

Zarządca Rozliczeń Spółka Akcyjna
ul. Wilcza 50/52, 00-679 Warszawa,
tel. +48 22 2421840, +48 22 2421841,
fax +48 22 2421845
REGON 141188023, NIP 7010095709

*Zarządca
Rozliczeń*

Sprawozdanie finansowe

za okres

od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

Przyjęte uchwałą Zarządu Spółki

nr 01/12/2014 z dnia 14 marca 2014 r.

Warszawa, 14 marca 2014 r.

SPIS TREŚCI

I OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA	3
II INFORMACJA DODATKOWA	4
III RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	14
IV BILANS	16
V RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	21
VI ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	23
VII NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO INFORMACJI DODATKOWEJ	25

I OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Stosownie do artykułu 52 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami, Zarząd Spółki Zarządca Rozliczeń Spółka Akcyjna przedstawia sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2013 r., na które składa się:

- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 r. wykazujący wynik netto 0,00 złotych;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 257 830 733,02 złotych;
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 1 682 291 863,94 złotych;
- zestawienie nie wykazujące zmian w kapitale własnym;
- informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania finansowego dołącza się sprawozdanie z działalności jednostki za okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości. Przedstawia ono rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Bożena Dembała
CA, Manager
.....Licencja Min. Fin. nr. 7968/98.....
Bożena Dembała
/sporządzający sprawozdanie/

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa
tel. (22) 543 16 00, fax: (22) 543 16 01
(9)

PREZES ZARZĄDU
.....
Jan Bogdanow
/Prezes Zarządu/

Warszawa, 14 marca 2014 r.

II INFORMACJA DODATKOWA

II A Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Informacje porządkowe

Sprawozdanie finansowe spółki Zarządca Rozliczeń Spółka Akcyjna z siedzibą przy ul. Wilczej 50/52, 00-679 Warszawa, zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, z ustawą z dnia 29 czerwca 2007 r. o zasadach pokrywania kosztów powstałych u wytwórców w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej, zwanej dalej „ustawą o KDT” oraz Kodeksem Sółek Handlowych.

Przedmiotem działalności Spółki jest pośrednictwo finansowe (PKD 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i fundusów emerytalnych).

Spółka dokonała wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców w dniu 09 listopada 2007 r. pod numerem KRS 0000292313.

Czas trwania Spółki, zgodnie ze statutem, jest nieoznaczony.

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 01 stycznia 2013 r. i kończący się w dniu 31 grudnia 2013 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w nie zmniejszonym istotnie zakresie.

Kontynuacja działalności Spółki jest zagwarantowana art. 56 ustawy o KDT, zgodnie z którym rozwiązanie Spółki może nastąpić nie wcześniej niż po spełnieniu w całości świadczeń na rzecz wytwórców.

Nie istnieją również przesłanki wskazujące na zakończenie działalności w przewidywanym okresie.

3. Porównywalność danych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy 2013 oraz porównywalne dane finansowe za rok obrotowy 2012.

4. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność oraz z ustawą o KDT.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za rok obrotowy 2013 obejmuje wszystkie poniesione koszty, uwzględnia uzyskane w roku obrotowym przychody oraz koszty i należne, zagwarantowane ustawą o KDT pokrycie tych kosztów, z uwzględnieniem uzyskanych przychodów finansowych.

II B Rachunek zysków i strat

1. Przychody

Kierując się zapisami ustawy o KDT w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały należne przychody pokrywające koszty funkcjonowania Spółki. Zgodnie z przepisami wyżej wymienionej ustawy Spółka ma zagwarantowane pokrycie kosztów swojej działalności.

Przychody od Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. uwzględniane są w rachunku wyników w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych w wysokości równej pokryciu kosztów działalności Spółki z uwzględnieniem uzyskanych przychodów finansowych.

Przychody finansowe, w zakresie odsetek od lokat bankowych od środków kapitału zakładowego, obliczane są od lokat:

- zakończonych w okresie objętym sprawozdaniem finansowym jako odsetki naliczone przez bank, w części przypadającej na okres objęty sprawozdaniem finansowym,
- trwających w dniu 31 grudnia 2013 r. jako odsetki obliczane za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych umów lokat, w części przypadającej na okres objęty sprawozdaniem finansowym.

2. Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,

- przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

3. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi. Wpływy środków pieniężnych od Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. przeznaczone na pokrycie kosztów osieroconych i kosztów, o których mowa w art. 44 ustawy o KDT nie są traktowane jako przychody do opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych. Także wydatki dokonywane na pokrycie kosztów osieroconych oraz kosztów, o których mowa w art. 44 ustawy o KDT nie stanowią kosztu uzyskania przychodu przy ustalaniu opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych (zgodnie z interpretacją indywidualną w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych wydaną przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie w dniu 08 sierpnia 2008 r.). W związku z powyższym koszty związane z działalnością Spółki i pokrywające je przychody są rozliczane na zasadach ogólnych. Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodów (NKUP) są zatem wyodrębnione dla celów podatkowych i nadwyżka przychodów nad kosztami, która powstała po uwzględnieniu kosztów NKUP jest opodatkowana.

II C Bilans

1. Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, który zostanie wykorzystany do produkcji,
- nabytą wartość firmy,
- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- know-how.

Wartości niematerialne i prawne zostały omówione w notcie 7.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności.

2. Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów, ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione.

Do dnia 31 grudnia 2012 r. Spółka dokonywała jednorazowych odpisów amortyzacyjnych zakupionych środków trwałych zarówno do celów podatkowych jak i bilansowych.

Od dnia 01 stycznia 2013 r., na podstawie uchwały Zarządu z dnia 19 grudnia 2012 r., dla celów podatkowych Spółka podjęła decyzję o zmianie amortyzacji z jednorazowej na liniową. Dla celów bilansowych, Spółka każdorazowo i indywidualnie ustala okres ekonomicznej użyteczności każdego rodzaju środków trwałych z uwzględnieniem okresu amortyzacji wynikającej z ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

3. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. w Spółce nie występowały środki trwałe w budowie.

4. Inwestycje długoterminowe

Na dzień 31 grudnia 2013 r. w Spółce nie występowały inwestycje długoterminowe.

5. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte, a zobowiązania finansowe za powstałe w przypadku zawarcia przez jednostkę kontraktu, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe, w tym również pochodne instrumenty finansowe i zawarte transakcje terminowe, z których wynika zobowiązanie lub prawo do nabycia lub sprzedaży w przyszłym terminie ustalonej ilości określonych instrumentów finansowych, po ustalonej cenie, wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu. Aktywa finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia, w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Podział instrumentów finansowych

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, tj. wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Aktywa finansowe, z wyjątkiem środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych, w Spółce w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

Aktywa finansowe w odniesieniu do lokat bankowych prezentowane są w bilansie na dzień 31 grudnia jako suma wartości nominalnej oraz wartości odsetek, nienotyfikowanych jeszcze przez banki, oszacowanych za pomocą stopy procentowej wynikającej z umowy danej lokaty, w części przypadającej na okres objęty sprawozdaniem finansowym.

6. Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Rzeczowe składniki aktywów w Spółce w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

7. Należności ujmowane są w kwotach wymaganej zapłaty.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. w Spółce nie występowały należności wyrażone w walutach obcych.

Należności wyrażone w walutach obcych wpływające na rachunek dewizowy wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków

trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

Na podstawie decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki (Prezesa URE), wydanych zgodnie z art. 30 ust. 1, art. 31 ust. 1 oraz art. 46 ust. 1 ustawy o KDT, Spółka księguje rozliczenia z tytułu należności pozostałych do zapłaty przez wytwórców jako należności krótkoterminowe.

W przypadku zaskarżenia przez wytwórców decyzji Prezesa URE, Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (SOKiK) może wydać przed ustawowym ich terminem płatności (do dnia 30 września 2009 r.) postanowienie o wstrzymaniu wykonania zaskarżonych decyzji. Kwoty, w odniesieniu do których wykonanie decyzji zostało wstrzymane postanowieniem SOKiK, są należne, lecz nie są wymagalne do czasu prawomocnego wyroku SOKiK lub Sądu Apelacyjnego (SA) a w księgach rachunkowych znajdują swoje odzwierciedlenie jako „Należności sporne długoterminowe”.

Saldo należności spornych długoterminowych na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosi 60 634 807,50 zł (na dzień 01 stycznia 2013 r. wynosiło 109 467 580,00 zł), z czego:

- **kwota 4 461 518,50 zł z tytułu korekt za 2008 r.** (na dzień 01 stycznia 2013 r. saldo wynosiło 70 981 176,00 zł).

Spółka wystawiła w 2009 r. noty księgowe na łączną kwotę 457 204 229,00 zł z tytułu ujemnych korekt rocznych za rok 2008. Do Spółki wpłynęły postanowienia SOKiK o wstrzymaniu wykonania niektórych decyzji na łączną kwotę 213 839 811,00 zł, które zakwalifikowane zostały jako należności długoterminowe sporne.

W wyniku ustalenia wysokości części korekt kosztów osieroconych za 2008 r. w odwoławczym postępowaniu sądowym, Spółka wypłaciła w 2012 r. tytułem wykonania wyroków sądowych łącznie 364 140 019,00 zł a z konta „Należności długoterminowe sporne” wyksięgowana została kwota w łącznej wysokości 142 858 635,00 zł.

W 2013 r. zapadły kolejne prawomocne wyroki rozstrzygające ostatecznie kwestię należności spornych długoterminowych w odniesieniu do korekt za 2008 r. Wskutek wykonania wyroków w 2013 r. (jeden wyrok wykonany po dniu bilansowym w styczniu 2014 r.) na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie wykazuje należności długoterminowych spornych w odniesieniu do korekt za 2008 r.

W związku z powyższymi wyrokami sądowymi, dotyczącymi korekt za 2008 r., „Należności długoterminowe sporne” zmniejszyły się łącznie o kwotę 66 519 657,50 zł.

Pozostała kwota 4 461 518,50 zł stanowiąca należności długoterminowe sporne w odniesieniu do korekt za 2008 r. została wyksięgowana po dniu bilansowym.

Spółka wypłaciła w 2013 r. oraz w styczniu 2014 r. łącznie 282 271 014,15 zł, z czego:

- kwotę 40 576 748,50 zł – w dniu 24 lipca 2013 r. na rzecz ENEA Wytwarzanie S.A. Wypłacona kwota stanowi różnicę pomiędzy kwotą 44 768 476,50 zł wpłaconą do Spółki tytułem wykonania decyzji Prezesa URE w części niewstrzymanej Postanowieniem SOKiK a kwotą korekty ujemnej ustalonej przez SA w wysokości 4 191 728,00 zł. W związku z wykonaniem wyroku SA z konta „Należności sporne długoterminowe” wyksięgowano kwotę 44 768 476,50 zł;

- kwotę 157 019 846,00 zł – w dniu 26 sierpnia 2013 r. na rzecz PGE GiEK S.A. jako następcy prawnego PGE Elektrownia Opole S.A. Wyplacona kwota stanowi sumę kwoty 22 000 000,00 zł wpłaconej przez wytwórcę do Spółki w jako wykonanie decyzji Prezesa URE w części niewstrzymanej Postanowieniem SOKiK oraz kwoty korekty dodatkowo ustalonej przez SA w wysokości 135 019 846,00 zł. W związku z wykonaniem wyroku sądowego z konta „Należności sporne długoterminowe” wyksięgowana została kwota 21 751 181,00 zł;
- kwotę 21 971 746,00 zł – w dniu 10 października 2013 r. (11 000 000,00 zł) oraz w dniu 16 października 2013 r. (10 971 746,00zł) na rzecz EC Zielona Góra S.A. Wykonanie wyroku SA nie wpłynęło na zmianę wysokości należności długoterminowych spornych a jedynie na zmianę wysokości zobowiązań warunkowych (pozabilansowych);
- kwotę 26 698 913,00 zł – w dniu 14 października 2013 r. na rzecz PGE GiEK S.A. jako następcy prawnego PGE EC Lublin-Wrotków S.A. Wykonanie wyroku SA nie wpłynęło na zmianę wysokości należności długoterminowych spornych a jedynie na zmianę wysokości zobowiązań warunkowych (pozabilansowych);
- kwotę 36 003 760,65 zł - w dniu 13 stycznia 2014 r. (po dniu bilansowym) na rzecz PGE GiEK S.A. jako następcy prawnego PGE ZE Dolna Odra S.A. Wyplacona kwota stanowi sumę kwoty 4 461 518,50 zł wpłaconej przez wytwórcę tytułem wykonania decyzji Prezesa URE w części nie wstrzymanej Postanowieniem SOKiK oraz kwoty 31 542 242,15 zł z tytułu dodatkowo korekty ustalonej przez SA. W związku z wykonaniem wyroku z konta „Należności sporne długoterminowe” została wyksięgowana po dniu bilansowym kwota 4 461 518,50 zł.

➤ **kwota 25 137 800,00 zł z tytułu korekt za 2009 r.**

W ciągu roku obrotowego saldo należności spornych długoterminowych odnośnie korekt za 2009 r. nie uległo zmianie w stosunku do poprzedniego roku.

W 2013 r. zapadły prawomocne wyroki dla tych wytwórców, dla których nie było wydane postanowienie o wstrzymaniu wykonania decyzji Prezesa URE lub tak jak w jednym przypadku dotyczącym EC Zielona Góra, postanowienie o wstrzymaniu zostało wydane po dokonaniu przez wytwórcę wpłaty z tytułu ujemnej korekty. Spółka nie wykazywała więc należności spornych długoterminowych w odniesieniu do tych wytwórców a jedynie zobowiązanie warunkowe.

W 2013 r. Spółka wypłaciła na rzecz wytwórców środki z tytułu wykonania wyroków sądowych na łączną kwotę 317 820 490,00 zł, z czego:

- kwotę 92 907 412,00 zł – w dniu 11 lutego 2013 r. na rzecz PGE GiEK S.A. jako następcy prawnego PGE ZE Dolna Odra S.A.,
- kwotę 963 906,00 zł – w dniu 13 maja 2013 r. na rzecz ENEA Wytwarzanie S.A. (dawniej Elektrownia Kozienice S.A.),
- kwotę 424 209,00 zł – w dniu 04 lipca 2013 r. na rzecz EC Zielona Góra S.A.,

- o kwotę 223 524 963,00 zł – w dniu 07 października 2013 r. na rzecz PGE GiEK S.A. jako następcy prawnego PGE Elektrownia Turów S.A.

Ponadto, z tytułu wykonania wyroku sądowego, w dniu 18 czerwca 2013 r. wpłynęły do Spółki środki od PGE GiEK S.A. jako następcy prawnego PGE EC Gorzów S.A. w kwocie 7 738 888,00 zł. Sąd zwiększył o tę kwotę wytwórcy wysokość ujemnej korekty rocznej. Wpływ środków nie skutkował zmianą ani należności spornych ani zobowiązań warunkowych.

➤ **kwota 13 348 604,00 zł z tytułu korekt za 2010 r.**

W ciągu roku obrotowego saldo należności spornych długoterminowych odnośnie korekt za 2010 r. nie uległo zmianie w stosunku do poprzedniego roku. Postępowanie odwoławcze odnośnie tej korekty jest w toku.

Należności **z tytułu korekt ujemnych za 2011 r.** wpłynęły do Spółki w 2012 r. w całości i w ustawowym terminie. SOKiK nie wstrzymał wykonania żadnej decyzji Prezesa URE.

➤ **kwota 17 686 885,00 zł z tytułu korekt za 2012 r.**

W 2013 r. SOKiK wstrzymał wykonanie decyzji ustalającej wysokość ujemnej korekty rocznej za 2012 r. dla ENEA Wytwarzanie S.A. w wysokości 17 686 885,00 zł. Postępowanie odwoławcze odnośnie tej korekty jest w toku.

8. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Lokaty bankowe prezentowane są w bilansie na dzień bilansowy jako suma wartości nominalnej oraz wartości odsetek, oszacowanych za pomocą stopy procentowej wynikającej z umowy danej lokaty, nienotyfikowanych jeszcze przez banki, w części przypadającej na okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie NBP ogłoszonym na ten dzień.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych w Spółce w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

9. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Na dzień 31 grudnia 2013 r. podstawowe pozycje wchodzące w skład salda rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych obejmowały m.in.: prenumeratę prasy, dostęp do systemu informacji prawnej, domeny internetowe, ubezpieczenie majątkowe oraz ubezpieczenie samochodu służbowego.

10. Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa oraz statutu Spółki.

Kapitał zakładowy Spółki wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

11. Rezerwy w Spółce tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- sporządzenie i badanie sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy 01 stycznia 2013 r. – 31 grudnia 2013 r.,
- świadczenia pracownicze w oparciu o premie i nagrody, a także ubezpieczenie społeczne płacone przez pracodawcę.

12. Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

W bilansie wykazuje się zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek inne (szczegóły przedstawiono w nocy nr 13) jako wynik zapisów konta „Rozliczenie opłaty przejściowej”. Na saldo wyżej wymienionego konta składają się: wpływy z tytułu opłaty przejściowej; odsetki od lokat, z wyjątkiem odsetek od lokat bankowych od środków kapitału zakładowego; zaliczki dla wytwórców na pokrycie kosztów osieroconych; korekty roczne z tytułu kosztów osieroconych. Na wynik konta „Rozliczenie opłaty przejściowej” ma wpływ także techniczny zapis księgowy, tzw. rozliczenie wyniku finansowego z działalności (korespondencja konta „pozostałe przychody operacyjne” z kontem „rozliczenie opłaty przejściowej”), który ma na celu wykazanie wyniku finansowego spółki na poziomie „0” (tzn. bez wykazania zysku lub straty), zgodnie z art. 20 ustawy o KDT oraz na podstawie Interpretacji Indywidualnej w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych wydaną przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 08 sierpnia 2008 r.

Analogicznie do sytuacji opisanej w punkcie 7. Należności, w odniesieniu do kwot wstrzymanych postanowieniem SOKiK, a które Spółka byłaby zobowiązana wypłacić w ustawowym terminie, zobowiązania są należne ale nie są uznawane za wymagalne do czasu prawomocnego wyroku sądu, a w księgach rachunkowych znajdują swoje odzwierciedlenie jako „Zobowiązania sporne długoterminowe”.

Saldo zobowiązań spornych długoterminowych na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosi 10 467 321,00 zł i nie uległo zmianie w ciągu ostatniego okresu obrotowego.

Powyższa kwota dotyczy decyzji Prezesa URE ustalającej dla EC Zielona Góra wysokość dodatniej korekty za 2010 r., a której wykonanie zostało wstrzymane Postanowieniem SOKiK. W 2013 r. nie zapadł prawomocny wyrok w tej sprawie. Postępowanie odwoławcze odnośnie tej korekty jest w toku.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy w Spółce nie wystąpiły.

13. Inne rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

II D Wycena transakcji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia – o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej - odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, a także w przypadku pozostałych operacji.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) i pasywów – po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Jeżeli aktywa i pasywa wyrażone w walutach, dla których bank, z którego usług korzysta jednostka, lub Narodowy Bank Polski nie ustalają kursu, to kurs tych walut określa się w relacji do wskazanej przez jednostkę waluty odniesienia, której kurs jest ustalany przez Narodowy Bank Polski.

II E Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian zasad rachunkowości.

Dnia 19 grudnia 2012 r. podjęta została natomiast uchwała Zarządu Spółki o zmianie metody odpisów amortyzacyjnych od 1 stycznia 2013 r. z jednorazowej na liniową. Dla celów bilansowych, Spółka każdorazowo i indywidualnie ustala okres ekonomicznej użyteczności każdego rodzaju środków trwałych z uwzględnieniem okresu amortyzacji wynikającej z ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

III RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

[wariant porównawczy] za okres 2013 (w PLN)

	Nota	2013	2012
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
I. Przychód ze sprzedaży produktów		0,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00	0,00
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1	3 502 658,11	3 436 324,72
I. Amortyzacja		15 518,97	9 746,55
II. Zużycie materiałów i energii		83 166,51	81 887,94
III. Usługi obce		910 244,24	922 904,98
IV. Podatki i opłaty, w tym:		4 437,90	13 501,96
- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia		1 843 065,99	1 796 958,14
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		470 970,82	453 661,99
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		175 253,68	157 663,16
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		-3 502 658,11	-3 436 324,72
D. Pozostałe przychody operacyjne	2	3 508 443,26	3 436 046,54
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		2 800,00	0,00
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne		3 505 643,26	3 436 046,54
E. Pozostałe koszty operacyjne	3	0,00	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne		0,00	0,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

[wariant porównawczy] za okres 2013 (w PLN)

F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		5 785,15	-278,18
G. Przychody finansowe	4	20 856,85	24 158,08
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		20 856,85	24 158,08
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V. Inne		0,00	0,00
H. Koszty finansowe	5	0,00	442,90
I. Odsetki, w tym:		0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
IV. Inne		0,00	442,90
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		26 642,00	23 437,00
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)		0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I+J)		26 642,00	23 437,00
L. Podatek dochodowy	6	26 642,00	23 437,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)		0,00	0,00

Warszawa, 14 marca 2014 r.

CA Manager
Licencja Min. Pr. nr 7968/98

Bożena Dembała

/sporządzający sprawozdanie/

ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa
tel. (22) 543 16 00, fax: (22) 543 16 01

PREZES ZARZĄDU

Jan Bogoliubow
/Prezes Zarządu/

IV BILANS

na 31 grudnia 2013 (w PLN)

AKTYWA	Nota	31.12.2013	31.12.2012
A. AKTYWA TRWAŁE		60 672 005,40	109 475 580,00
I. Wartości niematerialne i prawne	7	8 418,00	8 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		8 418,00	8 000,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe		28 779,90	0,00
1. Środki trwałe	8	28 779,90	0,00
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		28 779,90	0,00
d) środki transportu		0,00	0,00
e) inne środki trwałe		0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	9	60 634 807,50	109 467 580,00
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek		60 634 807,50	109 467 580,00
IV. Inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00

- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE		197 158 727,62	1 843 494 062,00
I. Zapasy		0,00	0,00
1. Materiały		0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy		0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	9	35 933 145,68	223,65
1. Należności od jednostek powiązanych		35 926 886,88	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		35 926 886,88	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek		6 258,80	223,65
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		6 258,80	223,65
- do 12 miesięcy		6 258,80	223,65
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		0,00	0,00

c) inne		0,00	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe		161 175 942,76	1 843 467 806,70
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		161 175 942,76	1 843 467 806,70
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10	161 175 942,76	1 843 467 806,70
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		0,00	5 152,44
- inne środki pieniężne		160 540 480,36	1 467 446 949,02
- inne aktywa pieniężne		635 462,40	376 015 705,24
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	49 639,18	26 031,65
SUMA AKTYWÓW		257 830 733,02	1 952 969 642,00

Warszawa, 14 marca 2014 r.

Bożena Dembała

CA Manager
Licencja Min. Fin. nr 7968/98

Bożena Dembała
/sporządzający sprawozdanie/
ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa
tel. (22) 543 16 00, fax: (22) 543 16 01

(9)

PREZES ZARZĄDU
Jan Bogdanow
/Prezes Zarządu/

BILANS

na 31 grudnia 2013 (w PLN)

PASYWA	Nota	31.12.2013	31.12.2012
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		500 000,00	500 000,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		500 000,00	500 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		0,00	0,00
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
VIII. Wynik finansowy netto roku obrachunkowego		0,00	0,00
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		257 330 733,02	1 952 469 642,00
I. Rezerwy na zobowiązania	12	287 050,00	292 444,45
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		198 500,00	204 454,00
- długoterminowa		0,00	0,00
- krótkoterminowa		198 500,00	204 454,00
3. Pozostałe rezerwy		88 550,00	87 990,45
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		88 550,00	87 990,45
II. Zobowiązania długoterminowe		10 467 321,00	10 467 321,00
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		10 467 321,00	10 467 321,00
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
d) inne		10 467 321,00	10 467 321,00

III. Zobowiązania krótkoterminowe	13	246 576 362,02	1 941 709 876,55
1. Wobec jednostek powiązanych		6 496,97	5 981,54
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		6 496,97	5 981,54
- do 12 miesięcy		6 496,97	5 981,54
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		246 569 865,05	1 941 703 895,01
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		63 185,61	36 772,03
- do 12 miesięcy		63 185,61	36 772,03
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		93 061,63	60 557,15
h) z tytułu wynagrodzeń		0,00	0,00
i) inne		246 413 617,81	1 941 606 565,83
3. Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	11	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		0,00	0,00
SUMA PASYWÓW		257 830 733,02	1 952 969 642,00

Warszawa, 14 marca 2014 r.

Bożena Dembała

CA Manager
Licencja Min. Fin. nr 7968/98

Bożena Dembała

/sporządzający sprawozdanie/

ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa
tel. (22) 543 16 00, fax: (22) 543 16 01

(9)

PREZES ZARZĄDU
Jan Bogolubow
Jan Bogolubow
/Prezes Zarządu/

V RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia) (w PLN)

Treść	Nota	2013	2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		-1 682 247 147,07	495 816 002,37
I. Zysk (strata) netto		0,00	0,00
II. Korekty razem		-1 682 247 147,07	495 816 002,37
1. Amortyzacja	1	15 518,97	9 746,55
2. Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	12	-5 394,45	48 060,45
6. Zmiana stanu zapasów		0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności		12 899 850,47	475 132 140,28
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-1 695 133 514,53	20 614 730,32
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-23 607,53	11 324,77
10. Inne korekty		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		-1 682 247 147,07	495 816 002,37
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		-44 716,87	-6 746,55
I. Wpływy		0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
- odsetki		0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
4. Wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
II. Wydatki		44 716,87	6 746,55
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8	38 406,75	6 746,55
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	7	6 310,12	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-44 716,87	-6 746,55
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0,00	0,00
I. Wpływy		0,00	0,00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki		0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00	0,00
II. Wydatki		0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(metoda pośrednia) (w PLN)

3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00
8. Odsetki		0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)		-1 682 291 863,94	495 809 255,82
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		0,00	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu		1 843 467 806,70	1 347 658 550,88
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym		161 175 942,76	1 843 467 806,70
- o ograniczonej możliwości dysponowania		132 350,00	132 350,00

Warszawa, 14 marca 2014 r.

Bożena Dembała

CA Manager
Licencja nr 7968/98

Bożena Dembała

/sporządzający sprawozdanie/
ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa
tel. (22) 543 16 00, fax: (22) 543 16 01

(9)

PREZES ZARZĄDU

Jan Bogolubow

/Prezes Zarządu/

VI ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w PLN)

	2013	2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	500 000,00	500 000,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	500 000,00	500 000,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 000,00	500 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500 000,00	500 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- z przeszacowanie środków trwałych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	0,00	0,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- korekty aktualizującej wartość	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00

- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	0,00	0,00
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	500 000,00	500 000,00
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	500 000,00	500 000,00

Warszawa, 14 marca 2014 r.

Bożena Dembała

.....
Bożena Dembała

 Bożena Dembała

/sporządzający sprawozdanie/

ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa

tel. (22) 543 16 00, fax: (22) 543 16 01

(9)

PREZES ZARZĄDU
Jan Bogolubow

 Jan Bogolubow
 /Prezes Zarządu/

VII NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO INFORMACJI DODATKOWEJ

Nota 1	Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów
Nota 2	Pozostałe przychody operacyjne
Nota 3	Pozostałe koszty operacyjne
Nota 4	Przychody finansowe
Nota 5	Koszty finansowe
Nota 6	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto
Nota 7	Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w2013
Nota 8	Zmiany w środkach trwałych w 2013
Nota 9	Struktura należności krótkoterminowych i długoterminowych (nota dowolna)
Nota 10	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
Nota 11	Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych
Nota 12	Stan rezerw
Nota 13	Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna)
Nota 14	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych
Nota 15	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych
Nota 16	Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych
Nota 17	Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy
Nota 18	Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki
Nota 19	Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z jednostkami powiązanymi oraz innymi wymienionymi w ust. 4 pkt 2) załącznika nr 1 do Ustawy o Rachunkowości w części "Dodatkowe informacje i objaśnienia"
Nota 20	Transakcje z podmiotami powiązanymi
Nota 21	Informacje o instrumentach finansowych
Nota 22	Przekwalifikowanie aktywów finansowych
Nota 23	Kapitał własny
Nota 24	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe
Nota 25	Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego
Nota 26	Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym
Nota 27	Zobowiązania warunkowe
Nota 28	Informacja o ryzyku płynności
Nota 29	Ustanowione przez Spółkę zabezpieczenia majątkowe
Nota 30	Kontynuacja działalności

Nota 1**Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów (w PLN)**

	2013	2012
A. Koszty wg rodzajów	3 502 658,11	3 436 324,72
1. Amortyzacja	15 518,97	9 746,55
2. Zużycie materiałów i energii	83 166,51	81 887,94
3. Usługi obce	910 244,24	922 904,98
4. Podatki i opłaty, w tym:	4 437,90	13 501,96
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	1 843 065,99	1 796 958,14
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	470 970,82	453 661,99
7. Pozostałe koszty rodzajowe	175 253,68	157 663,16
RAZEM	3 502 658,11	3 436 324,72

Nota 2**Pozostałe przychody operacyjne (w PLN)**

	2013	2012
I. Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	2 800,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	3 505 643,26	3 436 046,54
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	0,00	0,00
2) rozwiązanie rezerwy	7 656,91	18 433,08
3) zwrócone, umorzone podatki	0,00	0,00
4) otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	0,00	0,00
5) z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	0,00
6) przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
7) odszkodowania z tyt. ubezpieczenia majątkowego	17 591,22	0,00
8) należność od Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A.	3 480 395,13	3 417 613,46
RAZEM	3 508 443,26	3 436 046,54

Komentarz:

Przepisy ustawy z dnia 29 czerwca 2007 roku o zasadach pokrywania kosztów powstałych u wytwórców w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej gwarantują pokrycie kosztów działalności Spółki. Przychody od Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. uwzględniane są w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych w wysokości równej pokryciu straty Spółki wynikającej z kosztów jej funkcjonowania.

Nota 3**Pozostałe koszty operacyjne (w PLN)**

	2013	2012
I. Wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
- wartość netto środków trwałych	0,00	0,00
- koszty likwidacji środków trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość należności	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	0,00	0,00
1) utworzone rezerwy	0,00	0,00

2) darowizny	0,00	0,00
3) odpisane należności	0,00	0,00
4) koszty postępowania spornego	0,00	0,00
5) koszty likwidacji zapasów	0,00	0,00
6) inne	0,00	0,00
RAZEM	0,00	0,00

Nota 4

Przychody finansowe (w PLN)

	2013	2012
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	0,00	0,00
- zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- zyski z tytułu udziału w innych jednostkach	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	20 856,85	24 158,08
- odsetki od spółek powiązanych	0,00	0,00
- odsetki od pozostałych kontrahentów	0,00	0,00
- odsetki od obligacji	0,00	0,00
- odsetki budżetowe	0,00	0,00
- odsetki bankowe	20 856,85	24 158,08
- odsetki pozostałe	0,00	0,00
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne, w tym:	0,00	0,00
- różnice kursowe	0,00	0,00
- pozostałe przychody finansowe	0,00	0,00
RAZEM	20 856,85	24 158,08

Nota 5

Koszty finansowe (w PLN)

	2013	2012
I. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- odsetki do spółek powiązanych	0,00	0,00
- odsetki do pozostałych kontrahentów	0,00	0,00
- odsetki budżetowe	0,00	0,00
- odsetki bankowe	0,00	0,00
- odsetki pozostałe	0,00	0,00
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	0,00	0,00
- udziały zakupionych spółek	0,00	0,00
- zakupione akcje własne	0,00	0,00
IV. Inne, w tym:	0,00	442,90
- różnice kursowe	0,00	442,90
- utworzone rezerwy	0,00	0,00
- pozostałe koszty finansowe	0,00	0,00
RAZEM	0,00	442,90

Nota 6

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto (w PLN)

	2013
ZYSK / STRATA brutto	26 642,00
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	113 580,43
- odpis aktualizujący należności	0,00
- rezerwa na koszty	0,00
- rezerwa na straty	0,00
- różnice kursowe	0,00
- opłaty karne na rzecz budżetu	0,00
- VAT od spisanych należności w postępowaniu układowym	0,00
- odsetki do zapłaty	0,00
- PFRON	0,00
- odpisane należności	0,00
- inne koszty (n.k.u.p.)	113 580,43
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	0,00
- zapłacone odsetki	0,00
- różnice kursowe dotyczące	0,00
- rozwiązanie rezerwy na koszty	0,00
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	0,00
- nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	0,00
- rozwiązanie rezerwy na należności	0,00
- niezrealizowane różnice kursowe	0,00
- dywidenda	0,00
- zasądzone odsetki budżetowe	0,00
- przedawnione zobowiązania	0,00
- z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00
- naliczone odsetki	0,00
- należność od Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A.	0,00
- inne	0,00
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	0,00
- odsetki uzyskane	0,00
Odliczenie od dochodu (np. darowizny)	0,00
- darowizny	0,00
- 50% straty roku	0,00
Podstawa opodatkowania	140 222,43
Podatek dochodowy bieżący	26 642,00
Zmiana stanu aktywu na podatek odroczony	0,00
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	0,00
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	26 642,00

Podstawa opodatkowania równa jest kosztom NKUP w kwocie 140 222,43 wyrażonych poprzez zysk brutto 26 642 oraz inne koszty NKUP w kwocie 113 580,43.

Nota 7

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2013 (w PLN)

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Inne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	15 000,00	7 930,00	0,00	22 930,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	6 310,12	0,00	6 310,12
- nabycie	0,00	0,00	0,00	6 310,12	0,00	6 310,12
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	15 000,00	14 240,12	0,00	29 240,12
Umorzenia na początek okresu	0,00	0,00	7 000,00	7 930,00	0,00	14 930,00
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	3 000,00	2 892,12	0,00	5 892,12
Umorzenia - zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem umorzenia na koniec okresu	0,00	0,00	10 000,00	10 822,12	0,00	20 822,12
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	0,00	8 000,00	0,00	0,00	8 000,00
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	5 000,00	3 418,00	0,00	8 418,00

Nota 8

Zmiany w środkach trwałych w 2013 (w PLN)

	Grunt własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	182 666,92	1 181,00	216 365,05	400 212,97
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	38 406,75	0,00	0,00	38 406,75
- nabycie	0,00	0,00	0,00	38 406,75	0,00	0,00	38 406,75
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	26 348,06	0,00	0,00	26 348,06
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	26 348,06	0,00	0,00	26 348,06
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	194 725,61	1 181,00	216 365,05	412 271,66
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	0,00	182 666,92	1 181,00	216 365,05	400 212,97
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	9 626,85	0,00	0,00	9 626,85
- bieżące	0,00	0,00	0,00	9 626,85	0,00	0,00	9 626,85
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	26 348,06	0,00	0,00	26 348,06
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	26 348,06	0,00	0,00	26 348,06
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	165 945,71	1 181,00	216 365,05	383 491,76
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	28 779,90	0,00	0,00	28 779,90
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	0,00	85,22	100,00	100,00	93,02

Nota 9

Struktura należności krótkoterminowych i długoterminowych (w PLN)

	Należności krótkoterminowe	Należności długoterminowe
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:		
– nieprzeterminowane	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00
b) inne	35 926 886,88	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:		
– nieprzeterminowane	35 926 886,88	0,00
Razem	35 926 886,88	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	6 258,80	60 634 807,50
a) z tytułu dostaw i usług	6 258,80	0,00
Stan na początek roku	223,65	0,00
Stan na koniec roku, w tym:		
– nieprzeterminowane	6 258,80	0,00
Razem	6 258,80	0,00
b) należności z tyt. podatków, dotacji i ubezp. społ.	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:		
– nieprzeterminowane	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00
c) inne należności	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:		
– nieprzeterminowane	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00
d) należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	60 634 807,50
Stan na początek roku	0,00	109 467 580,00
Stan na koniec roku, w tym:		
– nieprzeterminowane	0,00	60 634 807,50
Razem	0,00	60 634 807,50

Nota 10

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (w PLN)

	2013	2012
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	0,00	5 152,44
Inne środki pieniężne (lokaty terminowe o okresie zapadalności poniżej 3 miesięcy)	160 540 480,36	1 467 446 949,02
Inne aktywa pieniężne (lokaty terminowe o okresie zapadalności powyżej 3 miesięcy)	635 462,40	376 015 705,24
Razem	161 175 942,76	1 843 467 806,70

Nota 11

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych (w PLN)

	2013	2012
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
- przychód nie stanowiący należności	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	49 639,18	26 031,65
- nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi	0,00	0,00
- ubezpieczenia	4 309,56	3 138,37
- wieloletni czynsz za wynajem	0,00	0,00
- pozostałe	45 329,62	22 893,28
Razem	49 639,18	26 031,65
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	0,00	0,00
- rezerwa na świadczenia pracownicze	0,00	0,00
- rezerwa na koszty usług obcych	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	0,00	0,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
- środki z tytułu przyszłych świadczeń	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00
- niezrealizowane różnice kursowe	0,00	0,00
- przedpłaty	0,00	0,00
- różnica wyceny aportów do spółek zależnych	0,00	0,00
- wycena kontraktów budowlanych	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Nota 12

Stan rezerw (w PLN)

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	204 454,00	198 500,00	204 454,00	0,00	198 500,00
a) długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowa	204 454,00	198 500,00	204 454,00	0,00	198 500,00
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	87 990,45	88 550,00	80 333,54	7 656,91	88 550,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowa, w tym:	87 990,45	88 550,00	80 333,54	7 656,91	88 550,00
- na udzielone gwarancje i poręczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- rezerwa na sporządzenie sprawozdania finansowego oraz na usługi księgowe	25 000,00	18 500,00	18 450,00	6 550,00	18 500,00
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	30 750,00	28 300,00	30 750,00	0,00	28 300,00
- rezerwa na usługi prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- rezerwa na składki ZUS dotyczące świadczeń pracowniczych poprzedniego roku	32 240,45	41 750,00	31 133,54	1 106,91	41 750,00
Razem	292 444,45	287 050,00	284 787,54	7 656,91	287 050,00

Nota 13

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (w PLN)

	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego		Razem na koniec roku obrotowego
		nieprzeterminowane	przeterminowane	
1. Wobec jednostek powiązanych	5 981,54	6 496,97	0,00	6 496,97
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:				
5 981,54	6 496,97	0,00	6 496,97	
- do 12 miesięcy	5 981,54	6 496,97	0,00	6 496,97
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	1 941 703 895,01	246 569 865,05	0,00	246 569 865,05
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług	36 772,03	63 185,61	0,00	63 185,61
- do 12 miesięcy	36 772,03	63 185,61	0,00	63 185,61
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw	0,00	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpiec.	60 557,15	93 061,63	0,00	93 061,63
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	0,00
i) inne	1 941 606 565,83	246 413 617,81	0,00	246 413 617,81
Razem	1 941 709 876,55	246 576 362,02	0,00	246 576 362,02

Komentarz:

Spółka nie tworzy funduszy specjalnych

Nota 14**Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych (w etatach)**

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	11,00	11,00
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	11,00	11,00
- pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	0,00	0,00
- uczniowie	0,00	0,00
- osoby wykonujące pracę nakładczą	0,00	0,00
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0,00	0,00

Nota 15**Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych (w PLN)**

	2013	2012
Wynagrodzenie Zarządu	131 092,82	129 362,46
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	176 163,03	215 365,64

Nota 16**Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych (w PLN)**

	Organy nadzorcze	Zarząd
	2013	2013
Pożyczki i zaliczki		
Stan na początek roku	0,00	0,00
- udzielone	0,00	0,00
- spłacone	0,00	0,00
Stan na koniec roku	0,00	0,00

Nota 17

Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy (w PLN)

Wyszczególnienie	Wartość
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego, w tym:	28 290,00
- wynagrodzenie netto	23 000,00
- podatek VAT	5 290,00
Inne usługi poświadczające	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00
Pozostałe usługi	0,00
Razem	28 290,00

Nota 18

Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie wystąpiły.

Nota 19

Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z jednostkami powiązanymi oraz innymi wymienionymi w ust. 4 pkt 2) załącznika nr 1 do Ustawy o Rachunkowości w części "Dodatkowe informacje i objaśnienia"

1. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Nie wystąpiły.

2. Transakcje z członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej

Nie wystąpiły.

3. Transakcje z małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej

Nie wystąpiły.

4. Transakcje z jednostką kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostką, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w pkt 1 i 2

Nie wystąpiły.

5. Transakcje z jednostką realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki

Nie wystąpiły.

Nota 20**Transakcje z podmiotami powiązanymi (w PLN)**

Wpływy od Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. w 2013 roku z tytułu opłaty przejściowej: 530 607 835,54

Transakcje z Polskimi Sieciami Elektroenergetycznymi S.A. za 2013 rok (koszty usług telekomunikacyjnych i informatycznych): 67 270,88

Pozostałe transakcje z podmiotami grupy kapitałowej (Polskie Sieci Elektroenergetyczne Centrum S.A.) za 2013 rok (koszty dotyczące samochodu): 14 333,52

Należność od Polskich Sieci Energetycznych S.A. z tytułu opłaty przejściowej (wpływ środków 02.01.2014 r.) 35 926 886,88

RAZEM: 566 616 326,82

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wobec Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. na dzień 31.12.2013 r. 5 117,91

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wobec Polskich Sieci Elektroenergetycznych Centrum S.A. na dzień 31.12.2013 r. 1 379,06

RAZEM: 6 496,97

Nota 21**Informacje o instrumentach finansowych**

Nazwa	Wartość bilansowa	Odsetki naliczone na dzień 31.12.2013
Lokaty bankowe	161 175 942,76	344 872,87
Środki pieniężne na rachunkach	0,00	0,00

Nota 22**Przekwalifikowanie aktywów finansowych**

W 2013 r. Spółka nie dokonywała przekwalifikowania aktywów finansowych.

Nota 23**Kapitał własny****Struktura własności kapitału zakładowego**

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.	5 000	100,0	100,0%
Razem	5 000	100,0	100,0%

Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Nie wystąpiły.

Zmiana kapitałów zapasowych i rezerwowych

Nie wystąpiły.

Nota 24**Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe (w PLN)**

	2013	2012
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:	208 656,75	186 789,42
- poniesione w roku	38 406,75	6 746,55
- planowane na rok następny	170 250,00	180 042,87
w tym na ochronę środowiska:	-	-
- poniesione w roku	-	-
- planowane na rok następny	-	-

Nota 25**Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego**

Nie wystąpiły.

Nota 26**Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym**

Nie wystąpiły.

Nota 27

Zobowiązania warunkowe

Gwarancje i poręczenia udzielone przez Spółkę wobec podmiotów powiązanych

Nie wystąpiły.

Gwarancje i poręczenia udzielone przez Spółkę wobec innych podmiotów

Zgodnie z umową najmu pomieszczeń biurowych zawartą dnia 30.11.2010 r. z Capital Part 6 Holding Sp. z o.o., Spółka zobowiązała się dostarczyć Wynajmującemu gwarancję bankową wystawioną przez bank działający na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, równą co najmniej kwocie trzymiesięcznego czynszu oraz trzymiesięcznych płatności, jakie mają być dokonane na poczet opłaty za usługi, powiększonych o podatek od towarów i usług VAT ("Gwarancja bankowa").

Umowa o ustanowienie kaucji pieniężnej została zawarta dnia 17.12.2010 r. pomiędzy Spółką a ING Bankiem Śląskim S.A. Na jej mocy Spółka zobowiązała się przenieść na własność banku kwotę w wysokości 120 990,00 PLN na okres od dnia wpływu tych środków na rachunek bankowy do dnia całkowitego zaspokojenia wierzytelności zabezpieczonej, jako kaucję na zabezpieczenie wierzytelności zabezpieczonej. Dnia 03.10.2011 r. nastąpiło zwiększenie kaucji o kwotę 11 360,00 PLN.

Kwota kaucji jest oprocentowana według zmiennej stopy procentowej obowiązującej w banku dla 6M WIBID pomniejszonej o koszt rezerwy obowiązkowej zwracanej do NBP a następnie pomnożonej przez marżę w wysokości 0,95% i na rachunku Spółki widnieje jako "Lokaty".

Pobrana dnia 20.12.2010 r. oraz 03.10.2011 r. przez ING Bank Śląski kaucja została ujęta w księgach w grupie "Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne" na koncie "Lokaty (kaucja)".

Informacja o zobowiązaniach warunkowych wynikających z korekt za lata 2008 - 2012 (wg stanu na dzień sporządzenia sprawozdania)

Informacja obejmuje jedynie zobowiązania warunkowe wynikające z odwołań wytwórców od decyzji Prezesa URE dotyczących korekt za lata 2008-2012. Kwestia korekt rocznych i końcowych za kolejne lata, w tym za 2013 r., z uwagi na brak dostępnych danych dla Spółki nie jest uwzględniana.

Z uwagi na fakt, że Spółka nie jest stroną w sprawach z odwołań wytwórców od decyzji Prezesa URE, szacowane kwoty zobowiązań warunkowych (zależnych od rozstrzygnięć sądu) nie są pewne.

Skutki rozstrzygnięć sporów dotyczą bezpośrednio realizacji obowiązków ustawowych, w związku z tym Spółka dokłada wszelkich starań aby posiadać wiedzę o przebiegu każdego z toczących się procesów.

W związku z powyższym Spółka identyfikuje zobowiązania warunkowe wynikające:

I. Korekty za 2008 r.

Zgodnie z posiadaną przez Spółkę informacją, korekty za 2008 r. zostały rozliczone i Spółka nie identyfikuje w tym obszarze zobowiązań warunkowych.

Wg stanu na dzień 01.01.2013 roku kwota ww. zobowiązań szacowana była w wysokości **253 032 914 zł.**

W związku z prawomocnymi wyrokami wydanymi w 2013 r. przez Sąd Apelacyjny we wszystkich pozostających do rozstrzygnięcia sprawach, Spółka wypłaciła w 2013 r. oraz w styczniu 2014 r. na rzecz wytwórców środki z tytułu wykonania wyroków zmieniających decyzję Prezesa URE odnośnie wysokości korekty rocznej za 2008 r.

II. Korekty za 2009 r.

Łączna kwota zobowiązań warunkowych, jakie Spółka szacuje z tytułu korekt za 2009 r. wynosi **339 061 732 zł.**

Wg stanu na dzień 01.01.2013 roku kwota ww. zobowiązań szacowana była w wysokości **662 559 942 zł.**

Zmniejszenie wysokości zobowiązań warunkowych wynika z faktu, iż w 2013 r. zapadły prawomocne wyroki Sądu Apelacyjnego w Warszawie oraz jeden wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie - SOKiK został uprawomocniony

wskutek nie złożenia apelacji przez Prezesa URE od tego wyroku.

W związku z prawomocnymi wyrokami ustalającymi wysokość korekt za 2009 r. saldo środków przekazanych przez Spółkę na rzecz wytwórców w 2013 r. w wyniku wykonania tych wyroków wynosi 310 081 602 zł.

Zgodnie z uzyskanymi w 2010 r. od Prezesa URE informacjami o złożonych przez wytwórców odwołaniach a następnie złożonych apelacjach przez Prezesa URE, Spółka szacuje, że przedmiot roszczeń pomiędzy wytwórcami a Prezesem URE stanowiący różnicę pomiędzy wysokością korekt za 2009 r. ustalonych w drodze decyzji Prezesa URE a obliczeniami wytwórców, z uwzględnieniem kwot wstrzymanych postanowieniami sądów, wynosi 339 061 732 zł.

III. Korekty za 2010 r.

Łączna kwota, którą Spółka kwalifikuje jako zobowiązania warunkowe dotyczące korekt rocznych za rok 2010 wynosi **616 843 844** zł. Kwota ta została oszacowana na podstawie informacji o odwołaniach wytwórców uzyskanych w 2011 r. od Prezesa URE, z uwzględnieniem późniejszych zmian. Kwota ta jest przedmiotem roszczeń i stanowi różnicę pomiędzy wysokością korekt ustalonych w drodze decyzji Prezesa URE a wysokością kwot wynikających z obliczeń wytwórców. W 2013 r. nie zapadły żadne wyroki prawomocne dotyczące korekt za 2010 r.

IV. Korekty za 2011 r.

Zgodnie z informacją otrzymaną w 2012 r. od Prezesa URE, do SOKiK wpłynęły odwołania wytwórców od decyzji Prezesa URE ustalającej wysokość korekty rocznej za 2011 r. na łączną kwotę **110 929 021** zł. Kwota ta stanowi różnicę pomiędzy wysokością korekt ustalonych w drodze decyzji Prezesa URE a wysokością kwot wynikających z obliczeń wytwórców i jest przedmiotem roszczeń kwalifikowanym przez Spółkę jako zobowiązania warunkowe

V. Korekty za 2012 r.

Zgodnie z informacją otrzymaną w 2013 r. od Prezesa URE, do SOKiK wpłynęły odwołania wytwórców od decyzji Prezesa URE ustalającej wysokość korekty rocznej za rok 2012 na łączną kwotę **83 908 453** zł. Kwota ta stanowi różnicę pomiędzy wysokością korekt ustalonych w drodze decyzji Prezesa URE a wysokością kwot wynikających z obliczeń wytwórców i jest przedmiotem roszczeń kwalifikowanym przez Spółkę jako zobowiązania warunkowe.

Łączna kwota zobowiązań warunkowych szacowanych przez Spółkę na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za 2013 r. wynosi ok. 1,2 mld zł. (szczegóły przedstawia poniższa tabela). W stosunku do sprawozdania za 2012 r. nastąpiła wartościowa zmiana (zmniejszenie) sumy zobowiązań warunkowych. Wynika to z faktu wykonania wyroków sądowych oraz skorygowania przez niektórych wytwórców swoich roszczeń.

Zobowiązania warunkowe	kwota [zł]
dotyczące korekt za rok 2009	339 061 732
dotyczące korekt za rok 2010	616 843 844
dotyczące korekt za rok 2011	110 929 021
dotyczące korekt za rok 2012	83 908 453
razem	1 150 743 050

Nota 28

Informacja o ryzyku płynności

W związku z zobowiązaniami warunkowymi opisanymi w nocie 27, istotnym ryzykiem zidentyfikowanym przez Zarząd Spółki jest ryzyko płynności związane jedynie z możliwym długookresowym deficytem środków.

W przypadku rozstrzygnięć, zobowiązujących Spółkę do wypłaty kwoty 1 150 743 050 zł oraz kumulacji innych wypłat w krótkim okresie (zaliczek oraz korekt rocznych i końcowych), Spółka może być zmuszona skorzystać z finansowania zewnętrznego. Ryzyko to jest przez Spółkę rozpoznane i na bieżąco monitorowane. W ocenie Spółki nie powinno ono spowodować zagrożenia niedochowania terminów płatności zobowiązań wynikającym z Ustawy o KDT. Spółka prowadzi przygotowania do ustanowienia programu emisji obligacji celem zabezpieczenia prognozowanych wydatków z tytułu kosztów osieroconych i kosztów o których mowa w art. 44 Ustawy o KDT oraz kosztów bieżącej działalności. Pozyskanie finansowania zewnętrznego powinno nastąpić w pierwszej połowie 2014 r..

Ryzyko krótkookresowego deficytu środków finansowych w dowolnym przypadku nie wpływa na wzrost zagrożenia funkcjonowania spółki. Spółka, zgodnie z art. 18 Ustawy o KDT, ma zagwarantowane pokrycie kosztów bieżącej

działalności związanej z prowadzeniem rachunku opłaty przejściowej i rozliczaniem kosztów osieroconych, a także wydatki i koszty związane z zaciągniętym zadłużeniem w przypadku niewystarczającej ilości środków na rachunku opłaty przejściowej i lokatach na wypłatę korekt. Wydatki i koszty, o których mowa powyżej są uwzględniane przez Prezesa URE w kalkulacji stawek opłaty przejściowej na następny rok.

Na mocy ustawy o KDT (art. 51-56) Spółka ma zagwarantowane m.in:

- 1) kapitał zakładowy Spółki nie może być obniżany;
- 2) akcje Spółki nie podlegają zajęciu, o którym mowa w ustawie o postępowaniu egzekucyjnym w administracji (ustawy z dnia 17 czerwca 1966 r.);
- 3) Spółka nie może być połączona z inną spółką oraz nie może ulec podziałowi lub przekształceniu;
- 4) Spółka nie może być rozwiązana nie wcześniej niż po spełnieniu w całości świadczeń na rzecz wytwórców;
- 5) Środki, którymi Spółka zarządza mogą być lokowane tylko w bezpieczne instrumenty inwestycyjne ściśle określone w ustawie o KDT.

Nota 29

Ustanowione przez Spółkę zabezpieczenia majątkowe

Nie dotyczy.

Nota 30

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności, co jest zagwarantowane w art. 56 ustawy o KDT, zgodnie z którym rozwiązanie Spółki może nastąpić nie wcześniej niż po spełnieniu w całości świadczeń na rzecz wytwórców.

Jednocześnie nie istnieją przesłanki wskazujące na zakończenie działalności w przewidywanym okresie.

Warszawa, 14 marca 2014 r.

Bożena Dembała

CA Manager
Licencja nr 7968/98

Bożena Dembała

/sporządzający sprawozdanie/

ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa
tel. (22) 543 16 00, fax: (22) 543 16 01

(9)

PREZES ZARZĄDU
Jan Bogolubow
Jan Bogolubow
/Prezes Zarządu/