

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PAŃNÓW – ADAMÓW – KONIN SA

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

BILANS.....	4
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY).....	8
RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	9
RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) (CD)	10
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD).....	12
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE.....	13
2. SKŁAD ZARZĄDU	13
3. WSKAZANIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC UJAWNIONYCH DANYCH ORAZ ISTOTNYCH RÓŻNIC DOTYCZĄCYCH PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI POMIĘDZY SPRAWOZDANIEM I DANymi PORÓWNYWALNYMI, A SPRAWOZDANIEM I DANymi PORÓWNYWALNYMI, KTÓRE ZOSTAŁY SPORZĄDZONE WG MSR	14
4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	16
5. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH	17
6. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	18
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	27
1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIĘGLYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO.....	27
2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	27
3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM.....	27
4. KOREKTA BŁĘDU I PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH.....	27
5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA OKRES POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM ZA OKRES BIEŻĄCY	27
6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE.....	35
7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	37
Test na utratę wartości rzeczowego majątku trwałego	39
8. INWESTYCJE	42
8.1. Inwestycje długoterminowe	42
8.2. Inwestycje krótkoterminowe	43
9. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE.....	44
10. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE.....	44
11. KAPITAŁY	45
12. PODZIAŁ ZYSKU / POKRYCIE STRATY.....	45
12.1 Pokrycie straty za rok poprzedni	45
12.2 Pokrycie straty za rok bieżący.....	45
13. REZERWY	46
14. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI	47
15. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	47
16. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI	48
17. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	48
18. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE	49
19. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY	49
20. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH	50
21. ODSETKI ORAZ RÓŻNICE KURSOWE, KTÓRE POWIĘKSYŁY CENĘ NABYCIA TOWARÓW LUB KOSZT WYTWORZENIA PRODUKTÓW W ROKU OBROTOWYM	50
22. ZAPASY	50
23. INFORMACJA O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANej W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANej DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM.....	50
24. PODATEK DOCHODOWY	50
25. KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM.....	54
26. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	54
27. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	54

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

28.	PRZYCHODY FINANSOWE.....	55
29.	KOSZTY FINANSOWE	55
30.	KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE	56
31.	PRZYCHODY I KOSZTY O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE	56
32.	STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	56
33.	PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI STANU NIEKTÓRYCH POZYCJI W BILANSIE ORAZ ZMIANAMI TYCH SAMYCH POZYCJI WYKAZANYCH W RACHUNKU PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	56
34.	INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE	58
35.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIU FIRMY AUDYTORSKIEJ	58
36.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU ORAZ EMERYTURACH WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	58
37.	INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	59
38.	INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI	59
39.	INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	59
	39.1. Grupa kapitałowa	59
	39.2. Transakcje z podmiotami powiązanyymi	60
40.	WYKAZ SPÓŁEK, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE LUB 20% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM SPÓŁKI.....	64
41.	INFORMACJA NA TEMAT SPEŁNIENIA WYMOGÓW ART. 44 USTAWY PRAWO ENERGETYCZNE.....	65
42.	ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZGODNIE Z WYMOGAMI JEDNOLITEGO ELEKTRONICZNEGO FORMATU RAPORTOWANIA ESEF	69
43.	WPLYW PANDEMII WYWOŁANEJ CHOROBA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI	69
44.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	70

BILANS

Aktywa

	Nota	Na dzień 31 grudnia 2020 roku	Na dzień 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)
A. Aktywa trwałe		1 497 850	1 833 479
I. Wartości niematerialne i prawne	<u>6</u>	5 944	95 326
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		5 944	95 326
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	<u>7</u>	1 328 583	1 484 807
1. Środki trwałe		1 236 329	1 464 889
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		1 695	10 536
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		362 697	464 284
c) urządzenia techniczne i maszyny		869 948	988 019
d) środki transportu		1 069	1 050
e) inne środki trwałe		920	1 000
2. Środki trwałe w budowie		65 303	18 358
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		26 951	1 560
III. Należności długoterminowe		-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Od pozostałych jednostek		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	<u>8.1</u>	157 707	246 340
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		157 707	246 340
a) w jednostkach powiązanych		157 555	246 188
– udziały lub akcje		155 755	238 488
– inne papiery wartościowe		-	-
– udzielone pożyczki		1 300	2 700
– inne długoterminowe aktywa finansowe		500	5 000
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
– udziały lub akcje		-	-
– inne papiery wartościowe		-	-
– udzielone pożyczki		-	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach		152	152
– udziały lub akcje		152	152
– inne papiery wartościowe		-	-
– udzielone pożyczki		-	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>10</u>	5 616	7 006
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		5 616	7 006
B. Aktywa obrotowe		953 859	746 952
I. Zapasy	<u>22</u>	71 865	80 073
1. Materiały		49 175	55 177

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		22 690	24 893
5. Zaliczki na dostawy		-	3
II. Należności krótkoterminowe	<u>9</u>	378 705	307 852
1. Należności od jednostek powiązanych	<u>39.2</u>	18 582	100 528
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		18 580	100 479
– do 12 miesięcy		18 580	100 479
– powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		2	49
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-
– do 12 miesięcy		-	-
– powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		360 123	207 324
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		43 813	62 617
– do 12 miesięcy		43 813	62 617
– powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		30 305	60 722
c) inne		286 005	83 985
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	<u>8.2</u>	502 636	358 125
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		502 636	358 125
a) w jednostkach powiązanych		46 419	28 429
– udziały lub akcje		-	-
– inne papiery wartościowe		-	-
– udzielone pożyczki		39 419	26 429
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		7 000	2 000
b) w pozostałych jednostkach		6 550	-
– udziały lub akcje		-	-
– inne papiery wartościowe		-	-
– udzielone pożyczki		-	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		6 550	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	<u>32</u>	449 667	329 696
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach		449 667	329 696
– inne środki pieniężne		-	-
– inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>10</u>	653	902
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		-	-
D. Udziały (akcje) własne		-	-
Aktywa razem		2 451 709	2 580 431

Konin, dnia 19 kwietnia 2021 roku

Pasywa

	Nota	Na dzień 31 grudnia 2020 roku	Na dzień 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)
A. Kapitał własny		1 277 167	1 459 581
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	<u>11</u>	101 647	101 647
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		1 658 391	1 658 391
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		380 030	380 030
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		227 466	227 466
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		3 472	3 472
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		-	-
– na udziały (akcje) własne		-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(531 395)	(148 275)
VI. Zysk (strata) netto		(182 414)	(383 120)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		1 174 542	1 120 850
I. Rezerwy na zobowiązania	<u>13</u>	994 741	1 005 284
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>24</u>	235 935	302 258
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		24 302	25 801
– długoterminowa		10 713	11 185
– krótkoterminowa		13 589	14 616
3. Pozostałe rezerwy		734 504	677 225
– długoterminowe		85 764	82 111
– krótkoterminowe		648 740	595 114
II. Zobowiązania długoterminowe		2 648	2 410
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		2 648	2 410
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		449	291
d) zobowiązania wekslowe		-	-
e) inne		2 199	2 119
III. Zobowiązania krótkoterminowe	<u>15</u>	175 443	111 626
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	<u>39.2</u>	11 583	19 120
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		10 784	13 131
– do 12 miesięcy		10 784	13 131
– powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		799	5 989
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
– do 12 miesięcy		-	-
– powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		159 013	87 985
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		294	1 900
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		46 438	30 433

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

– do 12 miesięcy	46 438	30 433
– powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	39 547	46 151
h) z tytułu wynagrodzeń	5 334	3 957
i) inne	67 400	5 544
4. Fundusze specjalne	4 847	4 521
IV. Rozliczenia międzyokresowe	<u>18</u>	1 710
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 710	1 530
– długoterminowe	317	363
– krótkoterminowe	1 393	1 167
Pasywa razem	2 451 709	2 580 431

Konin, dnia 19 kwietnia 2021 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	<u>19</u>	1 846 683	2 383 635
– od jednostek powiązanych	<u>39.2</u>	90 092	243 436
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		1 674 435	1 871 013
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		172 248	512 622
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		1 822 441	2 097 412
– jednostkom powiązanim		65 681	256 964
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	<u>25</u>	1 675 706	1 690 494
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		146 735	406 918
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)		24 242	286 223
D. Koszty sprzedaży	<u>25</u>	1 670	2 042
E. Koszty ogólnego zarządu	<u>25</u>	47 401	54 415
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)		(24 829)	229 766
G. Pozostałe przychody operacyjne	<u>26</u>	69 297	3 604
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		2 553	1 088
II. Dotacje		6 919	46
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
IV. Inne przychody operacyjne		59 825	2 470
H. Pozostałe koszty operacyjne	<u>27</u>	159 013	593 746
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		151 108	589 487
III. Inne koszty operacyjne		7 905	4 259
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)		(114 545)	(360 376)
J. Przychody finansowe	<u>28</u>	9 171	4 888
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		3 195	38
a) od jednostek powiązanych, w tym:		3 137	-
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		3 137	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:		58	38
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
II. Odsetki, w tym:		2 397	3 760
– od jednostek powiązanych		802	969
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym		-	-
– w jednostkach powiązanych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	667
V. Inne		3 579	423
K. Koszty finansowe	<u>29</u>	150 441	16 184
I. Odsetki, w tym:		980	10 342
– dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym		-	-
– w jednostkach powiązanych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		148 441	1 571
IV. Inne		1 020	4 271
L. Zysk (strata) brutto (I+J–K)		(255 815)	(371 672)
M. Podatek dochodowy	<u>24</u>	(73 401)	11 448
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
O. Zysk (strata) netto (L–M–N)		(182 414)	(383 120)

Konin, dnia 19 kwietnia 2021 roku

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		(182 414)	(383 120)
II. Korekty razem		421 838	718 042
1. Amortyzacja	<u>25</u>	93 358	95 473
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		470	380
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(2 992)	7 839
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	<u>33</u>	292 322	584 645
5. Zmiana stanu rezerw	<u>33</u>	607 548	589 981
6. Zmiana stanu zapasów	<u>33</u>	8 208	(6 172)
7. Zmiana stanu należności		(70 853)	(685)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	33	25 718	(25 955)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		2 145	1 632
10. Inne korekty	<u>33</u>	(534 086)	(529 096)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		239 424	334 922
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		5 271	15 944
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	13 324
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	<u>33</u>	5 271	2 620
a) w jednostkach powiązanych		5 213	2 582
b) w pozostałych jednostkach		58	38
– zbycie aktywów finansowych		-	-
– dywidendy i udziały w zyskach		58	38
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
– odsetki		-	-
– inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		123 155	15 967
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	<u>33</u>	55 445	15 967
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		67 710	-
a) w jednostkach powiązanych	<u>33</u>	67 710	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
– nabycie aktywów finansowych		-	-
– udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(117 884)	(23)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		-	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Kredyty i pożyczki		-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Inne wpływy finansowe		-	-
II. Wydatki		1 099	323 914
1. Nabycie akcji własnych		-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek		-	316 279
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (cd)

7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	123	155
8. Odsetki	976	7 094
9. Inne wydatki finansowe	-	386
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(1 099)	(323 914)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	120 441	10 985
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	119 971	9 646
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(470)	(1 339)
F. Środki pieniężne na początek okresu	32	318 711
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	32	329 696
– o ograniczonej możliwości dysponowania	9 181	9 127

Konin, dnia 19 kwietnia 2021 roku

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)		1 459 581	1 338 387
– zmiany zasad rachunkowości		-	-
– korekty błędów		-	-
– połączenie Spółki z PAK Infrastruktura sp. z o.o.		-	1 830
– połączenie Spółki z Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.		-	502 484
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach		1 459 581	1 842 701
1. Kapitał podstawowy na początek okresu		101 647	101 647
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	<u>11</u>	101 647	101 647
2. Kapitał zapasowy na początek okresu		1 658 391	1 124 377
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		-	534 014
a) zwiększenie		-	534 014
– emisji akcji		-	-
– z podziału zysku		-	-
– zbycia środków trwałych		-	-
– połączenie z Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.		-	534 014
b) zmniejszenie		-	-
– pokrycia straty		-	-
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu		1 658 391	1 658 391
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		227 466	227 466
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
– zbycia środków trwałych		-	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		227 466	227 466
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		3 472	3 472
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
– pokrycia straty		-	-
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		3 472	3 472
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		(531 395)	(118 575)
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		-	-
– zmiany zasad rachunkowości		-	-
– korekty błędów		-	-
– połączenie Spółki PAK Infrastruktura p. z o.o.		-	1 830
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-	1 830
a) zwiększenie		-	-
– podziału zysku z lat ubiegłych		-	-
b) zmniejszenie		-	-
– podziału zysku na kapitał zapasowy	<u>13.1</u>	-	-
– wypłaty dywidendy	<u>13.1</u>	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-	1 830
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		(531 395)	(118 575)
– zmiany zasad rachunkowości		-	-
– korekty błędów		-	-
– połączenie z Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.		-	(31 530)
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		(531 395)	(150 105)
a) zwiększenie		-	-
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		-	-
b) zmniejszenie		-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (cd)

– pokrycie straty kapitałem zapasowym i rezerwowym	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(531 395)	(150 105)
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(531 395)	(148 275)
6. Wynik netto	(182 414)	(383 120)
a) zysk netto PAK Infrastruktura sp. z o.o.	-	1 282
b) strata netto	(182 414)	(125 169)
c) strata netto Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.	-	(259 233)
d) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 277 167	1 459 581
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 277 167	1 459 581

Konin, dnia 19 kwietnia 2021 roku

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne o Spółce

Zespół Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin Spółka Akcyjna („ZE PAK SA”, „Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 29 grudnia 1994 roku. Siedziba Spółki mieści się w Koninie przy ul. Kazimierskiej 45.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000021374 nadanym w dniu 21 czerwca 2001 roku.

Spółka działa pod numerem NIP: 665-00-01-645 nadanym w dniu 17 września 1993 roku oraz symbolem REGON: 310186795.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin SA.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej (PKD 35.11.Z),
- 2) produkcja i dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody) (PKD 35.30.Z).

2. Skład Zarządu

Rok obrotowy 2020 Zarząd Spółki rozpoczął w następujących składzie:

- 1) Henryk Sobierajski – Prezes Zarządu,
- 2) Paweł Markowski – Wiceprezes Zarządu,
- 3) Zygmunt Artwik – Wiceprezes Zarządu,
- 4) Paweł Lisowski – Wiceprezes Zarządu,
- 5) Maciej Nietopiel – Wiceprezes Zarządu.

Z dniem 4 maja 2020 roku rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki oraz pełnienia funkcji Prezesa Zarządu złożył Pan Henryk Sobierajski. W dniu 7 maja 2020 roku Rada Nadzorcza ZE PAK SA powierzyła Panu Maciejowi Nietopielowi – Wiceprezesowi Zarządu Spółki kierowanie pracami Zarządu Spółki w charakterze pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu, do czasu wyboru nowego Prezesa Zarządu ZE PAK SA.

W dniu 22 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Henryka Sobierajskiego w skład Zarządu powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu. Uchwała o powołaniu weszła w życie z chwilą podjęcia.

Z dniem 3 listopada 2020 roku rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki oraz pełnienia funkcji Prezesa Zarządu złożył Pan Henryk Sobierajski

W dniu 5 listopada 2020 roku wpłynęły do Spółki oświadczenia Pana Pawła Markowskiego i Pana Pawła Lisowskiego o rezygnacji z członkostwa w Zarządzie Spółki oraz pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 15 listopada 2020 roku. Na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 5 listopada 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Piotra Woźnego w skład Zarządu powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu z dniem 6 listopada 2020 roku. Równocześnie Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu Spółki Pana Andrzeja Janiszowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu z dniem 16 listopada 2020 roku.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki w dniu 2 marca 2021 roku Rada Nadzorcza powołała Panią Katarzynę Sobierajską w skład Zarządu Spółki, powierzając jej funkcję Wiceprezesa Zarządu. Uchwała o powołaniu weszła w życie z chwilą podjęcia.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

- 1) Piotr Woźny – Prezes Zarządu,
- 2) Zygmunt Artwik – Wiceprezes Zarządu,
- 3) Andrzej Janiszowski – Wiceprezes Zarządu,
- 4) Maciej Nietopiel – Wiceprezes Zarządu,
- 5) Katarzyna Sobierajska – Wiceprezes Zarządu.

3. Wskazanie i objaśnienie różnic ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy sprawozdaniem i danymi porównywalnymi, a sprawozdaniem i danymi porównywalnymi, które zostały sporządzone wg MSR

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, która ma obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie ze Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE („MSSF”). Spółka nie sporządzała i nie sporządza jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF.

Poniżej prezentowane są główne potencjalne różnice między MSSF według stanu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2020 roku a Ustawą o rachunkowości („UOR”) przy założeniu zastosowania MSSF w oparciu o wytyczne MSSF 1 i przyjęcia danych finansowych wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ZE PAK SA. Dniem przejścia na MSSF Grupy ZE PAK SA jest dzień 1 stycznia 2009 roku.

Gdyby sprawozdanie finansowe sporządzane było zgodnie z MSSF, główne różnice pomiędzy zasadami rachunkowości przyjętymi dla załączonego sprawozdania, a MSSF, przy założeniu, że dniem przejścia na MSSF jest dzień 1 stycznia 2009 roku, dotyczyłyby w szczególności następujących obszarów:

Rzeczowy Majątek Trwały

a) Wycena rzeczowych aktywów trwałych

Zgodnie z MSSF 1, na dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy jednostka może dokonać wyceny środków trwałych do wartości godziwej i uznać ich wartość godziwą za zakładany koszt na tę datę. Spółka ustaliła zakładany koszt wybranych rzeczowych aktywów trwałych poprzez wyznaczenie wartości godziwej tych aktywów na dzień 1 stycznia 2009 roku, czyli założony dzień przejścia na stosowanie MSSF.

b) Wydzielenie komponentów remontowych

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej przewidują wyodrębnienie w ramach środków trwałych komponentów o ile ich okres użytkowania różni się od okresu użytkowania danego środka trwałego. Komponenty są amortyzowane w okresie swojej użyteczności. Zgodnie z MSSF specyficzny komponent stanowią remonty lub przeglądy okresowe. W związku z tym Spółka wydzieliła komponenty wartości planowanych do poniesienia kosztów remontów oraz amortyzacji komponentów w okresie pozostałym do przewidywanego rozpoczęcia kolejnego remontu. Ujęcie tej korekty spowodowało także konieczność naliczenia podatku odroczonego.

c) Wycena gruntów i prawa wieczystego użytkowania

Zgodnie z UOR prawo wieczystego użytkowania gruntów podlega amortyzacji a odpisy amortyzacyjne ujmowane są w rachunku zysków i strat w ciężar kosztu własnego sprzedaży.

Zgodnie z MSSF 16, prawo wieczystego użytkowania gruntów Spółka kwalifikuje jako aktywo z tytułu prawa do użytkowania, a drugostronnie jako zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania podlega amortyzacji.

d) Kapitalizacja kosztów finansowania zewnętrznego

Zgodnie z UOR, Spółka ujęła w wartości środków trwałych w budowie wszystkie koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania wraz z powstałymi różnicami kursowymi.

Dla celów MSSF, Spółka dokonałaby korekty dotyczącej skapitalizowanych różnic kursowych od zobowiązań zaciągniętych w walutach obcych, polegającej na dostosowaniu wartości tych różnic kursowych do wartości w jakiej stanowią one korektę kosztów odsetek.

Ponadto Spółka dokonałaby także kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego od zobowiązań o charakterze ogólnym wykorzystywanych dla finansowania środków trwałych w budowie.

W związku z tym w sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSSF, Spółka skapitalizowałaby koszty finansowania zewnętrznego w wartości nie wyższej niż koszty finansowania, które powstałyby, gdyby zobowiązania zostały zaciągnięte w walucie funkcjonalnej, tj. PLN.

e) Części zamienne

Zapasy uznane za części do strategicznych remontów i awarii maszyn i urządzeń ujmowane są w pozycji rzeczowe aktywa trwałe. Głównymi kryteriami ujęcia materiałów w pozycji rzeczowe aktywa trwałe są:

- kluczowy element dla utrzymania ciągłości produkcji, których zakup jest utrudniony ze względu na długi proces oczekiwania związany ze skomplikowanym procesem wytworzenia,
- element będący zespołem lub podzespołem maszyny lub urządzenia, którego zostanie wykorzystany w procesie produkcji przez czas dłuższy niż jeden rok,
- części zamienne mogą być wykorzystane wyłącznie do prawidłowego działania poszczególnych pozycji rzeczowych aktywów trwałych.

Strategiczne części zamienne są amortyzowane do momentu przewidywanego okresu ich wykorzystania.

Opisane poniżej obszary różnic pomiędzy UOR a MSSF zostały zidentyfikowane w trakcie procesu przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy według MSSF i nie zawierają potencjalnych korekt MSSF w odniesieniu do transakcji z jednostkami powiązаныmi, które zostały wyeliminowane w ramach skonsolidowanego sprawozdania Grupy.

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wprowadziła wiele zmian do obowiązujących zasad rachunkowości i wydała nowe standardy. Wciąż trwają prace nad kolejnymi standardami oraz zmianami obecnymi. Ponadto standardy te są przedmiotem procesu zatwierdzenia przez UE. W związku z tym istnieje możliwość, że standardy, według których Spółka sporządzi swoje pierwsze sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF, mogące zawierać dane za lata poprzednie będą się różniły od standardów zastosowanych do sporządzenia poniższej noty objaśniającej opisującej różnicę pomiędzy MSSF a polskimi zasadami rachunkowości.

Ponadto, jedynie kompletne sprawozdanie finansowe obejmujące sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale oraz rachunek przepływów pieniężnych, a także dane porównawcze i noty objaśniające może przedstawiać pełny i rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki, wyników jej działalności i przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF.

Prezentacja niektórych pozycji sprawozdań finansowych wg polskich zasad rachunkowości i MSSF może się różnić. Różnice w prezentacji nie będą miały wpływu na kapitał własny i wynik netto Spółki.

Składniki poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, jak i zakres informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego według polskich zasad rachunkowości i MSSF mogą różnić się w istotnym stopniu.

Zestawienie różnic na dzień 31 grudnia 2020 roku:

	<i>Wartość bilansowa wg UOR</i>	<i>Wartość bilansowa wg MSSF</i>	<i>Korekta wartości</i>
Rzeczowy majątek trwały	1 328 583	1 253 017	(75 566)
Kapitał własny	1 277 167	1 112 150	(165 017)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	235 935	288 498	52 563

Zestawienie różnic na dzień 31 grudnia 2019 roku:

ZE PAK

	<i>Wartość bilansowa wg UOR</i>	<i>Wartość bilansowa wg MSSF</i>	<i>Korekta wartości</i>
Rzeczowy majątek trwały	455 901	426 483	29 418
Kapitał własny	1 292 048	1 171 621	(120 427)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	112 842	173 319	60 477

EPII

	<i>Wartość bilansowa wg UOR</i>	<i>Wartość bilansowa wg MSSF</i>	<i>Korekta wartości</i>
Rzeczowy majątek trwały	1 001 061	1 001 247	186
Kapitał własny	916 751	885 009	(31 742)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	186 524	178 861	(7 663)

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

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019 dane ZE PAK	31 grudnia 2019 dane EPII
Zysk netto UOR	(182 414)	(46 339)	(259 233)
Korekta rzeczowego majątku trwałego	(12 227)	(25 589)	557
Korekta MSR 19 – Zyski (straty) aktuarialne	641	2 747	8
Korekta MSSF 9 – Utrata wartości aktywów	-	2 120	-
Korekta MSSF 16 – Leasing	(790)	(1 552)	-
Korekta części zamiennych	(1 650)	(2 727)	-
Wycena pożyczek	1 768	-	715
Koszty finansowania zewnętrznego	51	-	(20)

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019 dane ZE PAK	31 grudnia 2019 dane EPII
Kapitał UOR	1 277 167	1 292 048	916 751
Korekta rzeczowego majątku trwałego	(106 093)	(81 119)	(12 850)
Korekta MSR 9 – Utrata wartości aktywów	(41)	(41)	-
Korekta MSSF 16 – Leasing	(37 330)	(36 540)	-
Korekta części zamiennych	(4 378)	(2 727)	-
Wycena pożyczek EPII	(17 679)	-	(19 447)
Koszty finansowania zewnętrznego EPII	504	-	555

4. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe ZE PAK SA zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Mając w szczególności na uwadze podwyższone standardy sprawozdawczości jednostek zainteresowania publicznego oraz ochronę interesariuszy, Zarząd ZE PAK SA („Zarząd”) zwraca uwagę, że w 2020 roku Spółka poniosła stratę netto w wysokości 182 414 tysięcy złotych. Na wysokość straty istotny wpływ w wysokości 151 108 tysięcy złotych miały odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych, a także odpisy z tytułu utraty wartości akcji i udziałów w spółkach zależnych w wysokości 148 441 tysięcy złotych. Odpisy miały charakter niegotówkowy. Natomiast wynik na poziomie EBITDA w 2020 roku wyniósł 119 813 tysiące złotych.

Na wysokość zdarzeń jednorazowych w postaci odpisów aktualizujących wartość aktywów i zapasów wpływ miały decyzje podjęte przez Zarząd w 2020 roku w kontekście planowanego okresu eksploatacji aktywów wydobywczych oraz działalności węglowych aktywów wytwórczych. Rezygnacja ze starań o uruchomienie złoża Ościsłowo oraz skrócenie przewidywanego okresu działalności węglowych bloków energetycznych oznacza, że przy obecnie rozpatrywanym scenariuszu, z uwagi na zasobność złóż, okres eksploatacji bloków węglowych 1, 2 i 5 w elektrowni Pańnow została skrócona do 2024 roku, natomiast najbardziej efektywny blok o mocy 474 MW (dawna Elektrownia Pańnow II) mógłby funkcjonować nie dłużej niż do 2030 roku. Skrócenie okresu eksploatacji oznacza z jednej strony konieczność dokonania odpisów księgowych, pomniejszających bieżące wyniki finansowe z uwagi na niższą odzyskiwalną wartość aktywów, jednak z drugiej strony w ocenie Spółki zmniejsza ekspozycję na różnego rodzaju ryzyka w coraz większym stopniu towarzyszące działalności wysokoemisyjnej zwłaszcza w dłuższej perspektywie.

W 2020 roku m.in. dobre warunki pogodowe dla energetyki wiatrowej (zwłaszcza w początkowych miesiącach roku) oraz ograniczenia nakładane na gospodarkę wynikające ze stanu pandemii, a także pogorszenie relacji między notowanymi cenami energii elektrycznej i uprawnień do emisji dwutlenku węgla wpłynęły negatywnie na możliwości sprzedaży energii elektrycznej przez Spółkę. Zanotowano 27,84% łącznego spadku wolumenu sprzedaży energii elektrycznej z własnej produkcji i sprzedaży energii zakupionej. Przy czym w przypadku sprzedaży energii elektrycznej z własnej produkcji spadek wyniósł 14,31% a spadek sprzedaży energii zakupionej wyniósł 67,71%. Analizując wpływ ograniczeń nakładanych na gospodarkę podczas kolejnych okresów wzrastającej ilości zachorowań można zauważyć, że każda kolejna fala pandemii powodowała mniejszy wpływ na zapotrzebowanie na energię. Nie da się jednoznacznie wykluczyć negatywnego scenariusza jednak biorąc pod uwagę procesy adaptacyjne, które zaszły w gospodarce w minionym roku oraz postępującą akcją szczepień można założyć, że sytuacja gospodarcza (a co za tym idzie sytuacja na rynku energii) w obecnym roku nie powinna być już tak wrażliwa na wpływ pandemii.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku aktywa obrotowe i wartość nabytych uprawnień do emisji CO₂ przewyższają wartość zobowiązań i rezerw krótkoterminowych, w tym rezerw związanych z uprawnieniami do emisji CO₂, o kwotę 118 259 tysięcy złotych. Zarząd dokonał również szczegółowej analizy prognozy przepływów pieniężnych i potwierdza, że analiza przepływów pieniężnych wskazuje na możliwość generowania wystarczających, pozytywnych przepływów pieniężnych co najmniej w okresie kolejnych 12 miesięcy od daty niniejszego sprawozdania finansowego. Analiza ta zakłada odnowienie posiadanych linii kredytowych dotyczących finansowania bieżącej działalności Spółki oraz sukcesywne pozyskiwanie finansowania dla nowych inwestycji. Zgodnie z założeniami w I kwartale 2021 roku

pozyskano finansowanie dla projektu biomasowego w Elektrowni Konin w wysokości 160 milionów złotych (więcej na temat w nocie 44).

Pomimo opisanych powyżej okoliczności mogących rodzić ryzyka dla kontynuowania przez Spółkę działalności, Zarząd nie identyfikuje istotnej niepewności co do kontynuacji działalności Spółki.

5. Połączenie spółek handlowych

W roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka w dniu 1 grudnia 2020 roku połączyła się ze spółką PAK Infrastruktura sp. z o.o. oraz w dniu 30 grudnia 2020 roku ze spółką Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółek do ZE PAK SA, która posiada 100% udziałów spółki przejmowanej. Połączenie nastąpiło zgodnie z art. 515 § 1 pkt 1 KSH, tj. bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej oraz z zastosowaniem uproszczonej procedury połączenia, stosownie do art. 516 KSH, a w szczególności bez badania planu połączenia przez biegłego.

Połączenie zostało przeprowadzone na podstawie art. 44c Ustawy o rachunkowości metodą łączenia udziałów. W niniejszym sprawozdaniu dane zostały przekształcone na dzień 31 grudnia 2019 roku. Korekty wynikające z połączenia zostały zaprezentowane w nocie nr 5 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

Poniżej dane spółek od początku roku obrotowego, w którym nastąpiło połączenie, do dnia połączenia:

Nazwa Spółki	PAK Infrastruktura	Elektrownia Pątnów II
	sp. z o.o.	sp. z o.o.
Data połączenia	1 grudnia 2020 roku	30 grudnia 2020 roku
Przedmiot działalności	Działalność usługowa	Wytwarzanie energii elektrycznej
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	15 386	839 893
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	15 162	769 967
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	224	69 926
D. Koszty sprzedaży	-	253
E. Koszty ogólnego zarządu	69	6 692
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	155	62 981
G. Pozostałe przychody operacyjne	-	12 166
H. Pozostałe koszty operacyjne	-	335 859
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	155	(260 712)
J. Przychody finansowe	667	648
K. Koszty finansowe	-	2 453
L. Zysk (strata) brutto (I+J–K)	822	(262 517)
M. Podatek dochodowy	156	(46 263)
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
O. Zysk (strata) netto (L–M–N)	666	(216 254)

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 roku do dnia połączenia:

Nazwa Spółki	PAK Infrastruktura	Elektrownia Pątnów II
	sp. z o.o.	sp. z o.o.
Zestawienie za okres	1 stycznia do 30 listopada 2020 roku	1 stycznia do 29 grudnia 2020 roku
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	61 674	916 752
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	61 674	916 752
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	60 392	750 500
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	60 392	750 500
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	-	534 015
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	-	534 015
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 282	(367 763)
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 282	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 282	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	1 282	-
– wypłaty dywidendy	1 282	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	(367 763)
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	(367 763)
a) zwiększenie	-	-
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	(367 763)
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	(367 763)
6. Wynik netto	666	(216 254)
a) zysk netto	666	-
b) strata netto	-	(216 254)
d) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	61 058	700 498
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	61 058	700 498

6. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

Spółka działa w oparciu o następujące akty prawne:

1. Ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz.U. z 2021 roku poz. 217 z późniejszymi zmianami – dalej „UOR”, „Ustawa”),
2. Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2020 roku poz. 1406 z późniejszymi zmianami),
3. Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz.U. z 2020 roku poz. 2080) z późniejszymi zmianami;
4. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uzyskania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz.U. z 2018 roku poz. 757 z późniejszymi zmianami),
5. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 5 października 2020 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wymaganych w prospekcie dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U. z 2020 roku poz. 2000).

Spółka wprowadziła do stosowania w zakresie metod wyceny aktywów i pasywów następujące zarządzenia:

1. Zarządzenie nr 35/2003 Prezesa Zarządu ZE PAK SA w Koninie z dnia 1 lipca 2003 roku w sprawie gospodarki rzeczowymi składnikami majątku trwałego,
2. Zarządzenie nr 34/2003 Prezesa Zarządu ZE PAK SA w Koninie z dnia 1 lipca 2003 roku w sprawie Zakładowego Planu Kont dla ZE PAK SA.

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

- wartości niematerialnych i prawnych,

- środków trwałych,
- inwestycji w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych,
- innych inwestycji krótkoterminowych (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych),
- instrumentów finansowych.

Spółka stosuje następujące metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego:

Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację. Po ujęciu początkowym wartość środków trwałych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Ostatnie przeszacowanie miało miejsce w dniu 1 stycznia 1995 roku.

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

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

- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej od 2 do 27 lat,
- urządzenia techniczne i maszyny od 2 do 27 lat,
- środki transportu od 2 do 10 lat,
- inne środki trwałe od 2 do 27 lat.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Spółka w 2020 roku w wyniku zmiany strategii skorygowała stawki amortyzacyjne zgodnie z przewidywanym okresem funkcjonowania poszczególnych elektrowni od dnia 1 stycznia 2021 roku:

- Elektrownia Pątnów I – okres funkcjonowania do 2024 roku,
- Elektrownia Pątnów II – okres funkcjonowania do 2030 roku,
- Elektrownia Konin – okres funkcjonowania do 2047 roku.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do wartości odzyskiwalnej. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny. Ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość

składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

- licencje – oprogramowanie - 2 lata,
- pozostałe licencje - 5 lat,
- pozostałe wartości niematerialne i prawne - 5 lat.

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej niższej niż 3 500 złotych amortyzowane są jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do wartości odzyskiwalnej. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Prawa do emisji oraz ich ekwiwalenty kupowane przez Spółkę na potrzeby własne wykazuje się jako wartości niematerialne i prawne. Prawa te wyceniane są w wartości ceny nabycia na potrzeby umorzenia.

Należności długoterminowe

Do należności długoterminowych zalicza się między innymi:

- należności z tytułu wpłacanych kaucji (np. w ramach umów najmu),
- należności od jednostek, z którymi zawarto ugodę bankową lub układ.

Należności długoterminowe, podobnie jak inne należności, wycenia się zgodnie z art. 28 UoR i w ciągu roku, czyli na dzień nabycia lub powstania - według wartości nominalnej oraz na dzień bilansowy – w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności, pomniejszonej o dokonane w uzasadnionych przypadkach odpisy aktualizujące.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe to zasoby majątkowe kontrolowane przez jednostkę, które spowodują w przyszłości wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych. Inwestycje mogą mieć charakter aktywów niefinansowych i występują wtedy jako:

- nieruchomości,
- wartości niematerialne i prawne,

lub charakter aktywów finansowych i występują wtedy jako:

- udziały i akcje,
- inne papiery wartościowe (długoterminowe bony, obligacje skarbowe itp.),
- udzielone pożyczki długoterminowe,
- inne długoterminowe aktywa (weksle, czeki, lokaty, bony komercyjne, dopłaty do kapitału).

Na dzień bilansowy inwestycje długoterminowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje w jednostkach zależnych, to znaczy, w jednostkach kontrolowanych, w jednostkach współzależnych oraz w jednostkach stowarzyszonych, są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych)

Inwestycje krótkoterminowe z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych wycenia się według ceny (wartości) rynkowej, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, w inny sposób określonej wartości godziwej.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.

Aktywa finansowe

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

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

<i>Kategoria</i>	<i>Sposób wyceny</i>
1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej
2. Pożyczki udzielone i należności własne	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat do momentu sprzedaży inwestycji lub obniżenia się jej wartości. W tym momencie łączny zysk lub strata z tytułu aktualizacji wyceny jest odnoszony na rachunek zysków i strat

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia – jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej – jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny z tym, że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,
- w przypadku pozostałych aktywów finansowych – jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu. Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Jeżeli sprzedaż i leasing zwrotny mają charakter leasingu finansowego, to ta część kwoty przychodów ze sprzedaży, która przekracza wartość wykazywaną w bilansie, jest odraczana w czasie i rozliczana w okresie obowiązywania umowy leasingowej. Jeżeli sprzedaż i leasing zwrotny mają charakter leasingu operacyjnego i jeżeli transakcja została zawarta w cenach odpowiadających wartości godziwej, jakiegokolwiek zyski i straty z tego tytułu rozpoznawane są w rachunku zysków i strat. Jeżeli cena sprzedaży jest niższa od wartości godziwej, zyski i straty z tego tytułu rozpoznawane są w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem sytuacji, gdy stratę kompensują przyszłe opłaty leasingowe niższe od cen rynkowych. W takiej sytuacji strata podlega odroczeniu w czasie i rozliczeniu proporcjonalnie do opłat leasingowych przez okres przewidywanego użytkowania składnika aktywów. Jeżeli cena sprzedaży przewyższa wartość godziwą, to kwota przekraczająca wartość godziwą jest odraczana w czasie i rozliczana w przychody przez okres przewidywanego użytkowania składnika aktywów.

Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (lub kosztu wytworzenia) i ceny sprzedaży netto. Poszczególne składniki zapasów wycenia się metodą „średniej ważonej”.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, upusty i tym podobne oraz o koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Spółka dokonuje odpisów aktualizacyjnych posiadanych zapasów. Na części zamienne o wartości powyżej 100 tysięcy złotych, które nie rotują powyżej 3 lat są tworzone odpisy w 100% wartości. Odpisy aktualizacyjne zapasów zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

W Spółce obowiązuje procedura ciągłej inwentaryzacji stanów zapasów materiałów remontowych i eksploatacyjnych. Stan zapasów paliwa produkcyjnego jest weryfikowany co miesiąc, ostatnia inwentaryzacja paliwa produkcyjnego miała miejsce według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Świadczenia pochodzenia energii otrzymane nieodpłatnie z tytułu produkcji energii w źródłach odnawialnych, gazowych i kogeneracji prezentowane są jako towary i wykazywane według wartości godziwej na koniec miesiąca, w którym zostały wyprodukowane. Na dzień bilansowy Spółka wycenia te zapasy według kosztu (tj. wartości początkowej) nie wyżej niż cena sprzedaży netto dokonując analizy wartości zapasów pod kątem utraty ich wartości. Ewentualny odpis z tytułu utraty wartości prezentowany jest w koszcie własnym sprzedaży.

Składniki majątku wytworzone we własnym zakresie

Koszt wytworzenia majątku we własnym zakresie obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z ich wytworzeniem.

Koszty bezpośrednie obejmują:

- wartość zużytych materiałów bezpośrednich,
- płace bezpośrednie,
- zużycie narzędzi specjalistycznych,
- inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem produktu do postaci i miejsca, w jakim znajduje się w dniu wyceny.

Do uzasadnionej, odpowiedniej do okresu wytwarzania produktu, części kosztów pośrednich zalicza się zmienne pośrednie koszty produkcji, które odpowiadają poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Normalny poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych to przeciętna, zgodna z oczekiwaniami w typowych warunkach, wielkość produkcji za daną liczbę okresów, przy uwzględnieniu planowych remontów.

Do kosztów wytworzenia, po których wycenia się aktywa, nie zalicza się kosztów ogólnych zarządu, kosztów sprzedaży, pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów operacji finansowych. Przeniesienie kosztów wytworzenia do składników majątku ZE PAK SA następuje najpóźniej na dzień sporządzenia bilansu.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych potwierdza się w oparciu o bankowy druk potwierdzenia sald. Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

Kapitały własne

W Spółce występują następujące kapitały, które w bilansie wykazuje się według wartości nominalnej, a mianowicie:

- Kapitał akcyjny,
- Kapitał zapasowy,
- Kapitał z aktualizacji wyceny,
- Pozostałe kapitały rezerwowe.

Kapitał akcyjny wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, z przeniesienia z Funduszu Załogi oraz z przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwy na koszty likwidacji majątku ujmuje się w wysokości prognozowanych kosztów likwidacji w wartości bieżącej tych kosztów. Rezerwy te są ujmowane drugostronnie jako rozliczenia międzyokresowe kosztów i rozliczane w czasie przez pozostały okres eksploatacji urządzeń przeznaczonych do likwidacji. W przypadku urządzeń wyłączonych z ruchu rezerwy na koszty ich likwidacji tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W pozycji rezerw Spółka ujmuje też rezerwę na przyszłe koszty rekultywacji terenu, na którym Spółka składa odpady.

Rezerwy na urlopy, odprawy emerytalne i odprawy pośmiertne

Pracownikom Spółki przysługuje prawo do urlopów wypoczynkowych określonych przepisami Kodeksu Pracy. Spółka tworzy rezerwy na koszt niewykorzystanych urlopów, do których prawo pracownicy nabyli do dnia bilansowego.

Zgodnie z zakładowym systemem wynagrodzenia, pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych w momencie przechodzenia na emeryturę oraz do odpraw pośmiertnych. Rezerwa na odprawy, które będą wypłacone w przyszłości, tworzona jest na podstawie niezależnych obliczeń aktuarialnych.

Rezerwa na koszty rekultywacji składowisk popiołów

Obowiązek do rekultywacji terenu składowisk popiołów powstaje w momencie rozpoczęcia ich eksploatacji. Rezerwa tworzona jest w oparciu o raporty niezależnych ekspertów szacujących koszty rekultywacji na zlecenie Zarządu Spółki.

Szacunki dotyczące przewidywanych kosztów rekultywacyjnych aktualizuje się okresowo, z tym że na każdą datę sprawozdawczą weryfikowana jest wielkość rezerwy zgodnie z aktualnymi założeniami w zakresie stopy dyskontowej i inflacji. Dodatkowo Spółka rozpoznaje aktywo na składowisko popiołów, które jest rozliczane metodą liniową w okresie eksploatacji. W kolejnych okresach aktywo to jest amortyzowane metodą liniową przez szacunkowy okres eksploatacji danego składowiska popiołów. Jednocześnie w kolejnych okresach Grupa ujmuje wzrost rezerwy wynikający z efektu odwijania dyskonta w korespondencji z kosztami finansowymi. Wykorzystanie rezerwy jest rozliczane na koniec każdego okresu sprawozdawczego w korespondencji z kosztami operacyjnymi. Późniejsze ewentualne zmiany szacunku kosztów rekultywacji korygują wartość aktywa i rezerwy.

Rezerwa na uprawnienia do emisji CO₂

Rezerwę na zobowiązania związane z deficytem praw do emisji CO₂ Spółka tworzy w okresie, w którym rzeczywista emisja przekracza przydzielone prawa. Koszt utworzonej rezerwy prezentowany jest w rachunku wyników w koszcie własnym sprzedaży. W dacie umorzenia uprawnień następuje wyśięgowanie uprawnień do emisji zakwalifikowanych jako inne wartości niematerialne i prawne w korespondencji z rezerwą na zobowiązania z tytułu emisji CO₂. Wartość umorzenia jest korygowana o zrealizowane różnice kursowe na dzień zakupu uprawnień.

Rezerwa tworzona jest w wysokości:

- w części pokrytej posiadanymi na dzień bilansowy uprawnieniami – w wartości posiadanych uprawnień, tzn. zakupionych po wartości bilansowej, otrzymanych w wartości zerowej,
- w części niepokrytej posiadanymi na dzień bilansowy uprawnieniami – w wartości niższej z wartości rynkowej uprawnień niezbędnych do spełnienia obowiązku na dzień bilansowy i ewentualnej kary,
- w części niepokrytej posiadanymi na dzień bilansowy uprawnieniami – w wartości wycenionych na dzień bilansowy według średniego kursu NBP zawartych transakcji forward na zakup CO₂.

Rezerwa na zwrot uprawnień do emisji CO₂

Rezerwę na zwrot uprawnień do emisji CO₂ Spółka tworzy w momencie uprawdopodobnienia się zobowiązania. W związku z zawieszeniem inwestycji zgłoszonych do KPI oszacowaliśmy potencjalne ryzyko zwrotu w/w uprawnień. Kwota jest przeliczona wg kursu euro na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Rezerwa jest tworzona w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych

Na dzień 31 grudnia 2020 roku aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż złoty polski są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP z dnia bilansowego. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	<u>31 grudnia 2020</u>	<u>31 grudnia 2019</u>
EUR	4,6148	4,2585
USD	3,7584	3,7977

Różnice kursowe

Różnice kursowe dotyczące rozrachunków wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych i prawnych. W rachunku zysków i strat różnice kursowe są wykazywane po ich skompensowaniu.

Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu / pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Fundusze specjalne

W Spółce występują następujące fundusze specjalne:

- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych,
- Fundusz Załogi.

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych (tekst jednolity Dz.U. z 2020 roku poz. 1070 z późniejszymi zmianami) stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 50 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w kwocie uzgodnionej ze Związkami Zawodowymi. Zgodnie z podpisanym ze Związkami Zawodowymi porozumieniem Spółka administruje Międzyzakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych Spółki i spółek zależnych. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane przychody Funduszu pomniejszone o nie podlegające zwrotowi wydatki z Funduszu. Spółka wykazuje w bilansie oddzielnie saldo Funduszu i aktywa Funduszu.

Rozliczenia międzyokresowe

Pożyczki otrzymane na finansowanie inwestycji proekologicznych, a następnie umorzone poprzez przyznanie dotacji, wykazuje się jako inne rozliczenia międzyokresowe przychodów i rozlicza w rachunku wyników w kolejnych okresach, proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych zakupionych bądź wytworzonych w ramach finansowanych inwestycji.

Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych kosztów mających na celu przypisanie do danego okresu kosztów dotyczących tego okresu. Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są koszty dotyczące okresów późniejszych niż okres, w którym je poniesiono m.in. koszty ubezpieczenia, prenumeraty, dyskonto weksli.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują także część oszacowanych kosztów przyszłej rekultywacji użytkowanych przez Spółkę składowisk popiołu. Koszty te ujmowane są w wartości zdyskontowanej i dotyczą nakładów, jakie Spółka będzie musiała ponieść do całkowitego wypełnienia składowiska popiołu.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów zawierają ponadto pozostałą do rozliczenia wartość rezerwy utworzonej na likwidację majątku Spółki.

Bierne rozliczenia międzyokresowe obejmują wartość świadectw pochodzenia energii wytworzonej w odnawialnych źródłach energii, w skojarzeniu z energią ciepłą, w kogeneracji z użyciem gazu ziemnego oraz świadectw wynikających z efektywności energetycznej, które jednostka zobowiązana jest umorzyć w związku z dostarczeniem energii elektrycznej odbiorcom finalnym. Rezerwę z tytułu obowiązku przedstawienia do umorzenia świadectw pochodzenia energii wytworzonej w odnawialnych źródłach energii lub w wysokosprawnej kogeneracji oraz efektywności energetycznej ujmuje się:

- w części pokrytej posiadanymi na dzień bilansowy świadectwami pochodzenia – w wartości posiadanych świadectw,
- w części nie pokrytej na dzień bilansowy świadectwami pochodzenia – w wartości niższej z: wartości rynkowej świadectw niezbędnych do spełnienia obowiązku na dzień bilansowy i ewentualnej opłaty zastępczej.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują kary umowne, odszkodowania z zakładu ubezpieczeń, odsetki podwyższające należność główną, ujemną wartość firmy oraz dotacje otrzymane na wytworzenie środków trwałych.

W pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów Spółka prezentuje również przychody przyszłych okresów związane z rozliczaniem wyników na leasingach zwrotnych.

Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług, odsetek i dywidend

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży towarów i usług (pomniejszone o zwroty, rabaty i upusty). Przychody ze sprzedaży wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone o należny podatek VAT. Przychody ze sprzedaży energii zakupionej ujmowane są jako przychody ze sprzedaży towarów. Wartość przychodów ze sprzedaży zakupionej energii rozpoznaje się według średniej ceny z umów bilateralnych.

Przychody ze sprzedaży produktów obejmują również przychody ze sprzedaży zielonych i czerwonych certyfikatów. W momencie wyprodukowania, świadectwa pochodzenia przeznaczone do sprzedaży ujmowane są w przychodach ze sprzedaży, w związku z czym w celu zapobieżenia zawyżania przychodów w momencie ich sprzedaży, koszty sprzedaży certyfikatów ujmowane są jako korekta przychodów ze sprzedaży.

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

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ odpowiedniej spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Do przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej zalicza się wartość rekompensaty w wysokości kosztów osieroconych. Przychód z tytułu rekompensat ujmowany jest sukcesywnie do wypracowanych praw do rekompensat na koniec każdego roku obrotowego, do końca okresu ich obowiązywania. Na każdy moment ujmowania przychodu Spółka określa wskaźnik szacowanych kosztów osieroconych do łącznej sumy otrzymanych, zwróconych i oczekiwanych zdyskontowanych zaliczek rocznych (w tym dotychczas otrzymanych zaliczek rocznych). Kwota przychodu za dany rok obrotowy stanowi iloczyn wskaźnika i kwoty otrzymanych dotychczas zaliczek skorygowanych o korekty roczne, pomniejszonych o ujęte w poprzednich latach przychody z tytułu rekompensat. Różnicę pomiędzy łączną kwotą ujętego przychodu a łączną kwotą otrzymanych zaliczek do wysokości całkowitej kwoty kosztów osieroconych Spółka ujmuje jako:

- a) należności, w przypadku wystąpienia ujemnej różnicy pomiędzy łączną kwotą otrzymanych zaliczek, a ujętych przychodów z tytułu rekompensat,
- b) zobowiązania, w przypadku wystąpienia dodatniej różnicy pomiędzy łączną kwotą otrzymanych zaliczek, a ujętych przychodów z tytułu rekompensat.

Koszty operacyjne

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym i sporządza kalkulacyjny rachunek zysków i strat.

Koszty ogólnoprodukcyjne

Koszty ogólnoprodukcyjne rozlicza się statystycznie na sprzedaną energię elektryczną i ciepłą oraz inne roboty i usługi proporcjonalnie do płac bezpośrednich obciążających sprzedaną energię, inne roboty i usługi.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Podstawą wyliczenia podatku dochodowego jest zysk brutto skorygowany o trwałe i przejściowe różnice pomiędzy dochodem ustalonym dla potrzeb podatkowych, a wynikiem finansowym bilansowym. Przejściowe różnice z tytułu podatku dochodowego ujmuje się w bilansie jako rezerwy na odroczonego podatku dochodowego (różnica dodatnia) lub zalicza się do czynnych rozliczeń międzyokresowych (różnice ujemne).

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na odroczonego podatku dochodowego powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatku dochodowego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana. Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczonego prezentowane są w bilansie według wartości po skompensowaniu.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Do dnia podpisania sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do dnia 19 kwietnia 2021 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

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

Po dniu bilansowym do dnia podpisania sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do dnia 19 kwietnia 2021 roku, nie wystąpiły zdarzenia, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym

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

4. Korekta błędów i przekształcenie danych porównawczych

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

5. Porównywalność danych finansowych za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za okres bieżący

W bieżącym okresie, w związku z połączeniem spółek metodą łączenia udziałów, dane w niniejszym sprawozdaniu zostały przekształcone tak jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego. Prezentacja informacji liczbowych zapewnia porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący rok obrotowy.

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

BILANS – AKTYWA

	<i>Dane opublikowane ZE PAK SA</i>	<i>Dane opublikowane Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.</i>	<i>Dane opublikowane PAK Infrastruktura sp. z o.o.</i>	<i>Dane przekształcone</i>	<i>Wylączenia w związku z połączeniem</i>
<i>Dane na dzień 31 grudnia 2019 roku</i>					
A. Aktywa trwałe	1 519 635	1 094 192	30 547	1 833 479	(810 895)
I. Wartości niematerialne i prawne	2 195	93 131	-	95 326	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 195	93 131	-	95 326	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	455 901	1 001 061	27 845	1 484 807	-
1. Środki trwałe	436 863	1 000 181	27 845	1 464 889	-
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	10 114	418	4	10 536	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	128 846	324 758	10 680	464 284	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	296 537	674 321	17 161	988 019	-
d) środki transportu	492	558	-	1 050	-
e) inne środki trwałe	874	126	-	1 000	-
2. Środki trwałe w budowie	17 478	880	-	18 358	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	1 560	-	-	1 560	-
III. Należności długoterminowe	-	-	-	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	1 054 533	-	2 700	246 340	(810 893)
1. Nieruchomości	-	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 054 533	-	2 700	246 340	(810 893)
a) w jednostkach powiązanych	1 054 381	-	2 700	246 188	(810 893)
– udziały lub akcje	1 049 381	-	-	238 488	(810 893)
– inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
– udzielone pożyczki	-	-	2 700	2 700	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe	5 000	-	-	5 000	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>Dane opublikowane ZE PAK SA</i>	<i>Dane opublikowane Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.</i>	<i>Dane opublikowane PAK Infrastruktura sp. z o.o.</i>	<i>Dane przekształcone</i>	<i>Wyłączenia w związku z połączeniem</i>
- udziały lub akcje	-	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	152	-	-	152	-
- udziały lub akcje	152	-	-	152	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 006	-	2	7 006	(2)
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	2	-	(2)
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	7 006	-	-	7 006	-
B. Aktywa obrotowe	472 399	255 097	35 475	746 952	(16 019)
I. Zapasy	77 524	2 549	-	80 073	-
1. Materiały	52 628	2 549	-	55 177	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-	-
4. Towary	24 893	-	-	24 893	-
5. Zaliczki na dostawy	3	-	-	3	-
II. Należności krótkoterminowe	180 780	141 251	1 940	307 852	(16 019)
1. Należności od jednostek powiązanych	115 897	57	1 693	100 528	(17 119)
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	112 472	57	1 693	100 479	(13 743)
- do 12 miesięcy	112 472	57	1 693	100 479	(13 743)
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
b) inne	3 425	-	-	49	(3 376)
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
b) inne	-	-	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	64 783	141 194	247	207 324	1 100
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	36 541	26 076	-	62 617	-

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>Dane opublikowane ZE PAK SA</i>	<i>Dane opublikowane Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.</i>	<i>Dane opublikowane PAK Infrastruktura sp. z o.o.</i>	<i>Dane przekształcone</i>	<i>Wyłączenia w związku z połączeniem</i>
– do 12 miesięcy	36 541	26 076	-	62 617	-
– powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	7 529	52 946	247	60 722	-
c) inne	20 713	62 172	-	83 985	1 100
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	213 818	110 773	33 534	358 125	-
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	213 818	110 773	33 534	358 125	-
a) w jednostkach powiązanych	2 000	-	26 429	28 429	-
– udziały lub akcje	-	-	-	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
– udzielone pożyczki	-	-	26 429	26 429	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2 000	-	-	2 000	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-	-
– udziały lub akcje	-	-	-	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
– udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	211 818	110 773	7 105	329 696	-
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	211 818	110 773	7 105	329 696	-
– inne środki pieniężne	-	-	-	-	-
– inne aktywa pieniężne	-	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	377	524	1	902	-
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-	-	-	-
Aktywa razem	1 992 034	1 349 289	66 022	2 580 431	(826 914)

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

BILANS – PASYWA

	<i>Dane opublikowane ZE PAK SA</i>	<i>Dane opublikowane Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.</i>	<i>Dane opublikowane PAK Infrastruktura sp. z o.o.</i>	<i>Dane przekształcone</i>	<i>Wylączenia w związku z połączeniem</i>
<i>Dane na dzień 31 grudnia 2019 roku</i>					
A. Kapitał własny	1 292 048	916 751	61 675	1 459 581	(810 893)
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	101 647	750 500	60 393	101 647	(810 893)
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 124 377	534 014	-	1 658 391	-
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	380 030	-	-	380 030	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	227 466	-	-	227 466	-
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	3 472	-	-	3 472	-
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-	-	-
– na udziały (akcje) własne	-	-	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(118 575)	(108 530)	-	(148 275)	78 830
VI. Zysk (strata) netto	(46 339)	(259 233)	1 282	(383 120)	(78 830)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	699 986	432 538	4 347	1 120 850	(16 021)
I. Rezerwy na zobowiązania	593 521	408 871	2 894	1 005 284	(2)
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	112 842	186 524	2 894	302 258	(2)
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	25 771	30	-	25 801	-
– długoterminowa	11 155	30	-	11 185	-
– krótkoterminowa	14 616	-	-	14 616	-
3. Pozostałe rezerwy	454 908	222 317	-	677 225	-
– długoterminowe	82 111	-	-	82 111	-
– krótkoterminowe	372 797	222 317	-	595 114	-
II. Zobowiązania długoterminowe	2 291	119	-	2 410	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	2 291	119	-	2 410	-
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	291	-	-	291	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>Dane opublikowane ZE PAK SA</i>	<i>Dane opublikowane Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.</i>	<i>Dane opublikowane PAK Infrastruktura sp. z o.o.</i>	<i>Dane przekształcone</i>	<i>Wyłączenia w związku z połączeniem</i>
e) inne	2 000	119	-	2 119	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	103 925	23 377	1 443	111 626	(16 019)
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	20 212	14 719	1 308	19 120	(17 119)
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14 222	11 344	1 308	13 131	(13 743)
– do 12 miesięcy	14 222	11 344	1 308	13 131	(13 743)
– powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
b) inne	5 990	3 375	-	5 989	(3 376)
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	-	-	-
– do 12 miesięcy	-	-	-	-	-
– powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
b) inne	-	-	-	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	78 092	8 658	135	87 985	1 100
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	1 694	206	-	1 900	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	27 203	3 216	14	30 433	-
– do 12 miesięcy	27 203	3 216	14	30 433	-
– powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	41 377	4 653	121	46 151	-
h) z tytułu wynagrodzeń	3 905	52	-	3 957	-
i) inne	3 913	531	-	5 544	1 100
4. Fundusze specjalne	4 521	-	-	4 521	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 349	171	10	1 530	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 349	171	10	1 530	-
– długoterminowe	363	-	-	363	-
– krótkoterminowe	986	171	10	1 167	-
Pasywa razem	1 992 034	1 349 289	66 022	2 580 431	(826 914)

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	<i>Dane opublikowane ZE PAK SA</i>	<i>Dane opublikowane Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.</i>	<i>Dane opublikowane PAK Infrastruktura sp. z o.o.</i>	<i>Dane przekształcone</i>	<i>Wylączenia w związku z połączeniem</i>
<i>Dane na dzień 31 grudnia 2019 roku</i>					
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 429 854	1 039 267	16 513	2 383 635	(101 999)
– od jednostek powiązanych	327 649	563	16 513	243 436	(101 289)
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 198 948	756 576	16 513	1 871 013	(101 024)
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	230 906	282 691	-	512 622	(975)
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 292 902	890 631	15 878	2 097 412	(101 999)
– jednostkom powiązanim	328 423	-	15 878	256 964	(87 337)
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 102 335	673 305	15 878	1 690 494	(101 024)
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	190 567	217 326	-	406 918	(975)
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	136 952	148 636	635	286 223	-
D. Koszty sprzedaży	1 565	477	-	2 042	-
E. Koszty ogólnego zarządu	47 887	6 452	76	54 415	-
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	87 500	141 707	559	229 766	-
G. Pozostałe przychody operacyjne	3 604	-	-	3 604	-
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 088	-	-	1 088	-
II. Dotacje	46	-	-	46	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	2 470	-	-	2 470	-
H. Pozostałe koszty operacyjne	132 689	461 057	-	593 746	-
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	128 487	461 000	-	589 487	-
III. Inne koszty operacyjne	4 202	57	-	4 259	-
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	(41 585)	(319 350)	559	(360 376)	-
J. Przychody finansowe	81 963	2 341	1 024	4 663	(80 665)
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	78 868	-	-	38	(78 830)
a) od jednostek powiązanych, w tym:	78 830	-	-	-	(78 830)
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	78 830	-	-	-	(78 830)
b) od jednostek pozostałych, w tym:	38	-	-	38	-
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	1 402	1 674	1 024	3 760	(340)

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>Dane opublikowane ZE PAK SA</i>	<i>Dane opublikowane Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.</i>	<i>Dane opublikowane PAK Infrastruktura sp. z o.o.</i>	<i>Dane przekształcone</i>	<i>Wyłączenia w związku z połączeniem</i>
– od jednostek powiązanych	340	-	969	969	(340)
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	-	-	-	-	-
– w jednostkach powiązanych	-	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	667	-	667	-
V. Inne	1 693	-	-	198	(1 495)
K. Koszty finansowe	13 151	4 643	-	15 959	(1 835)
I. Odsetki, w tym:	9 684	998	-	10 342	(340)
– dla jednostek powiązanych	-	340	-	-	(340)
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	-	-	-	-	-
– w jednostkach powiązanych	-	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 571	-	-	1 571	-
IV. Inne	1 896	3 645	-	4 046	(1 495)
L. Zysk (strata) brutto (I+J–K)	27 227	(321 652)	1 583	(371 672)	(78 830)
M. Podatek dochodowy	73 566	(62 419)	301	11 448	-
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-
O. Zysk (strata) netto (L–M–N)	(46 339)	(259 233)	1 282	(383 120)	(78 830)

6. Wartości niematerialne i prawne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

	<i>Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości</i>	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	<i>Razem</i>
<i>Wartość początkowa</i>				
Saldo otwarcia	21 949	93 221	-	115 170
Zwiększenia, w tym:	908	571 937	-	572 845
– nabycie	-	571 937	-	571 937
– inne	-	-	-	-
– transfery	908	-	-	908
Zmniejszenia, w tym:	26	661 590	-	661 616
– umorzenie praw do emisji CO ₂	-	618 090	-	618 090
– likwidacja	26	-	-	26
– sprzedaż	-	43 500	-	43 500
Saldo zamknięcia	22 831	3 568	-	26 399
<i>Umorzenie</i>				
Saldo otwarcia	18 563	3	-	18 566
Zwiększenia, w tym:	637	-	-	637
– amortyzacja okresu	637	-	-	637
– inne	-	-	-	-
– transfery	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	26	-	-	26
– sprzedaż	-	-	-	-
– likwidacja	26	-	-	26
Saldo zamknięcia	19 174	3	-	19 177
<i>Odpisy aktualizujące</i>				
Saldo otwarcia	1 278	-	-	1 278
Zwiększenia	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
– wykorzystanie	-	-	-	-
– korekta odpisu	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	1 278	-	-	1 278
<i>Wartość netto</i>				
Saldo otwarcia	2 108	93 218	-	95 326
Saldo zamknięcia	2 379	3 565	-	5 944

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)

	<i>Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości</i>	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	<i>Razem</i>
<i>Wartość początkowa</i>				
Saldo otwarcia	21 685	66 821	-	88 506
Zwiększenia, w tym:	264	530 407	-	530 671
– nabycie	-	304 505	-	304 505
– nabycie EPII	-	225 902	-	225 902
– transfery	264	-	-	264
Zmniejszenia, w tym:	-	504 007	-	504 007
– umorzenie praw do emisji CO ₂	-	334 714	-	334 714
– umorzenie praw do emisji CO ₂ (EPII)	-	157 353	-	157 353
– likwidacja	-	11 940	-	11 940
Saldo zamknięcia	21 949	93 221	-	115 170
<i>Umorzenie</i>				
Saldo otwarcia	17 586	3	-	17 589
Zwiększenia, w tym:	977	-	-	977
– amortyzacja okresu	975	-	-	975
– amortyzacja EPII	2	-	-	2
– transfery	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
– sprzedaż	-	-	-	-
– likwidacja	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	18 563	3	-	18 566
<i>Odpisy aktualizujące</i>				
Saldo otwarcia	1 278	-	-	1 278
Zwiększenia	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
– wykorzystanie	-	-	-	-
– korekta odpisu	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	1 278	-	-	1 278
<i>Wartość netto</i>				
Saldo otwarcia	2 821	66 818	-	69 639
Saldo zamknięcia	2 108	93 218	-	95 326

Struktura własnościowa wartości niematerialnych i prawnych:

	<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>
Własne	5 944	95 326
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy leasingu	-	-
Razem	5 944	95 326

Pozycję inne wartości niematerialne i prawne stanowią zakupione prawa do emisji CO₂. Zmiana wartości bilansowej wynika przede wszystkim z umorzenia tych praw.

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

	<i>Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)</i>	<i>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	<i>Razem</i>
<i>Wartość początkowa</i>								
Saldo otwarcia	10 754	2 067 940	5 823 328	4 021	11 725	48 494	1 560	7 967 822
Zwiększenia, w tym:	123	11 802	20 440	886	238	34 323	25 391	93 203
– nabycie	-	-	57	886	38	67 739	25 391	94 111
– inne	-	-	-	-	-	-	-	-
– transfery na środki trwałe	123	11 802	20 383	-	200	(33 416)	-	(908)
Zmniejszenia, w tym:	8 953	25 118	60 753	510	513	1 175	-	97 022
– Likwidacja i sprzedaż	-	24 711	55 694	510	513	46	-	81 474
– aport	8 953	407	5 059	-	-	1 129	-	15 548
Saldo zamknięcia	1 924	2 054 624	5 783 015	4 397	11 450	81 642	26 951	7 964 003
<i>Umorzenie</i>								
Saldo otwarcia	218	986 578	3 136 928	2 386	10 128	-	-	4 136 238
Zwiększenia, w tym:	11	29 547	62 497	600	277	-	-	92 932
– amortyzacja okresu	11	29 547	62 497	389	277	-	-	92 721
– inne	-	-	-	211	-	-	-	211
Zmniejszenia, w tym:	-	24 726	55 862	426	513	-	-	81 527
– likwidacja i sprzedaż	-	24 711	55 673	426	513	-	-	81 323
– inne	-	15	189	-	-	-	-	204
Saldo zamknięcia	229	991 399	3 143 563	2 560	9 892	-	-	4 147 643
<i>Odpisy aktualizujące</i>								
Saldo otwarcia	-	617 078	1 698 381	585	597	30 136	-	2 346 777
Zwiększenia, w tym:	-	147 268	303 305	183	41	(13 797)	-	437 000
– transfery na środki trwałe	-	5 525	8 272	-	-	(13 797)	-	-
– odpis aktualizujący	-	141 743	295 033	183	41	-	-	437 000
Zmniejszenia	-	63 818	232 182	-	-	-	-	296 000
Saldo zamknięcia	-	700 528	1 769 504	768	638	16 339	-	2 487 777
<i>Wartość netto</i>								
Saldo otwarcia	10 536	464 284	988 019	1 050	1 000	18 358	1 560	1 484 807
Saldo zamknięcia	1 695	362 697	869 948	1 069	920	65 303	26 951	1 328 583

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)

	<i>Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)</i>	<i>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	<i>Razem</i>
<i>Wartość początkowa</i>								
Saldo otwarcia	1 916	2 065 834	5 817 067	4 655	11 704	126 914	-	8 028 090
Zwiększenia, w tym:	8 838	2 106	6 457	206	72	1 766	1 560	21 005
– nabycie	-	-	44	206	36	19 423	1 560	21 269
– inne	-	-	-	-	-	-	-	-
– transfery na środki trwałe	8 838	2 106	6 413	-	36	(17 657)	-	(264)
Zmniejszenia, w tym:	-	-	196	840	51	80 186	-	81 273
– Likwidacja i sprzedaż	-	-	196	840	51	-	-	1 087
– Inne	-	-	-	-	-	80 186	-	80 186
Saldo zamknięcia	10 754	2 067 940	5 823 328	4 021	11 725	48 494	1 560	7 967 822
<i>Umorzenie</i>								
Saldo otwarcia	208	958 018	3 071 781	2 635	9 845	-	-	4 042 487
Zwiększenia, w tym:	10	28 560	65 343	294	334	-	-	94 541
– amortyzacja okresu	10	28 560	65 343	249	334	-	-	94 496
– inne	-	-	-	45	-	-	-	45
Zmniejszenia, w tym:	-	-	196	543	51	-	-	790
– likwidacja i sprzedaż	-	-	196	543	51	-	-	790
– inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	218	986 578	3 136 928	2 386	10 128	-	-	4 136 238
<i>Odpisy aktualizujące</i>								
Saldo otwarcia	-	433 945	1 311 772	327	597	78 532	-	1 825 173
Zwiększenia, w tym:	-	183 133	386 609	258	-	16 001	-	586 001
– transfery na środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-
– odpis aktualizujący	-	183 133	386 609	258	-	16 001	-	586 001
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	64 397	-	64 397
Saldo zamknięcia	-	617 078	1 698 381	585	597	30 136	-	2 346 777
<i>Wartość netto</i>								
Saldo otwarcia	1 708	673 871	1 433 514	1 693	1 262	48 382	-	2 160 430
Saldo zamknięcia	10 536	464 284	988 019	1 050	1 000	18 358	1 560	1 484 807

Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych:

	<i>31 grudnia 2020</i> <i>roku</i>	<i>31 grudnia 2019</i> <i>roku</i>
Własne	1 327 922	1 484 411
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	661	396
Razem	1 328 583	1 484 807

Wartość bilansowa gruntów użytkowanych wieczysto na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 1 695 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość ta wynosiła 1 767 tysiące złotych).

Nakłady inwestycyjne dokonane przez ZE PAK SA w 2020 roku wyniosły 67 739 tysięcy złotych (w 2019 roku odpowiednio 19 423 tysięcy złotych), na ochronę środowiska nie dokonano żadnych nakładów (w 2019 roku na ochronę środowiska nie dokonano żadnych nakładów). Dodatkowo Spółka dokonała zaliczek w kwocie 25 391 tysięcy złotych na środki trwałe w budowie.

Nakłady inwestycyjne planowane na 2021 rok wynoszą 177 270 tysięcy złotych, w tym na ochronę środowiska 156 485 tysięcy złotych.

Test na utratę wartości rzeczowego majątku trwałego

Zgodnie z KSR nr 4 ośrodki wypracowujące korzyści ekonomiczne to najmniejsze identyfikowalne grupy aktywów generujące wpływy z bieżącego użytkowania, które są niezależne od wpływów z innych aktywów lub grup aktywów. Jeśli istnieją jakiegokolwiek przesłanki świadczące o tym, że dany składnik aktywów mógł utracić część swojej wartości, szacuje się wartość odzyskiwalną tego pojedynczego składnika aktywów. Jeśli oszacowanie wartości odzyskiwalnej pojedynczego składnika aktywów nie jest możliwe, jednostka ustala wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego korzyści ekonomiczne, do którego należy dany składnik aktywów.

Przy wyodrębnianiu ośrodków wypracowujących korzyści ekonomiczne w ramach aktywów Spółki należało przede wszystkim dokonać analizy niezależności generowanych korzyści ekonomicznych w aspekcie funkcjonowania Spółki.

ZE PAK SA oprócz działalności wytwórczej, w ramach której odpowiada za zapewnienie określonego poziomu sprawności jednostek wytwórczych i realizację grafików produkcyjnych, skupia na sobie również istotne funkcje operacyjne i finansowe na poziomie Grupy Kapitałowej.

Z dniem 1 grudnia 2020 nastąpiło połączenie spółki Zespół Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin SA ze spółką PAK Infrastruktura sp. z o.o. w trybie określonym w art. 492 §1 pkt 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku spółki PAK Infrastruktura sp. z o.o. (spółka przejmowana) do spółki ZE PAK SA. Jej aktywa zostały przypisane do CGU Elektrownia Pątnów I.

Z dniem 30 grudnia 2020 roku nastąpiło połączenie spółki Zespół Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin SA ze spółką Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. w trybie określonym w art. 492 §1 pkt 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. (spółka przejmowana) do spółki ZE PAK SA.

W ramach ZE PAK SA wyodrębniono trzy ośrodki wypracowujące korzyści ekonomiczne

- dla części węglowej (elektrownia Pątnów I oraz elektrownia Pątnów II);
- dla energii zielonej opartej na biomasie (elektrownia Konin).

Dodatkowym czynnikiem decydującym o wydzieleniu CGU była aktualizacja strategii Grupy ZE PAK SA, która z jednej strony zakładała przyspieszenie wygaszania działalności węglowej z drugiej strony rozwój działalności OZE.

Zgodnie z art. 7 ust. 1 i art. 28 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz Krajowym Standardem Rachunkowości nr 4 „Utrata wartości aktywów” na koniec każdego okresu sprawozdawczego Zarząd Spółki ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składników aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną składników aktywów. W związku z powyższym Spółka każdorazowo dokonuje analizy przesłanek mogących mieć wpływ na utratę wartości któregośkolwiek ze składników aktywów oraz ustalenia ośrodków wypracowujących korzyści ekonomiczne w ramach Spółki. W związku z okresowym utrzymywaniem się w roku 2020 kapitalizacji giełdowej Jednostki Dominującej poniżej wartości bilansowej aktywów netto, Zarząd ZE PAK SA dokonał analizy, który obszar działalności Spółki może być dotknięty utratą wartości. Przeprowadzono analizę poszczególnych ośrodków wypracowujących korzyści ekonomiczne:

- związane z wytwarzaniem energii tzw. czarnej elektrownia Pątnów I oraz elektrownia Pątnów II – w ocenie Spółki większość aktywów wytwórczych została już spisana, okres ich użytkowania został znacznie skrócony,

tj. dla elektrowni Pątnów I do 2024 roku, dla elektrowni Pątnów II do 2030 roku z uwagi na wzrost ryzyka związanego z uruchomieniem perspektywicznych złóż węgla brunatnego. Ponadto należy zauważyć, że z dniem 30 czerwca 2020 roku zostały odstawione z eksploatacji niezmodyfikowane bloki 3 i 6. W eksploatacji pozostały zmodernizowane bloki 1, 2 i 5 elektrowni Pątnów I. Założenia te wynikały ze zaktualizowanej strategii, stąd Spółka nie widzi już dalszej konieczności testowania tych aktywów;

- związane z energią zieloną, tj. elektrownia Konin – energia zielona z biomasy – zgodnie z przyjętą strategią, jest to gałąź rozwojowa Spółki i najbardziej dochodowa. Wpisuje się ona w politykę klimatyczną Unii Europejskiej zmierzającą do radykalnego podwyższenia celu redukcji emisji do 2030 roku z 40% do co najmniej 55% w odniesieniu do poziomu z 1990 roku. Ponadto obserwuje się rosnące zapotrzebowanie na produkcję z jednostek biomasowych z uwagi na kwalifikację – jako OZE stabilizującego produkcję niesterowalnych modułów farm wiatrowych oraz fotowoltaicznych; stąd spółka odstąpiła od testowania tych aktywów.

Ponadto Spółka wzięła pod uwagę fakt, że kurs akcji ZE PAK SA od ostatniego kwartału 2020 roku do kwietnia 2021 roku wzrósł o blisko 30%, a w porównaniu do kwietnia 2020 nawet o ponad 45%. Dodatkowo Spółka przeanalizowała sytuację rynkową i otoczenie zewnętrzne. Należy zauważyć, że dnia 2 lutego 2021 Rada Ministrów zatwierdziła „Politykę energetyczną Polski do 2040 r.” (PEP2040) która ma stanowić jasną wizję strategii Polski w zakresie transformacji energetycznej a 10 marca 2021. ukazała się w Monitorze Polskim. Zawarte w niej tezy i kierunki rozwoju potwierdzają słuszność kierunków rozwoju przyjętych przez Spółkę w nowej strategii.

W efekcie przeprowadzonej powyższej analizy uznano, że nie zaistniały okoliczności do zmiany założeń strategicznych i tym samym nie przeprowadzono testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2020 roku, uznając, że założenia i wyniki przyjęte do testu na 30 czerwca 2020 roku pozostają aktualne.

Grupa ZE PAK SA w 2020 roku ogłosiła nową strategię zakładającą m.in. wygaszanie produkcji węglowej – najszybciej i w najkrótszym czasie w Polsce, czyli 20 lat wcześniej niż zakładana neutralność klimatyczna Unii Europejskiej i jednocześnie zakłada rozwijanie nowych obszarów, w których Grupa ZE PAK SA zamierza zaistnieć. Zaktualizowano projekcje finansowe przy założeniu, że bazowy model funkcjonowania segmentu węglowego zakłada korzystanie z obecnie eksploatowanych odkrywek i brak nowych inwestycji w tym obszarze. Założono produkcję energii w blokach węglowych w elektrowni Pątnów I do 2024 roku i pracę bloku 9 (elektrownia Pątnów II) do 2030 roku. Nowa strategia była jedną z głównych przesłanek do przeprowadzenia testów.

Poniżej zaprezentowano opis przyjętych założeń do oszacowania wartości użytkowej rzeczowych aktywów trwałych oraz wyników przeprowadzonego testu na 30 czerwca 2020 roku w odniesieniu do aktywów trwałych Grupy:

- Produkcję energii elektrycznej z elektrowni Pątnów I założono do 2024 roku, pracę bloku 9 (elektrownia Pątnów II) do 2030 roku, produkcję z biomasy w elektrowni Konin założono do 2047 roku.
- Produkcję ciepła założono do 2047 roku w związku z założoną do tego roku eksploatacją bloku biomasowego, z którego wytwarzane jest ciepło do miasta Konin.
- Założenia produkcyjne wynikają z przyjętego programu inwestycyjnego i remontowego.
- Przyjęto wpływy z rynku mocy w latach 2021-2024 w oparciu o wyniki aukcji, założono także udział we wtórnym rynku mocy.
- Ceny sprzedaży energii elektrycznej przyjęto na bazie opracowań przygotowanych dla ZE PAK SA przez niezależnego, zewnętrznego doradcę, uwzględniając szacunki własne, na bazie aktualnej sytuacji na rynku dla pierwszych lat prognozy.
- Ceny sprzedaży ciepła przyjęto na podstawie aktualnie realizowanych dostaw, wraz z prognozowanym równomiernym wzrostem w kolejnych latach.
- Prognozy cen uprawnień do emisji CO₂, przyjęto na podstawie założeń z dokumentu Ministerstwa Energii – „Krajowy plan na rzecz energii i klimatu na lata 2021-2030” (Projekt – w. 3.1 z 4 stycznia 2019 roku), uwzględniając szacunki własne, na bazie aktualnej sytuacji na rynku dla pierwszych lat prognozy.
- Koszty zakupu węgla brunatnego zakupionego do produkcji określono na podstawie harmonogramu dostaw i cen uzgodnionych z odpowiednimi harmonogramami ujętymi w projekcjach finansowych spółek wydobywczych.
- Koszty zakupu biomasy ustalono na poziomie zakontraktowanych cen dla 2020 roku wraz z prognozowanym równomiernym wzrostem w kolejnych latach.
- Prognoza marży na bloku biomasowym została oszacowana przy założeniu mechanizmów wsparcia;

zakłada się spadek marży w cenach stałych po roku 2027, przy rosnącej cenie biomasy. Przedłożona do konsultacji publicznych „Polityka energetyczna Polski do 2040r.” oraz „Krajowy plan na rzecz energii i klimatu na lata 2021-2030” nakreślają jasny kierunek dalszego rozwoju OZE, który jest niezbędny dla dochowania przyjętych przez Polskę wskaźników spełniających obowiązek OZE. By cel ten został osiągnięty, a w kolejnych latach co najmniej utrzymywany, Polska jako kraj członkowski UE musi zadbać o utrzymanie istniejących źródeł OZE, w tym w istniejących jednostkach biomasowych, które w okresie najbliższych kilku lat zakończą uczestnictwo w systemie wsparcia, a ze względu na swój dobry stan techniczny będą mogły pracować dalej. Czynnikiem dającym dziś takie uprawnienia do przyjęcia powyższego myślenia są obecne zapisy o transferze statystycznym, które z jednej strony nakładają kary na kraj członkowski, który nie wypełni obowiązku, a z drugiej strony zawarte już zapisy w ustawie OZE dające sygnał o organizacji przez PURE aukcji dla jednostek, które po zakończonym okresie wsparcia będą mogły dalej uczestniczyć w nowo powstałych mechanizmach. Uprawniają do tego zapisy obowiązującej ustawy OZE. Zapisy ustawy dają jednocześnie możliwość przedłużenia wsparcia pracy instalacji OZE powyżej 15 lat. Istotnym także jest fakt, że Ministerstwo Energii wycofało się z propozycji zmian w zasadach wyznaczania opłaty zastępczej. Ministerstwo uwzględniło rekomendacje zarówno branży OZE jak i też międzynarodowych izb handlowych, banków i reprezentantów energetyki konwencjonalnej, które alarmowały o szkodliwych skutkach tych zapisów dla istniejących instalacji OZE. W ocenie TGPE utrudniłoby to planowanie pracy jednostek na biomasę, co uderzyłoby w polskich wytwórców. W konsekwencji pogłębiałaby się luka w realizacji celu OZE.

- Spółka założyła wykorzystanie darmowych uprawnień do emisji CO₂ w wysokości wynikającej z art. 10a dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z 13 października 2003 roku.
- W zakresie konkluzji BAT założono otrzymanie odstępstw dla ZE PAK i EP II od wymaganych granicznych wielkości emisyjnych. Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. otrzymała decyzję Marszałka Województwa Wielkopolskiego z dnia 29 kwietnia 2020 roku w sprawie dostosowania pozwolenia zintegrowanego Elektrowni Pątnów II sp. z o.o., prowadzącej instalację do spalania paliw – Blok nr 9, do wymagań konkluzji BAT oraz udzielenia odstępstwa od granicznych wielkości emisyjnych określonych w konkluzjach BAT na podstawie art. 204 ust. 2 ustawy Prawo ochrony środowiska w zakresie emisji NO₂, Hg, SO₂ i pyłu – do dnia 17 sierpnia 2024 roku. Decyzji został nadany rygor natychmiastowej wykonalności ze względu na ważny interes społeczny oraz na wyjątkowo ważny interes Wnioskodawcy. Odnośnie ZE PAK to dnia 02 października 2020 roku otrzymał decyzję Marszałka Województwa Wielkopolskiego w sprawie dostosowania pozwolenia zintegrowanego Elektrowni Pątnów – Konin do wymagań konkluzji BAT, oraz udzielenia odstępstwa od granicznych wielkości emisyjnych określonych w konkluzjach BAT na podstawie art. 204 ust. 2 ustawy Prawo ochrony środowiska. Odstępstwa od granicznych wielkości emisji wynikających z konkluzji BAT w zakresie emisji Hg i SO₂ dla bloków nr 1, 2, 5 w El. Pątnów do terminu wycofania ich z eksploatacji, tj. do 31 grudnia 2030 roku oraz w zakresie emisji Hg dla kotłów EKM nr 85 i 86 Elektrowni Konin do terminu wycofania ich z eksploatacji tj. do 31 grudnia 2022 roku.
- W przypadku Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. przyjęto uczestnictwo tej jednostki w programie pokrywania kosztów osieroconych (KDT).
- Uwzględniono efekty optymalizacji kosztów pracy, wynikające ze zrealizowanej polityki etatyzacji.
- Przyjęto średnioważony koszt kapitału po opodatkowaniu (WACC) w okresie projekcji dla CGU Elektrownia Pątnów I oraz Pątnów II na poziomie 6,98%. oraz dla CGU ZE PAK Elektrownia Konin 5,61%.
- W zakresie konkluzji BAT w przypadku ZE PAK SA, założono otrzymanie odstępstw od wymaganych granicznych wielkości emisyjnych z uwagi na zakładany krótki okres żywotności aktywów wytwórczych.

Wartość odzyskiwalną oszacowano na podstawie wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie sporządzonych projekcji finansowych.

Test wykonano na dzień 30 czerwca 2020 roku.

Dla ZE PAK SA wystąpiła konieczność dokonania odpisu dla CGU – Elektrownia Pątnów I w wysokości 110 000 tysięcy złotych, oraz dla CGU Elektrownia Pątnów II w wysokości 327 000 tysięcy złotych, natomiast dla CGU – Elektrownia Konin zmniejszenie odpisu w kwocie 296 000 tysięcy złotych. Podsumowując Spółka dokonała w 2020 roku odwrócenia odpisów aktualizujących w kwocie 296 000 tysięcy złotych i zawiązała nowe odpisy w kwocie 437 000 tysięcy złotych, co stanowi różnicę 141 000 tysięcy złotych i zostało pokazane w Nocie 27 Pozostałe koszty operacyjne.

Analiza wrażliwości

Zmiany parametrów finansowych będących podstawą szacowania wartości odzyskiwalnej spowodowałyby zmianę wartości bieżącej zdyskontowanych przepływów pieniężnych o kwoty zaprezentowane poniżej.

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

ZE PAK CGU Elektrownia Pątnów I

	(+) wzrost o 1,0 p.p.	(-) spadek o 1,0 p.p.
zmiana średnioważonego kosztu kapitału	(3) mln zł	3 mln zł
zmiana przychodów ze sprzedaży (cena energii elektrycznej)	(+) wzrost o 1%	(-) spadek o 1%
	23 mln zł	(23) mln zł
zmiana kosztu własnego sprzedaży (cena 1 EUA)	(+) wzrost o 5%	(-) spadek o 5%
	(42) mln zł	42 mln zł

ZE PAK CGU Elektrownia Konin

	(+) wzrost o 1,0 p.p.	(-) spadek o 1,0 p.p.
zmiana średnioważonego kosztu kapitału	(122) mln zł	145 mln zł
zmiana przychodów ze sprzedaży (cena energii elektrycznej)	(+) wzrost o 1%	(-) spadek o 1%
	25 mln zł	(25) mln zł
zmiana kosztu własnego sprzedaży (cena 1 EUA)	(+) wzrost o 5%	(-) spadek o 5%
	(0) mln zł	0 mln zł
zmiana ceny biomasy (zł/GJ)	(+) wzrost o 5%	(-) spadek o 5%
	(113) mln zł	113 mln zł

W przypadku braku wsparcia w postaci certyfikatów zielonych po roku 2027 cena biomasy powinna być niższa o 2,60%, aby utrzymać wartość po odwróceniu odpisu.

ZE PAK CGU Elektrownia Pątnów II

	(+) wzrost o 1,0 p.p.	(-) spadek o 1,0 p.p.
zmiana średnioważonego kosztu kapitału	(63) mln zł	70 mln zł
zmiana przychodów ze sprzedaży (cena energii elektrycznej)	(+) wzrost o 1%	(-) spadek o 1%
	71 mln zł	(76) mln zł
zmiana kosztu własnego sprzedaży (cena 1 EUA)	(+) wzrost o 5%	(-) spadek o 5%
	(113) mln zł	106 mln zł

W przypadku wzrostu przychodów ze sprzedaży o około 6,45% w horyzoncie prognozy przy niezmiennych pozostałych parametrach modelu, a także w przypadku spadku średnioważonego kosztu kapitału o 5,2 p.p. przy niezmiennych pozostałych parametrach modelu, wartość odzyskiwalna CGU byłaby równa wartości bilansowej.

8. Inwestycje

8.1. Inwestycje długoterminowe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

	Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	Udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych	Inne aktywa w jednostkach powiązanych	Udziały i akcje w jednostkach pozostałych	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	238 488	2 700	5 000	152	246 340
Wartość brutto	359 641	2 700	5 000	201	367 542
Odpisy aktualizujące	(121 153)	-	-	(49)	(121 202)
Zwiększenia, w tym:	65 708	-	500	-	66 208
– nabycie	54 201	-	500	-	54 701
– aktualizacja wartości, w tym:	11 507	-	-	-	11 507
• PAK Infrastruktura	11 507	-	-	-	11 507
– inne (zmiana pomiędzy klasyfikacją długo a krótkoterminową)	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	148 441	1 400	5 000	-	154 841
– spłata	-	-	-	-	-
– sprzedaż	-	-	-	-	-
– aktualizacja wartości, w tym:	148 441	-	-	-	148 441
• PAK KWB Konin	121 691	-	-	-	121 691
• PAK – VOLT	26 750	-	-	-	26 750
– inne (reklasyfikacja na część krótkoterminową)	-	1 400	5 000	-	6 400
Saldo zamknięcia, z tego:	155 755	1 300	500	152	157 707

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PAŃNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Wartość brutto	413 842	1 300	500	201	415 843
Odpisy aktualizujące	(258 087)	-	-	(49)	(258 136)

W pozycji *Udziały i akcje w jednostkach powiązanych* nastąpiło zawiązanie nowych spółek, które są przedstawione poniżej wraz z kwotami wniesionych udziałów:

- PAK-PCE Fotowoltaika sp. z o.o. 48 000 tysięcy złotych,
- PAK Polska Czysta Energia sp. z o.o. 51 tysięcy złotych,
- PAK-PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o. 50 tysięcy złotych,
- PAK-PCE Wiatr sp. z o.o. 50 tysięcy złotych,
- PAK-PCE Biogaz sp. z o.o. 50 tysięcy złotych.

W dniu 29 września 2020 roku nastąpiło podwyższenie udziałów w PAK-PCE Polski Autobus Wodorowy sp. z o.o. w kwocie 6 000 tysięcy złotych.

Zmiany w odpisach aktualizujących akcje zostały przedstawione w *Nocie 40*.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)

	<i>Udziały i akcje w jednostkach powiązanych</i>	<i>Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym</i>	<i>Inne aktywa w jednostkach powiązanych</i>	<i>Udziały i akcje w jednostkach pozostałych</i>	<i>Razem</i>
Saldo otwarcia, z tego:	317 659	29 100	5 000	152	351 911
Wartość brutto	359 453	29 100	5 000	201	393 754
Odpisy aktualizujące	(41 794)	-	-	(49)	(41 843)
Zwiększenia, w tym:	188	-	-	-	188
– nabycie	188	-	-	-	188
– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
– inne (zmiana pomiędzy klasyfikacją długo a krótkoterminową)	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	79 359	26 400	-	-	105 759
– spłata	-	1 400	-	-	1 400
– sprzedaż	-	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	79 359	-	-	-	79 359
– inne (reklasyfikacja na część krótkoterminową)	-	25 000	-	-	25 000
Saldo zamknięcia, z tego:	238 488	2 700	5 000	152	246 340
Wartość brutto	359 641	2 700	5 000	201	367 542
Odpisy aktualizujące	(121 153)	-	-	(49)	(121 202)

8.2. Inwestycje krótkoterminowe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

	<i>Udziały i akcje w jednostkach powiązanych</i>	<i>Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym</i>	<i>Inne aktywa w jednostkach powiązanych</i>	<i>Udziały i akcje w jednostkach pozostałych</i>	<i>Wycena kontraktów terminowych</i>	<i>Razem</i>
Saldo otwarcia, z tego:	-	26 429	2 000	-	-	28 429
Wartość brutto	-	26 429	2 000	-	-	28 429
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	14 400	5 000	-	6 550	25 950
– nabycie	-	13 000	-	-	6 550	19 550
– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
– inne (reklasyfikacja z części długoterminowej)	-	1 400	5 000	-	-	6 400
Zmniejszenia, w tym:	-	1 410	-	-	-	1 410
– spłata	-	1 410	-	-	-	1 410
– sprzedaż	-	-	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
– inne (reklasyfikacja na część krótkoterminową)	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego	-	39 419	7 000	-	6 550	52 969
Wartość brutto	-	39 419	7 000	-	6 550	52 969

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Odpisy aktualizujące - - - - -

W pozycji Inne aktywa w jednostkach powiązanych jest pokazana dopłata zwrotna w kwocie 7 000 tysięcy złotych dla jednostki powiązanej PAK Górnictwo sp. z o.o. Zgodnie z Uchwałą NZW Nr 104/2017 z dnia 13 marca 2017 roku dopłata została wpłacona dnia 23 marca 2017 roku. W dniu 27 maja 2020 roku Uchwałą NZW Nr 188/2020 zmieniono harmonogram spłat dopłaty. Kwota 7 000 tysięcy złotych zostanie spłacona do dnia 30 kwietnia 2021 roku.

Na saldo pozycji *Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym* składają się następujące pozycje:

- pożyczka udzielona PAK – VOLT SA 13 000 tysięcy złotych,
- pożyczka udzielona PAK KWB Konin SA 25 000 tysięcy złotych,
- PAK Górnictwo sp. z o.o. 2 709 tysięcy złotych,
- PG Hydrogen sp. z o.o. 10 tysięcy złotych.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)

	<i>Udziały i akcje w jednostkach powiązanych</i>	<i>Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym</i>	<i>Inne aktywa w jednostkach powiązanych</i>	<i>Udziały i akcje w jednostkach pozostałych</i>	<i>Inne aktywa w jednostkach pozostałych</i>	<i>Razem</i>
Saldo otwarcia, z tego:	-	1 642	2 000	-	19	3 661
Wartość brutto	-	1 642	2 000	-	19	3 661
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	26 400	-	-	-	26 400
– nabycie	-	-	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
– inne (reklasyfikacja z części długoterminowej)	-	26 400	-	-	-	26 400
Zmniejszenia, w tym:	-	1 613	-	-	19	1 632
– spłata	-	1 613	-	-	-	1 613
– sprzedaż	-	-	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	-	-	-	19	19
– inne (reklasyfikacja na część krótkoterminową)	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego	-	26 429	2 000	-	-	28 429
Wartość brutto	-	26 429	2 000	-	-	28 429
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-

9. Należności krótkoterminowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)</i>
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	62 393	163 096
– od jednostek powiązanych	18 580	100 479
– od jednostek pozostałych	43 813	62 617
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych, w tym:	30 305	60 722
– podatek dochodowy od osób prawnych	19 416	29 190
– podatek VAT	10 889	31 532
Inne, w tym:	286 007	84 034
– należność z tytułu rozwiązania KDT	83 908	47 045
– zaliczki, depozyty i kaucje zabezpieczające, w tym:	198 915	33 778
• zaliczka na zakup CO ₂ dla EDF	64 583	-
• IRGiT	94 570	11 483
• EDF	24 320	-
• PSE SA	14 720	22 220
• Energa Operator	570	-
• pozostałe	152	75
– należności z tytułu pożyczek i innych świadczeń ZFŚS	3 161	3211
– pozostałe	23	-
Należności krótkoterminowe, razem	378 705	307 852

10. Rozliczenia międzyokresowe czynne

31 grudnia 2020 roku 31 grudnia 2019 roku

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>(dane przekształcone)</i>	
<i>Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Inne, w tym:	5 616	7 006
– koszty wdrożenia licencji	-	121
– aktywo składowisko popiołów	5 615	6 884
– pozostałe	1	1
Razem długoterminowe (po odpisie)	5 616	7 006
<i>Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe</i>		
Prenumerata	14	8
Opłata za uczestnictwo w Towarowej Gieldzie Energii	104	200
Koszty wdrożenia licencji	122	209
Ubezpieczenie majątku	326	291
Pozostałe	87	194
Razem krótkoterminowe	653	902

11. Kapitały

31 grudnia 2020 roku

	szt.	zł	%	szt.	%
<i>Wyszczególnienie akcjonariuszy</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Wartość nominalna 1 akcji</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba posiadanych głosów</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów</i>
Zygmunt Solorz (pośrednio) poprzez:					
Argumenol Investment Company Limited	33 523 911	2,00	65,96	33 523 911	65,96
Nationale-Nederlanden OFE	4 503 242	2,00	8,86	4 503 242	8,86
OFE PZU „Złota Jesień”	4 635 719	2,00	9,12	4 635 719	9,12
Pozostali	8 160 675	2,00	16,06	8 160 675	16,06
Razem	50 823 547	-	100,00	50 823 547	100,00

* Według informacji posiadanych przez Spółkę na podstawie dostarczonych zawiadomień o nabyciu/zbyciu akcji.

31 grudnia 2019 roku

	szt.	zł	%	szt.	%
<i>Wyszczególnienie akcjonariuszy</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Wartość nominalna 1 akcji</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba posiadanych głosów</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów</i>
Zygmunt Solorz (pośrednio) poprzez: Elektrim SA, Embud 2 sp. z o.o. S.K.A., Argumenol Investment Company Limited	29 592 734	2,00	58,23	29 592 734	58,23
Nationale-Nederlanden OFE	4 503 242	2,00	8,86	4 503 242	8,86
OFE PZU „Złota Jesień”	4 635 719	2,00	9,12	4 635 719	9,12
Pozostali	12 091 852	2,00	23,79	12 091 852	23,79
Razem	50 823 547	-	100,00	50 823 547	100,00

* Według informacji posiadanych przez Spółkę na podstawie dostarczonych zawiadomień o nabyciu/zbyciu akcji.

12. Podział zysku / pokrycie straty

12.1 Pokrycie straty za rok poprzedni

Walne Zgromadzenie, które odbyło się w dniu 19 czerwca 2020 roku podjęło uchwałę o pokryciu straty netto w kwocie 46 339 tysięcy złotych z zysków przyszłych okresów.

12.2 Pokrycie straty za rok bieżący

Strata netto za rok obrotowy 2020 wyniosła 182 414 tysięcy złotych. Zarząd ZE PAK SA na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie podjął decyzji co do propozycji pokrycia straty.

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

13. Rezerwy

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>Rezerwa na uprawnienia do emisji CO₂</i>	<i>Rezerwa na zwrot uprawnień do emisji CO₂</i>	<i>Rezerwa na rekultywację</i>	<i>Rezerwa na likwidację</i>	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>Razem</i>
Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku	302 258	25 801	587 488	6 362	63 921	18 190	1 264	1 005 284
Zwiększenia	-	10 579	671 040	676	3 608	261	-	686 164
Wykorzystanie	-	(12 078)	(618 090)	-	(216)	-	-	(630 384)
Rozwiązanie	(66 323)	-	-	-	-	-	-	(66 323)
Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku, w tym:	235 935	24 302	640 438	7 038	67 313	18 451	1 264	994 741
Długoterminowe	235 935	10 713	-	-	67 313	18 451	-	332 412
Krótkoterminowe	-	13 589	640 438	7 038	-	-	1 264	662 329

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)

	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>Rezerwa na uprawnienia do emisji CO₂</i>	<i>Rezerwa na zwrot uprawnień do emisji CO₂</i>	<i>Rezerwa na rekultywację</i>	<i>Rezerwa na likwidację</i>	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>Razem</i>
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	282 396	19 910	492 105	30 640	63 656	17 391	1 264	907 362
Zwiększenia	75 319	14 939	587 451	-	481	799	-	678 989
Wykorzystanie	(55 457)	(9 048)	(492 068)	(24 278)	(216)	-	-	(581 067)
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku, w tym:	302 258	25 801	587 488	6 362	63 921	18 190	1 264	1 005 284
Długoterminowe	302 258	11 185	-	-	63 921	18 190	-	395 554
Krótkoterminowe	-	14 616	587 488	6 362	-	-	1 264	609 730

W związku z zawieszeniem inwestycji w bloki 3 i 4 oraz blok gazowo-parowy Zarząd Spółki oszacował potencjalne ryzyko zwrotu darmowych uprawnień do emisji CO₂ w kwocie około 6,5 miliona EUR wraz z odsetkami co stanowi kwotę 30 640 tysięcy złotych.

W dniu 28 grudnia 2019 roku Spółka dokonała zwrotu otrzymanych darmowych uprawnień do emisji CO₂ dla inwestycji związanych z blokami 3 i 4 w kwocie 24 342 tysięcy złotych.

Postanowienia w sprawie decyzji Ministra Klimatu (dostosowanie do kBAT)

20 stycznia 2021 roku Spółka otrzymała Postanowienie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 5 stycznia 2021 roku, w sprawie wstrzymania wykonania zaskarżonej decyzji Ministra Klimatu z dnia 4 sierpnia 2020 roku („Decyzja Ministra Klimatu”), utrzymującej w mocy decyzję Marszałka Województwa Wielkopolskiego w sprawie dostosowania pozwolenia zintegrowanego dla bloku energetycznego o mocy 474 MW (dawna Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.) do wymagań konkluzji BAT („Decyzja Marszałka”). Wyżej przytoczona decyzja udzielała Spółce czasowego odstępstwa od granicznych wielkości emisji określonych w Decyzji Wykonawczej Komisji (UE) 2017/1442 z dnia 31 lipca 2017 roku, ustanawiającej konkluzje dotyczące najlepszych dostępnych technik (BAT) w odniesieniu do dużych obiektów energetycznego spalania zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/75/UE, w zakresie emisji tlenków azotu, pyłu, rtęci i dwutlenku siarki do powietrza. Spółka złożyła zażalenie na wyżej opisane postanowienie.

Spółka złożyła zażalenie na powyżej wskazane postanowienie o wstrzymaniu wykonalności. Zażalenie na powyższe postanowienie zostało złożone również przez Ministra Klimatu.

W dniu 16 marca 2021 roku, Spółka otrzymała kolejne postanowienie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 12 marca 2021 roku, w sprawie wstrzymania wykonania powyżej opisanego postanowienia WSA o wstrzymaniu wykonania decyzji Ministra Klimatu.

Rozstrzygnięcia zawarte w wyżej opisanych postanowieniach Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 5 stycznia 2021 roku oraz z dnia 12 marca 2021 roku utraciły moc na skutek wydania przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie w dniu 9 kwietnia 2021 roku wyroku w sprawie.

Wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie w sprawie decyzji Ministra Klimatu (dostosowanie do kBAT)

Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie, na posiedzeniu niejawnym, wyrokiem z dnia 9 kwietnia 2021 r., sygn. IV SA/Wa 2149/20, uchylił zaskarżoną przez Fundację Greenpeace Polska decyzję Ministra Klimatu z dnia 4 sierpnia 2020 r., na podstawie której utrzymano w mocy Decyzję Marszałka Województwa Wielkopolskiego z dnia 29 kwietnia 2020 r. Na skutek wydania ww. wyroku Decyzja Ministra Klimatu nie wywołuje skutków prawnych. Przy czym Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie nie uchylił decyzji organu I instancji, tj. Decyzji Marszałka.

14. Odpisy aktualizujące wartość należności

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)</i>
Stan na dzień 1 stycznia	39 980	39 459
Zwiększenia	105	522
Wykorzystanie	8	1
Rozwiązanie	-	-
Stan na dzień 31 grudnia	40 077	39 980

Odpis aktualizujący należności dotyczy przede wszystkim Huty Łaziska SA. Obecnie prowadzone jest postępowanie komornicze. Spółka ogłosiła upadłość układową.

15. Zobowiązania krótkoterminowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	57 222	43 564
– od jednostek powiązanych	10 784	13 131
– od jednostek pozostałych	46 438	30 433

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Inne zobowiązania finansowe	294	1 900
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych, w tym:	39 547	46 151
– podatek dochodowy od osób prawnych	-	49
– podatek dochodowy od osób fizycznych	1 563	1 365
– podatek akcyzowy	7	10
– podatek VAT	19 976	21 143
– podatek od nieruchomości	4	-
– ZUS	6 283	5 268
– opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska	11 714	18 316
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5 334	3 957
Inne, w tym:	68 199	11 533
– zobowiązanie z tytułu ZFŚS	1 675	1 672
– zobowiązania z tytułu potrąceń wynagrodzeń	935	979
– zobowiązania inwestycyjne z tytułu modernizacji bloku K-7 i dostarczenia sprzętu do produkcji wodoru	46 180	7 532
– kaucje, w tym:	19 224	1 100
• Polenergia.	16 909	-
• MK Explosion	2 050	-
• pozostałe	265	1 100
– pozostałe	185	250
Fundusze specjalne	4 847	4 521
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	175 443	111 626

16. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Spółka posiadała następujące rodzaje zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku:

Zastawy rejestrowe dotyczące Umowy kredytu konsorcjalnego zostały zwolnione przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda VII Wydział Gospodarczy – Rejestr Zastawów w dniu 19 lutego 2020 roku. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie ma zabezpieczeń na majątku.

17. Zobowiązania warunkowe

	<i>31 grudnia 2020</i> <i>roku</i>	<i>31 grudnia 2019</i> <i>roku</i>
Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz:	201 634	166 959
– jednostek powiązanych, w tym:	125 578	136 959
– na rzecz jednostek zależnych	125 578	136 959
– na rzecz jednostki dominującej	-	-
– pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
– pozostałych jednostek	76 056	30 000
Z pozostałych tytułów na rzecz:	306	2 041 508
– jednostek powiązanych, w tym:	-	-
– na rzecz jednostek zależnych	-	-
– na rzecz jednostki dominującej	-	-
– pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
– pozostałych jednostek, w tym:	306	2 041 508
– na rzecz wspólnika jednostki współzależnej	-	-
– na rzecz znaczącego inwestora	-	-
– na rzecz innych jednostek	-	2 040 000
– na rzecz pracowników	306	1 508
Zobowiązania warunkowe razem	201 940	2 208 467

Kwota 2 040 000 tysięcy złotych dotyczyła zabezpieczeń kredytu konsorcjalnego z dnia 13 marca 2014 roku na kwotę 667 milionów złotych. Do głównych pozycji zabezpieczeń należą: zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach ZE PAK SA w PAK Infrastruktura sp. z o.o., cesja z umów sprzedaży energii elektrycznej oraz cesja z polisy ubezpieczenia Elektrowni Pątnów. W dniu 19 lutego 2020 roku zostały wykreślone wszystkie zastawy rejestrowe.

Zobowiązanie warunkowe na likwidację elektrowni w świetle posiadanych pozwoleń zintegrowanych

Obowiązek przeprowadzenia likwidacji i rekultywacji terenu wynika z pozwoleń zintegrowanych na prowadzenie instalacji spalania paliw w elektrowniach Pątnów I, Pątnów II, Konin i Adamów należących do ZE PAK SA. Na wyżej wymienionych podmiotach w przypadku zakończenia działalności ciąży obowiązek do przeprowadzenia likwidacji wszystkich obiektów i urządzeń instalacji zgodnie z wymaganiami wynikającymi z przepisów prawa budowlanego. Teren instalacji po ich likwidacji winien być zagospodarowany według ustaleń dokonanych z organem samorządowym. W szczególności należy sporządzić projekt likwidacji obiektów i urządzeń uwzględniający wymagania ochrony środowiska, głównie w odniesieniu do gospodarki odpadami.

Elektrownia Adamów zakończyła już swoją działalność i obecnie przeprowadzany jest proces likwidacji zlokalizowanych tam instalacji. Z uwagi na ogłoszone w minionym roku kierunki strategii można również określić termin zakończenia działalności instalacji zlokalizowanych w Pątnowie. Okres zakończenia eksploatacji starszych jednostek w Pątnowie można określić na koniec 2024 roku a nowsza jednostka o mocy 474 MW (dawna Elektrownia Pątnów II), przy założeniu obowiązywania efektywnego systemu wsparcia, mogłaby być eksploatowana maksymalnie do 2030 roku. Bazując na doświadczeniach związanych z likwidacją elektrowni Adamów, zainteresowania oraz wartości złożonych ofert należy racjonalnie założyć, że wartość zdemontowanych urządzeń, złomu oraz kruszywa z likwidowanych instalacji jest w stanie pokryć koszty likwidacji i rekultywacji jednostek.

18. Inne umowy nieuwzględnione w bilansie

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała znaczących umów nieuwzględnionych w bilansie.

19. Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2020 i 2019 roku przedstawiała się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)</i>
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, w tym:	1 356 856	1 602 989
– jednostki powiązane	54 006	170 900
– jednostki pozostałe	1 302 850	1 432 089
Przychody ze sprzedaży świadectw pochodzenia energii, w tym:	55 709	54 447
– jednostki powiązane	-	-
– jednostki pozostałe	55 709	54 447
Przychody ze sprzedaży energii cieplnej, w tym:	48 835	46 242
– jednostki powiązane	37	36
– jednostki pozostałe	48 798	46 206
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	32 962	23 547
– jednostki powiązane	30 704	21 536
– jednostki pozostałe	2 258	2 011
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej z obrotu, w tym:	165 776	511 079
– jednostki powiązane	252	49 485
– jednostki pozostałe	165 524	461 594
Przychody ze sprzedaży pozostałych materiałów, w tym:	6 472	1 543
– jednostki powiązane	5 173	768
– jednostki pozostałe	1 299	775
Przychody z tytułu rozwiązania KDT:	180 073	143 788
Przychody netto ze sprzedaży razem	1 846 683	2 383 635

Struktura przychodów ze sprzedaży:

	<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>
Przychody osiągnięte w obrocie krajowym	1 846 667	2 383 508
Przychody osiągnięte w obrocie zagranicznym	16	127
Razem	1 846 683	2 383 635

20. Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych w kwocie 141 000 tysięcy złotych. Odpisy zostały ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych.

21. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2020 roku, jak i w roku poprzednim Spółka nie powiększyła ceny nabycia towarów lub kosztu wytworzenia produktów o odsetki oraz różnice kursowe.

22. Zapasy

	<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)</i>
Materiały	49 175	55 178
Półprodukty i produkty w toku	-	-
Produkty	-	-
Towary, w tym:	22 690	24 892
– zielone certyfikaty	21 757	24 886
– czerwone certyfikaty	-	-
– żółte certyfikaty	-	-
– białe certyfikaty	933	-
– fioletowe certyfikaty	-	-
– błękitne certyfikaty	-	6
Zaliczki na dostawy	-	3
Ogółem zapasy	71 865	80 073
Razem odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym:	49 218	42 116
– materiały	45 586	42 016
– towary	3 632	100

23. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

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

24. Podatek dochodowy

Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>
Zysk (strata) brutto	(255 815)	27 227
Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	(116 284)	(163 476)
Przychody roku bieżącego nieujęte w wyniku roku obrotowego	325	119
Koszty roku bieżącego trwale nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	4 650	3 802
Koszty roku bieżącego przejściowo nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	366 837	195 922
Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym	(13 611)	(11 092)
Koszty roku bieżącego uznane za koszty uzyskania przychodu nie ujęte w wyniku finansowym	(55 386)	(113 773)
Inne różnice	25 106	(22 841)
Dochód (Strata) podatkowy(a)	(44 178)	(84 112)
– wykorzystanie straty podatkowej	-	-
– darowizny do odliczenia	-	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-	-
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżący)	-	-
Podatek dochodowy zwrócony z lat ubiegłych	(7 089)	(1 760)

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Podatek dochodowy od dywidendy	11	7
Zmiana stanu rezerwy/aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(66 323)	75 319
Podatek dochodowy razem	(73 401)	(73 566)

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów UOR Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

Wszczęcie postępowania podatkowego wobec Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. w sprawie rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2016

W 2017 roku miała miejsce kontrola podatku dochodowego od osób prawnych w spółce Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. za 2016 rok. W opinii Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. wszelkie zwroty/spląty od Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. na rzecz Zarządcy Rozliczeń SA wynikające z ustawy KDT powinny stanowić koszty uzyskania przychodów w momencie faktycznego dokonania tych spląt. Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. miała więc prawo uwzględnić te koszty w rozliczeniu za rok podatkowy, w którym nastąpiła/nastąpi zapłata na rzecz Zarządcy Rozliczeń. Przesądza o tym uregulowanie zawarte w art. 42 ust. 4 ustawy KDT. Powyższa opinia Spółki jest również zgodna z szerokim orzecznictwem sądowym w tym zakresie.

Odmiennego zdania był Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej, który wydając indywidualną interpretację uznał stanowisko Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. za nieprawidłowe i stwierdził, że spląty na rzecz Zarządcy Rozliczeń SA na podstawie zawartego porozumienia w latach 2014-2017 (w zakresie dokonanych spląt), w roku 2017 (w zakresie przyszłych jeszcze nie dokonanych spląt) oraz inne spląty od Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. na rzecz Zarządcy Rozliczeń SA, których zasadność będzie wynikała z ustawy o KDT stanowią/stanowiąc będą koszty uzyskania przychodów w dniu ich poniesienia, tj. zaksięgowania w księgach rachunkowych.

W dniu 18 stycznia 2018 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu w odpowiedzi na ww. skargę Elektrowni Pątnów II sp. z o.o., wydał wyrok uchylający zaskarżoną Interpretację Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej z dnia 20 kwietnia 2017 roku. W uzasadnieniu wyroku, WSA podzielił stanowisko Elektrowni Pątnów II sp. z o.o., iż w niniejszej sprawie wbrew stanowisku organu podatkowego nie można stosować ogólnych reguł określających dzień poniesienia kosztów uzyskania przychodu, które zostały określone w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych (dalej u.p.d.o.p.), a w szczególności w art. 15. W niniejszej sprawie należy zastosować przepis art. 42 ust.4 ustawy o KDT jako *lex specialis* do przepisów u.p.d.o.p.

Wyrok WSA w Poznaniu potwierdził, iż Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. postępowała i postępuje poprawnie, zaliczając wszelkie zwroty/spłaty od Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. na rzecz Zarządcy Rozliczeń SA wynikające z ustawy KDT do kosztów uzyskania przychodów w momencie faktycznego dokonania tych spłat.

Dla Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. powyższy wyrok oznaczał obniżenie ryzyka podatkowego i potwierdzenie poprawnego rozliczenia aktywa podatkowego za lata 2014-2016. Powyższy wyrok WSA, stanowił jednocześnie zabezpieczenie stanowiska Elektrowni Pątnów II sp. z o.o., która nie zgodziła się z wynikiem kontroli podatkowej za 2016 rok, przeprowadzonej w 2017 roku, na gruncie podatku dochodowego od osób prawnych.

W protokole z kontroli z dnia 31 października 2017 roku, Naczelnik Drugiego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Kaliszu, podzielił bowiem stanowisko wyrażone przez Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej w interpretacji z dnia 20 kwietnia 2017 roku.

W dniu 14 listopada 2017 roku, Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. wniosła zastrzeżenia do ww. protokołu kontroli podatkowej i nie zgodziła się ze stanowiskiem organów podatkowych, w zakresie zakwestionowania przez Urząd Skarbowy, sposobu ujęcia jako kosztów uzyskania przychodu, wydatków z tytułu zwrotu Zarządcy Rozliczeń SA środków na pokrycie kosztów osieroconych. Jednocześnie Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. wskazała, iż najzasadniejszym rozwiązaniem, będzie wstrzymanie się z wszelkimi działaniami w tej sprawie, do czasu uzyskania rozstrzygnięcia sądowego w sprawie skargi na indywidualną interpretację przepisów prawa podatkowego, wydaną przez Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej z dnia 20 kwietnia 2017 roku.

W dniu 27 marca 2018 roku Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej złożył skargę kasacyjną od Wyroku WSA w Poznaniu z 18 stycznia 2018 roku.

W nawiązaniu do powyższego w dniu 17 kwietnia 2018 roku Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. otrzymała postanowienie Naczelnika Drugiego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Kaliszu o wszczęciu postępowania podatkowego w sprawie rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za 2016 rok.

25 czerwca 2018 roku Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. otrzymała postanowienie Naczelnika Drugiego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Kaliszu o zawieszeniu, wszczętego w kwietniu 2018 roku, postępowania podatkowego w sprawie rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za 2016 rok do czasu rozstrzygnięcia zagadnienia przez Naczelnego Sąd Administracyjny.

W dniu 25 sierpnia 2020 roku Naczelnny Sąd Administracyjny oddalił skargę kasacyjną Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej, wskutek czego w dniu 29 grudnia 2020 roku Naczelnik Drugiego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Kaliszu umorzył postępowanie podatkowe wszczęte wobec Spółki w sprawie rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2016.

Tym samym z końcem 2020 roku zarówno postępowanie podatkowe jak i postępowanie sądowe zostały zakończone wynikiem pozytywnym dla Elektrowni Pątnów II sp. z o.o.

Kontrola podatkowa wobec Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin SA w sprawie rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2018

W dniu 9 czerwca 2020 roku Dyrektor Drugiego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Kaliszu wszczął kontrolę podatkową wobec Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin SA w zakresie rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2018.

W wyniku przeprowadzonej kontroli organ podatkowy zakwestionował kwalifikację podatkową wybranych rodzajów kosztów niematerialnych oraz amortyzacji, wskutek czego Spółka zmniejszyła stratę podatkową wykazaną uprzednio w deklaracji podatkowej CIT-8 Spółki za rok 2018 o kwotę 3 805 tysięcy złotych.

Kontrolę zakończono w dniu 11 sierpnia 2020 roku.

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

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

	<i>Bilans</i>		<i>Rachunek zysków i strat za rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>	<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>				
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	243 624	342 225	(98 601)	(59 997)
Należności od Zarządcy Rozliczeń z tytułu KDT	15 943	8 939	7 004	(2 023)
Zakupione EUA	-	-	-	(12 695)
Wycena pożyczki	3	-	3	(671)
Wycena środków pieniężnych	779	23	756	(310)
Certyfikaty na składzie	4 311	4 728	(417)	780
Pozostałe	1 245	95	1 150	67
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	265 905	356 010	(90 105)	(74 849)
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>				
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	4 618	4 896	278	(1 124)
Pozostałe rezerwy	48	72	24	69
Rezerwy na likwidację majątku	3 506	3 456	(50)	(152)
Rezerwa na rekultywację	23	62	39	41
Rezerwa na zwrot uprawnień CO ₂	1 337	1 209	(128)	4 613
Rezerwa na uprawnienia CO ₂	-	-	-	93 500
Nieprzekazane składki ZUS XI-XII	592	520	(72)	(138)
Odpis aktualizujący środki trwałe w budowie	-	-	-	1 251
Odpis aktualizujący zapasy	8 662	7 983	(679)	(6 175)
Odpis aktualizujący certyfikaty	83	86	3	69
Odpis aktualizujący należności	485	467	(18)	(100)
Odpis aktualizujący finansowy majątek	9	15 087	15 078	603
Leasing zwrotny	-	77	77	7
Wycena kontraktu forward	-	291	291	(291)
Wycena pożyczek i kredytów	-	-	-	3 840
Aktywo z tytułu straty podatkowej	10 192	19 318	9 126	(1 329)
Pozostałe	415	228	(187)	(89)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 970	53 752	23 782	94 595
Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	235 935	302 258	(66 323)	19 746
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obciążająca wynik finansowy	-	-	(66 323)	19 746

25. Koszty w układzie rodzajowym

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)</i>
Amortyzacja	93 358	95 473
Zużycie materiałów i energii	648 046	771 924
Usługi obce	140 439	125 358
Podatki i opłaty	720 068	642 131
Wynagrodzenia	93 239	80 777
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, – w tym emerytalne	21 335 8 281	19 310 7 158
Pozostałe koszty rodzajowe	10 161	9 283
Koszty według rodzaju, razem	1 726 646	1 744 256
Zmiana stanu produktów	(1 839)	2 751
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(30)	(56)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 670)	(2 042)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(47 401)	(54 415)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(1 675 706)	(1 690 494)

26. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)</i>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	2 553	1 088
– zysk ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	2 658	1 384
– wartość netto środków trwałych i koszty likwidacji	(105)	(296)
Dotacje, w tym:	6 919	46
– Dofinansowanie z FGŚP (Covid-19)	6 873	-
Inne przychody operacyjne, w tym:	59 825	2 470
– różnica aportu PAK Infrastruktura	11 507	-
– nadwyżka aportu PAK Fotowoltaika	285	-
– otrzymane odszkodowania i kary umowne	56	1 056
– wynagrodzenie za poręczenie od jednostek powiązanych	808	755
– zysk ze zrealizowanego kontraktu forward na zakup uprawnień CO ₂	33 102	-
– wynagrodzenie z likwidacji Elektrowni Adamów	13 803	-
– inne	264	659
Pozostałe przychody operacyjne, razem	69 297	3 604

27. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)</i>
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	151 108	589 487
– odpis aktualizujący wartość należności	105	522
– odpis aktualizujący wartość zapasów	3 570	1 224
– odpis aktualizujący wartość środków trwałych	141 000	570 000
– odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie	-	16 001
– odpis aktualizujący certyfikaty	6 433	1 740
Inne koszty operacyjne, w tym:	7 905	4 259
– koszty postępowania spornego i egzekucyjnego	9	26
– Korekta cen transferowych 2019	1 300	-
– rezerwa z tytułu zwrotu uprawnień CO ₂	676	-
– rezerwa na rekultywację	3 099	-
– wynik na zaniechanych inwestycjach	45	82

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

– przekazane darowizny rzeczowe i finansowe	98	102
– koszty szkód z tytułu awarii urządzeń	410	424
– koszty likwidacji zapasów	1 128	16
– zapłacone odszkodowania i kary	110	33
– straty aktuarialne	792	3 392
– pozostałe koszty operacyjne	238	184
Pozostałe koszty operacyjne, razem	159 013	593 746

28. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)</i>
Zyski z tytułu dywidend i udziału w zyskach, w tym:	3 195	38
– zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych, w tym	3 195	-
• PAK Serwis sp. z o.o.	3 137	-
– zyski z tytułu udziału w innych jednostkach	58	38
Odsetki, w tym:	2 397	3 760
– odsetki od udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym	802	969
• PAK Górnictwo sp. z o.o.	82	168
• PAK – VOLT SA	11	-
• PAK KWB Konin SA	709	801
– odsetki pozostałe od jednostek powiązanych	-	-
– odsetki od pozostałych kontrahentów	-	-
– odsetki bankowe	1 595	2 791
Aktualizacja wartości inwestycji, w tym	-	667
– odpis aktualizujący aktywa finansowe	-	667
Inne, w tym:	3 579	423
– zrealizowane dodatnie różnice kursowe	3 550	-
– pozostałe	29	423
Przychody finansowe, razem	9 171	4 888

29. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)</i>
Strata ze zbycia inwestycji	-	-
Odsetki, w tym:	980	10 342
– odsetki dla jednostek powiązanych	-	-
– odsetki dla jednostek pozostałych	4	21
– odsetki budżetowe	-	1 752
– odsetki bankowe	957	8 547
– odsetki pozostałe (w tym od zobowiązań leasingowych)	19	22
Aktualizacja wartości aktywów finansowych, w tym:	148 441	1 571
– odpis wartości akcji PAK KWB Konin SA	121 691	-
– odpis wartości akcji PAK – VOLT SA	26 750	-
– przeszacowanie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	1 571
Inne, w tym:	1 020	4 271
– strata ze zrealizowanego kontraktu forward	-	1 208
– zrealizowane ujemne różnice kursowe	-	1 298
– pozostałe koszty finansowe	263	486
– dyskonto rezerw	757	1 279
Koszty finansowe, razem	150 441	16 184

30. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym	67 739	19 423
– odsetki od zobowiązań (zaciągniętych w celu finansowania wytworzenia środków trwałych)	-	-
– różnice kursowe od zobowiązań (zaciągniętych w celu finansowania wytworzenia środków trwałych)	-	-

31. Przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Do dnia podpisania sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2020 roku, tj. do dnia 19 kwietnia 2021 roku, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

32. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)</i>
Środki pieniężne w banku, w tym:	449 661	329 694
– środki pieniężne na rachunkach VAT	5 886	7 416
Środki pieniężne w kasie	6	2
Inne środki pieniężne	-	-
Środki pieniężne, razem	449 667	329 696
Środki pieniężne w walucie polskiej	419 231	329 696
Środki pieniężne w walutach obcych (po przeliczeniu)	30 436	-
Środki pieniężne w walucie EUR	6 595	-
Różnice kursowe	470	-
Środki pieniężne w Rachunku Przepływów Pieniężnych	450 137	329 696

33. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanych w rachunku przepływów pieniężnych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)</i>
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
– zysk (strata) ze zbycia inwestycji	(2 658)	(1 088)
– wycena kontraktu forward	16 430	(423)
– odpisy aktualizujące środki trwałe	141 184	586 001
– odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	136 934	-
– pozostałe	432	155
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej w rachunku przepływów pieniężnych	292 322	584 645
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)</i>
<i>Rezerwy</i>		
Bilansowa zmiana stanu rezerw	(10 542)	97 913
– zmiana rezerwy z tytułu umorzenia EUA	618 090	492 068
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	607 548	589 981

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)</i>
<i>Zapasy</i>		
Bilansowa zmiana stanu zapasów	8 208	(22 008)
– wartość materiałów przesuniętych ze środków trwałych w budowie	-	15 836
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	8 208	(6 172)
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)</i>
<i>Zobowiązania</i>		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko i długoterminowych oraz kredytów	65 177	(324 556)
– zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów	-	304 857
– zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	116	(154)
– zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(39 575)	(5 301)
– inne	-	(801)
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	25 718	(25 955)
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)</i>
<i>Inne korekty</i>		
Bilansowa zmiana stanu inne korekty	-	-
– zakup uprawnień do emisji CO ₂	(525 779)	(530 409)
– zobowiązanie z tytułu instrumentów pochodnych	(8 307)	856
– bilansowa zmiana kapitału z aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych	-	457
Zmiana stanu inne korekty w rachunku przepływów pieniężnych	(534 086)	(529 096)
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)</i>
<i>Wpływy z działalności inwestycyjnej</i>		
– otrzymane dywidendy od jednostek powiązanych	3 137	-
– spłata pożyczek od jednostek powiązanych	1 283	1 400
– otrzymane odsetki od jednostek powiązanych	793	1 182
– otrzymane dywidendy od jednostek pozostałych	58	38
Wpływy z aktywów finansowych w rachunku przepływów pieniężnych	5 271	2 620
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)</i>
<i>Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych</i>		
– nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	68 720	19 445
– zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(39 574)	(5 301)
– zmiana stanu zaliczki na środki trwałe w budowie	25 391	1 560
– nakłady na wartości niematerialne i prawne	908	263
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych w rachunku przepływów pieniężnych	55 445	15 967

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)</i>
<i>Wydatki na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych</i>		
Bilansowa zmiana stanu wydatków na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	-	-
– nabycie udziałów w nowopowstałych Spółkach	54 700	-
– udzielenie pożyczek jednostkom powiązanym	13 010	-
Wydatki na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych w rachunku przepływów pieniężnych	67 710	-

34. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)</i>
<i>Grupa zatrudnionych</i>		
Zarząd	5	5
Administracja	162	105
Dział sprzedaży	23	30
Pion produkcji	481	524
Pozostali	325	302
Zatrudnienie razem	996	966

35. Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i dnia 31 grudnia 2019 roku w podziale na rodzaje usług:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)</i>
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	360	345
Inne usługi atestacyjne	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem, w tym:	360	345
– należne na dzień bilansowy	150	128
– wypłacone na dzień bilansowy	210	217

36. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku oraz emeryturach wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (dane przekształcone)</i>
<i>Wynagrodzenie</i>		
Zarząd Spółki	4 709	2 757
Rada Nadzorcza	1 133	1 118
Wynagrodzenia, razem	5 842	3 875

37. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

Zarówno w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2020 roku, jak i w roku poprzednim Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

38. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

39. Informacje o grupie kapitałowej i transakcjach z jednostkami powiązаныmi

39.1. Grupa kapitałowa

a) Spółka funkcjonuje w ramach Grupy Kapitałowej Elektrim SA.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka jako jednostka zależna, sporządzane jest przez Elektrim SA z siedzibą w Warszawie. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony. Sprawozdanie to jest dostępne w siedzibie Spółki znajdującej się w Warszawie przy ulicy Pańska 77/79.

a) Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Grupa Kapitałowa Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin SA („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa ZE PAK SA”) składa się z Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin SA („jednostka dominująca”, „Spółka”, „ZE PAK SA”) i jej spółek zależnych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku. Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe jest dostępne w siedzibie Spółki w Koninie przy ulicy Kazimierskiej 45.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

- 1) wytwarzanie i sprzedaż energii elektrycznej,
- 2) produkcja i sprzedaż ciepła (pary wodnej i gorącej wody),
- 3) wydobywanie węgla brunatnego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje Sprawozdania następujących spółek:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale na dzień	
			Na dzień 31 grudnia 2020	Na dzień 31 grudnia 2019
„Elektrownia Pątnów II” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie i sprzedaż energii elektrycznej z bloku 464 MW	-	100,00%*
PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin SA	62-540 Kleczew ul. 600-lecia 9	Wydobycie węgla brunatnego	97,68%*	97,68%*
PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów SA w likwidacji	62-700 Turek Warenka 23	Wydobycie węgla brunatnego	99,35%	99,35%
Przedsiębiorstwo Remontowe „PAK SERWIS” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Przemysłowa 158	Usługi remontowo-budowlane	100,00%*	100,00%
„PAK GÓRNIC TWO” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Przemysłowa 158	Usługi mechaniczne, remontowe, montażowe, rekultywacja gruntów, produkcja i handel wodami mineralnymi	100,00%	100,00%
PAK – VOLT SA	00-834 Warszawa ul. Pańska 77/79	Obrót energią elektryczną	100,00%	100,00%
„PAK Infrastruktura” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich gdzie indziej niesklasyfikowanych	-	100,00%
PAK Polski Autobus Wodorowy sp. z o.o.**	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Kupno i sprzedaż nieruchomości	100,00%*	100,00%

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

„Aquakon” sp. z o.o. w likwidacji	62-610 Sompolno Police	Usługi mechaniczne, remontowe, montażowe, rekultywacja gruntów, produkcja i handel wodami mineralnymi	98,92%*	98,92%*
PAK-PCE Fotowoltaika sp. z o.o.***	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie i sprzedaż energii elektrycznej	100,00%	-
PAK-PCE Biogaz sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie i sprzedaż energii elektrycznej	100,00%*	-
PAK-PCE Wiatr sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie i sprzedaż energii elektrycznej	100,00%*	-
PAK-PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie i sprzedaż energii elektrycznej	100,00%*	-
PAK-PCE Polska Czysta Energia sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Działalność head offices	100,00%	-
PG Hydrogen sp. z o.o.	02-673 Warszawa ul. Konstruktorska 4	Produkcja silników	52,00%*	-

* Podmioty, gdzie występuje częściowo lub w całości udział pośredni ZE PAK SA przez inne spółki z Grupy ZE PAK SA.

** Nastąpiła zmiana nazwy, poprzednio PAK Adamów sp. z o.o.

*** Nastąpiła zmiana nazwy, poprzednio PAK-PCE Polski Autobus Wodorowy sp. z o.o.

W dniu 1 grudnia 2020 roku nastąpiło połączenie spółki PAK Infrastruktura sp. z o.o. (spółka przejmowana) i ZE PAK SA (spółka przejmująca) w trybie art. 492 §1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku PAK Infrastruktura sp. z o.o. na ZE PAK SA.

W dniu 30 grudnia 2020 roku nastąpiło połączenie spółki Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. (spółka przejmowana) i ZE PAK SA (spółka przejmująca) w trybie art. 492 §1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. na ZE PAK SA.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

39.2. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi zostały dokonane na warunkach rynkowych. Wielkość transakcji z podmiotami znajdującymi się pod kontrolą podmiotu dominującego wyniosła:

PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin SA

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>
Zakupy	520 077	625 912
Sprzedaż	15 129	10 344
Pozostałe przychody operacyjne	-	1 476
Odsetki – koszty finansowe	-	-
Odsetki – przychody finansowe	709	801
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	11 683	30 959
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	25 000	25 005
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	48

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów SA w likwidacji

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>
Zakupy	296	148
Sprzedaż	4 098	2 678
Zakupy inwestycyjne	-	14 162
Pozostałe przychody operacyjne	-	277
Odsetki – koszty finansowe	-	-
Odsetki – przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	908	757
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	172	19
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	5 965

Przedsiębiorstwo Remontowe PAK SERWIS sp. z o.o.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>
Zakupy	90 795	74 525
Sprzedaż	8 004	6 991
Pozostałe przychody operacyjne	-	203
Pozostałe koszty operacyjne	1 300	-
Odsetki – koszty finansowe	-	-
Odsetki – przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	3 137	-
	<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1 253	1 441
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	9 375	11 643
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	799	-

PAK Górnictwo sp. z o.o.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>
Zakupy	6 159	6 774
Sprzedaż	8 655	3 394
Odsetki – przychody finansowe	82	168
Pozostałe przychody operacyjne	-	146
	<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	2 338	1 698
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	1 037	1 293
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	2 709	4 100
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	1

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

PAK – VOLT SA

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>
Zakupy	-	6
Sprzedaż	54 063	220 015
Odsetki – koszty finansowe	-	-
Odsetki – przychody finansowe	11	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	2 347	65 671
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	200	200
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	13 000	-
Inne należności	2	-
Inne zobowiązania	-	-

PAK-PCE sp. z o.o.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>
Zakupy	-	-
Sprzedaż	1	-
Odsetki – koszty finansowe	-	-
Odsetki – przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

PG Hydrogen sp. z o.o.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>
Zakupy	-	-
Sprzedaż	-	-
Odsetki – koszty finansowe	-	-
Odsetki – przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	10	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

PAK-PCE Fotowoltaika sp. z o.o.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>
Zakupy	-	-
Sprzedaż	2	-
Odsetki – koszty finansowe	-	-
Odsetki – przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

PAK-PCE Polski Autobus Wodorowy sp. z o.o.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>
Zakupy	-	-
Sprzedaż	126	5
Odsetki – koszty finansowe	-	-
Odsetki – przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	48	1
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

Aquakon sp. z o.o. w likwidacji

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>
Zakupy	2	7
Sprzedaż	14	9
Odsetki – koszty finansowe	-	-
Odsetki – przychody finansowe	-	-
	<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	3	1
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

40. Wykaz spółek, w których Spółka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Na 31 grudnia 2020 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Ilość udziałów	Wartość bilansowa udziałów/akcji **	Udział w kapitale własnym (%)	Zysk (strata) netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku*	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2020 roku*
1. PAK KWB Konin SA	Kleczew	23 906 202	-	97,68	(151 219)	(51 683)
2. PAK KWB Adamów SA w likwidacji	Turek	11 921 833	-	99,35	(472)	(50 812)
3. Przedsiębiorstwo Remontowe PAK SERWIS sp. z o.o.	Konin	189 419	9 755	100,00	3 538	27 961
4. PAK Górnictwo sp. z o.o.	Konin	141 000	-	100,00	10 710	24 341
5. PAK – VOLT SA	Warszawa	2 950 000	91 750	100,00	(7 642)	20 533
6. PAK-PCE Fotowoltaika sp. z o.o.	Konin	958 000	48 000	100,00	(265)	47 735
7. PAK-Polska Czysta Energia sp. z o.o.	Konin	780 565	16 005	100,00	(25)	39 053
8. PAK-PCE Biogaz sp. z o.o.	Konin	1 000	50	100,00	(2)	48
9. PAK-PCE Wiatr sp. z o.o.	Konin	1 000	50	100,00	(2)	48
10. PAK-PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o.	Konin	1 000	50	100,00	(2)	48
11. PAK Polski Autobus Wodorowy sp. z o.o. (dawniej: PAK Adamów sp. z o.o.)	Konin	121 000	6 050	100,00	(356)	6 178
12. PG Hydrogen sp. z o.o.	Warszawa	26	-	52,00	(6)	(6)
13. Aquakon sp. z o.o. w likwidacji	Police	5 070	1 536	98,92	318	3802

* Dane Spółek nie są ostateczne.

** Wartość bilansowa udziałów/akcji wynika z zaangażowania bezpośredniego i pośredniego w kapitale.

Na 31 grudnia 2019 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Ilość udziałów	Wartość bilansowa udziałów/akcji *	Udział w kapitale własnym (%)	Zysk (strata) netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2019 roku
1. PAK KWB Konin SA	Kleczew	23 906 202	125 244	97,68	(58 788)	99 535
2. PAK KWB Adamów SA	Turek	11 921 833	-	99,35	14 112	(50 340)
3. Przedsiębiorstwo Remontowe PAK SERWIS sp. z o.o.	Konin	189 419	9 755	100,00	3 137	27 518
4. PAK Górnictwo sp. z o.o.	Konin	141 000	-	100,00	(3 125)	13 625
5. PAK – VOLT SA	Warszawa	2 950 000	118 500	100,00	3 001	28 174
6. PAK Polski Autobus Wodorowy sp. z o.o. (dawniej: PAK Adamów sp. z o.o.)	Konin	1 000	50	100,00	(5)	36
7. Aquakon sp. z o.o. w likwidacji	Police	5 070	1 536	98,92	7	3484

* Wartość bilansowa udziałów/akcji wynika z zaangażowania bezpośredniego i pośredniego w kapitale.

Wszystkie udziały w spółkach zależnych zarówno na dzień 31 grudnia 2020 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2019 roku nie były przywilejowane.

Na koniec każdego okresu Zarząd Spółki ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości udziałów/akcji w jednostkach zależnych. W 2020 roku wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwą utratę wartości udziałów/akcji takie jak:

- wartość kapitałów własnych spółek zależnych PAK – VOLT SA i PAK KWB Konin SA jest niższa niż wartości akcji,
- w PAK KWB Konin SA stwierdzono konieczność dokonania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów wytwórczych.

W związku z powyższym na dzień 30 czerwca 2020 roku przeprowadzono test na utratę wartości akcji w spółce PAK KWB Konin SA, na podstawie którego stwierdzono utratę wartości akcji w wysokości 121 691 tysięcy złotych. Po dokonaniu odpisu wartość akcji PAK KWB Konin SA po odpisie wynosi 0 złotych. 31 grudnia 2020 roku przeprowadzono test na utratę wartości akcji w spółce PAK – VOLT SA – w wyniku przeprowadzonego testu stwierdzono utratę wartości akcji w wysokości 26 750 tysięcy złotych. Po odpisie wartość akcji PAK – VOLT SA wynosi 91 750 tysięcy złotych.

41. Informacja na temat spełnienia wymogów art. 44 ustawy Prawo energetyczne

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wytwarzanie energii elektrycznej. Zgodnie z art. 44 ustawy Prawo energetyczne Spółka ma tylko obowiązek wyodrębnienia wytwarzania energii elektrycznej z bloku mającego prawo do otrzymania środków na pokrycie kosztów osieroconych. Inne jednostki wytwórcze, których działalność energetyczna nie musi być wyodrębniona zgodnie z art. 44 ust. 2 zostały pokazane w pozostałej działalności.

Artykuł 44 ust. 1 ustawy Prawo energetyczne, w celu zapewnienia równoprawnego traktowania odbiorców oraz eliminowania subsydiowania skrośnego, zobowiązuje przedsiębiorstwa energetyczne do prowadzenia ewidencji księgowej w sposób umożliwiający odrębne obliczenie kosztów i przychodów, zysków i strat dla wykonywanej działalności gospodarczej w zakresie dostarczania paliw gazowych lub energii, w tym kosztów stałych, kosztów zmiennych i przychodów, odrębnie dla wytwarzania, przesyłania, dystrybucji i obrotu paliwami gazowymi lub energią, magazynowania paliw gazowych i skraplania gazu ziemnego lub regazyfikacji skroplonego gazu ziemnego, a także w odniesieniu do grup odbiorców określonych w taryfie, jak i niezwiązanym z działalnościami wymienionymi wyżej.

W celu spełnienia wyżej wskazanego wymogu Spółka prowadzi ewidencję księgową umożliwiającą odrębne obliczenie kosztów i przychodów, zysków i strat dla poszczególnych rodzajów działalności wymienionych w art. 44 ust. 1 ustawy Prawo energetyczne. W zakresie przychodów wyodrębniono przychody dotyczące sprzedaży energii elektrycznej, energii cieplnej, praw majątkowych i usług systemowych. W zakresie kosztów Spółka prowadzi ewidencję zapewniającą podział kosztów na zmienne i stałe. Koszty zmienne uzależnione są od wielkości produkcji energii elektrycznej i cieplnej; są to koszty zużycia węgla, biomasy, pomocniczych paliw płynnych jak mazut czy olej opałowy oraz mączki wapiennej, koszty zużycia chemikaliów dla celów technologicznych, opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska w zakresie wody, odpadów poprodukcyjnych i emisji lotnych zanieczyszczeń do powietrza, koszty zakupu uprawnień do emisji CO₂. Do kosztów zależnych od wielkości produkcji zalicza się również koszty związane ze sprzedażą energii: akcyza, opłaty ustawowe związane z certyfikowaniem i uczestnictwem na otwartych rynkach energii. Pozostałe koszty są kosztami stałymi. Podstawą do rozliczenia kosztów na poszczególne działalności są klucze podziałowe, w oparciu, o które rozliczane są koszty rodzajowe na koszt własny wytworzenia energii elektrycznej i energii cieplnej oraz pozostałą działalność.

Artykuł 44 ust. 2 ustawy Prawo energetyczne, w celu spełnienia wymogów mających zapewnić równoprawne traktowanie odbiorców oraz wyeliminowanie subsydiowania skrośnego pomiędzy działalnościami, zobowiązuje przedsiębiorstwa energetyczne w ramach ujawnień w informacji dodatkowej rocznego sprawozdania finansowego do przedstawienia odpowiednich pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat odrębnie dla poszczególnych rodzajów wykonywanej działalności gospodarczej w zakresie przesyłania lub dystrybucji energii elektrycznej, przesyłania, dystrybucji lub magazynowania paliw gazowych, obrotu paliwami gazowymi, skraplania gazu ziemnego lub regazyfikacji skroplonego gazu ziemnego, a także wskazania zasad alokacji aktywów i pasywów oraz kosztów i przychodów do każdej z tych działalności.

Artykuł 44 ust. 2a ustawy Prawo energetyczne przedsiębiorstwo energetyczne zajmujące się wytwarzaniem energii elektrycznej mające prawo do otrzymania środków na pokrycie kosztów osieroconych na podstawie ustawy 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, w ramach ujawnień w informacji dodatkowej rocznego sprawozdania finansowego, o którym mowa w ust. 1a, przedstawia odpowiednie pozycje bilansu oraz rachunki zysków i strat odrębnie dla wykonywanej działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania energii elektrycznej dla jednostek wytwórczych w rozumieniu tej ustawy, dla których nie zakończył się okres korygowania w rozumieniu tej ustawy, oraz wskazuje zasady alokacji aktywów i pasywów oraz kosztów i przychodów do każdej z tych działalności.

Spółka w ramach swojej działalności zidentyfikowała obowiązek wyodrębnienia wytwarzania energii elektrycznej przez jednostkę wytwórczą blok nr 9 o mocy 474 MW (dawna Elektrownia Pątnów II), gdzie mamy prawo do

otrzymania środków na pokrycie kosztów osieroconych na podstawie 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 wymienionych w art. 44 ust. 2a ustawy Prawo Energetyczne.

W celu spełnienia wyżej wskazanego wymogu Spółka prowadzi ewidencję księgową umożliwiającą odrębne obliczenie kosztów i przychodów, zysków i strat dla poszczególnych rodzajów działalności wymienionych w art. 44 ust. 1 i 2a ustawy Prawo energetyczne. W zakresie przychodów wyodrębniono przychody dotyczące sprzedaży energii elektrycznej z jednostki wytwórczej objętej KDT i pozostałej działalności, tj. wytwarzanie energii elektrycznej z pozostałych i bloków oraz sprzedaż pozostałych usług i materiałów.

Rachunek zysków i strat

Spółka sporządza Rachunek Zysków i Strat zgodnie z zapisami Ustawy o Rachunkowości oraz prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym. Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, przychody z tytułu kontraktów KDT, przychody z usług systemowych oraz koszty ich wytworzenia w bloku 9, zaprezentowane zostały w rachunku zysków i strat w kolumnie *Działalność bloku Nr 9*. Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej w pozostałych jednostkach wytwórczych oraz przychody z usług systemowych świadczonych przez pozostałe jednostki oraz koszty wytworzenia pozostałych jednostek wytwórczych oraz pozostałe przychody z usług i materiałów zostały zaprezentowane w kolumnie *Działalność pozostała*. Spółka prowadzi ewidencję kosztów prostych według rodzajów i ujmuje poniesione w danym okresie sprawozdawczym i tego okresu dotyczące koszty w ramach prowadzonej działalności gospodarczej. Koszty rodzajowe dzielą się na koszty zmienne i koszty stałe.

Koszty zmienne uzależnione są od wielkości produkcji energii elektrycznej, są to koszty zużycia węgla, pomocniczych paliw płynnych jak olej lekki opałowy oraz mączki wapiennej, koszty zużycia chemikaliów dla celów technologicznych, opłaty za gospodarze korzystanie ze środowiska w zakresie wody, odpadów poprodukcyjnych i emisji lotnych zanieczyszczeń do powietrza, koszty zakupu uprawnień do emisji CO₂.

Do kosztów zależnych od wielkości produkcji zalicza się również koszty związane ze sprzedażą energii: akcyza, opłaty ustawowe związane z certyfikowaniem i uczestnictwem na otwartych rynkach energii. Pozostałe koszty są kosztami stałymi. Koszty ewidencjonowane są na kontach zespołu 5 (miejsca powstawania kosztu). Podstawą do rozliczenia kosztów na poszczególne działalności są klucze podziałowe, w oparciu, o które rozliczane są koszty rodzajowe na koszt własny wytworzenia energii elektrycznej oraz pozostałą działalność usługową. Koszty zmienne rozliczane są za pomocą „metody fizycznej podziału kosztów”. Koszty stałe rozliczane są kluczem podziałowym na energię wyprodukowaną i usługi systemowe. Wylczenie klucza podziału kosztów stałych przyjęto w oparciu o „Branżową instrukcję kosztową dla energetyki”. Wydzielenie kosztów dla pozostałej działalności odbywa się za pomocą klucza udziału poszczególnych komórek organizacyjnych w obsłudze i świadczeniu usług dla usługobiorców.

Skrócony rachunek wyników dla poszczególnych działalności dla 2020 i 2019 roku

<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Razem</i>	<i>Działalność bloku Nr 9*</i>	<i>Pozostała działalność</i>	<i>Pozycje nieprzypisane</i>
Przychody ze sprzedaży	1 846 683	836 812	1 009 871	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 822 441)	(712 823)	(1 109 618)	-
Koszty sprzedaży	(1 670)	(204)	(1 466)	-
Koszty zarządu	(47 401)	-	-	(47 401)
Pozostałe przychody operacyjne	69 297	14 486	18 616	36 195
Pozostałe koszty operacyjne	(159 013)	(327 000)	179 567	(11 580)
Wynik operacyjny	(114 545)	(188 729)	96 970	(22 786)
Przychody finansowe	9 171	-	-	9 171
Koszty finansowe	(150 441)	-	-	(150 441)
Zysk (Strata) brutto	(255 815)	(255 732)	147 543	(147 626)
Podatek dochodowy	(73 401)	-	-	(73 401)
Zysk (Strata) netto	(182 414)	(255 732)	147 543	(74 225)

<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Razem</i>	<i>Działalność bloku Nr 9*</i>	<i>Pozostała działalność</i>	<i>Pozycje nieprzypisane</i>
Przychody ze sprzedaży	2 383 635	1 038 562	1 345 073	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 097 412)	(890 633)	(1 206 779)	-
Koszty sprzedaży	(2 042)	(476)	(1 566)	-
Koszty zarządu	(54 415)	-	-	(54 415)
Pozostałe przychody operacyjne	3 604	-	-	3 604

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Pozostałe koszty operacyjne	(593 746)	(461 000)	(111 964)	(20 782)
Wynik operacyjny	(360 376)	(313 547)	24 764	(71 593)
Przychody finansowe	4 663	-	-	4 663
Koszty finansowe	(15 959)	-	-	(15 959)
Zysk (Strata) brutto	(371 672)	(313 547)	24 764	(82 889)
Podatek dochodowy	11 448	-	-	11 448
Zysk (Strata) netto	(383 120)	(313 547)	24 764	(94 337)

*Blok jest objęty systemem rekompensat w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej

Bilans

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

Wartości niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe zostały podzielone według klucza przychodów ze sprzedaży zaewidencjonowanych na poszczególnych działalnościach, uwzględniających podział na energię elektryczną i pozostałą działalność. Wartości niematerialne i prawne w postaci uprawnienie do emisji CO₂ – zostały wydzielone w oparciu o faktyczne nabycie. Środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie zostały wydzielone w oparciu o szczegółową analizę treści ekonomicznych poszczególnych zapisów księgowych i sald poszczególnych kont wchodzących w skład danej pozycji bilansu.

Zapasy zostały wydzielone w oparciu o szczegółową analizę treści ekonomicznych poszczególnych zapisów księgowych i sald poszczególnych kont wchodzących w skład tej pozycji bilansu.

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

Pozycja rezerw i rozliczeń międzyokresowych ogranicza się do rezerwy na koszt zakupu praw do emisji i została ona wydzielona w oparciu o zarejestrowane koszty.

Zobowiązania krótkoterminowe zostały wydzielone w oparciu o szczegółową analizę treści ekonomicznych poszczególnych zapisów księgowych i sald poszczególnych kont wchodzących w skład tej pozycji bilansu.

Aktywa i pasywa związane z działalnością bloku objętego systemem KDT zaprezentowane zostały w kolumnie *Działalność bloku Nr 9*. Pozostałe aktywa związane z działalnością pozostałych jednostek wytwarzających energię elektryczną zostały zaprezentowane w kolumnie *Pozostała działalność*.

Wybrane pozycje bilansu w podziale na rodzaje działalności

31 grudnia 2020	Razem	Działalność bloku Nr 9*	Pozostała działalność	Pozycje nieprzypisane
Aktywa				
A. Aktywa trwałe	1 334 527	616 616	717 911	-
I. Wartości niematerialne i prawne	5 944	244	5 700	-
2. Prawa do emisji CO ₂	3 565	244	3 321	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 379	-	2 379	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 328 583	616 372	712 211	-
1. Środki trwałe	1 236 329	615 099	621 230	-
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 695	411	1 284	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	362 697	199 426	163 271	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	869 948	414 842	455 106	-
d) środki transportu	1 069	343	726	-
e) inne środki trwałe	920	77	843	-
2. Środki trwałe w budowie	65 303	1 273	64 030	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	26 951	-	26 951	-
B. Aktywa obrotowe	420 265	173 877	246 388	-

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

I. Zapasy	71 865	1 732	70 133	-
1. Materiały	49 175	1 732	47 443	-
4. Towary	22 690	-	22 690	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	348 400	172 145	176 255	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	62 393	10 327	52 066	-
b) inne	286 007	161 818	124 189	-
<i>Pasywa</i>	-	-	-	-
VI. Zysk (strata) netto	(182 414)	(255 732)	147 543	(74 225)
3. Pozostałe rezerwy	734 504	284 706	449 798	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	57 222	7 422	49 800	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	57 222	7 422	49 800	-
<i>31 grudnia 2019</i>	<i>Razem</i>	<i>Działalność bloku Nr 9*</i>	<i>Pozostała działalność</i>	<i>Pozycje nieprzypisane</i>
<i>Aktywa</i>				
A. Aktywa trwałe	1 833 479	1 093 512	486 621	-
I. Wartości niematerialne i prawne	95 326	93 129	2 197	-
2. Prawa do emisji CO ₂	93 218	93 129	89	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 108	-	2 108	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 484 807	1 000 383	484 424	-
1. Środki trwałe	1 464 889	999 502	465 387	-
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	10 536	417	10 119	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	464 284	324 537	139 747	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	988 019	673 864	314 155	-
d) środki transportu	1 050	559	491	-
e) inne środki trwałe	1 000	125	875	-
2. Środki trwałe w budowie	18 358	881	17 477	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	1 560	-	1 560	-
B. Aktywa obrotowe	327 200	90 781	236 419	-
I. Zapasy	80 070	2 549	77 521	-
1. Materiały	55 177	2 549	52 628	-
4. Towary	24 893	-	24 893	-
II. Należności krótkoterminowe	247 130	88 232	158 898	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	163 096	26 060	137 036	-
b) inne	84 034	62 172	21 862	-
<i>Pasywa</i>	-	-	-	-
VI. Zysk (strata) netto	(383 120)	(313 547)	24 764	(94 337)
3. Pozostałe rezerwy	677 225	222 316	454 909	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	43 564	7 097	36 467	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	43 564	7 097	36 467	-

42. Odstąpienie od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami jednolitego elektronicznego formatu raportowania ESEF

Zgodnie z Ustawą z dnia 25 lutego 2021 roku o zmianie ustawy Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw (Dziennik Ustaw z dnia 13 kwietnia 2021 roku poz. 680) art. 24 Spółka skorzystała ze zwolnienia z obowiązku sporządzania sprawozdania finansowego za 2020 rok zgodnie z wymogami jednolitego elektronicznego formatu raportowania ESEF.

43. Wpływ pandemii wywołanej chorobą COVID-19 na działalność Spółki

W pierwszych miesiącach 2020 roku w wielu krajach Europy odnotowano pierwsze zachorowania na chorobę COVID-19, wywołaną wirusem SAR-CoV-2. W Polsce pierwszy przypadek zakażenia potwierdzono 4 marca.

W związku z pojawiającymi się kolejnymi zakażeniami w marcu na terenie Polski ogłoszony został stan pandemii oraz wprowadzono rygorystyczne zasady sanitarne oraz ograniczenia dotyczące niektórych rodzajów działalności gospodarczej. Jednocześnie Rząd RP wprowadził pakiet rozwiązań (tarcza antykryzysowa) mających chronić obywateli i przedsiębiorców przed skutkami kryzysu wywołanego pandemią. Okres największych obostrzeń przypadł na końcówkę marca, kwiecień i maj, od połowy czerwca realizowano etapowo proces znoszenia wprowadzonych ograniczeń. Wraz z nadejściem miesiący jesiennych oraz wzrostem podatności na zakażenia wirusowe sytuacja epidemiczna ponownie się pogorszyła i ponownie wprowadzono ograniczenia dotyczące szerokiej skali działalności gospodarczej.

Kolejne odczyty wskaźników gospodarczych potwierdzały, że skutki pandemii mają istotny wpływ na sytuację gospodarczą. Spadł m.in. poziom produkcji przemysłowej i inwestycji, przyczyniając się do obniżenia krajowego zużycia energii elektrycznej, a tym samym wpływając na ograniczenie jej produkcji. Według danych PSE ogółem produkcja energii elektrycznej w Polsce w okresie 12 miesięcy 2020 roku spadła o 4,07%, przy nawet kilkunastoprocentowych spadkach w pojedynczych miesiącach, w pierwszej połowie roku. Spadek produkcji energii elektrycznej z węgla brunatnego w tym okresie był jeszcze większy i wyniósł 8,51%. Niebagatelne znaczenie dla Spółki miał również i może w przyszłości mieć, podwyższony poziom zmienności na rynkach finansowych i towarowych, w tym zmieniające się relacje cen na poszczególnych rynkach (w szczególności cen energii elektrycznej i uprawnień do emisji dwutlenku węgla). Dynamiczne zmiany cen na rynkach surowcowych, przede wszystkim głównych surowców energetycznych mają pośredni wpływ na inne towary powiązane z szeroko rozumianą energetyką, np. ceny gazu, energii elektrycznej a pośrednio również uprawnień do emisji dwutlenku węgla. Spółka nie jest w stanie precyzyjnie oszacować wpływu zwiększenia zmienności na rynkach towarów energetycznych jednak ryzyko związane z podwyższoną zmiennością należy brać pod uwagę jako kluczowe w procesie przewidywania potencjalnych przyszłych wyników finansowych Spółki i jej kondycji finansowej.

W okresie 12 miesięcy 2020 roku m.in. dobre warunki pogodowe dla energetyki wiatrowej (zwłaszcza w początkowych miesiącach roku) oraz ograniczenia nakładane na gospodarkę wynikające ze stanu pandemii, a także pogorszenie relacji między notowanymi cenami energii elektrycznej i uprawnień do emisji dwutlenku węgla wpłynęły negatywnie na możliwości sprzedaży energii elektrycznej przez Spółkę. Zanotowano 28,54% łącznego spadku wolumenu sprzedaży energii elektrycznej (rozumianego jako suma sprzedaży energii z własnej produkcji i sprzedaży energii z obrotu). Przy czym w przypadku sprzedaży energii elektrycznej z własnej produkcji spadek wyniósł 21,76% a spadek sprzedaży energii zakupionej wyniósł aż 55,95%. Spadek sprzedaży energii elektrycznej oraz realizowane niższe marże negatywnie wpłynęły na zrealizowane wyniki finansowe w Grupie.

W związku z COVID-19 Zarząd powołał zespół zajmujący się monitorowaniem sytuacji i zapobieganiem negatywnym skutkom pandemii. Do zadań zespołu należy m.in. proponowanie zmian organizacyjnych służących ochronie pracowników i jednocześnie gwarantujących utrzymanie ciągłości produkcji.

Wobec pogorszenia sytuacji w zakresie możliwości sprzedaży i handlu energią elektryczną spowodowanych przez skutki pandemii, a co za tym idzie pogorszenia warunków ekonomicznych działalności Spółka skorzystała w 2020 roku z programu „tarczy antykryzysowej” w postaci dofinansowania w wysokości 6,9 miliona złotych z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych.

Analizując przebieg pandemii w minionym roku oraz negatywne skutki jakie spowodowała w gospodarce należy zauważyć, że każda kolejna fala wzrostu zachorowań, a co za tym idzie powrotu restrykcji dotyczących działalności gospodarczej, nie powodowała już tak dotkliwych następstw gospodarczych jak w pierwszej fazie tj. na przełomie I i II kwartału 2020 roku. Świadczy o tym chociażby dynamika zmiany zapotrzebowania na energię elektryczną w Polsce, która w II kwartale 2020 wyniosła -8,5%, natomiast np. w IV kwartale wyniosła +2,4% w odniesieniu do porównywalnego kwartału roku poprzedniego. Wydaje się, że kluczową rolę odegrały procesy adaptacyjne uruchomione w gospodarce. Wraz z upływem czasu pozytywnie na sytuację działac powinna coraz większa ilość osób,

które przebyły już chorobę i nabyły odporność oraz ilość osób zaszczepionych. Jednak nie można definitywnie odrzucić scenariusza gwałtownego wzrostu ilości osób zakażonych lub nowych szczepów wirusa oraz powrotu drastycznych obostrzeń nakładanych na działalność gospodarczą. Ryzyko negatywnego scenariusza i jego wpływu na działalność Grupy jest trudne do oszacowania.

44. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Umowa na finansowanie modernizacji instalacji w Elektrowni Konin (dostosowanie do spalania biomasy)

29 stycznia 2021 roku Spółka zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki SA umowę kredytu, na podstawie której udostępniony zostanie Spółce kredyt w łącznej kwocie do 160 milionów złotych, przeznaczony na finansowanie projektu inwestycyjnego. Celem projektu jest przystosowanie istniejącego bloku węglowego, zlokalizowanego na terenie elektrowni Konin do spalania biomasy. Zmodernizowana instalacja o mocy 50 MWe będzie produkowała energię elektryczną oraz pełniła funkcję rezerwową dla działającego już obecnie bloku biomasowego, zasilającego w ciepło miasto Konin. Po zakończeniu projektu w Elektrowni Konin dostępna będzie generacja mocy około 100 MWe (2x50 MWe) z wykorzystaniem biomasy jako paliwa podstawowego.

Zgodnie z treścią umowy, kwota kredytu wynosi do 160 milionów złotych, przy czym Spółka zobowiązała się do wniesienia udziału własnego ze środków własnych, w wysokości co najmniej 20% kosztów projektu, ale nie mniej niż 52,8 mln złotych. Kredyt może zostać wykorzystany nie później niż w terminie do 31 grudnia 2021 roku. Kredytobiorca jest zobowiązany do spłaty kredytu wraz z odsetkami oraz innymi należnymi kwotami na warunkach określonych w umowie, przy czym całkowita spłata kredytu powinna nastąpić do dnia 31 grudnia 2030 roku.

W celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności wynikających z umowy, Spółka ustanowiła wymagane zabezpieczenia, tj. hipoteka na wskazanych nieruchomościach Elektrowni Konin; zastaw finansowy i rejestrowy na rachunkach bankowych prowadzonych przez Spółkę w Banku Pekao SA oraz pełnomocnictwo do każdego z ww. rachunków bankowych; przelew na zabezpieczenie z polis ubezpieczeniowych majątku Elektrowni Konin oraz cesja wierzytelności z umów na dostawę ciepła dla miasta Konin oraz oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 ustawy Kodeks Postępowania Cywilnego.

Podpisanie listu intencyjnego z PGW Wody Polskie

W roku 2020 ZE PAK SA we współpracy z Państwowym Gospodarstwem Wodnym Wody Polskie rozpoczął intensywne działania mające na celu poprawę stosunków wodnych w rejonie działalności kopalń należących do Grupy. Dnia 9 lutego 2021 roku ZE PAK SA i PGW Wody Polskie podpisały List intencyjny regulujący już rozpoczęte działania w kierunku zwiększenia retencji na terenie Wielkopolski Wschodniej. ZE PAK SA wraz z PGW Wody Polskie przygotował zintegrowany program odbudowy stosunków wodnych, obejmujący zarówno wyrobiska pokopalniane, rzeki i kanały przepływające przez obszary w sąsiedztwie odkrywek, jak również mokradła z pobliskiego Pojezierza Gnieźnieńskiego i Kujawskiego. Zwiększenie retencji ma nastąpić dzięki znalezieniu najkorzystniejszych wariantów dalszego kształtowania zlewni rzek i jezior występujących w rejonie funkcjonowania kopalń należących do ZE PAK SA, wykorzystaniu wyrobisk pokopalnianych do prowadzenia gospodarki retencyjnej i przeciwpowodziowej oraz nawiązania współpracy w zakresie możliwości wykorzystania rozpatrywanych wyrobisk pokopalnianych do celów produkcji energii ze źródeł odnawialnych.

Łącznie przewidzianych w ramach programu do realizacji jest ponad 30 zadań inwestycyjnych, dla których obecnie przygotowywane są kosztorysy inwestorskie. Koszt tych prac szacowany jest na ponad 120 milionów złotych i rozłożony będzie na najbliższe 10 lat. Część z tych zadań inwestycyjnych finansowana będzie w ramach wykonania obowiązków rekultywacyjnych ciążyących na spółkach z Grupy Kapitałowej ZE PAK SA. Porozumienie zawarte z PGW Wody Polskie przewiduje również realizację szeregu inwestycji mających na celu poprawę stosunków wodnych w Wielkopolsce Wschodniej, których źródłem finansowania może być Krajowy Plan Odbudowy oraz Funduszu na rzecz Sprawiedliwej Transformacji. Realizacja przewidzianych zadań wydatnie skróci okres poprawy stosunków wodnych w regionie w porównaniu do obecnych założeń w tym zakresie.

Konin, dnia 19 kwietnia 2021 roku

PODPISY:

Piotr Woźny
Prezes Zarządu

.....

Zygmunt Artwik
Wiceprezes Zarządu

.....

Andrzej Janiszowski
Wiceprezes Zarządu

.....

Maciej Nietopiel
Wiceprezes Zarządu

.....

Katarzyna Sobierajska
Wiceprezes Zarządu

.....

Aneta Desecka
Główny Księgowy

.....