S.A.	Warszawa	sprzedaż energii elektrycznej	100% udziałów
13.	EL PAK Serwis sp. z o.o.	Konin	usługi remontowe urządzeń elektrycznych oraz automatyki	100% udziałów
14.	EKO Surowce sp. z o.o.	Konin	Transport kolejowy węgla, usługi wulkanizacji, sprzedaż węgla	100% udziałów

Konin, dnia 19 marzec 2015 roku.

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów-Konin SA

Sporządził: