

ELEKTRIM S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Warszawa, dnia 28 maja 2015 roku

Spis treści

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
1. INFORMACJE OGÓLNE	5
2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	5
3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH	6
4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI.....	6
4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	6
4.2. Wartości niematerialne i prawne.....	6
4.3. Środki trwałe	7
4.4. Środki trwałe w budowie	7
4.5. Inwestycje w nieruchomości	7
4.6. Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe.....	7
4.7. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)	8
4.8. Aktywa finansowe.....	8
4.9. Leasing.....	9
4.10. Należności krótko- i długoterminowe	9
4.11. Transakcje w walucie obcej	9
4.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	10
4.13. Rozliczenia międzyokresowe.....	10
4.14. Kapitał podstawowy.....	10
4.15. Rezerwy	10
4.16. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.....	10
4.17. Odroczony podatek dochodowy.....	10
4.18. Uznawanie przychodów	11
4.19. Łączenie się spółek	12
BILANS	13
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	16
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	17
RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA).....	19
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	21
1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO	21
2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	21
3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM.....	21
4. KOREKTA BŁĘDU	21
5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY	21
6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	22
7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	24
8. INWESTYCJE.....	26

8.1. Inwestycje długoterminowe	26
8.2. Inwestycje krótkoterminowe	27
9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE.....	28
10. KAPITAŁY	28
11. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	29
12. PODZIAŁ ZYSKU/ POKRYCIE STRATY	29
12.1. Podział zysku/ pokrycie straty za rok poprzedni.....	29
12.2. Podział zysku/ pokrycie straty za rok bieżący.....	29
13. REZERWY	29
14. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI	30
15. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31
16. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SOCJALNE	31
17. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI	32
18. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE	32
19. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE.....	32
20. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZADU TERYTORIALNEGO	33
21. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY.....	33
22. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH.....	33
23. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM.....	33
24. PODATEK DOCHODOWY	34
25. KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM.....	35
26. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	36
27. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	36
28. PRZYCHODY FINANSOWE.....	36
29. KOSZTY FINANSOWE	37
30. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE.....	37
31. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH ...	37
32. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	37
33. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE	38
34. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	38
35. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH	38

36. INFORMACJE O POŻYCKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH	38
37. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI.....	39
38. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	39
39. WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA CO NAJMNIJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU ⁴³	
40. Odstąpienie od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	43
41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	43

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

ELEKTRIM S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną, zarejestrowaną w dniu 29 sierpnia 2001 w XIX Wydział Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego, Sąd Rejonowy w Warszawie, pod numerem KRS 0000039329. Spółce nadano numer statystyczny REGON 000144058. Siedziba Spółki mieści się pod adresem: ulica Pańska 77/79, 00-834 Warszawa.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności statutowej Spółki jest:

- wytwarzanie energii elektrycznej
- przesyłanie energii elektrycznej
- dystrybucja energii elektrycznej
- telefonia stacjonarna i telegrafia
- telefonia ruchoma
- transmisja danych i teleinformatyka
- radiotelekomunikacja
- telewizja kablowa
- pozostałe usługi telekomunikacyjne
- pozostałe formy udzielania kredytów
- pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane
- działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalno - rentowymi
- zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
- działalność w zakresie oprogramowania
- pozostała działalność związana z informatyką
- badanie rynku i opinii publicznej
- działalność związana z zarządzaniem holdingami.

Kluczowymi elementami strategii Elektrim SA jest działalność w sektorach nieruchomości i telekomunikacyjnym.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2014 roku.

W grudniu 2013 roku Dyrektor Izby Skarbowej (dalej „DIS”) wydał decyzję, w której utrzymał w mocy decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej (dalej „Dyrektora UKS”) określającą zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2006 rok. Spółka zaskarżyła decyzję DIS do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (dalej „WSA”) wnosząc o uchylenie w całości decyzji i poprzedzającej ją decyzji Dyrektora UKS (patrz również nota 18 dodatkowe informacje i objaśnienia). Zobowiązanie podatkowe określone decyzją DIS z uwagi na jego wysokość uniemożliwia Spółce bezszkodową spłatę tego zobowiązania. Elektrim nie dysponuje wolnymi środkami pieniężnymi lub płynnymi, łatwo zbywalnymi aktywami, które pozwoliłyby mu na natychmiastową spłatę zobowiązania. Wartościowe aktywa posiadane przez Elektrim to udziały w spółkach zależnych i nieruchomości. Aktywa te z uwagi na ich charakter są trudno zbywalne.

Dla możliwości wykonania zobowiązania podatkowego określonego w decyzji DIS Spółka musiałaby sprzedać większość posiadanych przez siebie aktywów. W przypadku szybkiej sprzedaży udziałów, akcji i nieruchomości Elektrim poniósłby na takiej operacji znaczną stratę, gdyż potencjalny nabywca byłby w takich okolicznościach skłonny zapłacić za nie znacznie mniej niż wynosi ich rzeczywista wartość.

Wyprzedaż aktywów byłaby w tym momencie bardzo niekorzystna dla Spółki i mogłaby doprowadzić do istotnego ograniczenia działalności gospodarczej przez Elektrim bez szans na jej wznowienie nawet po wygraniu sporu przed sądami administracyjnymi. Biorąc pod uwagę argumenty przedstawione przez Spółkę, WSA w marcu 2014 roku wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania zaskarżonej decyzji DIS do czasu rozstrzygnięcia sporu na drodze sądowej.

W lipcu 2014 roku WSA po rozpoznaniu sprawy uchylił w całości decyzję DIS. Wyrok na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie jest prawomocny.

Spółka w ramach swojej Grupy Kapitałowej realizuje, poprzez swoje spółki zależne, wiele znaczących projektów deweloperskich. Wszystkie te projekty powinny wygenerować w ciągu najbliższych lat znaczące zyski, a w konsekwencji wzrost aktywów Spółki.

Biorąc powyższe pod uwagę w ocenie Zarządu działalność Spółki będzie kontynuowana w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2014 roku.

3. POŁĄCZENIE SPÓLEK HANDLOWYCH

W roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą, nie nabyła również zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. 2013. 330 z późniejszymi zmianami – dalej „UoR”).

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

- inwestycji w nieruchomości (nota 4.5),
- innych inwestycji krótkoterminowych (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych) (nota 4.7)
- instrumentów finansowych (nota 4.8, 4.10).

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie kalkulacyjnym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Wszystkie kwoty w sprawozdaniu podane są w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

4.2. 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 zawiera się w przedziale od 1 do 5 lat.

Stawki amortyzacyjne stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych zawierają się w przedziale 20-100%.

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.

4.3. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonej o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W okresie działalności Spółki nie miało miejsca żadne przeszacowanie.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 do 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	3 do 20 lat
Środki transportu	5 do 7 lat
Inne środki trwałe	1 do 10 lat

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 3,5 tysięcy złotych odnoszone są jednorazowo w koszty.

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.

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.

4.4. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, 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.

4.5. Inwestycje w nieruchomości

Do inwestycji w nieruchomości (obejmujących inwestycje w grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu, budynki i budowle) oraz w wartości niematerialne i prawne zalicza się takie nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne, których Spółka nie użytkuje na własne potrzeby, ale które posiada w celu przynoszenia korzyści w postaci przyrostu wartości lub/i przychodów z najmu.

Inwestycje w nieruchomości wycenia się według wartości godziwej.

Skutki zmian wartości godziwych inwestycji w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne zaliczane są odpowiednio do pozostałych kosztów/przychodów operacyjnych.

4.6. Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Pozostałe inwestycje długoterminowe (z wyłączeniem aktywów finansowych opisanych w nocie 4.8 oraz inwestycji w nieruchomości w nocie 4.5) są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

4.7. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane są według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości.

Skutki obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się do kosztów finansowych w pełnej wysokości, natomiast skutki wzrostu ich wartości zalicza się do przychodów finansowych w wysokości nie wyższej niż kwota różnic uprzednio odpisanych w koszty finansowe.

4.8. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych w dacie zawarcia transakcji.

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

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 modelu wyceny uwzględniającego dane wejściowe pochodzące z aktywnego obrotu regulowanego bądź też z wykorzystaniem innych metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

Pochodne instrumenty finansowe nie będące instrumentami zabezpieczającymi są wykazywane jako aktywa albo zobowiązania przeznaczone do obrotu.

4.8.1 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.

4.9. Leasing

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 kontroli nad momentem i pewnością 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. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej (w tym: ogólnego zarządu lub sprzedaży) lub pozostałej działalności operacyjnej.

4.10. 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.

4.11. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe przeliczenie następuje po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji

przychodów lub 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
USD	3,5072	3,0120
EUR	4,2623	4,1472

4.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

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.

4.13. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

4.14. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „akcje/udziały własne”.

Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych.

Wypłacone w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w księgach rachunkowych i w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego.

4.15. 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 uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania.

4.16. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). 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.

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

4.17. 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 zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia

jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

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, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

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 odroczony 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 odroczony są w bilansie prezentowane oddzielnie.

4.18. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

4.18.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

4.18.2. Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

4.18.3. Odsetki

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

4.18.4. Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy/ Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku przyznającej dywidendę, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

4.18.5. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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 kwotach wynikających z ustawy. Celem Funduszu jest subwencjonowanie utrzymania majątku socjalnego Spółki i finansowanie działalności socjalnej. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane przychody Funduszu pomniejszone o nie podlegające zwrotowi wydatki z Funduszu.

Spółka wykazuje w bilansie oddzielnie saldo Funduszu i aktywa oraz zobowiązania Funduszu.

4.19. Łączenie się spółek

W przypadku łączenia się spółek, na skutek którego nie następuje utrata kontroli nad nimi przez dotychczasowych udziałowców, dla celów rozliczenia stosuje się metodę łączenia udziałów polegającą na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według ich stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wyłączeń.

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Bilans

BILANS

Aktywa

(w tysiącach złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2014 roku	Na dzień 31 grudnia 2013 roku
A. Aktywa trwałe		1 611 239	1 578 128
I. Wartości niematerialne i prawne	6	121	240
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		121	240
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7	33	82
1. Środki trwałe		33	55
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny		33	55
d) środki transportu		-	-
e) inne środki trwałe		-	-
2. Środki trwałe w budowie		-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	27
III. Należności długoterminowe	38	-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	8.1	1 611 085	1 577 806
1. Nieruchomości		69 162	64 908
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		1 541 923	1 512 898
a) w jednostkach powiązanych		1 541 886	1 512 871
- udziały lub akcje		1 315 407	1 315 158
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		226 479	197 713
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach		37	27
- udziały lub akcje		37	27
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Bilans

Aktywa

(w tysiącach złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2014 roku	Na dzień 31 grudnia 2013 roku
B. Aktywa obrotowe		31 751	28 624
I. Zapasy		-	-
1. Materiały		-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy		-	-
II. Należności krótkoterminowe		4 398	4 435
1. Należności od jednostek powiązanych	38	37	14
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		37	14
- do 12 miesięcy		37	14
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek		4 361	4 421
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		405	421
- do 12 miesięcy		405	421
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		5	48
c) inne		3 951	3 952
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		26 833	23 642
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		26 833	23 642
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach	8.2	24 658	21 034
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		24 658	21 034
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		2 175	2 608
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		2 175	2 605
- inne środki pieniężne		-	3
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	520	547
Aktywa razem		1 642 990	1 606 752

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Bilans

Pasywa

(w tysiącach złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2014 roku	Na dzień 31 grudnia 2013 roku
A. Kapitał (fundusz) własny		668 220	187 669
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10	83 770	83 770
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		4 672 303	4 672 303
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		57 270	57 270
VII. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych		(4 625 674)	(3 794 554)
VIII. Zysk/ (strata) netto		480 551	(831 120)
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		974 770	1 419 083
I. Rezerwy na zobowiązania	13	12 168	10 678
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11 996	10 408
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		172	270
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		172	270
3. Pozostałe rezerwy	13	-	-
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	15	90 227	87 791
1. Wobec jednostek powiązanych	11	90 227	87 791
2. Wobec pozostałych jednostek	11	-	-
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	-
d) inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		872 375	1 320 614
1. Wobec jednostek powiązanych		54 311	502 583
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		5	11
- do 12 miesięcy		5	11
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne	11	54 306	502 572
2. Wobec pozostałych jednostek		818 052	818 020
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe	11	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		285	260
- do 12 miesięcy		285	260
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	18	817 652	817 589
h) z tytułu wynagrodzeń		-	-
i) inne		115	171
3. Fundusze specjalne	16	12	11
IV. Rozliczenia międzyokresowe		-	-
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		-	-
Pasywa razem		1 642 990	1 606 752

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)

(w tysiącach złotych)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	21	6 738	6 323
- od jednostek powiązanych		5 393	5 064
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		6 057	5 934
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		681	389
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		506	540
- jednostkom powiązanym		-	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		-	-
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		506	540
C. Zysk/ (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)		6 232	5 783
D. Koszty sprzedaży		-	-
E. Koszty ogólnego zarządu	25	7 240	10 070
F. Zysk/ (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		(1 008)	(4 287)
G. Pozostałe przychody operacyjne	26	4 537	3 355
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Dotacje		-	-
III. Inne przychody operacyjne		4 537	3 355
H. Pozostałe koszty operacyjne	27	25	819 103
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		22	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
III. Inne koszty operacyjne		3	819 103
I. Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		3 504	(820 035)
J. Przychody finansowe	28	479 532	16 411
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		454 269	784
- od jednostek powiązanych		454 269	767
II. Odsetki, w tym:		857	3 394
- od jednostek powiązanych		824	3 214
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		249	-
V. Inne		24 157	12 233
K. Koszty finansowe	29	872	26 671
I. Odsetki, w tym:		872	7 524
- dla jednostek powiązanych		872	7 505
II. Strata ze zbycia inwestycji		-	1 380
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-	667
IV. Inne		-	17 100
L. Zysk/ (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		482 164	(830 295)
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)		-	-
I. Zyski nadzwyczajne		-	-
II. Straty nadzwyczajne		-	-
N. Zysk/ (strata) brutto (L±M)		482 164	(830 295)
O. Podatek dochodowy	24	1 613	825
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
R. Zysk/ (strata) netto (N-O-P)		480 551	(831 120)

Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

ELEKTRIM S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

(w tysiącach złotych)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		187 669	1 018 789
- zmiany zasad rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		187 669	1 018 789
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		83 770	83 770
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- umorzenia udziałów (akcji)		-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		83 770	83 770
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		4 672 303	4 672 303
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		-	-
- z podziału zysku (ustawowo)		-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		-	-
- inne		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- pokrycia straty		-	-
- inne		-	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		4 672 303	4 672 303
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- przeniesienie do zysków z lat ubiegłych		-	-
- zbycia środków trwałych		-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		57 270	57 270
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		57 270	57 270

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

ELEKTRIM S.A
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

(w tysiącach złotych)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
7. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		(3 794 554)	(6 852 097)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		-	-
- zmiany zasad rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- podziału zysku		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		(3 794 554)	(6 852 097)
- zmiany zasad rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		(3 794 554)	(6 852 097)
a) zwiększenie (z tytułu)		(831 120)	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		(831 120)	-
- inne		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	3 057 543
- podział zysku za rok 2012		-	3 057 543
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		(4 625 674)	(3 794 554)
7.7. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		(4 625 674)	(3 794 554)
8. Wynik netto		480 551	(831 120)
a) zysk netto		480 551	-
b) strata netto		-	(831 120)
c) odpisy z zysku		-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		668 220	187 669
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		668 220	187 669

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

(w tysiącach złotych)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk/ (strata) netto		480 551	(831 120)
II. Korekty razem		(481 085)	847 502
1. Amortyzacja		149	170
2. Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych		(24 994)	11 275
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(454 220)	5 970
4. Zysk/ (strata) z działalności inwestycyjnej		(3 602)	3 171
5. Zmiana stanu rezerw		1 490	(4 402)
6. Zmiana stanu zapasów		-	-
7. Zmiana stanu należności	32	64	93 673
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	32	1	736 108
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		27	1 537
10. Inne korekty		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		(534)	16 382
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		108	3 246
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		108	3 246
a) w jednostkach powiązanych		108	3 229
b) w pozostałych jednostkach		-	17
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	17
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
- odsetki		-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		(7)	(22 269)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(7)	(269)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-	(22 000)
a) w jednostkach powiązanych		-	(22 000)
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		101	(19 023)

Rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

(w tysiącach złotych)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy			
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	--
2. Kredyty i pożyczki		-	--
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Inne wpływy finansowe		-	-
II. Wydatki			
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek		-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-
8. Odsetki		-	-
9. Inne wydatki finansowe		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)			
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)		(433)	(2 641)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		(433)	(2 641)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu		2 608	5 249
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym		2 175	2 608
- o ograniczonej możliwości dysponowania		108	-

Rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku nie ujęto znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku to jest do 28 maja 2015 roku nie wystąpiły zdarzenia, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

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

4. KOREKTA BŁĘDU

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

5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy sporządzono stosując identyczne zarówno zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych finansowych.

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

(w tysiącach złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość początkowa</u>					
Saldo otwarcia	-	-	259	-	259
Zwiększenia, w tym:	-	-	2	-	2
Nabycie	-	-	2	-	2
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	261	-	261
<u>Umorzenie</u>					
Saldo otwarcia	-	-	19	-	19
Zwiększenia, w tym:	-	-	121	-	121
Amortyzacja okresu	-	-	121	-	121
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	140	-	140
<u>Odpisy aktualizujące</u>					
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-
<u>Wartość netto</u>					
Saldo otwarcia	-	-	240	-	240
Saldo zamknięcia	-	-	121	-	121

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

(w tysiącach złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość początkowa</u>					
Saldo otwarcia	-	-	2 806	-	2 806
Zwiększenia, w tym:	-	-	242	-	242
Nabycie	-	-	242	-	242
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	2 789	-	2 789
Likwidacja	-	-	2 789	-	2 789
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	259	-	259
<u>Umorzenie</u>					
Saldo otwarcia	-	-	2 803	-	2 803
Zwiększenia, w tym:	-	-	5	-	5
Amortyzacja okresu	-	-	5	-	5
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	2 789	-	2 789
Likwidacja	-	-	2 789	-	2 789
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	19	-	19
<u>Odpisy aktualizujące</u>					
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-
<u>Wartość netto</u>					
Saldo otwarcia	-	-	3	-	3
Saldo zamknięcia	-	-	240	-	240

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

(w tysiącach złotych)	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
<u>Wartość początkowa</u>							
Saldo otwarcia	-	-	1 382	160	736	27	2 305
Zwiększenia, w tym:	-	-	5	-	-	-	5
Nabycie	-	-	5	-	-	-	5
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	44	-	-	-	-	44
Zmniejszenia, w tym:	-	44	215	-	83	27	369
Likwidacja i sprzedaż	-	44	215	-	83	-	342
Inne	-	-	-	-	-	27	27
Saldo zamknięcia	-	-	1 172	160	653	-	1 985
<u>Umorzenie</u>							
Saldo otwarcia	-	-	1 327	160	736	-	2 223
Zwiększenia, w tym:	-	1	27	-	-	-	28
Amortyzacja okresu	-	1	27	-	-	-	28
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	22	-	-	-	-	22
Zmniejszenia, w tym:	-	23	215	-	83	-	321
Likwidacja i sprzedaż	-	23	215	-	83	-	321
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	1 139	160	653	-	1 952
<u>Odpisy aktualizujące</u>							
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-
<u>Wartość netto</u>							
Saldo otwarcia	-	-	55	-	-	27	82
Saldo zamknięcia	-	-	33	-	-	-	33

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

(w tysiącach złotych)	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
<u>Wartość początkowa</u>							
Saldo otwarcia	--	-	1 363	429	732	-	2 524
Zwiększenia, w tym:		-	19	-	7	27	53
Nabycie	-	-	19	-	7	-	26
Inne	-	-	-	-	-	27	27
Transfery	--	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:		-	-	269	3	-	272
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	3	-	3
Inne	-	-	-	269	-	-	269
Saldo zamknięcia	-	-	1 382	160	736	27	2 305
<u>Umorzenie</u>							
Saldo otwarcia	-	-	1 305	294	732	-	2 331
Zwiększenia, w tym:		-	22	135	7	-	164
Amortyzacja okresu	-	-	22	135	7	-	164
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:		-	-	269	3	-	272
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	3	-	3
Inne	-	-	-	269	-	-	269
Saldo zamknięcia	-	-	1 327	160	736	-	2 223
<u>Odpisy aktualizujące</u>							
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:		-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-
<u>Wartość netto</u>							
Saldo otwarcia	--	--	58	135	-	-	193
Saldo zamknięcia	-	-	55	-	-	27	82

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku środki trwałe nie były użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego.

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

8. INWESTYCJE

8.1. Inwestycje długoterminowe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

(w tysiącach złotych)	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	64 908	-	1 512 871	27	-	1 577 806
Wartość brutto	67 098	-	2 017 082	27	-	2 084 207
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	(2 190)	-	(504 211)	-	-	(506 401)
Zwiększenia, w tym:	4 254	-	29 015	10	-	33 279
Nabycie	-	-	21 940	10	-	21 950
Aktualizacja wartości	4 254	-	7 075	-	-	11 329
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja okresu	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	69 162	-	1 541 886	37	-	1 611 085
Wartość brutto	67 098	-	2 039 022	37	-	2 108 221
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	2 064	-	(497 136)	-	-	(497 136)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

(w tysiącach złotych)	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	Długoterminowe nowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	66 033	-	1 498 030	27	-	1 564 090
Wartość brutto	67 098	-	1 996 630	27	-	2 063 755
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	(1 065)	-	(498 600)	-	-	(499 665)
Zwiększenia, w tym:	--	-	22 752	-	-	22 752
Nabycie	-	-	22 752	-	-	22 752
Aktualizacja wartości	--	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	1 125	-	7 911	-	-	9 036
Sprzedaż	-	-	2 300	-	-	2 300
Amortyzacja okresu	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	1 125	-	5 611	-	-	6 736
Inne	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	64 908	-	1 512 871	27	-	1 577 806
Wartość brutto	67 098	-	2 017 082	27	-	2 084 207
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	(2 190)	-	(504 211)	-	-	(506 401)

Zarząd Spółki dokonał aktualizacji wyceny nieruchomości na dzień 31 grudnia 2014 roku. Aktualizacja została dokonana w oparciu o operaty sporządzone przez niezależnego rzeczoznawcę. W wyniku wspomnianej aktualizacji wartość inwestycji w nieruchomości zwiększyła się o 2 064 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku na długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych składają się:

- 1) akcje i udziały w podmiotach wymienionych w nocie nr 39
- 2) udzielone pożyczki długoterminowe następującym podmiotom (w tysiącach złotych):

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nazwa Podmiotu	Data udzielenia pożyczki	Waluta pożyczki	Kwota główna pożyczki na 31.12.2014	Termin spłaty	Oprocentowanie
Enelka Ltd*	1997-2000, 2005, 2011	USD	129 480	31.12.2016	LIBOR USD3M+2%
Elektrim – Megadex S.A.**	2005	PLN	33 357	31.12.2020	WIBOR 3M+0,5%
JK Projekt Sp. .z o.o.	2012	PLN	27 000	31.12.2016	WIBOR 6M +1%
-	-	-	-	-	-

* odpis aktualizujący na kwotę 73 054 tys. USD (256 217 tys. zł)

** odpis aktualizujący na kwotę 33 357 tys. zł

Na dzień 31 grudnia 2013 roku na długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych składają się:

- 1) akcje i udziały w podmiotach wymienionych w nocie nr 39
- 2) udzielone pożyczki długoterminowe następującym podmiotom (w tysiącach złotych):

Nazwa Podmiotu	Data udzielenia pożyczki	Waluta pożyczki	Kwota główna pożyczki na 31.12.2013	Termin spłaty	Oprocentowanie
Enelka Ltd*	1997-2000, 2005, 2011	USD	129 480	31.12.2016	LIBOR USD3M+2%
Elektrim – Megadex S.A.**	2005	PLN	31 954	31.12.2020	WIBOR 3M+0,5%
JK Projekt Sp. .z o.o.	2012	PLN	27 000	31.12.2016	WIBOR 6M +1%
-	-	-	-	-	-

* odpis aktualizujący na kwotę 73 054 tys. USD (220 040 tys. zł)

** odpis aktualizujący na kwotę 31 954 tys. zł

8.2. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych obejmują:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

(w tysiącach złotych)	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne *	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	-	21 034	21 034
Wartość brutto	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	3 624	3 624
Nabycie	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	3 624	3 624
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	-	24 658	24 658
Wartość brutto	-	-	-	24 658	24 658
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-

*pozycja inne dotyczy środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

(w tysiącach złotych)	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne *	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	-	21 675	21 675
Wartość brutto	-	-	--	-	--
Odpisy aktualizujące	-	-	--	-	--
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
Nabycie	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	641	641
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	--	-	-	641	641
Inne	--	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	--	21 034	21 034
Wartość brutto	--	-	--	21 034	21 034
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-

*pozycja inne dotyczy środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania

9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	883	1 582
Inne	-	-
Odpis	(883)	(1 582)
Razem długoterminowe	-	-
Rozliczenia dotyczące akcji ZE PAK	505	505
Koszty ubezpieczeń	4	15
Koszty prenumerat i abonamentów	10	13
Inne (suma pozycji nieistotnych)	1	14
Razem krótkoterminowe	520	547

10. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 83 770 tysięcy złotych i był podzielony na 83 770 297 akcji o wartości nominalnej 1 złotych każda.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 83 770 tysięcy złotych i był podzielony na 83 770 297 akcji o wartości nominalnej 1 złotych każda.

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

31 grudnia 2014 roku

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Udział w kapitale podstawowym
Delas Holdings Limited	65 691 802	65 691 802	1	78,42%
Pozostali akcjonariusze	18 078 495	18 078 495	1	21,58%
Razem	83 770 297	83 770 297	-	100%

31 grudnia 2013 roku

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Udział w kapitale podstawowym
Delas Holdings Limited	65 691 802	65 691 802	1	78,42%
Elżbieta Sjoblom	4 200 000	4 200 000	1	5,01%
Pozostali akcjonariusze	13 878 495	13 878 495	1	16,57%
Razem	83 770 297	83 770 297	-	100%

11. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Pożyczki od podmiotów powiązanych	54 299	502 565
Razem krótkoterminowe	54 299	502 565
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Pożyczki od podmiotów powiązanych	90 227	87 791
Razem długoterminowe	90 227	87 791

Poniżej przedstawiamy informacje na temat pożyczek otrzymanych na dzień 31 grudnia 2014 roku:

Nazwa Pożyczkodawcy	Data udzielenia pożyczki	Waluta pożyczki	Kwota Pożyczki	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zadłużenie w PLN	
						krótkoterminowe	długoterminowe
Anokymma	2006	EUR	200 mln	26.09.2016	EBC rate	54 299	90 227

12. PODZIAŁ ZYSKU/ POKRYCIE STRATY

12.1. Podział zysku/ pokrycie straty za rok poprzedni

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 26 czerwca 2014 roku, podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok 2013 z zysków przyszłych okresów.

12.2. Podział zysku/ pokrycie straty za rok bieżący

Zarząd proponuje przeznaczyć zysk za 2014 rok na pokrycie strat z lat ubiegłych.

13. REZERWY

W okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

(w tysiącach złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Wynagrodzenia i pochodne	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2014 roku	10 408	-	270	-	10 678
Zwiększenia	1 588	-	172	-	1 760
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	270	-	270
Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku, w tym:	11 996	-	172	-	12 168
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	11 996	-	172	-	12 168

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

(w tysiącach złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Wynagrodzenia i pochodne	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2013 roku	11 143	-	-	3 937	15 080
Zwiększenia	-	-	270	-	270
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	735	-	-	3 937	4 672
Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku, w tym:	10 408	-	270	-	10 678
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	10 408	-	270	-	10 678

14. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

(w tysiącach złotych)	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Stan na dzień 1 stycznia 2014 roku	-	156 768
z tego: odpisy	-	140 560
różnice kursowe	-	16 208
Zwiększenia	-	-
- pozostałe należności	-	-
- należności handlowe	-	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	1 173
- pozostałe należności	-	1 173
- z tytułu należności handlowe	-	-
Zmiana stanu różnic kursowych	-	23 211
Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku	-	178 806
z tego odpisy	-	139 387
różnice kursowe	-	39 419

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

(w tysiącach złotych)	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Stan na dzień 1 stycznia 2013 roku	-	161 043
z tego: odpisy	-	140 729
różnice kursowe	-	20 314
Zwiększenia	-	-
- pozostałe należności	-	-
- należności handlowe	-	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	169
- pozostałe należności	-	169
- z tytułu należności handlowe	-	-
Zmiana stanu różnic kursowych	-	(4 106)
Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku	-	156 768
z tego odpisy	-	140 560
różnice kursowe	-	16 208

15. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Struktura wymagalności zobowiązań długoterminowych:

31 grudnia 2014 roku

(w tysiącach złotych)	do 1 roku	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	90 227	-	-	90 227
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	-	-	-	-	-
a) kredyty i pożyczki bankowe	-	-	-	-	-
b) pozostałe kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
d) z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
e) inne	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2014 roku	-	90 227		-	90 227

31 grudnia 2013 roku

(w tysiącach złotych)	do 1 roku	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	87 791	-	-	87 791
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	--	-	-	-	-
a) kredyty i pożyczki bankowe	-	-	-	-	-
b) pozostałe kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
d) z tytułu leasingu	--	-	-	-	-
e) inne	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2013 roku	--	87 791	-	-	87 791

Informacja na temat zobowiązań długoterminowych z tytułu pożyczek przedstawiona została w nocie numer 11.

16. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SOCJALNE

Ustawa o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z dnia 4 marca 1994 roku, wraz z późniejszymi zmianami wymaga od przedsiębiorstwa, którego liczba pracowników wynosi 20 osób lub więcej, utworzenia i prowadzenia zakładowego funduszu świadczeń socjalnych. Spółka prowadzi taki fundusz dokonując wymaganych przepisami odpisów.

Celem funduszu jest dofinansowywanie działań socjalnych Spółki, pożyczek dla pracowników oraz pozostałych wydatków socjalnych. Na fundusz składają się zakumulowane wpłaty do funduszu pomniejszone o bezzwrotne wydatki funduszu. Skład oraz rodzaj aktywów, zobowiązań oraz kosztów związanych z funduszem, zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Aktywa i zobowiązania, wpływy i wydatki zakładowego, funduszu świadczeń ,socjalnych

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Pożyczki udzielone pracownikom	1	1
Środki pieniężne	7	13
Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	12	11

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Wpłaty wniesione do funduszu świadczeń społecznych w okresie	18	18
Bezzwrotne wydatki funduszu	18	22

17. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiadała zabezpieczone na majątku Spółki zobowiązanie wobec Skarbu z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2006. Naczelnik US, działając na podstawie przepisów Ordynacji podatkowej, w celu zabezpieczenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2006 r. ustanowił hipoteki przymusowe na nieruchomościach należących do Elektrim oraz ustanowił zastaw skarbowy na należących do Elektrim udziałach w spółkach.

18. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE

W dniu 2 stycznia 2013 roku Spółka została poinformowana przez swoich pełnomocników o wydaniu przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej („UKS”) w Warszawie decyzji podatkowych dotyczących postępowania kontrolnego prowadzonego w Elektrim S.A. w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem państwa z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i podatku od towarów i usług za 2006 i 2007 rok. Dyrektor UKS w Warszawie wydał na rzecz Elektrim S.A. decyzje określające Spółce zaległe zobowiązanie podatkowe za 2006 i 2007 rok w kwocie głównej wynoszącej 466 mln złotych. W styczniu 2013 roku Spółka wniosła do Dyrektora Izby Skarbowej („DIS”) w Warszawie odwołanie od decyzji Dyrektora UKS.

W czerwcu 2013 roku DIS wydał decyzje w zakresie podatku od towarów i usług w latach 2006 i 2007, które zostały przez Spółkę zaskarżone do WSA. We wrześniu 2013 roku DIS wydał decyzje w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za 2007 rok. Spółka zaskarżyła do WSA decyzję za okres od 21.08.2007 roku do 31.12.2007 roku.

W grudniu 2013 roku DIS wydał decyzję, w której utrzymał w mocy decyzję Dyrektora UKS określającą zobowiązanie podatkowe z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za 2006 rok w kwocie głównej wynoszącej 465 mln złotych (plus należne odsetki karne). Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka rozpoznała zobowiązanie podatkowe w wysokości 817,6 mln zł, obejmujące kwotę główną oraz naliczone odsetki.

Z uwagi na to, iż decyzja DIS jest decyzją ostateczną i nie została przez Spółkę wykonana Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie (organ egzekucyjny, dalej „Naczelnik US”) wszczął postępowanie egzekucyjne (tytuł wykonawczy) mające na celu wyegzekwowanie należności wynikającej z decyzji DIS. Spółka zaskarżyła decyzję DIS do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego („WSA”) wnosząc o uchylenie w całości decyzji i poprzedzającej ją decyzji Dyrektora UKS. Spółka złożyła również wniosek do WSA o wstrzymanie wykonania decyzji DIS. W marcu 2014 roku WSA wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania zaskarżonej decyzji. Jednocześnie Spółka złożyła zarzuty w sprawie prowadzenia egzekucji administracyjnej, co spowodowało zawieszenie postępowania egzekucyjnego do czasu wydania ostatecznego postanowienia w sprawie zgłoszonych zarzutów. W grudniu 2013 r. Elektrim otrzymał postanowienie Naczelnika US o wyrażeniu zgody na niezajmowanie rachunków bankowych Spółki w ramach prowadzonego postępowania egzekucyjnego.

W lipcu 2014 roku WSA po rozpoznaniu sprawy uchylił w całości decyzję DIS. Wyrok na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie jest prawomocny. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie wniósł do Naczelnego Sądu Administracyjnego („NSA”) Skargę Kasacyjną od wyroku WSA. Spółka złożyła odpowiedź na Skargę Kasacyjną. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2014 nie został wyznaczony termin rozprawy przed NSA.

Zgodnie z osądem Zarządu Spółki – popartym opiniami doradców prawnych i podatkowych Spółki - rozliczenia podatkowe Spółki za 2006 zostało dokonane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

19. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiadała zobowiązań pozabilansowych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie posiadała zobowiązań pozabilansowych.

20. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZADU TERYTORIALNEGO

Z tytułu własności części budynku biurowego przy ulicy Chałubińskiego 8, zgodnie z zawartą w dniu 26 września 1991 roku Umową o podział zysku (Umowa Clawback, z późniejszymi zmianami) pomiędzy Elektrim S.A. a działającym w imieniu Skarbu Państwa Ministrem Współpracy Gospodarczej z Zagranicą, Spółka zobowiązania jest do przekazania do Skarbu Państwa, w przypadku przeniesienia swoich praw do nieruchomości, 20% osiągniętego zysku po potrąceniu wszystkich kosztów nabycia i eksploatacji przypadającej mu części nieruchomości.

21. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2014 roku i 2013 roku była następująca:

Rodzaj działalności (w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
1. dystrybucja i sprzedaż energii	36	47
2. zarządzanie nieruchomościami	6 175	6 081
3. telekomunikacja	3	4
4. pozostała sprzedaż	524	191
Przychody netto ze sprzedaży, razem	6 738	6 323

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w 2014 i 2013 roku była następująca:

Obszar działalności (w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
1. kraj	6 712	6 298
2. pozostałe kraje	26	25
Przychody netto ze sprzedaży, razem	6 738	6 323

22. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

23. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

24. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zysk/ (strata) brutto	482 164	(830 295)
(-) Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	30 358	39 404
- rozwiązanie rezerw na wynagrodzenia, urlopy	270	-
- rozwiązanie odpisu aktualizującego aktywa finansowe	-	-
- rozwiązanie rezerw na odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe i podobne	-	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1 173	-
- dodatnie niezrealizowane różnice kursowe	3 628	-
- odsetki naliczone w roku bieżącym	21 940	23 258
- inne	3 347	16 146
(+) Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	45 726	864 058
- odpisy aktualizujące aktywa finansowe	21 116	20 711
- odpisy aktualizujące należności	-	-
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe	23 751	15 969
- odsetki od zobowiązań	859	7 425
- rezerwa na koszty sądowe	-	-
- rezerwa na zobowiązanie podatkowe	-	817 589
- inne	-	2 364
(+) Przychody roku poprzedniego podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	-	2 182
- odsetki naliczone w roku ubiegłym, otrzymane w roku bieżącym	-	1 542
- inne	-	640
(-) Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym	6 955	44 973
- inne / odsetki zapłacone	6 955	44 973
(+/-) Inne różnice	(44 849)	(127)
- inne – wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	-	-
- koszty leasingu operacyjnego	-	(127)
- inne	(44 849)	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	445 728	(48 560)
- dywidendy	(454 269)	(784)
- straty z lat ubiegłych	-	-
	(8 541)	(49 344)
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżący)	-	-
Podatek dochodowy od dywidendy	25	-
Zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 588	825
Podatek dochodowy – razem	1 613	825

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Na rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się różnice z następujących tytułów:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- dodatnie różnice bilansowe	986	297
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością podatkową i bilansową nieruchomości inwestycyjnych	10 709	9 950
- z tytułu naliczonych odsetek od pożyczek udzielonych	301	161
- z tytułu naliczonych odsetek od depozytów	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - razem	11 996	10 408
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- straty podatkowe z lat ubiegłych	117	117
- odpisy aktualizujące należności	197	197
- rezerwy na koszty sądowe	-	634
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe	-	-
- odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe	536	583
- pozostałe	33	51
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - razem	883	1 582
Odpis	(883)	(1 582)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - razem	-	-

25. KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Amortyzacja	149	170
Zużycie materiałów i energii	92	159
Usługi obce	3 406	3 186
Podatki i opłaty	866	877
Wynagrodzenia	2 057	4 913
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	576	723
Pozostałe koszty rodzajowe	94	42
Koszty według rodzaju, razem	7 240	10 070
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	7 240	10 070
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

26. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Dotacje	-	-
Inne przychody operacyjne, w tym:	4 537	3 355
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	1 173	-
- zwrot opłat z tytułu postępowań sądowych	6	-
- rozwiązane rezerwy na koszty prawne	-	3 336
- aktualizacja wartości nieruchomości	3 347	-
- inne	11	19
Pozostałe przychody operacyjne, razem	4 537	3 355

27. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	22	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	-	1 376
- odpis aktualizujący wartość zapasów	-	-
- odpis aktualizujący wartość należności	-	-
- aktualizacja wartości nieruchomości	-	1 376
- pozostałe	-	-
Inne koszty operacyjne, w tym:	3	817 727
- koszty postępowania spornego	3	73
- rezerwa na zobowiązanie wobec Skarbu Państwa	-	817 589
- inne	-	65
Pozostałe koszty operacyjne, razem	25	819 103

28. PRZYCHODY FINANSOWE

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	454 269	784
- zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	454 269	767
- zyski z tytułu udziału w innych jednostkach	-	17
Odsetki, w tym:	857	3 394
- odsetki od spółek powiązanych	824	3 214
- odsetki od pozostałych kontrahentów	-	60
- odsetki bankowe	33	120
- odsetki pozostałe	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	249	-
Inne, w tym:	24 157	12 233
- różnice kursowe	24 138	-
- rozwiązane odpisów aktualizujących	-	-
- połączenie z Darimax	-	-
- pozostałe przychody finansowe	19	12 233
Przychody finansowe, razem	479 532	16 411

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

29. KOSZTY FINANSOWE

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Odsetki, w tym:	872	7 524
- odsetki dla spółek powiązanych	872	7 505
- odsetki dla pozostałych kontrahentów	-	19
- odsetki budżetowe	-	-
Strata ze zbycia inwestycji, w tym:	-	1 380
- w jednostkach powiązanych	-	1 380
Aktualizacja wartości inwestycji	-	667
Inne, w tym:	-	17 100
- różnice kursowe	-	16 632
- utworzone rezerwy	-	-
- koszty ugody	-	-
- pozostałe koszty finansowe	-	468
Koszty finansowe, razem	872	26 671

30. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie zrealizowała nadzwyczajnych zysków ani nie poniosła nadzwyczajnych strat.

31. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Środki pieniężne w banku	2 025	2 551
- rachunki bieżące	281	274
- depozyty krótkoterminowe	1 744	2 277
Środki pieniężne w kasie	42	54
Inne środki pieniężne	108	3
Środki pieniężne, razem	2 175	2 608

32. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Należności (w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	37	44 699
Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	-	-
Należności z tytułu sprzedaży akcji spółki zależnej	-	48 941
Inne zmiany	27	(27)
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	64	93 613
Zobowiązania (w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko i długoterminowych	27	816 097
Zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko- i długoterminowych	-	(79 858)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	-	(131)
Zmiana stanu zobowiązania z tytułu papierów dłużnych	-26	-
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	1	736 108

33. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zarząd	2	2
Pracownicy umysłowi	15	15
Pracownicy fizyczni	1	1
Zatrudnienie, razem	18	18

34. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku i dnia 31 grudnia 2013 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi (w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	113	120
Pozostałe usługi	-	-
Razem, w tym:	113	120
- należne na dzień bilansowy	113	120
- wypłacone na dzień bilansowy	-	-

35. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących Spółki wyniosły:

Wynagrodzenia (w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zarząd Spółki	552	2 807
Rada Nadzorcza	198	198
Wynagrodzenia, razem	750	3 005

36. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2014 roku jak i w roku poprzednim Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących bądź administrujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

37. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

38. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCYJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

a) Grupa kapitałowa

Spółka funkcjonuje w ramach grupy kapitałowej DELAS Holdings Limited.

b) Podmiot dominujący

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest DELAS Holdings Limited z siedzibą na Malcie.

W okresie za który sporządzono sprawozdanie finansowe Spółka nie dokonywała transakcji z podmiotem dominującym.

c) Podmioty zależne, współzależne i stowarzyszone

Wielkość transakcji z podmiotami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi:

Anokymma Ltd.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Odsetki - koszty finansowe	7 840	7 505
Dywidenda - przychody finansowe	454 135	-
<hr/>		
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Pożyczki otrzymane	144 526	590 356
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

Embud Sp. z o.o.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	1 206
<hr/>		
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	7	7

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Enelka Ltd.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe		
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Pożyczki udzielone	197 894	169 953
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności		-
Inne zobowiązania	-	-

PAK – Volt S.A.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zakupy	1	2
Sprzedaż	136	121
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	2	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

ZE PAK S.A.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dywidenda – przychody finansowe	134	-
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-

JK Projekt Sp. z o.o.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	824	752
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Pożyczki udzielone	28 584	27 761

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Laris Investment Sp. z o.o.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zakupy	904	851
Sprzedaż	5 333	4 984
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Odsetki – koszty finansowe	-	-
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	37	14
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	1	-
Pożyczki udzielone	-	-

Laris Property Management Sp. z o.o.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zakupy	45	32
Sprzedaż	-	2
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	4	11

Megadex Serwis Sp. z o.o.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	1 257
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

Port Praski Sp. z o.o.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	-	25
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Port Praski Inwestycja SKA

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zakupy	1	-
Sprzedaż	-	-
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	2	-

Elektrim – Megadex S.A.

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

Megadex Development

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

SPV Grodzisk Sp. z o.o.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	60	48
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Odsetki – koszty finansowe	-	-
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-

d) Transakcje zawarte na warunkach nierynkowych

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązanymi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

39. WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU

31 grudnia 2014 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Udział w kapitale własnym (%)
1. Anokymma Ltd.	Cypr	1 000 598	100%
2. Argumenol Investment	Cypr	254 696	100%
3. Elektrim – Megadex S.A.	Polska	0	98,70%
4. Megadex Expo Sp. z o.o.*	Polska	2 054	47,77%
4. Enelka Ltd.	Turcja	39	43,47%
6. Elektrim Finance w upadłości	Polska	0	100%
7. Elektrim Online	Polska	0	100%
8. AGS New Media	Polska	0	100%
9. Easy Net	Polska	0	100%
10. Port Praski Sp. z o.o.	Polska	52 842	33,06%

*dawniej WTC Gdynia Expo Sp. z o.o.

31 grudnia 2013 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Udział w kapitale własnym (%)
1. Anokymma Ltd.	Cypr	1 000 598	100%
2. Argumenol Investment	Cypr	254 696	100%
3. Elektrim – Megadex S.A.	Polska	0	98,70%
4. WTC Gdynia Expo Sp. z o.o.	Polska	2 054	47,77%
4. Enelka Ltd.	Turcja	39	43,47%
6. Elektrim Finance w upadłości	Polska	0	100%
7. Elektrim Online	Polska	0	100%
8. AGS New Media	Polska	0	100%
9. Easy Net	Polska	0	100%
10. Port Praski Sp. z o.o.	Polska	52 842	33,06%

Procentowy udział w prawach głosu odpowiada udziałowi w kapitale zakładowym.

40. Odstąpienie od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W styczniu 2015 roku Spółce zostało doręczone postanowienie Dyrektora Urzędu kontroli Skarbowej w Warszawie o wszczęciu postępowania kontrolnego w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za 2011 rok. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za 2014 rok postępowanie kontrolne nie zostało zakończone.

W styczniu 2015 roku Spółka rozliczyła częściowo swoje zobowiązanie wobec Anokymma Limited z tytułu pożyczek w drodze przeniesienia na Anokymma 31.000 udziałów w kapitale zakładowym Argumenol Investment Company Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze. W wyniku powyższego rozliczenia zobowiązanie wobec Anokymma Limited z tytułu pożyczek uległo zmniejszeniu.

W lutym 2015 roku Spółka otrzymała decyzje Burmistrza Bornego Sulinowa nakładające na Elektrim kary pieniężne, za usunięcie bez zezwolenia drzew z nieruchomości gruntowej, na łączną kwotę 11.254.747,72 zł. Na powyższe decyzje Spółka wniosła odwołanie do Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Koszalinie. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego postępowanie przed SKO nie zostało zakończone. W ocenie Spółki prawdopodobieństwo pozytywnego rozstrzygnięcia sprawy należy ocenić jako wysokie.

W marcu 2015 roku w związku z podniesieniem kapitału zakładowego spółki Argumenol Investment Company Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze bezpośrednio zaangażowanie Elektrim S.A. w kapitale zakładowym Argumenol uległo zmniejszeniu i wynosi na dzień sporządzenia sprawozdania 11,50%.

W kwietniu 2015 roku Spółka otrzymała zawiadomienia od spółek Bithell Holdings Ltd. z siedzibą na Cyprze oraz Delas Holdings Ltd. z siedzibą na Malcie, zgodnie z którymi nastąpiło przeniesienie własności 65.691.802 akcji zwykłych na okaziciela spółki Elektrim S.A. przez Delas Holdings Ltd. na rzecz Bithell Holdings Ltd. Po przeniesieniu własności akcji, Bithell Holdings Ltd. posiada bezpośrednio 65.691.802 akcji zwykłych na okaziciela Elektrim S.A. stanowiących 78,42% kapitału zakładowego Elektrim S.A. Po powyższym przeniesieniu Delas Holdings Ltd., zarówno bezpośrednio jak i pośrednio, nie posiada akcji Elektrim S.A. Nie istnieją podmioty zależne od Bithell Holdings Ltd. posiadające pośrednio lub bezpośrednio akcje Elektrim S.A. Nie istnieją podmioty zależne od Delas Holdings Ltd. posiadające pośrednio lub bezpośrednio akcje Elektrim S.A.

Warszawa, dnia 28 maja 2015 roku

.....
Iwona Tabakiernik-Wysłocka
Członek Zarządu

.....
Wojciech Piskorz
Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Nowakowska
Główny Księgowy