

ELEKTRIM S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Warszawa, dnia 23 maja 2014 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	6
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
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	17
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW 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 WEKSLOWE	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 ZANIECHANIEJ 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 PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ...	37
32. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW 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.....	42
40. ODSZCZEPNIENIE OD SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	42
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 2013 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 2013 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 niemal wszystkie posiadane przez siebie aktywa. 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.

Spółka w ramach swojej Grupy Kapitałowej realizuje, poprzez swoje spółki zależne, wiele znaczących projektów deweloperskich, do których zaliczyć można między innymi budowę budynku biurowo-usługowego „Jana Kazimierza Office”, a także inwestycję realizowaną na terenie Portu Praskiego. 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 2013 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 trwałe 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 2013 roku

31 grudnia 2012 roku

USD	3,0120	3,0996
EUR	4,1472	4,0882

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 tego 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. Odroczonego podatku dochodowego

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 odroczonego podatku dochodowego tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczonego podatku dochodowego powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub 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 odroczonego 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 odroczonego podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczone 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 2013 roku
Bilans

BILANS

Aktywa

(w tysiącach złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2013 roku	Na dzień 31 grudnia 2012 roku
A. Aktywa trwałe		1 578 128	1 610 999
I. Wartości niematerialne i prawne	6	240	3
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		240	3
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7	82	193
1. Środki trwałe		55	193
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny		55	58
d) środki transportu		-	135
e) inne środki trwałe		-	-
2. Środki trwałe w budowie		-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		27	-
III. Należności długoterminowe	38	-	45 161
1. Od jednostek powiązanych		-	45 161
2. Od pozostałych jednostek		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	8.1	1 577 806	1 564 090
1. Nieruchomości		64 908	66 033
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		1 512 898	1 498 057
a) w jednostkach powiązanych		1 512 871	1 498 030
- udziały lub akcje		1 315 158	1 318 125
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		197 713	179 905
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach		27	27
- udziały lub akcje		27	27
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	-	1 552
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	1 552
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 2013 roku
Bilans

Aktywa

(w tysiącach złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2013 roku	Na dzień 31 grudnia 2012 roku
B. Aktywa obrotowe		28 624	81 973
I. Zapasy		-	-
1. Materiały		-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy		-	-
II. Należności krótkoterminowe		4 435	54 517
1. Należności od jednostek powiązanych	38	14	49 456
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		14	515
- do 12 miesięcy		14	515
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	48 941
2. Należności od pozostałych jednostek		4 421	5 061
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		421	465
- do 12 miesięcy		421	465
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		48	734
c) inne		3 952	3 862
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		23 642	26 924
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		23 642	26 924
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach	8.2	21 034	21 675
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		21 034	21 675
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		2 608	5 249
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		2 605	4 576
- inne środki pieniężne		3	673
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	547	532
Aktywa razem		1 606 752	1 692 972

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 2013 roku
Bilans

Pasywa

(w tysiącach złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2013 roku	Na dzień 31 grudnia 2012 roku
A. Kapitał (fundusz) własny		187 669	1 018 789
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		(3 794 554)	(6 852 097)
VIII. Zysk/ (strata) netto		(831 120)	3 057 543
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		1 419 083	674 183
I. Rezerwy na zobowiązania	13	10 678	15 080
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		10 408	11 143
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		270	-
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		270	-
3. Pozostałe rezerwy	13	-	3 937
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		-	3 937
II. Zobowiązania długoterminowe	15	87 791	389 408
1. Wobec jednostek powiązanych	11	87 791	389 408
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		1 320 614	269 695
1. Wobec jednostek powiązanych		502 583	268 123
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		11	6
- do 12 miesięcy		11	6
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne	11	502 572	268 117
2. Wobec pozostałych jednostek		818 020	1 559
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe	11	-	129
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		260	1 067
- do 12 miesięcy		260	1 067
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	18	817 589	122
h) z tytułu wynagrodzeń		-	18
i) inne		171	223
3. Fundusze specjalne	16	11	13
IV. Rozliczenia międzyokresowe		-	-
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		-	-
Pasywa razem		1 606 752	1 692 972

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 2013 roku
Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)

(w tysiącach złotych)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	21	6 323	7 577
- od jednostek powiązanych		5 064	4 574
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		5 934	7 050
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		389	527
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		540	1 198
- jednostkom powiązanym		-	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		-	-
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		540	1 198
C. Zysk/ (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)		5 783	6 379
D. Koszty sprzedaży		-	-
E. Koszty ogólnego zarządu	25	10 070	14 714
F. Zysk/ (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		(4 287)	(8 335)
G. Pozostałe przychody operacyjne	26	3 355	2 186
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	2 170
II. Dotacje		-	-
III. Inne przychody operacyjne		3 355	16
H. Pozostałe koszty operacyjne	27	819 103	2 877
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	2 267
III. Inne koszty operacyjne		819 103	610
I. Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		(820 035)	(9 026)
J. Przychody finansowe	28	16 411	3 354 117
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		784	7 151
- od jednostek powiązanych		767	7 151
II. Odsetki, w tym:		3 394	5 746
- od jednostek powiązanych		3 214	5 000
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-	28 089
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
V. Inne		12 233	3 313 131
K. Koszty finansowe	29	26 671	277 388
I. Odsetki, w tym:		7 524	47 033
- dla jednostek powiązanych		7 505	42 697
II. Strata ze zbycia inwestycji		1 380	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		667	228 841
IV. Inne		17 100	15 14
L. Zysk/ (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		(830 295)	3 067 703
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)		-	-
I. Zyski nadzwyczajne		-	-
II. Straty nadzwyczajne		-	-
N. Zysk/ (strata) brutto (L±M)		(830 295)	3 067 703
O. Podatek dochodowy	24	825	10 160
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
R. Zysk/ (strata) netto (N-O-P)		(831 120)	3 057 543

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 2013 roku
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

(w tysiącach złotych)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		1 018 789	(1 974 092)
- zmiany zasad rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	(63 291)
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		1 018 789	(2 037 383)
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	4 673 674
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		-	(1 371)
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)		-	(1 371)
- pokrycia straty		-	-
- inne		-	(1 371)
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 2013 roku
 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

(w tysiącach złotych)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
7. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		(6 852 097)	(3 077 838)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		-	106 244
- zmiany zasad rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	--
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-	106 244
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- podziału zysku		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-	106 244
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-	(3 184 082)
- zmiany zasad rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	(63 291)
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		(6 852 097)	(3 247 373)
a) zwiększenie (z tytułu)		-	(3 710 968)
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		-	(3 710 968)
- 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		(3 794 554)	(6 958 341)
7.7. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		(3 794 554)	(6 852 097)
8. Wynik netto		(831 120)	3 057 543
a) zysk netto		-	3 057 543
b) strata netto		(831 120)	--
c) odpisy z zysku		-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		187 669	1 018 789
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		187 669	1 018 789

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 2013 roku
Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

(w tysiącach złotych)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		-	-
I. Zysk/ (strata) netto		(831 120)	3 057 543
II. Korekty razem		847 502	(3 062 644)
1. Amortyzacja		170	170
2. Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych		11 275	(832 825)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		5 970	6 302
4. Zysk/ (strata) z działalności inwestycyjnej		3 171	(2 252 959)
5. Zmiana stanu rezerw		(4 402)	427
6. Zmiana stanu zapasów		-	-
7. Zmiana stanu należności	32	93 673	24 482
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	32	736 108	(16 667)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1 537	8 426
10. Inne korekty		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		16 382	(5 101)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		-	-
I. Wpływy		3 246	84 135
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	7 400
3. Z aktywów finansowych, w tym:		3 246	76 735
a) w jednostkach powiązanych		3 229	15 007
b) w pozostałych jednostkach		17	61 728
- zbycie aktywów finansowych		-	61 728
- dywidendy i udziały w zyskach		17	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
- odsetki		-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		(22 269)	(44 199)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(269)	(23)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		(22 000)	(44 176)
a) w jednostkach powiązanych		(22 000)	(44 176)
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(18 963)	39 936

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 2013 roku
 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

(w tysiącach złotych)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 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		-	(272 497)
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		-	(272 366)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	(131)
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-
8. Odsetki		-	-
9. Inne wydatki finansowe		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-	(272 497)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)		(2 641)	(237 662)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		(2 641)	(237 662)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu		5 249	242 911
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym		2 608	5 249
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

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 2013 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 2013 roku to jest do 23 maja 2014 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.

6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

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 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 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	-	-	2801	-	2801
Zwiększenia, w tym:	-	-	5	-	5
Nabycie	-	-	5	-	5
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-	1 884	-	1 884
Likwidacja	-	-	1 884	-	1 884
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	2806	-	2806
<u>Umorzenie</u>					
Saldo otwarcia	-	-	2801	-	2801
Zwiększenia, w tym:	-	-	2	-	2
Amortyzacja okresu	-	-	2	-	2
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	2803	-	2803
<u>Odpisy aktualizujące</u>					
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-
<u>Wartość netto</u>					
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	3	-	3

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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 trwale 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	-	-	1305	294	732	-	2 331
Zwiększenia, w tym:	-	-	22	135	7	-	164
Amortyzacja okresu	-	-	22	135	7	-	164
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	269	3	-	1272
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	0	-	27	82

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

(w tysiącach złotych)	Grunty	w tym: Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Razem
<u>Wartość początkowa</u>							
Saldo otwarcia	--	--	-	1 370	429	823	2 622
Zwiększenia, w tym:		-	-	11	-	7	18
Nabycie	-	-	-	11	-	7	18
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	--	--	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:		-	-	18	-	98	116
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	18	-	98	116
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	1 363	429	732	2 524
<u>Umorzenie</u>							
Saldo otwarcia	-	--	-	1 297	160	823	2 280
Zwiększenia, w tym:		-	-	26	134	8	168
Amortyzacja okresu	-	-	-	26	134	8	168
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	--	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:		-	-	18	-	99	117
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	18	-	99	117
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	1 305	294	732	2 331
<u>Odpisy aktualizujące</u>							
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:		-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-
<u>Wartość netto</u>							
Saldo otwarcia	--	-	--	73	269	-	342
Saldo zamknięcia	-	-	-	58	135	-	193

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka użytkowała środki transportu na podstawie umowy leasingu, który dla celów podatkowych kwalifikuje się jako leasing operacyjny, natomiast zgodnie z art. 3 ust 4 ustawy o rachunkowości dla celów bilansowych stanowią leasing finansowy.

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

8. INWESTYCJE

8.1. Inwestycje długoterminowe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 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:	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	-	-	5 611
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)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 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:	72 190	-	1 511 683	27	-	1 583 900
Wartość brutto	72 190	-	1 740 294	27	-	1 812 511
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	(228 611)	-	-	(228 611)
Zwiększenia, w tym:	-	-	112 350	-	-	112 350
Nabycie	-	-	112 350	-	-	112 350
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	397 955	-	-	397 955
Zmniejszenia, w tym:	6 157	-	523 958	-	-	530 115
Sprzedaż	5 092	-	112 342	-	-	117 434
Amortyzacja okresu	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	1 065	-	269 989	-	-	271 054
Inne	-	-	141 627	-	-	141 627
Saldo zamknięcia, 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)

Zarząd Spółki dokonał aktualizacji wyceny nieruchomości na dzień 31 grudnia 2013 roku. Aktualizacja została dokonana w oparciu o operaty sporządzone przez niezależnego rzeczoznawcę. W wyniku wspomnianej aktualizacji wartość inwestycji w nieruchomości zmniejszyła się o 1 125 tysięcy złotych.

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):

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

Na dzień 31 grudnia 2012 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 31.12.2012	Termin spłaty	Oprocentowanie
Enelka Ltd*	1997-2000, 2005, 2011	USD	129 480	31.12.2016	LIBOR USD3M+2%
Elektrim – Megadex S.A.**	2005	PLN	30 550	31.12.2020	WIBOR 3M+0,5%
JK Projekt Sp. z o.o.	2012	PLN	5 000	31.12.2015	WIBOR 6M +1%
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

* odpis aktualizujący na kwotę 73 054 tys. USD (226 440 tys. zł)

** odpis aktualizujący na kwotę 30 550 tys. zł

8.2. Inwestycje krótkoterminowe

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

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:	-	-	-	642	642
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	642	642
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	-	21 033	21 033
Wartość brutto	-	-	-	21 033	21033
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-

*pozycja inne dotyczy środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

(w tysiącach złotych)	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne *	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	2 822	-	397 955	24 001	424 778

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wartość brutto	-	-	--	-	--
Odpisy aktualizujące	-	-	--	-	--
Zwiększenia, w tym:	-	-	--	-	--
Nabycie	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	-	-	--	-	--
Transfery	-	-	(397 955)	-	(397 955)
Zmniejszenia, w tym:	2 822	-	--	2 326	5 148
Sprzedaż	2 822	-	--	-	2 822
Aktualizacja wartości	--	-	-	2 326	2 326
Inne	--	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	--	21 675	21 675
Wartość brutto	--	-	--	21 675	21 675
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-

*pozycja inne dotyczy środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania

9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 582	1 552
Inne	-	-
Odpis	(1 582)	-
Razem długoterminowe	-	1 552
Rozliczenia dotyczące akcji ZE PAK	505	505
Koszty ubezpieczeń	15	18
Koszty prenumerat i abonamentów	13	9
Inne (suma pozycji nieistotnych)	14	-
Razem krótkoterminowe	547	532

10. KAPITAŁY

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 31 grudnia 2012 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 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%

31 grudnia 2012 roku

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Udział w kapitale podstawowym
Delas Holdings Limited	65 691 802	61 691 802	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 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	129
Pożyczki od podmiotów powiązanych	502 565	267 611
Razem krótkoterminowe	502 565	267 740
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Pożyczki od podmiotów powiązanych	87 791	389 408
Razem długoterminowe	87 791	389 408

Poniżej przedstawiamy informacje na temat pożyczek otrzymanych na dzień 31 grudnia 2013:

Nazwa Pożyczkodawcy	Data udzielenia pożyczki	Waluta pożyczki	Kwota Pożyczki	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zadłużenie w PLN	
						krótkoterminowe	długoterminowe
Anokymma	2008	EUR	70 mln	31.12.2016	2,5% per annum	11 676	-
Anokymma	2006	EUR	200 mln	26.09.2016	EBC rate	490 889	87 791

12. PODZIAŁ ZYSKU/ POKRYCIE STRATY

12.1. Podział zysku/ pokrycie straty za rok poprzedni

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 26 czerwca 2013 roku, podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto za rok 2012 na pokrycie strat z lat ubiegłych.

12.2. Podział zysku/ pokrycie straty za rok bieżący

Zarząd proponuje pokryć stratę za 2013 rok z zysków przyszłych okresów.

13. REZERWY

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

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

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 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 2012 roku	11317	-	-	3 336	14 653
Zwiększenia	-	-	-	601	601
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	174	-	-	-	174
Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku, w tym:	11 143	-	-	3 937	15 080
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	11 143	-	-	3937	15 080

14. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

(w 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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

(w tysiącach złotych)	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Stan na dzień 1 stycznia 2012 roku	-	172 255
z tego: odpisy	-	139 537
różnice kursowe	-	32 718
Zwiększenia	-	1 244
- pozostałe należności	-	-
- należności handlowe	-	1 244
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	52
- z tytułu należności handlowe	-	52
Zmiana stanu różnic kursowych	-	(12 404)
Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku	-	161 043
z tego odpisy	-	140 729
różnice kursowe	-	20 314

15. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Struktura wymagalności zobowiązań długoterminowych:

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 finansowego	-	-	-	-	-
e) inne	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2013 roku	-	87 791		-	87 791

31 grudnia 2012 roku

(w tysiącach złotych)	do 1 roku	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	389 408	-	389 408
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 2012 roku	--	-	389 408	-	389 408

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. Dodatkowo Spółka wnosi niektóre socjalne aktywa trwałe do funduszu.

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 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Pożyczki udzielone pracownikom	1	4
Środki pieniężne	13	11
Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	11	13

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Wpłaty wniesione do funduszu świadczeń socjalnych w okresie	18	-
Bezzwrotne wydatki funduszu	22	22

17. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

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.

Na dzień 31 grudnia 2012 Spółka nie posiadała zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku.

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.

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. Jak wskazano w nocie 41 Dodatkowych informacji i objaśnień, 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 maju 2014 roku Spółka otrzymała informację od swoich pełnomocników o wyznaczeniu przez WSA terminu rozprawy na lipiec 2014 roku.

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 2013 roku Spółka nie posiadała zobowiązań pozabilansowych.

Na dzień 31 grudnia 2012 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 2013 roku i 2012 roku była następująca:

Rodzaj działalności (w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
1. dystrybucja i sprzedaż energii	47	116
2. zarządzanie nieruchomościami	6 081	7 246
3. telekomunikacja	4	9
4. pozostała sprzedaż	191	206
Przychody netto ze sprzedaży, razem	6 323	7 577

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w 2013 i 2012 roku była następująca:

Obszar działalności (w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
1. kraj	6 298	7 553
2. pozostałe kraje	25	24
Przychody netto ze sprzedaży, razem	6 323	7 577

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 2013 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 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zysk/ (strata) brutto	(830 296)	3 067 703
(-) Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	39 404	3 384 061
- rozwiązanie rezerw na wynagrodzenia, urlopy	-	-
- rozwiązanie odpisu aktualizującego aktywa finansowe	-	63 232
- rozwiązanie rezerw na odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe i podobne	-	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-	10
- dodatnie niezrealizowane różnice kursowe	-	882 226
- odsetki naliczone w roku bieżącym	23 258	-
- inne	16 146	2 438 593
w tym : - połączenie z Darimax	-	2 379 645
- ugoda z 2011 r.	-	-
 (+) Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	864 058	381 337
- odpisy aktualizujące aktywa finansowe	20 711	279 420
- odpisy aktualizujące należności	-	1 169
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe	15 969	-
- odsetki od zobowiązań	7 425	22 966
- rezerwa na koszty sądowe	-	601
- rezerwa na zobowiązanie podatkowe	817 589	-
- inne	2 364	77 181
w tym : - ugoda z 2011 r.	-	-
 (+) 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	44 973	-
- inne / odsetki zapłacone	44 973	-
(+/-) Inne różnice	(127)	(131)
- inne – wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	-	-
- koszty leasingu operacyjnego	(127)	(131)
- inne	-	-
 Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	(48 560)	64 848
- dywidendy	(784)	(7 151)
- straty z lat ubiegłych	-	(23 764)
	(49 344)	33 933
Stawka podatkowa	19%	19%
 Podatek dochodowy (bieżący)	-	6 447
Zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	825	3 713
Podatek dochodowy – razem	825	10 160

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

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

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 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 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- dodatnie różnice bilansowe	297	419
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością podatkową i bilansową nieruchomości inwestycyjnych	9 950	10 088
- z tytułu naliczonych odsetek od pożyczek udzielonych	161	636
- z tytułu naliczonych odsetek od depozytów	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - razem	10 408	11 143
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- straty podatkowe z lat ubiegłych	117	117
- odpisy aktualizujące należności	197	229
- rezerwy na koszty sądowe	634	748
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe	-	2
- odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe	583	456
- pozostałe	51	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - razem	1 582	1 552
Odpis	(1 582)	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - razem	-	1 552

25. KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Amortyzacja	170	170
Zużycie materiałów i energii	159	674
Usługi obce	3 186	7 428
Podatki i opłaty	877	2 319
Wynagrodzenia	4 913	3 161
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	723	768
Pozostałe koszty rodzajowe	42	194
Koszty według rodzaju, razem	10 070	14 714
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	10 070	14 714
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 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

26. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	2 170
Dotacje	-	-
Inne przychody operacyjne, w tym:	19	16
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	-	10
- zwrot opłat z tytułu postępowań sądowych	-	-
- rozwiązane rezerwy na koszty prawne	3 336	-
- aktualizacja wartości nieruchomości	-	-
- inne	19	6
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 355	2 186

27. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	1 376	2 267
- odpis aktualizujący wartość zapasów	-	-
- odpis aktualizujący wartość należności	-	1 202
- aktualizacja wartości nieruchomości	1 376	1 065
- pozostałe	-	-
Inne koszty operacyjne, w tym:	817 727	610
- koszty postępowania spornego	73	610
- rezerwa na zobowiązanie wobec Skarbu Państwa	817 589	-
- inne	65	-
Pozostałe koszty operacyjne, razem	819 103	2 877

28. PRZYCHODY FINANSOWE

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	784	7 151
- zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	767	7 151
- zyski z tytułu udziału w innych jednostkach	17	-
Odsetki, w tym:	3 394	5 746
- odsetki od spółek powiązanych	3 214	5 001
- odsetki od pozostałych kontrahentów	60	30
- odsetki bankowe	120	715
- odsetki pozostałe	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	-	28 089
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Inne, w tym:	12 233	3313 131
- różnice kursowe	-	831 646
- rozwiązane odpisów aktualizujących	-	-
- połączenie z Darimax	-	5 395 497
- pozostałe przychody finansowe	12 233	85 998
Przychody finansowe, razem	16 411	3 354 117

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

29. KOSZTY FINANSOWE

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Odsetki, w tym:	7 524	47 033
- odsetki dla spółek powiązanych	7 505	42 697
- odsetki dla pozostałych kontrahentów	19	4 336
- odsetki budżetowe	-	-
Strata ze zbycia inwestycji, w tym:	1 380	-
- w jednostkach powiązanych	1 380	-
Aktualizacja wartości inwestycji	667	228 841
Inne, w tym:	17 100	1 514
- różnice kursowe	16 632	-
- utworzone rezerwy	-	-
- koszty ugody	-	-
- pozostałe koszty finansowe	468	1 514
Koszty finansowe, razem	26 671	277 388

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 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Środki pieniężne w banku	2 551	4 520
- rachunki bieżące	274	390
- depozyty krótkoterminowe	2 277	4 130
Środki pieniężne w kasie	54	56
Inne środki pieniężne	3	673
Środki pieniężne, razem	2 608	5 249

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 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	44 699	26 602
Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	-	(2 143)
Należności z tytułu sprzedaży akcji spółki zależnej	48 941	(48 941)
Inne zmiany	(27)	-
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	93 613	(24 482)
Zobowiązania (w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko i długoterminowych	815 835	(3 707 076)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko- i długoterminowych	(79 858)	3 690 278
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	(131)	131
Zmiana stanu zobowiązania z tytułu papierów dłużnych	0	0
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	736 108	(16 667)

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

Grupa zatrudnionych	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zarząd	2	2
Pracownicy umysłowi	15	15
Pracownicy fizyczni	1	1
Zatrudnienie, razem	18	18

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i dnia 31 grudnia 2012 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi (w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	120	131
Pozostałe usługi	-	6
Razem, w tym:	120	137
- należne na dzień bilansowy	120	131
- wypłacone na dzień bilansowy	-	6

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 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zarząd Spółki	2 807	1 589
Rada Nadzorcza	198	198
Zarządca Sądowy i jego Zastępca	-	-
Wynagrodzenia, razem	3 005	1 787

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 2013 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 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Odsetki - koszty finansowe	7 505	42 697
Odsetki - przychody finansowe	-	-
<hr/>		
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Pożyczki otrzymane	590 356	657 018
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

Embud Sp. z o.o.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	1 206	-
<hr/>		
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Inne należności	-	48 941
Inne zobowiązania	7	7

W 2013 roku zmiana w pozycji Inne należności nastąpiła na skutek cesji wierzytelności na rzecz podmiotu powiązanego.

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Enelka Ltd.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe		
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2012 roku
Pożyczki udzielone	169 953	174 896
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

Elektrim – Volt S.A.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zakupy	2	1
Sprzedaż	121	130
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	1
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	500

JK Projekt Sp. z o.o.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	752	9
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Pożyczki udzielone	27 761	5 009

Laris Investment Sp. z o.o.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zakupy	851	847
Sprzedaż	4 984	2 155
Odsetki - przychody finansowe	-	2 848
Odsetki – koszty finansowe	-	-
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	14	503
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	2
Pożyczki udzielone	-	-

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Laris Property Management Sp. z o.o.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zakupy	32	103
Sprzedaż	2	4
<hr/>		
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	11	3

Megadex Serwis Sp. z o.o.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	1 257	2 143
<hr/>		
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Inne należności	-	45 161
Inne zobowiązania	-	-

W 2013 roku zmiana w pozycji Inne należności nastąpiła na skutek cesji wierzytelności na rzecz podmiotu powiązanego.

Port Praski Sp. z o.o.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zakupy	-	1
Sprzedaż	25	77
<hr/>		
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	12
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-

Elektrim – Megadex S.A.

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

Megadex Development

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

d) Inne podmioty powiązane

Wielkość transakcji z innymi podmiotami powiązanimi wyniosła:

Cyfrowy Polsat

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	-	2 208

e) Transakcje zawarte na warunkach nierynkowych

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązanimi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

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

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%

31 grudnia 2012 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. Energia Nova S.A.	Polska	2 300	48,94%
5. WTC Gdynia Expo Sp. z o.o.	Polska	2 054	47,77%
6. Enelka ltd.	Turcja	39	43,47%
7. Elektrim Finance w upadłości	Polska	0	100%
8. Elektrim Online	Polska	0	100%
9. AGS New Media	Polska	0	100%
10. Easy Net	Polska	0	100%
11. 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

Naczelnik II Mazowieckiego US działając na podstawie przepisów Ordynacji podatkowej w celu zabezpieczenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2006 ustanowił hipoteki przymusowe na nieruchomościach należących do Spółki oraz ustanowił zastaw skarbowy na należących do Elektrim SA udziałach w spółkach.

Naczelnik II Mazowieckiego US w lutym 2014 roku działając na podstawie przepisów ustawy o postępowaniu egzekucyjnym w administracji dokonał – w ramach postępowania zabezpieczającego, a nie egzekucyjnego – zajęcia na należących do Spółki aktywach.

W lutym 2014 roku WSA uchylił zaskarżone przez Spółkę decyzje Dyrektora Izby Skarbowej w sprawie rozliczeń z tytułu podatku od towaru i usług w latach 2006-2007.

W lutym 2014 Elektrim SA nabyła 26.830.850 akcji spółki Mostostal-Export SA z siedzibą w Warszawie, które na dzień nabycia stanowiły 9,79% udziału w kapitale podstawowym spółki Mostostal-Export SA oraz 9,73% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Mostostal-Export SA.

W lutym 2014 Spółka została powiadomiona przez Panią Elżbietę Sjoblom o zmianie jej bezpośredniego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Elektrim SA.

W marcu 2014 roku WSA wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania zaskarżonej decyzji Dyrektora Izby Skarbowej określającej zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2006 rok.

W maju 2014 roku Spółka otrzymała informacje od swoich pełnomocników o wyznaczeniu przez WSA terminu rozprawy na lipiec 2014 roku.

Warszawa, dnia 23 maja 2014 roku

.....
Iwona Tabakiernik-Wysłocka
Członek Zarządu

.....
Wojciech Piskorz
Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Nowakowska
Główny Księgowy