

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacja o instrumentach finansowych

Zmiany poszczególnych kategorii aktywów finansowych (z wyjątkiem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych) i zobowiązań finansowych Spółki na dzień 30 czerwca 2005 roku.

Treść	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
Stan na początek okresu	-	-	381 394	6 955	-
ZWIĘKSZENIA	-	-	181 442	-	-
- nabycie, założenie, zaciągnięcie, inne	-	-	177 420	-	-
- wycena	-	-	4 022	-	-
ZMNIEJSZENIA	-	-	312 715	-	-
- zbycie, rozwiązanie, spłata, inne	-	-	312 715	-	-
Stan na koniec okresu w tym: wykazane w bilansie w pozycji	-	-	250 121	-	-
Inwestycje długoterminowe - udziały lub akcje		-	-	6 955	-
Inwestycje krótkoterminowe - inne papiery wartościowe - inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	69 536 180 585		-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-	-	-

1.2.1.

- a) na dzień 30 czerwca 2005 roku Spółka posiadała aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Treść	Lokaty bankowe	Bony skarbowe
a) zakres i charakter instrumentu, ilość	pozbawione ryzyka lub o niskim ryzyku inwestycje wartość bilansowa – 180 585 tys. zł.	pozbawione ryzyka wartość bilansowa – 69 536 tys. zł.
b) cel nabycia lub wystawienia instrumentu np. zabezpieczenie	lokowanie wolnych środków	lokowanie wolnych środków
c) kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	suma lokat – 178 859 tys. zł.	suma bonów – 69 536 tys. zł.
d) suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	oprocentowanie lokat stałe	odsetki zależne od czasu trwania
e) termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	zawarte na okres powyżej 3 miesięcy - terminy zapadalności różne – nie dłużej niż 30.12.2005r.	o określonym terminie wykupu – sierpień 2005r.
f) możliwość wcześniejszego rozliczenia – okres lub dzień – jeśli istnieją	dozwolone – poprzez rozwiązanie lokaty Należy liczyć się z sankcjami przewidzianymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu	dozwolone poprzez sprzedaż papierów wartościowych Należy liczyć się z sankcjami przewidzianymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu

	ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z dn. 22 grudnia 2001 z późn. zmianami.)	ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z dn. 22 grudnia 2001 z późn. zmianami.)
g) cena lub przedział cen realizacji instrumentu	wg. wartości nominalnej i odsetek	wg. wartości nominalnej i odsetek
h) możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	brak	brak
i) ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności	oprocentowanie lokat stałe: termin płatności – w momencie zakończenia	termin płatności – w momencie zakończenia
j) dodatkowe zabezpieczenie związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone	brak	brak
k) w/w informacji również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony	nie dotyczy	nie dotyczy
l) inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi	brak	brak
m) rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	stopy procentowej – w przypadku zerwania lokaty brak oprocentowania lub oprocentowanie znikome kredytowe instytucji finansowej równe rynku wypłacalności banku. Maksymalna kwota straty – równa kwocie ulokowanych środków pieniężnych minus środki objęte gwarancją BFG	brak
n) suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach	0 zł.	0 zł.

- b) skutki przeszacowania instrumentów finansowych odnosi się do przychodów lub kosztów finansowych
- c) Spółka nie nabywała w okresie sprawozdawczym instrumentów finansowych na rynku regulowanym.

1.2.2.

Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują udziały i akcje, dla których nie istnieje aktywny rynek o wartości 6 955 tys. zł., które zostały wycenione w cenie nabycia.

Wartość aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności wynosi 250 121 tys. zł.

Zostały one wycenione w skorygowanej cenie nabycia. Kategoria tych instrumentów finansowych obejmuje dłużne papiery wartościowe (bony skarbowe) o wartości 69 536 tys. zł., w tym odsetki naliczone niezrealizowane 2 606 tys. zł. i lokaty bankowe (powyżej 3 miesięcy) o wartości 180 585 tys. zł., w tym odsetki naliczone niezrealizowane 1 726 tys. zł.

Zmniejszenia i zwiększenia w pozycji lokat bankowych i papierów wartościowych wynikają z bieżącej działalności inwestycyjnej.

1.2.3.

Na dzień 30 czerwca 2005r. Spółka nie była stroną umowy, w wyniku której aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu.

1.2.4.

W okresie objętych sprawozdaniem w Spółce nie wystąpiło przekwalifikowanie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

1.2.5.

W okresie od 01 stycznia 2005 do 30 czerwca 2005 roku nie wystąpiła żadna zmiana stanu odpisów aktualizujących składniki aktywów.

1.2.6.

Odsetki od zobowiązań finansowych w I półroczu 2005r.

Wyszczególnienie	Odsetki zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane o terminie zapłaty				Razem odsetki
		do 3m-cy	3-12 m-cy	powyżej 12 m-cy	Razem	
Odsetki od kredytów bankowych o pożyczek	18 469	568	337		905	19 374

1.2.7.

Główne ryzyka finansowe związane z działalnością Spółki to ryzyko kredytowe, walutowe i stopy procentowej.

Ryzyko kredytowe ograniczane jest przez:

zakup papierów wartościowych (bonów skarbowych) oraz dokonywaniem inwestycji krótkoterminowych (lokat bankowych) w kilku dużych bankach.

Ryzyko walutowe Spółki wynika głównie z posiadania zobowiązań z tytułu kredytu dewizowego w Nordic Investment Bank. Zadłużenie z tytułu tego kredytu na dzień 30 czerwca 2005 r. wynosiło 4.400 tys. USD i 27.000 tys. EUR. Spółka nie zabezpieczała tego ryzyka, ponieważ spłata kredytu dewizowego rozpocznie się dopiero od maja 2007 r.

Zadłużenie Spółki z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek długoterminowych wynosi łącznie 604 298 tys. zł., z tego:

- raty kredytów, pożyczek i odsetek (naliczone niezrealizowane) przypadające do spłaty w II półroczu 2005 r. i I półroczu 2006 r. wynoszą 75 660 tys. zł (w tym odsetki 905 tys. zł.)
- raty kredytów i pożyczek przypadające do spłaty powyżej 1 roku wynoszą 528 638 tys. zł.

W I półroczu 2005r. Spółka nie zaciągała nowych zobowiązań z tytułu kredytów lub pożyczek. Obecnie funkcjonujące w Spółce umowy pożyczek i kredytów zostały zawarte w okresie od 31.12.1996r. do 20.12.2000r. Kredyty i pożyczki zaciągnięte były na finansowanie nakładów na środki trwałe w budowie.

Przedsięwzięcia sfinansowane tymi kredytami lub pożyczkami zostały zakończone.

Oprocentowanie kredytów i pożyczek oparte jest o redyskonto weksli lub zmienną stopę procentową WIBOR dla depozytów trzy lub sześciomiesięcznych powiększoną o marżę banku i stopy LIBOR – BBA, EURIBOR – Telerate powiększoną o marżę kredytodawcy.

1.2.8.

Spółka nie zawierała kontraktów stanowiących zabezpieczenie planowanych transakcji lub zobowiązań.

2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez Emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych

POZYCJE POZABILANSOWE	30.06.2005	30.06.2004
1. Materiały wielokrotnego użytku	11 961	11 526
2. Inne pozycje pozabilansowe	6 315	6 315
a) na rzecz pozostałych jednostek, w tym:	6 315	6 315
- pozostałe (weksle in blanco)	6 315	6 315

Weksle in blanco na zabezpieczenie zobowiązań pozabilansowych

Spółka wystawiła w 2000 r. weksel in blanco do kwoty 6 315 tys. zł na rzecz Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie tytułem zabezpieczenia kar umownych zastrzeżonych w umowie pożyczki z dnia 25.08.2000 roku.

Powyższy weksel może zostać uruchomiony w przypadku gdyby Emitent nie wywiązał się z podpisanego zobowiązania, a zobowiązał się do użytkowania obiektów lub innych urządzeń wykonanych lub nabytych w ramach przedsięwzięcia zgodnie z przeznaczeniem, tj. do wytwarzania energii elektrycznej do 31.12.2014 roku. Zmiana przeznaczenia może nastąpić tylko za zgodą Pożyczkodawcy.

Umowy o udzielenie gwarancji na zabezpieczenie zobowiązań bilansowych oraz weksle in blanco na zabezpieczenie zobowiązań pozabilansowych

Bank Handlowy w Warszawie S.A. udzielił w 2000 r. gwarancji Narodowemu Funduszowi Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie za zobowiązania Spółki wynikające z umowy pożyczki zawartej dnia 25.08.2000 roku. Gwarancja zabezpiecza spłatę pożyczki i odsetek do dnia 19 stycznia 2007 roku. Jako zabezpieczenie umowy o udzielenie gwarancji zawartej z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. Spółka ustanowiła na rzecz banku zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego, cesji praw z polisy ubezpieczeniowej, cesji wierzytelności z umowy zawartej z PSE S.A. w Warszawie na dostawę mocy i energii elektrycznej z bloku energetycznego nr 10, pełnomocnictwa do rachunku Spółki w banku BISE S.A. Oddział w Kozienicach oraz upoważniła bank do pobierania ze swoich rachunków w tym banku płatności związanych z przedmiotową umową o udzielenie gwarancji i poddała się egzekucji w trybie art. 97 prawa bankowego. Na dzień 30.06.2005 r. roku saldo gwarancji wynosi 7 578 tys. zł.

Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Finansów udzielił gwarancji Nordic Investment Bank za zobowiązania Spółki wynikające z umowy o udzielenie kredytu dewizowego. Gwarancja została wystawiona do kwoty 7 669 tys. USD i 41 141 tys. EUR. Na zabezpieczenie umowy o udzielenie gwarancji zawartej ze Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra Finansów Spółka wystawiła 16 sztuk weksli in blanco, poddała się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt.5 k.p.c., udzieliła pełnomocnictwa do rachunku w banku BISE S.A. Oddział w Kozienicach oraz zobowiązała się do dokonania cesji praw z polisy ubezpieczeniowej i do ustanowienia zastawu rejestrowego na majątku Spółki, którego wartość w każdym momencie obowiązywania gwarancji będzie odpowiadała wysokości łącznej kwoty gwarancji.

Zabezpieczenia kredytów i pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych.

Zobowiązanie zabezpieczone	Kwota kredytu/ pożyczki stan na 30.06.2005	Kwota zabezpieczenia stan na 30.06.2005	Kwota zabezpieczenia wyrażona jako% aktywów stan na 30.06.2005	Kwota kredytu/ pożyczki stan na 30.06.2004	Kwota zabezpieczenia stan na 30.06.2004	Kwota zabezpieczenia wyrażona jako% aktywów stan na 30.06.2004
Hipotecznie	407 449	407 449	10,4	237 372	237 372	11,8
Sądowy Zastaw Rejestrowy	90 533	90 533	4,6	102 685	102 685	5,1
Zastaw Wekslowy	123 806	123 806	6,2	139 126	139 126	6,9
Inne	181 605	181 605	9,1	214 285	214 285	10,7
Razem	603 393	603 393	30,3	693 468	693 468	34,5

Zobowiązania Spółki z tytułu udzielonych za nią gwarancji i weksli stanowiących ich zabezpieczenie nie zostały wykazane jako zobowiązania warunkowe, ponieważ nie stanowią one dodatkowej ekspozycji Spółki ponad zobowiązania wykazane w bilansie.

3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli.

Na dzień 30.06.2005 r. Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli.

4. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w okresie następnym

Spółka nie zaniechała w okresie sprawozdawczym żadnej z dotychczas prowadzonych działalności oraz nie przewiduje zaniechania tych działalności w okresie następnym.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Wyszczególnienie	I –VI 2005	I - VI 2004
Koszty wydziałowe (transport samochodowy)	18	12
Razem	18	12

6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe oraz poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

Wyszczególnienie	Plan VII 2005- VI 2006	Wykonanie I-VI 2005	Wykonanie I – VI 2004
1. Wartości niematerialne i prawne	4 362	1 059	315
2. Środki trwałe	608	262	1 799
- w tym dotyczące ochrony środowiska	0	0	0
3. Środki trwałe w budowie	177 292	27 960	33 910
- w tym dotyczące ochrony środowiska	142 479	16 381	13 766
Razem	182 262	29 280	36 024

7.1 Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

Nie wystąpiły transakcje z jednostkami powiązanymi.

7.2 Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych

Spółka nie posiada jednostek powiązanych.

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie występują.

9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

(w etatach)

(Wyszczególnienie)	I – VI 2005	I – VI 2004
Zatrudnienie ogółem (1 + 2)	2 414	2 591
1. Pracownicy na stanowiskach robotniczych	1 864	2 030
- w tym: robotnicy grupy przemysłowej	1 783	1 927
2. Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	550	561
- w tym: zarząd	4	4
inżynierijno-techniczni	385	386
ekonomiczni	81	86
administracyjno - gospodarczy	80	85

10. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród i korzyści w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, wariantach subskrypcyjnych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to czy były one odpowiednio zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku.

Wyszczególnienie	I – VI 2005	I – VI 2004
Wynagrodzenia członków Zarządu i Prokurentów	728	737
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	153	149
Razem	881	886

11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot udzielonych przez Spółkę osobom zarządzającym i nadzorującym odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot.

Na dzień 30.06.2005 r. żadna z osób zarządzających i nadzorujących, ich współmałżonkowie krewni i powinowaci do drugiego stopnia, przysposobieni i przysposabiający oraz inne osoby z którymi są one związane nie posiadają żadnych zobowiązań wobec Spółki.

12. Informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Nie wystąpiły.

13. Informacje o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły.

14. Informacja o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Elektrownia „Kozienice” S.A. została utworzona w wyniku przekształcenia Przedsiębiorstwa Państwowego Elektrownia „Kozienice” w jednoosobową Spółkę Skarbu Państwa.

W dniu 1 października 1996 roku Spółka została wpisana do Rejestru Handlowego pod numerem RHB – 1629 prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Radomiu V Wydział Gospodarczy.

W dniu 12 listopada 2001 roku postanowieniem Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka została przerejestrowana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000060541.

Bilans zamknięcia przedsiębiorstwa państwowego stał się bilansem otwarcia Spółki, przy czym kapitał własny Spółki został utworzony z funduszu założycielskiego i funduszu przedsiębiorstwa.

Z chwilą przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w Spółkę wstąpiła ona we wszystkie prawa i obowiązki, których podmiotem było przedsiębiorstwo państwowe.

15. Sprawozdanie finansowe skorygowane i porównywalne dane finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

Nie zaistniała konieczność korygowania sprawozdania finansowego i danych porównywalnych wskaźnikiem inflacji.

16. Zestawienie i objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Nie wystąpiły.

17. Zmiany stosowanych zasad,(polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych) , ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

Nie wystąpiły.

18. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

Nie wystąpiły.

19. Niepewność co do możliwości kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

20. Informacje dotyczące połączenia jednostek

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie miało miejsce połączenie Spółki z innym podmiotem gospodarczym.

21. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych metody praw własności – należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie oraz wpływ na wynik finansowy

Na dzień 30.06.2005 roku Spółka nie posiada udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych.

22. Uzasadnienie odstąpienia od konsolidacji oraz inne informacje wymagane na podstawie odrębnych przepisów

Spółka nie ma obowiązku sporządzania sprawozdania skonsolidowanego.