

„Elektrownia Pątnów II” sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

„ELEKTROWNIA PĄTNÓW II” sp. z o.o.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2017 ROKU

Konin, dnia 19 kwietnia 2018 roku



A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

„Elektrownia Pątnów II” sp. z o.o. („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 13 lutego 2001 roku i wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda, pod numerem KRS 0000003952.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 311495558.

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Kazimierskiej 45 w Koninie. Spółka należy do Grupy Kapitałowej Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin S.A. („ZE PAK S.A.”). ZE PAK S.A. posiada 100% udziałów w Spółce poprzez spółkę PAK - HOLDCO sp. z o.o. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Na dzień 19 kwietnia 2018 roku funkcję Prezesa Zarządu sprawuje jednoosobowo Pani Katarzyna Sobierajska.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 31 grudnia 2017 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które mogą przyczynić się do zagrożenia kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Informacje o planach i działaniach Zarządu Spółki mających na celu zapewnienie płynności finansowej Spółki, przedstawiono w nocie 46 dodatkowych informacji i objaśnień.

3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

4.1. *Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego*

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U.2017.2342 t.j. z dnia 2017.12.15) (UoR).

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

- wartości niematerialnych i prawnych (nota 4.2),
- środków trwałych (nota 4.3),



- instrumentów finansowych (nota 4.5, 4.14, oraz 4.18).

Rachunek zysków i strat został sporządzony w układzie kalkulacyjnym, natomiast rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

4.2. Wartości niematerialne i prawne

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

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności oprogramowania komputerowego wynosi 2 lata.

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

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

Dla wartości niematerialnych i prawnych o wartości do 3.500,00 złotych ustalono dokonywanie odpisów amortyzacyjnych jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania.



4.3. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, 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.

Spółka umarza środki trwałe według następujących zasad:

- przedmioty o wartości do 500 złotych zaliczane są do materiałów,
- dla środków trwałych o wartości od 500 – 3 500 złotych ustalono dokonywanie odpisów amortyzacyjnych jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania,
- środki trwałe o wartości powyżej 3 500 złotych o przewidywanym okresie użytkowania nie krótszym niż jeden rok są zaliczane do środków trwałych z podziałem na poszczególne grupy zgodnie z aktualnie obowiązującą klasyfikacją środków trwałych i umarzane oraz amortyzowane sukcesywnie stosownie do przyjętych zasad w planie amortyzacji,
- dla celów podatkowych, dla wszystkich nowo nabytych środków trwałych przyjmowane są stawki amortyzacji określone w załączniku do Ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych z późniejszymi zmianami,
- środki trwałe, z wyjątkiem gruntów są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:
 - Budynki i budowle 10 – 40 lat
 - Maszyny i urządzenia 3 – 40 lat
 - Grunty użytkowane wieczystie 99 lat
 - Środki transportu 5 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.

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

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka dokonuje inwentaryzacji środków trwałych raz na cztery lata. Ostatnia inwentaryzacja środków miała miejsce w 2017 roku.



4.4. Środki trwałe w budowie

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

4.5. 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:

Kategoria	Sposób wyceny
1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej
2. Pożyczki udzielone i należności własne	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.

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

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- 1) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- 2) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.
- 3) 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,
- 4) w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

4.6. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane są metodą „FIFO”.

4.7. Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

4.8. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji, lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „SWAP”.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
EUR	4,1709	4,4240

4.9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej. Lokaty krótkoterminowe wyceniane są według wartości godziwej tj. wartości nominalnej skorygowanej o należne na dzień bilansowy odsetki.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

4.10. Rozliczenia międzyokresowe

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

4.11. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną udziałów są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży udziałów powyżej ich wartości nominalnej.

4.12. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny wykazuje się według wartości nominalnej. Na każdy dzień bilansowy Spółka w kapitale z aktualizacji wyceny reklasyfikuje skuteczną część zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (SWAP) dotyczącą bieżącego okresu sprawozdawczego.

4.13. Rezerwy

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

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

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu lub 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 finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

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.

4.15. Leasing

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

Środki trwale będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest kontroli nad momentem i pewnością co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwale używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej (w tym: ogólnego zarządu lub sprzedaży) lub pozostałej działalności operacyjnej.

4.16. Koszty finansowania zewnętrznego

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.

4.17. Odroczonego 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 podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na odroczonego podatek dochodowy 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.

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

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczonego prezentowane są w bilansie według wartości po skompensowaniu.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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 przepisów 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.

4.18. Wbudowane instrumenty pochodne

W przypadku zawarcia umowy, której składnikiem jest wbudowany instrument pochodny, a całość lub część przepływów pieniężnych związanych z taką umową zmienia się w sposób podobny do tego, jaki wbudowany instrument pochodny powodowałby samodzielnie, należy wbudowany instrument pochodny wykazać w księgach rachunkowych odrębnie od umowy zasadniczej. Następuje to wtedy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- zawarta umowa będąca instrumentem finansowym nie jest zaliczana do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub aktywów

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

finansowych dostępnych do sprzedaży, których skutki przeszacowania są odnoszone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego,

- charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi,
- odrębny instrument, którego charakterystyka odpowiada cechom wbudowanego instrumentu pochodnego, spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- możliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego.

W przypadku umów niebędących instrumentami finansowymi, których składnikiem jest instrument spełniający powyższe warunki, wbudowany instrument pochodny zalicza się do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu.

Wyodrębnione wbudowane instrumenty pochodne wykazywane są jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Wyceniane są według wartości godziwej, a zmiany ich wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące transakcji rozliczanych z kapitałem, korygują kapitał z aktualizacji wyceny.



4.19. Uprawnienia do emisji CO₂

Otrzymane nieodpłatnie prawa do emisji CO₂ są prezentowane w sprawozdaniu finansowym w wartości nominalnej jako prawa przeznaczone na własne potrzeby w wartości zerowej w pozycji wartości niematerialne. Prawa do emisji oraz ich ekwiwalenty kupowane przez Spółkę na potrzeby własne wykazuje się jako wartości niematerialne. Prawa te wyceniane są w wartości ceny nabycia. Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów objętych systemem uprawnień do emisji jest tworzona tylko wówczas, gdy rzeczywista emisja produkcji pokazuje niedobór uprawnień do emisji w odniesieniu do uprawnień przyznanych na okres rozliczeniowy. Koszt utworzonej rezerwy prezentowany jest w rachunku wyników w koszcie własnym sprzedaży.

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.

4.20. 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.

4.21. Uznawanie przychodów

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

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 kwot 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:

- należności, w przypadku wystąpienia ujemnej różnicy pomiędzy łączną kwotą

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

otrzymanych zaliczek a ujętych przychodów z tytułu rekompensat,

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

4.22. Sprzedaż towarów i produktów

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

Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej obejmują podatek akcyzowy. Od marca 2009 roku, zmianie uległy przepisy dotyczące podatku akcyzowego i od tego czasu nie jest on zawarty w przychodach ze sprzedaży.

4.23. Odsetki

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

4.24. Rachunkowość zabezpieczeń

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stóp procentowych to kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe). Zgodnie ze stosowanymi przez Spółkę zasadami, pochodne instrumenty finansowe spełniające wymogi rachunkowości zabezpieczeń nie są wykazywane jako przeznaczone do obrotu.

W rachunkowości zabezpieczeń wyodrębnione zostały trzy kategorie instrumentów zabezpieczających:

- 1) zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania;
- 2) zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją;
- 3) zabezpieczenia inwestycji netto w podmiocie zagranicznym.

Jeśli instrument pochodny jest instrumentem zabezpieczającym, wówczas w zależności od charakteru zabezpieczenia, zmiany w wartości godziwej są albo kompensowane ze zmianami wartości godziwej aktywów, zobowiązań i uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań za pośrednictwem rachunku zysków i strat, albo ujmowane jako oddzielny składnik kapitałów własnych, do momentu, gdy zabezpieczana pozycja nie zostanie ujęta w księgach rachunkowych. Zmiana wartości godziwej instrumentu pochodnego dotycząca nieskutecznej części zabezpieczenia jest natychmiast ujmowana w rachunku zysków i strat.

Spółka korzysta ze kontraktów typu swap w celu zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych przed zmianami stóp procentowych.

W przypadku zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych, które spełniają warunki umożliwiające stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, część zysku lub

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

straty na instrumencie zabezpieczającym, którą uznano za efektywne zabezpieczenie, jest ujmowana w kapitale z aktualizacji wyceny, natomiast część uznana za nieefektywne zabezpieczenie jest ujmowana bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Jeżeli zabezpieczane uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub zabezpieczana prognozowana transakcja prowadzą do ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania, wówczas w chwili ujęcia tego składnika aktywów lub zobowiązania, zyski lub straty, które uprzednio były ujmowane w kapitale z aktualizacji wyceny, są uwzględniane w cenie nabycia lub inaczej określonej wartości początkowej składnika aktywów lub zobowiązania.

W przypadku wszystkich innych zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych, zyski lub straty ujmowane początkowo w kapitale z aktualizacji wyceny są odnoszone na rachunek zysków i strat w tym samym okresie, w którym zabezpieczane uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub zabezpieczana prognozowana transakcja wpływają na rachunek zysków i strat (np. w okresie, gdy dochodzi do prognozowanej transakcji sprzedaży).

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

Bilans

AKTYWA		Nota	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
A. Aktywa trwałe			1 906 480 972,33	1 919 733 697,31
I. Wartości niematerialne i prawne			70 426 413,69	22 877 500,08
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			-	-
2. Wartość firmy			-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	6		70 426 413,69	22 877 500,08
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe		7, 25	1 836 054 558,64	1 896 855 255,26
1. Środki trwałe			1 836 054 558,64	1 894 243 229,27
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			428 544,00	434 346,32
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			507 335 805,18	522 558 223,61
c) urządzenia techniczne i maszyny			1 327 332 414,21	1 370 257 352,42
d) środki transportu			874 214,78	902 679,18
e) inne środki trwałe			83 580,47	90 627,74
2. Środki trwałe w budowie			-	2 612 025,99
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			-	-
III. Należności długoterminowe		10	-	941,97
1. Od jednostek powiązanych			-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			-	-
3. Od pozostałych jednostek			-	941,97
IV. Inwestycje długoterminowe		8.1	-	-
1. Nieruchomości			-	-
2. Wartości niematerialne i prawne			-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe			-	-
a) w jednostkach powiązanych			-	-
- udziały lub akcje			-	-
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki			-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe			-	-
b) w pozostałych jednostkach			-	-
- udziały lub akcje			-	-
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki			-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe			-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe			-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		9	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			-	-
B. Aktywa obrotowe			212 198 702,71	322 069 721,37
I. Zapasy		26	2 156 589,24	1 461 772,66
1. Materiały			2 156 589,24	1 461 772,66
2. Półprodukty i produkty w toku			-	-
3. Produkty gotowe			-	-
4. Towary			-	-
5. Zaliczki na dostawy			-	-
II. Należności krótkoterminowe		10 15	103 581 568,60	132 748 615,30
1. Należności od jednostek powiązanych	43		2 989 287,35	5 797 594,73
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			2 989 287,35	5 797 594,73
- do 12 miesięcy			2 989 287,35	5 797 594,73
- powyżej 12 miesięcy			-	-
b) Inne			-	-
2. Należności od pozostałych jednostek			100 592 281,25	126 951 020,57
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			24 055 459,84	12 509 214,34
- do 12 miesięcy			24 055 459,84	12 509 214,34
- powyżej 12 miesięcy			-	-
b) z tyt. podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych i innych świadczeń			1 221 213,53	14 891 417,55
c) Inne			75 315 607,88	99 550 388,68
d) dochodzone na drodze sądowej			-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe			105 098 813,30	186 395 360,99
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe			105 098 813,30	186 395 360,99
a) w jednostkach powiązanych			-	-
- udziały lub akcje			-	-
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki			-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			-	-
b) w pozostałych jednostkach			-	-
- udziały lub akcje			-	-
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki			-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	34		105 098 813,30	186 395 360,99
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach			105 098 813,30	186 395 360,99
- inne środki pieniężne			-	-
- inne aktywa pieniężne			-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		9	1 361 731,57	1 463 972,42
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy			-	-
D. Udziały (akcje) własne			-	-
Aktywa razem			2 118 679 675,04	2 241 803 418,68

Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.
Główny Księgowy

Renata Marciniak-Siemieniuk

Bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową,
która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.
Prezes Zarządu
Katarzyna Sobierajska

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

Bilans

PASywa		Nota	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
A.	Kapitał (fundusz) własny		1 448 836 464,49	1 348 816 461,00
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	11	750 500 000,00	750 500 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym		555 400 499,17	527 883 375,68
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		-	-
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym	17	(2 678 091,99)	(7 084 038,17)
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		(2 678 091,99)	(7 084 038,17)
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym		-	-
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		-	-
	- na udziały (akcje) własne		-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
VI.	Zysk (strata) netto	12	145 614 057,31	77 517 123,49
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		669 843 210,55	892 986 957,68
I.	Rezerwy na zobowiązania	13	357 586 303,37	317 495 538,15
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	289 308 997,37	254 052 257,87
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		53 269,00	44 518,00
	- długoterminowa		16 755,00	44 518,00
	- krótkoterminowa		36 514,00	-
3.	Pozostałe rezerwy		68 224 037,00	63 398 762,28
	- długoterminowe		-	482 568,55
	- krótkoterminowe		68 224 037,00	62 916 193,73
II.	Zobowiązania długoterminowe	16	132 565 433,06	296 900 762,08
1.	Wobec jednostek powiązanych	43	30 250 050,70	47 964 202,05
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek		102 315 382,36	248 936 560,03
	a) kredyty i pożyczki		101 430 596,54	244 556 316,06
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	17	870 235,82	4 293 943,97
	d) Zobowiązanie wekslowe		-	-
	e) Inne		14 550,00	86 300,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	16	179 409 930,25	278 215 715,02
1.	Wobec jednostek powiązanych	43	26 275 786,10	47 235 831,70
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		8 704 008,11	25 024 944,82
	- do 12 miesięcy		8 704 008,11	25 024 944,82
	- powyżej 12 miesięcy		-	-
	b) - inne		17 571 777,99	22 210 886,88
2.	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.	Wobec pozostałych jednostek		153 134 144,15	230 979 883,32
	a) kredyty i pożyczki		136 840 489,27	142 567 115,26
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	17	3 333 730,79	5 759 072,11
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		5 726 208,16	3 350 311,39
	- do 12 miesięcy		5 726 208,16	3 350 311,39
	- powyżej 12 miesięcy		-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		258 171,00	-
	f) zobowiązania wekslowe		-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		6 108 613,95	4 143 520,40
	h) z tytułu wynagrodzeń		83 905,12	56 404,01
	i) Inne		783 025,86	75 103 460,15
4.	Fundusze specjalne		-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	18	281 543,87	374 942,43
1.	Ujemna wartość firmy		-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		281 543,87	374 942,43
	- długoterminowe		-	-
	- krótkoterminowe		281 543,87	374 942,43
Pasywa razem			2 118 679 675,04	2 241 803 418,68

Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.

Główny Księgowy

Renata Marciniak-Siemięniuk

Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.
Przez Zarząd

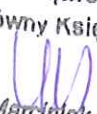
Katarzyna Sobierajska

Bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową,
która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - WARIANT KALKULACYJNY	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	24	708 268 903,67	692 333 968,95
- od jednostek powiązanych	43	562 897,20	624 605,20
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		596 688 301,65	542 262 516,50
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		111 580 602,02	150 071 452,45
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		520 989 311,92	549 243 052,44
- jednostkom powiązanym		16 749,73	67 976,89
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29	427 078 537,23	418 005 433,30
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		93 910 774,69	131 237 619,14
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		187 279 591,75	143 090 916,51
D. Koszty sprzedaży	29	393 113,13	423 364,48
E. Koszty ogólnego zarządu	29	6 877 256,88	7 331 276,06
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		180 009 221,74	135 336 275,97
G. Pozostałe przychody operacyjne	30	57 362,56	141,31
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Dotacje		27 514,89	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
IV. Inne przychody operacyjne		29 847,67	141,31
H. Pozostałe koszty operacyjne	31	103 934,08	14 023,46
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
III. Inne koszty operacyjne		103 934,08	14 023,46
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		179 962 650,22	135 322 393,82
J. Przychody finansowe	32	16 514 791,05	675 887,13
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
- od jednostek powiązanych, w tym:		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
II. Odsetki, w tym:		485 671,18	675 887,13
- od jednostek powiązanych		-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
V. Inne		16 029 119,87	-
K. Koszty finansowe	33	16 640 138,00	40 338 052,21
I. Odsetki, w tym:		9 277 387,96	15 114 919,44
- dla jednostek powiązanych	43	573 731,78	850 574,60
II. Strata z rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		91 606,00	-
IV. Inne		7 271 144,04	25 223 132,77
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		179 837 303,27	95 660 228,74
M. Podatek dochodowy	28	34 223 245,96	18 143 105,25
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)		145 614 057,31	77 517 123,49

Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.
Główny Księgowy

Renata Marciniak-Siemieniuk

Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.
Prezes Zarządu

Katarzyna Sobierajka

Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z informacją dodatkową,
która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)		1 348 816 461,00	1 266 442 255,23
	- korekty błędów podstawowych		-	-
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach		1 348 816 461,00	1 266 442 255,23
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu		750 500 000,00	750 500 000,00
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego		-	-
a)	Zwiększenie		-	-
b)	Zmniejszenie		-	-
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	11	750 500 000,00	750 500 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		-	-
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		-	-
a)	Zwiększenie		-	-
b)	Zmniejszenie		-	-
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		-	-
3.	Udziały własne na początek okresu		-	-
a)	Zwiększenie		-	-
b)	Zmniejszenie		-	-
3.1.	Udziały własne na koniec okresu		-	-
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu		527 883 375,68	426 085 428,78
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego		27 517 123,49	101 797 946,90
a)	Zwiększenie		27 517 123,49	101 797 946,90
-	z podziału zysku		27 517 123,49	101 797 946,90
b)	Zmniejszenie		-	-
-	kapitał przeznaczony na dywidendę	12.1	-	-
4.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu		555 400 499,17	527 883 375,68
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	17	(7 084 038,17)	(11 941 120,45)
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		4 405 946,18	4 857 082,28
a)	Zwiększenie		4 405 946,18	4 857 082,28
-	wycena IRS	17	4 405 946,18	4 857 082,18
b)	Zmniejszenie		-	-
-	wycena IRS		-	-
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	17	(2 678 091,99)	(7 084 038,17)
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		-	-
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		-	-
a)	Zwiększenie		-	-
b)	Zmniejszenie		-	-
-	zwrot dopłaty do kapitału		-	-
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		-	-
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		77 517 123,49	101 797 946,90
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		77 517 123,49	101 979 946,90
-	korekty błędów podstawowych		-	-
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		77 517 123,49	101 797 946,90
a)	Zwiększenie		-	-
b)	Zmniejszenie		(77 517 123,49)	(101 797 946,90)
-	pokrycie strat z lat ubiegłych		-	-
-	przeniesienie na kapitał zapasowy		(27 517 123,49)	(101 797 946,90)
-	podział zysku na dywidendę	12.1	(50 000 000,00)	-
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		-	-
-	korekty błędów podstawowych		-	-
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-	-
a)	Zwiększenie		-	-
b)	Zmniejszenie		-	-
-	pokrycie strat z lat ubiegłych		-	-
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
8.	Wynik netto		145 614 057,31	77 517 123,49
a)	zysk netto		145 614 057,31	77 517 123,49
b)	strata netto		-	-
c)	odpisy z zysku		-	-
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)		1 448 836 464,49	1 348 816 461,00
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12.2	1 448 836 464,49	1 348 816 461,00

Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.

Główny Księgowy

Renata Marciniak-Słomieniuk

Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.

Prezes Zarządu

Katarzyna Sobierajska

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 rok	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 rok
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		145 614 057,31	77 517 123,49
I.	Zysk (strata) netto		(771 986,42)	129 521 631,92
II.	Korekty razem		62 644 082,22	62 230 288,46
1.	Amortyzacja	29	(15 696 883,80)	15 350 436,96
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		11 476 017,97	17 612 414,93
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		91 606,00	-
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		103 006 958,89	82 113 822,52
5.	Zmiana stanu rezerw	35	(694 816,58)	686 990,04
6.	Zmiana stanu zapasów		29 167 988,67	(32 583 755,36)
7.	Zmiana stanu należności		(78 756 915,51)	389 132,66
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	35	8 842,29	(9 534,61)
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	35	(110 484 157,28)	(14 885 959,28)
10.	Wydatki na nabycie uprawnień do emisji CO2		(1 534 709,29)	(1 382 204,40)
11.	Inne korekty	35	144 842 070,89	207 038 755,41
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		-	-
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		-	-
I.	Wpływy		-	-
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		-	-
a)	w jednostkach powiązanych		-	-
b)	w pozostałych jednostkach		-	-
-	zbycie aktywów finansowych,		-	-
-	dywidendy i udziały w zyskach		-	-
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
-	odsetki		-	-
-	inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II.	Wydatki		(12 567 874,00)	(6 248 601,16)
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(12 567 874,00)	(6 248 601,16)
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		-	-
a)	w jednostkach powiązanych		-	-
b)	w pozostałych jednostkach		-	-
-	nabycie aktywów finansowych		-	-
-	udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(12 567 874,00)	(6 248 601,16)
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		(207 308 967,76)	(160 377 824,45)
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(50 000 000,00)	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
4.	Zwrot dopłaty do kapitału		-	-
5.	Splaty kredytów i pożyczek		(146 413 343,60)	(143 033 655,64)
6.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
7.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
8.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-
9.	Odsetki		(10 412 054,16)	(16 184 504,89)
10.	Inne wydatki finansowe		(483 570,00)	(1 159 663,92)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		(207 308 967,76)	(160 377 824,45)
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)		(75 034 770,87)	(40 412 329,80)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		(81 296 547,69)	(44 512 007,83)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(6 261 776,82)	4 099 678,03
F.	Środki pieniężne na początek okresu		180 311 440,93	139 899 111,13
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	34	105 276 670,06	180 311 440,93
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	34	35 630 448,56	75 812 521,99

Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.

Główny Księgowy

Renata Marciniak-Siemieniuk

Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.

Prezes Zarządu

Katarzyna Sobierajska

Rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacją dodatkową,

która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

B. Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do dnia 19 kwietnia 2018 roku nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a 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 sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy to jest do dnia 19 kwietnia 2018 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

3 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DLA SPÓŁKI ORAZ O ZDARZENIACH JAKIE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia dla działalności Spółki.

4 ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM ORAZ KOREKTA BŁĘDU

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

5 PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZA ROK OBROTOWY

W bieżącym roku Spółka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości ani korekt błędów, w związku z czym nie miała obowiązku zaprezentowania informacji liczbowych zapewniających porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący rok obrotowy.

6 WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE**Inne wartości niematerialne i prawne**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Wartość początkowa		
Saldo otwarcia	22 993 289,67	80 326 149,79
Zwiększenia, w tym:	110 484 157,28	14 921 459,28
Nabycie	110 484 157,28	14 921 459,28
Zmniejszenia, w tym:	62 916 193,67	72 254 319,40
Saldo zamknięcia	70 561 253,28	22 993 289,67
Umorzenie		
Saldo otwarcia	115 789,59	99 038,55
Amortyzacja okresu	19 050,00	16 751,04
Saldo zamknięcia	134 839,59	115 789,59
Wartość netto		
Saldo otwarcia	22 877 500,08	80 227 111,24
Saldo zamknięcia	70 426 413,69	22 877 500,08

Zwiększenie roku 2017, w kwocie 110 484 157,28 złotych, dotyczyło nabycia uprawnień do emisji CO₂

Zmniejszenie roku 2017, w kwocie 62 916 193,67 złotych, dotyczyło umorzenia uprawnień do emisji CO₂, pod produkcję 2016 roku.

Zwiększenie roku 2016, w kwocie 14 921 459,28 złotych, dotyczyło nabycia uprawnień do emisji CO₂ (14 885 959,28 złotych), oraz nabycia oprogramowania (35 500,00 złotych). Zmniejszenie roku 2016, w kwocie 72 254 319,40 złotych, dotyczyło umorzenia uprawnień do emisji CO₂, pod produkcję 2015 roku

„Elektrownia Pątnów II” sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

7 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

Wyszczególnienie	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa								
Saldo otwarcia	503 488,59	655 044 502,20	1 751 674 133,43	1 138 575,94	465 585,56	2 612 025,99	-	2 411 438 311,71
Zwiększenia	-	1 159 049,83	3 277 311,76	-	-	1 824 335,60	-	6 260 697,19
Zmniejszenia	-	-	-	-	38,38	4 436 361,59	-	4 436 399,97
Saldo zamknięcia	503 488,59	656 203 552,03	1 754 951 445,19	1 138 575,94	465 547,18	-	-	2 413 262 608,93
Umorzenie								
Saldo otwarcia	69 142,27	132 486 278,59	381 416 781,01	235 896,76	374 957,82	-	-	514 583 056,45
Zwiększenia	5 802,32	16 381 468,26	46 202 249,97	28 464,40	7 008,89	-	-	62 624 993,84
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	74 944,59	148 867 746,85	427 619 030,98	264 361,16	381 966,71	-	-	577 208 050,29
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto								
Saldo otwarcia	434 346,32	522 558 223,61	1 370 257 352,42	902 679,18	90 627,74	2 612 025,99	-	1 896 855 255,26
Saldo zamknięcia	428 544,00	507 335 805,18	1 327 332 414,21	874 214,78	83 580,47	-	-	1 836 054 558,64

„Elektrownia Pątnów II” sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku									
Wyszczególnienie	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem	
Wartość początkowa	503 488,59	644 559 955,19	1 747 012 711,92	1 138 575,94	466 569,15	1 580 362,15	-	2 395 261 662,94	
Saldo otwarcia									
Zwiększenia	-	10 484 547,01	4 661 421,51	-	-	16 177 632,36	-	31 323 600,88	
Zmniejszenia	-	-	-	-	983,59	15 145 968,52	-	15 146 952,11	
Saldo zamknięcia	503 488,59	655 044 502,20	1 751 674 133,43	1 138 575,94	466 585,56	2 612 025,99	-	2 411 438 311,71	
Umorzenie									
Saldo otwarcia	63 339,95	116 372 279,62	335 359 217,95	207 432,36	368 232,74	-	-	452 370 502,62	
Zwiększenia	5 802,32	16 113 998,97	46 057 563,06	28 464,40	7 708,67	-	-	62 213 537,42	
Zmniejszenia	-	-	-	-	983,59	-	-	983,59	
Saldo zamknięcia	69 142,27	132 486 278,59	381 416 781,01	235 896,76	374 957,82	-	-	514 583 056,45	
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-	-	
Wartość netto									
Saldo otwarcia	440 148,64	528 187 675,57	1 411 653 493,97	931 143,58	98 336,41	1 580 362,15	-	1 942 891 160,32	
Saldo zamknięcia	434 346,32	522 558 223,61	1 370 257 352,42	902 679,18	90 627,74	2 612 025,99	-	1 896 855 255,26	

Zarówno na dzień 31 grudnia 2017 roku jak i na dzień 31 grudnia 2016 roku, Spółka nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

„Elektrownia Pątnów II” sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Środki trwałe w budowie:

Nazwa zadania inwestycyjnego	Wartość na dzień 31.12.2016	Nakłady roku 2017	Nakłady oddane w 2017 r	Wartość na dzień 31.12.2017
Turbina - pomocnicza. Modernizacja układu przepływowego oraz układu zasilania parą	2 361 800,00		2 361 800,00	-
Modernizacja - Rurociągi ścieków z G6 do IOS	114 680,00	1 262 372,59	1 377 052,59	-
Rurociągi pary wtórnie przegrzanej - modernizacja stacji obejściowej poprzez wymianę części sterującej	135 546,00	98 154,00	233 700,00	-
Wykonanie dojść i stalowych podestów technicznych umożliwiających obsługę urządzeń pomiarowych	-	144 000,00	144 000,00	-
System DCS - wdrożenie systemu optymalizującego pracę kotła w zakresie obniżenia emisji i poprawienia sprawności oraz dyspozycyjności bloku	-	319 809,00	319 809,00	-
razem	2 612 026,00	1 824 335,59	4 436 361,59	-

Nazwa zadania inwestycyjnego	Wartość na dzień 31.12.2015	Nakłady roku 2016	Nakłady oddane w 2016 r	Wartość na dzień 31.12.2016
Zakup silnika zapasowego do napędu młynów węglowych	690 754,15	-	690 754,16	0,01
Rozprężacz atmosferyczny LCQ10BB001 - modernizacja rozprężacza kotłowego i parowego podgrzewacza powietrza	440 000,00	522 500,00	962 500,00	-
Modernizacja absorbera-poziomy zraszania IOS	54 500,00	2 480 000,00	2 534 500,00	-
Modernizacja zespołu przenośników węgla- przebudowa uszczelnienie przesypów B1,B12,C2	70 608,00	176 520,00	247 128,00	-
Modernizacja kanału spalin-wlot spalin do absorbera IOS	324 500,00	4 418 802,00	4 743 302,00	-
Modernizacja kotła bloku 464MW- opracowanie instrukcji próby ciśnieniowej	-	123 640,00	123 640,00	-
Modernizacja turbina pomocnicza - modernizacja łapacza	-	57 995,01	57 995,01	-
Modernizacja układu wody chłodzącej-kraty samoczyszczące	-	582 000,00	582 000,00	-
Narzędzia pomocnicze niezbędne podczas prac inwestycyjnych	-	228 839,75	228 839,75	-
Modernizacja turbopompy-wymiana układu olejowego (zbiornik i rurociągi spływowe)	-	714 047,60	714 047,60	-
Modernizacja kotła bloku 464MW-wykonanie dojść i stalowych podestów technicznych	-	169 000,00	169 000,00	-
Modernizacja układu dozowania sorbentu - wpięcie do rurociągów ssących pomp recyrkulacyjnych	-	598 750,00	598 750,00	-
Modernizacja kanałów spalin - wymiana klapy żaluzjowej na klapę szczelną na kanale obejściowym spalin absorbera	-	2 550 000,00	2 550 000,00	-
Modernizacja kocioł i kanały spalin - wymiana kompensatora kanału spalin zamontowanego na poziomie 94 m.	-	149 512,00	149 512,00	-
Turbina - pomocnicza. Modernizacja układu przepływowego oraz układu zasilania parą	-	2 361 800,00		2 361 800,00
Modernizacja kanałów zsympowych i pyło-przewodów - Rurosuszarki	-	684 000,00	684 000,00	-
Modernizacja - Rurociągi ścieków z G6 do IOS	-	114 680,00	-	114 680,00
Modernizacja źródła zasilania chłodnic wody uszczelniającej pomp próżniowych skraplacza turbiny	-	110 000,00	110 000,00	-
Rurociągi pary wtórnie przegrzanej - modernizacja stacji obejściowej poprzez wymianę części sterującej	-	135 546,00	-	135 546,00
razem	1 580 362,15	16 177 632,36	15 145 968,52	2 612 026,00

Środki trwale dzierżawione:

Umowy najmu, dzierżawy z:	Przedmiot umowy	Data zawarcia umowy
ZE PAK S.A.	2 pomieszczenia biurowe o łącznej powierzchni 43,3 m ² oraz powierzchnia ogólna, czyli pomieszczenia wspólne wykorzystywane przez Najemcę (ZE PAK) i podnajemcę (EPII) o łącznej powierzchni 45,03 m ² : (pomieszczenia porządkowe, i pomieszczenia sanitarne oraz korytarz) przy ul. Pańskiej w Warszawie.	03.03.2003

Środki trwale w leasingu.

Spółka nie posiadała środków trwałych w leasingu.

Wartość gruntów użytkowanych wieczystie na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 428,54 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość ta wynosiła 434,35 tysięcy złotych).

Nakłady inwestycyjne dokonane w bieżącym roku obrotowym wyniosły 1 824,34 tysiące złotych (w 2016 roku odpowiednio 16 177,63 tysiące złotych) i obejmowały nakłady dokonane w związku z ochroną środowiska w kwocie 1 582,18 tysięcy złotych (w 2016 roku odpowiednio 10 162 tysiące złotych).

Nakłady inwestycyjne planowane na rok 2018 wynoszą 410 tysięcy złotych (w tym na ochronę środowiska 0 tysięcy złotych).

8 INWESTYCJE**8.1. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE**

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała inwestycji długoterminowych.

8.2 INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała inwestycji krótkoterminowych, na które składałyby się udziały i akcje, inne papiery wartościowe, udzielone pożyczki oraz inne krótkoterminowe aktywa finansowe

9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała długoterminowych rozliczeń międzyokresowych.

Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe obejmowały koszty przedstawione w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
Ubezpieczenie Bloku 460 MW	1 213 947,71	1 318 887,10
Inne (ubezpieczenie środków trwałych)	121,36	85,32
Oplaty za uczestnictwo w platformach obrotu energią za przyszły rok	145 000,00	145 000,00
pozostałe	2 662,50	-
Razem krótkoterminowe	1 361 731,57	1 463 972,42

10. STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI

Struktura wiekowa należności

Należności	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
Do 1 miesiąca	31 003 066,60	18 253 314,85
Powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	15 713 158,09	2 722 202,22
Powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	8 940 784,18	12 222 754,55
Powyżej 6 m-cy do 1 roku	52 263 350,37	103 889 134,32
Powyżej 1 roku	-	941,97
Suma należności brutto	107 920 359,24	137 088 347,91
Utworzony odpis aktualizujący wartość należności	4 338 790,64	4 338 790,64
Stan należności netto	103 581 568,60	132 749 557,27

Na saldo należności krótkoterminowych, składają się:

	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
należności z tyt. sprzedaży energii	24 051 939,47	12 502 791,31
należności z tyt. zaliczek na koszty osierocone w kwocie	58 302 700,85	88 350 229,99
należności z tyt. VAT w kwocie	1 221 140,15	14 891 417,55
należności z tyt. CIT dot. lata ubiegłe	-	-
należności inne w kwocie	24 344 578,77	21 343 909,06
odpis aktualizujący wartość należności	(4 338 790,64)	(4 338 790,64)
Należności krótkoterminowe, razem	103 581 568,60	132 749 557,27

11. KAPITAŁY

W roku 2017 nie było zmian w strukturze własnościowej kapitału zakładowego Spółki. Zarówno na dzień 31 grudnia 2017 roku jak i na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 750 500 000,00 złotych i był podzielony na 200 udziałów o wartości nominalnej 3 752 500,00 złotych każdy.

Jedynym właścicielem Spółki zarówno na dzień 31 grudnia 2017 roku jak i na dzień 31 grudnia 2016 roku była spółka PAK – HOLDCO sp. z o.o.

W 2017 roku Spółka wypłaciła dywidendę w kwocie 50 000 000,00 złotych. Wypłacona dywidenda pochodziła z zysku netto za 2016 rok.

W 2016 roku Spółka nie wypłaciła dywidendy.

12. PODZIAŁ ZYSKU/ POKRYCIE STRATY

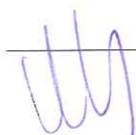
12.1 Podział zysku za rok poprzedni

Jedyny Wspólnik – PAK – HOLDCO sp. z o.o., w dniu 29 czerwca 2017 r. podjął uchwałę nr 264/2017 na podstawie której zysk netto za 2016 r. miał zostać w całości przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki. Jednakże w dniu 26 września 2017 roku, podjęto uchwałę nr 271/2017, która to zastąpiła postanowienia uchwały nr 264/2017, w taki sposób, iż zysk netto wypracowany przez Spółkę w 2016r. w wysokości 77 517 123,49 zł został podzielony jak poniżej:

- kwota 27 517 123,49 zł została przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki,
- kwota 50 000 000,00 zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy.

12.2 Podział zysku za rok bieżący

Zarząd Elektrowni Pątnów II Sp. z o.o. na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie podjął decyzji co do propozycji podziału zysku za rok zakończony dnia 31.12.2017 r.



13. REZERWY

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa na umorzenie uprawnień do emisji CO2	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	254 052 257,87	44 518,00	62 916 193,73	482 568,55	317 495 538,15
Zwiększenia	35 256 739,50	8 751,00	68 149 921,21	74 115,73	103 489 527,44
Wykorzystanie	-	-	62 916 193,67	482 568,55	63 398 762,22
Rozwiązanie	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku,	289 308 997,37	53 269,00	68 149 921,27	74 115,73	357 586 303,37
w tym:					
Długoterminowe	289 308 997,37	16 755,00	-	-	289 325 752,37
Krótkoterminowe	-	36 514,00	68 149 921,27	74 115,73	68 260 551,00

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa na umorzenie uprawnień do emisji CO2	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	234 769 837,02	129 310,00	72 254 319,46	482 568,55	307 636 035,03
Zwiększenia	19 282 420,85	-	62 916 193,67	-	82 198 614,52
Wykorzystanie	-	51 922,10	72 254 319,40	-	72 306 241,50
Rozwiązanie	-	32 869,90	-	-	32 869,90
Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku,	254 052 257,87	44 518,00	62 916 193,73	482 568,55	317 495 538,15
w tym:					
Długoterminowe	254 052 257,87	44 518,00	-	482 568,55	254 579 344,42
Krótkoterminowe	-	-	62 916 193,73	-	62 916 193,73

14. PRAWA DO EMISJI DWUTLENKU WĘGLA

Od 1 stycznia 2013 r. obowiązuje kolejny okres rozliczeniowy 2013 – 2020, dotyczący uprawnień do emisji CO₂. Założeniem tego okresu jest przyznanie, darmowych uprawnień dla Grupy Kapitałowej ZE PAK, w skład której wchodzi Elektrownia Pątnów II. Warunkiem otrzymania darmowych jednostek przez Elektrownię Pątnów II, jest dokonanie inwestycji zapisanych w Krajowym Planie Inwestycyjnym (KPI) dla Grupy Kapitałowej PAK.

W latach 2013-2017, ZE PAK S.A. nie poniósł na tyle dużo nakładów by część z nich pokryła wymagania dla otrzymania przez Elektrownię Pątnów II darmowych uprawnień EUA. W chwili obecnej Spółka nie zakłada, że otrzyma jakiegokolwiek darmowe uprawnienia z tytułu nadwyżki poniesionych przez ZE PAK nakładów.

Poniższa tabela przedstawia ilości możliwych do otrzymania nieodpłatnych uprawnień do emisji CO₂ dla instalacji Grupy Kapitałowej ZE PAK wytwarzających energię elektryczną.

Operator	Kod instalacji wg KPRU III	2013 (w tonach)	2014 (w tonach)	2015 (w tonach)	2016 (w tonach)	2017 (w tonach)	2018 (w tonach)	2019 (w tonach)	2020* (w tonach)
Elektrownia Pątnów I	PL-0021-05	3 624 320	3 350 223	2 912 158	2 216 534	1 677 877	1 337 214	994 681	2 445
Elektrownia Adamów	PL-0023-05	2 176 736	2 010 426	1 748 088	1 334 657	1 014 045	810 985	607 774	22 270
Elektrownia Pątnów II	PL-0957-08	1 444 341	1 335 145	1 160 489	883 005	668 189	532 417	395 900	0
Elektrownia Konin	PL-0022-05	1 300 056	1 194 104	1 035 587	793 852	604 769	482 922	363 442	30 999
Grupa (razem)		8 545 453	7 889 898	6 856 322	5 228 048	3 964 880	3 163 538	2 361 797	55 714

* W 2020 roku nastąpi całkowita likwidacja przydziałów bezpłatnych uprawnień do emisji CO₂ przyznawanych w ramach derogacji dla wytwórców energii elektrycznej. W konsekwencji, w roku 2020 Grupie przysługiwać będą wyłącznie istotnie niższe limity nieodpłatnych uprawnień przyznane w związku z wytwarzaniem ciepła.

Po zakończeniu 2016 roku Elektrownia Pątnów II posiadała na swoim koncie w Rejestrze Unii 920 181 ton jednostek EUA, które zostały zakupione na potrzeby 2016 roku. Pozostałą ilość brakujących uprawnień pod produkcję 2016 roku, Spółka zakupiła w styczniu 2017 roku realizując zawarty w poprzednich latach kontrakt terminowy w ilości 1 345 000 EUA. Po dokonaniu umorzeń emisji za 2016 rok, fizycznie na koncie Elektrowni Pątnów II w Rejestrze Unii pozostało 237 444 jednostki EUA. W celu wywiązania się z obowiązku umorzenia emisji CO₂ za 2017 rok w ilości 2 605 436 ton CO₂, Spółka w 2017 roku dokonywała dalszych zakupów jednostek EUA zarówno na rynku SPOT jak i na rynku terminowym.

Jednocześnie w grudniu 2017 roku Spółka zrealizowała kontrakt terminowy opiewający na ilość 650 000 EUA, zawarty w 2015 roku, który w trakcie trwania roku 2016, został aneksem do umowy przeniesiony pod potrzeby produkcyjne w 2017 roku.

Podsumowując, na zakończenie 2017 r. na koncie Elektrowni Pątnów II w Rejestrze Unii znajduje się 2 724 344 jednostek EUA, z czego **118 908 jednostek EUA** dedykowane jest pod potrzeby produkcyjne 2018 roku.

Prawa do emisji dwutlenku węgla

(w tonach)		<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>
	Emisja CO2*	2 605 436	2 027 837
EUA	Saldo na 1.01.	920 181	2 567 596
	Nabyte	3 832 000	703 000
	Umorzenie**	(2 027 837)	(2 350 415)
	Sprzedaż	–	–
	Saldo na 31.12.	2 724 344	920 181

*Emisja za okres 12 miesięcy (dane zweryfikowane).

**Fizyczne umorzenie uprawnień do emisji za dany rok następuje w pierwszych miesiącach roku następnego.

Wartość nabytych uprawnień w Spółce na 31 grudnia 2017 r. wynosi 70 415 572,17 zł, natomiast wartość utworzonej rezerwy na umorzenie wynosi 68 149 921,27 zł

Wartość nabytych uprawnień w Spółce na 31 grudnia 2016 r. wynosi 22 847 608,37 zł, natomiast wartość utworzonej rezerwy na umorzenie wynosi 62 916 193,73 zł

15. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Na 31 grudnia 2017 r. oraz na 31 grudnia 2016 r., Spółka posiadała odpis na należność od firmy IDEON, w kwocie 4 338 790,64 zł.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

16. ZOBOWIĄZANIA

Podział zobowiązań według terminów spłaty

Na dzień 31 grudnia 2017 roku	Razem	do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat
1 Zobowiązania długoterminowe	132 565 433,06	-	132 565 433,06	-
2 Zobowiązania krótkoterminowe	179 409 930,25	179 409 930,25	-	-
a) zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	14 430 216,27	14 430 216,27	-	-
b) zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	6 108 613,95	6 108 613,95	-	-
c) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	83 905,12	83 905,12	-	-
d) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 140 499,76	3 140 499,76	-	-
e) kredyty i pożyczki, w tym od jednostek powiązanych	152 054 793,36	152 054 793,36	-	-
f) inne zobowiązania finansowe	3 333 730,79	3 333 730,79	-	-
g) zaliczki otrzymane na dostawy	258 171,00	258 171,00	-	-
Razem zobowiązania	311 975 363,31	179 409 930,25	296 900 762,08	-

Na dzień 31 grudnia 2016 roku	Razem	do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat
1 Zobowiązania długoterminowe	296 900 762,08	-	296 900 762,08	-
2 Zobowiązania krótkoterminowe	278 215 715,02	278 215 715,02	-	-
a) zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	28 375 256,21	28 375 256,21	-	-
b) zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	4 143 520,40	4 143 520,40	-	-
c) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	56 404,01	56 404,01	-	-
d) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	81 189 279,67	81 189 279,67	-	-
e) kredyty i pożyczki, w tym od jednostek powiązanych	158 692 182,62	158 692 182,62	-	-
f) inne zobowiązania finansowe	5 759 072,11	5 759 072,11	-	-
g) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
Razem zobowiązania	575 116 477,10	278 215 715,02	296 900 762,08	-

CEG

„Elektrownia Pątnów II” sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wykazana na dzień 31 grudnia 2017 roku w zobowiązaniach długoterminowych kwota 132 565 433,06 złotych dotyczy:

- Dwóch pożyczek udzielonych przez „ZE PAK” S.A. na budowę bloku. Saldo z tytułu pożyczek po wycenie na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiło 30 250 050,70 złotych.
- Kredytu konsorcyjnego udzielonego Spółce przez konsorcjum banków EBOR, PeKaO SA, mBank, zgodnie z umową z dnia 14 stycznia 2011 roku. Okres kredytowania do dnia 20 lipca 2019 roku. Na dzień 31 grudnia 2017 roku w części długoterminowej wynosi on 25 002 719,86 EUR. Saldo zadłużenia z tytułu kredytu po wycenie na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiło 101 430 596,54 złotych.
- Zobowiązań z tytułu SWAP 870 235,82 złotych.
- Zobowiązanie z tyt. kwot zatrzymanych, wynikające z realizowanych przez Spółkę nakładów na środki trwałe wynoszą 14 550,00 złotych

Kredyty otrzymane przez Spółkę, udzielone przez konsorcjum bankowe (w podziale na: należność główną, naliczone odsetki i łączne zobowiązanie)

Lp.	Przedmiot	Pożyczkodawca	Umowa z dnia	Waluta	Kwota	Zobowiązania na 31.12.2017	kapitał / odsetki (+różnice kursowe) / razem	Termin spłaty
							długoterminowe	Krótkoterminowe
1.	Refinansowanie kredytu konsorcyjnego na budowę bloku w El. Pątnów II	Konsorcjum Banków: EBOR, Pekao SA, BRE S.A.	14-01-2011	EUR	240 000 000,00 EUR	57 293 279,63 EUR	25 002 719,86 EUR	31 981 919,88 EUR
							-	308 639,89 EUR
							25 002 719,86 EUR	32 290 559,77 EUR
							104 263 844,26 PLN	133 393 389,63 PLN
						238 964 540,00PLN	1 287 306,11 PLN	20-07-2019
							104 283 844,26 PLN	134 680 695,74 PLN
Razem zobowiązania z tytułu kredytów bankowych						104 283 844,26 PLN	134 680 695,74 PLN	

Zobowiązania z tytułu kredytu konsorcyjnego wyceniane są metodą zamortyzowanego kosztu. Wycena koryguje salda:

- zobowiązań długoterminowych o (2 853 247,72 złotych) do poziomu 101 430 596,54 złotych.
- zobowiązań krótkoterminowych o 2 159 793,53 złotych do poziomu 136 840 489,27 złotych.

Zgodnie z umową kredytu konsorcyjnego, Spółka jest zobowiązana do spełnienia szeregu wymagań w okresie jego wykorzystania, między innymi utrzymania wskaźników na odpowiednim poziomie. Konstrukcja wskaźników oraz warunki ich spełnienia szczegółowo zostały opisane w treści umowy.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pożyczki otrzymane przez Spółkę, udzielone przez ZE PAK S.A. (w podziale na: należność główną, naliczone odsetki i łączne zobowiązanie)

Lp.	Przedmiot pożyczki	Umowa z dnia	Waluta pożyczki	Kwota pożyczki	Zobowiązania na dzień 31 grudnia 2017 roku	Kapitał/odsetki/razem		Termin spłaty
						długoterminowe	krótkoterminowe	
1.	Budowa bloku 464 MW w El. Pątnów II	12-11-2002	EUR	34 098 858,79 EUR	10 246 939,85 EUR	6 819 771,75 EUR	3 409 885,88 EUR	15-10-2020
						-	17 282,22 EUR	
				136 163 822,18 PLN	42 738 961,42 PLN	6 919 771,75 EUR	3 427 168,10 EUR	
						28 444 585,99 PLN	14 222 293,02 PLN	
2.	Budowa bloku 464 MW w El. Pątnów II	13-03-2006	równowartość w PLN kwoty w EUR	2 800 000,00 EUR	2 725 393,37 PLN	-	72 082,41 PLN	15-10-2020
						28 444 585,99 PLN	14 294 375,43 PLN	
				2 800 000,00 EUR	2 725 393,37 PLN	1 805 464,71 PLN	902 731,98 PLN	
						-	17 196,68 PLN	
Razem zobowiązania z tytułu pożyczek od ZE PAK S.A.						1 805 464,71 PLN	919 928,66 PLN	
						30 250 050,70 PLN	15 125 025,00 PLN	
						-	89 279,09 PLN	
						30 250 050,70 PLN	15 214 304,09 PLN	

Suma zobowiązań z tytułu każdej pożyczki jest prezentowana w podziale na kwotę główną, odsetki i łączną kwotę zobowiązania. Pożyczki denominowane w walutach obcych zostały wycenione zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie 4.8 wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wykazana na dzień 31 grudnia 2016 roku w zobowiązaniach długoterminowych kwota 296 900 762,08 złotych dotyczy:

- Dwóch pożyczek udzielonych przez „ZE PAK” S.A. na budowę bloku 464 MW. Saldo z tytułu pożyczek po wycenie na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 47 964 202,05 złotych.
- Kredytu konsorcyjnego udzielonego Spółce przez konsorcjum banków EBOR, PeKaO SA, mBank (dawniej BRE S.A.), zgodnie z umową z dnia 14 stycznia 2011 roku. Okres kredytowania do dnia 20 lipca 2019 roku. Na dzień 31 grudnia 2016 roku w części długoterminowej wynosi on 56 984 639,78 EUR. Saldo zadłużenia z tytułu kredytu po wycenie na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 244 556 316,06 złotych.
- Zobowiązań z tytułu SWAP 4 293 943,97 złotych.
- Zobowiązanie z tyt. kwot zatrzymanych, wynikające z realizowanych przez Spółkę nakładów na środki trwałe wynoszą 86 300,00 złotych

Kredyty otrzymane przez Spółkę, udzielone przez konsorcjum bankowe (w podziale na: należność główną, naliczone odsetki i łączne zobowiązanie)

Lp.	Przedmiot	Pożyczkodawca	Umowa z dnia	Waluta	Kwota	Zobowiązania na 31.12.2016	kapitał / odsetki (+różnice kursowe) / razem	Termin spłaty
							długoterminowe	Krótkoterminowe
1.	Refinansowanie kredytu konsorcyjnego na budowę bloku 464 MW w El. Pątnów II	Konsorcjum Banków: EBOR, Pekao SA, BRE S.A.	14-01-2011	EUR	240 000 000,00 EUR	88 046 590,61 EUR	56 984 639,78 EUR	30 584 639,88 EUR
							-	477 310,95 EUR
							56 984 639,78 EUR	31 061 950,83 EUR
							252 100 046,39 PLN	135 306 446,83 PLN
							2 111 623,64 PLN	20-07-2019
						389 518 116,86PLN	252 100 046,39 PLN	137 418 070,47 PLN
Razem zobowiązania z tytułu kredytów bankowych							252 100 046,39 PLN	137 418 070,47 PLN

Zobowiązania z tytułu kredytu konsorcyjnego wyceniane są metodą zamortyzowanego kosztu. Wycena koryguje salda:

- zobowiązań długoterminowych o (7 543 730,33 złotych) do poziomu 244 556 316,06 złotych.
- zobowiązań krótkoterminowych o 5 149 044,79 złotych do poziomu 142 567 115,26 złotych.

Zgodnie z umową kredytu konsorcyjnego, Spółka jest zobowiązana do spełnienia szeregu wymagań w okresie jego wykorzystania, między innymi utrzymania wskaźników na odpowiednim poziomie. Konstrukcja wskaźników oraz warunki ich spełnienia szczegółowo zostały opisane w treści umowy.

„Elektrownia Pątnów II” sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pożyczki otrzymane przez Spółkę, udzielone przez ZE PAK S.A. (w podziale na: należność główną, naliczone odsetki i łączne zobowiązanie)

Lp.	Przedmiot pożyczki	Umowa z dnia	Waluta pożyczki	Kwota pożyczki	Zobowiązania na dzień 31 grudnia 2016 roku	Kapitał/odsetki/razem		Termin spłaty
						długoterminowe	Krótkoterminowe	
1.	Budowa bloku 464 MW w El. Pątnów II	12-11-2002	EUR	34 098 858,79 EUR	13 665 345,39 EUR	10 229 657,63 EUR	3 409 885,88 EUR	15-10-2020
						-	25 801,88 EUR	
						10 229 657,63 EUR	3 435 687,76 EUR	
						45 256 005,36 PLN	15 085 335,13 PLN	
				136 163 822,18 PLN	60 455 488,01 PLN	-	114 147,52 PLN	
						45 256 005,36 PLN	15 199 482,65 PLN	
2.	Budowa bloku 464 MW w El. Pątnów II	13-03-2006	równowartość w PLN kwoty w EUR	2 800 000,00 EUR	4 542 321,78 PLN	2 708 196,69 PLN	902 731,98 PLN	15-10-2020
						-	22 852,73 PLN	
						2 708 196,69 PLN	925 584,71 PLN	
						47 964 202,05 PLN	15 988 067,11 PLN	
Razem zobowiązania z tytułu pożyczek od ZE PAK S.A.						-	137 000,25 PLN	
						47 964 202,05 PLN	16 125 067,36 PLN	

Suma zobowiązań z tytułu każdej pożyczki jest prezentowana w podziale na kwotę główną, odsetki i łączną kwotę zobowiązania. Pożyczki denominowane w walutach obcych zostały wycenione zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie 4.8 wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

17. INSTRUMENTY FINANSOWE**Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

W 2017 roku Spółka kontynuowała politykę zarządzania ryzykiem finansowym. Zawarte w 2011 roku kontrakty IRS Swap z bankami BRE Bank i Pekao S.A. mają na celu ograniczenie ryzyka stopy procentowej oraz zabezpieczają określony na podstawie umowy kredytu konsorcjalnemu profil zadłużenia. Spółka dąży do zabezpieczenia 50% nominalu zaciągniętego kredytu w każdym okresie odsetkowym, do czasu spłaty kredytu konsorcjalnemu w 2019 roku.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka miała zawarte kontrakty na zamianę stóp procentowych (IRS swap) o łącznej wycenie w wysokości – 985 964,81 EUR, zgodnie z którymi Spółka ma zapłacić odsetki w wysokości 898 045,11 EUR (wartość bez dyskonta) i otrzymać odsetki w wysokości – 86 228,85 EUR (wartość bez dyskonta). Kontrakt na zamianę stóp procentowych ma na celu zabezpieczenie przepływów pieniężnych związanych z kredytem konsorcyjnym przed ryzykiem wzrostu stóp procentowych.

W 2017 roku Spółka zastosowała po raz pierwszy instrumenty służące ograniczaniu ryzyka wynikającego ze zmian kursów walutowych. W celu zabezpieczenia kursu euro dla części przepływów związanych ze spłatą raty kredytu konsorcyjnego, Spółka zawarła transakcje typu forward z datą rozliczenia w kwietniu 2018 roku. Wycena powyższych transakcji na 31.12.2017r była dla Spółki ujemna i wyniosła 91 606,00 zł.

Wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych wykazanych w bilansie przedstawia się następująco:

(w złotych)	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
Instrumenty pochodne stanowiące		
zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych	(4 112 360,61)	(10 053 016,08)

Efektywność istniejącego zabezpieczenia jest bliska 100%, co potwierdza jego skuteczność.

Tabela zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

	Zobowiązania finansowe
Stan kapitału na początek okresu	(7 084 038,17)
Zwiększenia	4 405 946,18
Zmniejszenia z tytułu wyceny pozycji zabezpieczających	-
Stan kapitału na koniec okresu	(2 678 091,99)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

	Zobowiązania finansowe
Stan kapitału na początek okresu	(11 941 120,45)
Zwiększenia	4 857 082,28
Zmniejszenia z tytułu wyceny pozycji zabezpieczających	-
Stan kapitału na koniec okresu	(7 084 038,17)

Przychody i koszty odsetkowe wynikające z zawartych kontraktów

Poniższa tabela przedstawia przychody i koszty odsetkowe wynikające z zawartych kontraktów, a dotyczące wszystkich instrumentów finansowych Spółki, które wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

Kategoria aktywów/ pasywów	Odsetki zrealizowane	Odsetki naliczone (niezrealizowane)		
		do 3 m-cy	od 3 do 12 m- cy	powyżej 12 m-cy
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	496 846,64	(11 175,46)	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	-	-	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Zobowiązania przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe- kredyty i pożyczki	7 242 104,18	1 295 697,69	89 795,40	-
Zobowiązania finansowe – SWAP	4 265 832,33	806 074,20	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	91 606,00	-

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Kategoria aktywów/ pasywów	Odsetki zrealizowane	Odsetki naliczone (niezrealizowane)		
		do 3 m-cy	od 3 do 12 m- cy	powyżej 12 m-cy
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	624 760,83	51 126,30	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	-	-	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Zobowiązania przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe- kredyty i pożyczki	10 927 040,39	2 106 813,92	136 623,33	-
Zobowiązania finansowe – SWAP	6 071 875,15	1 307 289,95	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-

18. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Rozliczenia międzyokresowe bierne	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	75 000,00	88 000,00
Rezerwa na bonusy i premie dla pracowników	144 775,00	226 227,59
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	58 970,97	56 905,44
Rezerwa na certyfikaty (kolory)	2 797,90	3 809,40
Razem rozliczenia międzyokresowe bierne	281 543,87	374 942,43

19. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Na dzień 31 grudnia 2017 roku zobowiązania zabezpieczone przez „Elektrownię Pątnów II” sp. z o.o. na majątku jednostki stanowią zobowiązania zaciągnięte w związku z finansowaniem budowy bloku energetycznego o mocy 464 MW. Zobowiązania te wynikają z:

- Umowy Kredytowej z dnia 14 stycznia 2011 roku na kwotę 240.000.000 EUR (refinansowanie-kredyt konsorcjalny),
- umów zabezpieczających przed ryzykiem zmiany stóp procentowych w związku z finansowaniem budowy bloku,

1. Hipoteki umowne kaucyjne łączne ustanowione na rzecz mBank (dawniej BRE Bank S.A.)

Aktem Notarialnym z dnia 18 lutego 2011r. (Rep.A.Nr 1372/2011) sporządzonym przez notariusza Piotra Chojnackiego „Elektrownia Pątnów II” sp. z o.o. („EPII”) w celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności w EUR przysługującej BRE Bank S.A., wynikającej z Umowy Pomiędzy Wierzycielami z dnia 17 lutego 2011r., której wysokość jest nieustalona i zależy od wierzytelności przysługującej BRE Bank S.A. oraz innym instytucjom finansowym w związku z udzieleniem EPII kredytu konsorcjalnego oraz wysokości wierzytelności przysługujących instytucjom finansowym z tytułu umów zabezpieczających przed ryzykiem zmiany stóp procentowych, w związku z finansowaniem i refinansowaniem inwestycji polegającej na budowie bloku energetycznego EPII ustanowiła:

- a) na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o łącznej powierzchni 623 metrów kwadratowych, położonej w Kamienicy, gmina Kazimierz Biskupi, stanowiącej działkę gruntu oznaczona numerem ewidencyjnym 148/3, dla której Sąd Rejonowy w Koninie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr KN1N / 00040530 / 0;
- b) na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o łącznej powierzchni 5.128 metrów kwadratowych, położonej w Kamienicy, gmina Kazimierz Biskupi oraz Koninie-Pątnowie, stanowiącej działki gruntu oznaczona numerami ewidencyjnymi 148/17, 89/28, 89/29, 89/32, dla której Sąd Rejonowy w Koninie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr KN1N / 00064879 / 2;
- c) na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o łącznej powierzchni 2.9774 ha, położonej w Koninie-Pątnowie, stanowiącej działki gruntu oznaczona numerami ewidencyjnymi 89/22, 89/23, 89/24, 89/2, oraz działkę gruntu położoną w Koninie obręb Pątnów i oznaczoną numerem ewidencyjnym 89/63 oraz działkę gruntu położoną

Dodatkowe informacje i objaśnienia

w Kamienicy, gmina Kazimierz Biskupi, powiat koniński, województwo wielkopolskie oznaczoną numerem ewidencyjnym 148/30 dla której Sąd Rejonowy w Koninie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr KN1N / 00064880 / 2;

- d) na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o łącznej powierzchni 2.4214 ha położonej w Koninie-Pątnowie, gminie miejskiej Konin, w województwie wielkopolskim, stanowiącej działki gruntu oznaczona numerami ewidencyjnymi 89/45, 89/46, 89/51, 89/60 dla której Sąd Rejonowy w Koninie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr KN1N / 00071136 / 4;

następujące hipoteki:

- hipotekę umowną kaucyjną łączną na rzecz BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie do najwyższej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 400.000.000 EUR (czteryście milionów EUR), której termin spłaty przypada na dzień 20 lipca 2019 roku,

- hipotekę umowną kaucyjną łączną na rzecz BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie do najwyższej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 339.750.000 PLN (trzysta trzydzieści dziewięć milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych), której termin spłaty przypada na dzień 20 lipca 2019 roku.

W/w hipoteki mają równe pierwszeństwo.

2. Umowy przelewu na zabezpieczenie praw i roszczeń na rzecz mBank (dawniej BRE Bank S.A.) z umów ubezpieczenia oraz umów projektu

Na podstawie „Umowy przelewu na zabezpieczenie praw i roszczeń z umów ubezpieczenia oraz umów projektu” zawartej z BRE Bank S.A. w dniu 18 lutego 2011 roku, w celu zabezpieczenia spłaty Zabezpieczonej Wierzytelności EPII (Cedent) przełał na BRE Bank S.A. (Cesjonariusz) wszystkie swoje obecne i przyszłe prawa i wierzytelności z następujących Umów Projektu i Umów Ubezpieczenia:

UMOWY PROJEKTU:

- (a) umowa zawarta pomiędzy Kredytobiorcą a Wspólnikiem w dniu 24 sierpnia 2005 roku dotycząca eksploatacji i utrzymania Projektu;
- (b) umowa o urządzeniach wspólnych, zawarta pomiędzy Kredytobiorcą a Wspólnikiem w dniu 2 sierpnia 2005 roku, dotycząca wspólnego korzystania z określonych urządzeń technicznych
- (c) umowę w sprawie przekazania lub dzierżawy przez Wspólnika Obiektu oraz przyległych do niego gruntów na rzecz Kredytobiorcy oraz przyznania wszystkich wymaganych służebności, praw do przejścia przez teren oraz dostępu do Obiektu na potrzeby Projektu zawartą dnia 11 sierpnia 2005 roku;
- (d) umowa o usługi lokalne zawarta pomiędzy Kredytobiorcą a Wspólnikiem w dniu 24 sierpnia 2005 roku, dotycząca świadczenia określonych usług (w tym usług związanych z dostawami wody i odprowadzaniem nieczystości
- (e) umowa z dnia 3 lipca 2008 roku, z późniejszymi zmianami, pomiędzy Kredytobiorcą a Kopalnią Węgla Brunatnego "Konin" w Kleczewie S.A.;
- (f) umowa o doradztwo techniczne, zawarta pomiędzy Wspólnikiem i Kredytobiorcą w dniu 24 sierpnia 2005 roku, dotycząca świadczenia określonych usług technicznych i w zakresie zarządzania;



Dodatkowe informacje i objaśnienia

- (g) umowa pomiędzy Wspólnikiem i Kredytobiorcą dokumentująca pożyczkę, jakiej Wspólnik udzielił Kredytobiorcy, podporządkowaną wobec zarówno Długu Terminowego, Długu z Tytułu Zabezpieczenia Finansowego na podstawie Umowy Podporządkowania oraz każdą inną pożyczkę wewnętrzną tego rodzaju;
- (h) każda inna umowa dotycząca wspólnego lub indywidualnego korzystania z gruntów lub urządzeń koniecznych lub zasadnie wskazanych dla potrzeb Projektu;
- (i) umowa w sprawie użytkowania urządzeń wspólnych pomiędzy SFCo i Kredytobiorcą zawartą 2 sierpnia 2005 roku; oraz
- (j) umowa w sprawie użytkowania urządzeń wspólnych pomiędzy Kredytobiorcą i Wspólnikiem zawartą 2 sierpnia 2005 roku.

UMOWY UBEZPIECZENIA:

Nazwa ubezpieczyciela	Numer polisy	Rodzaj ubezpieczenia	Data przedłużenia umowy
TUiR Warta S.A. / PZU S.A. - koasekuracja	908200170157 / 908200174155	Ubezpieczenie Fazy Operacyjnej – Kredytobiorca	Polisa na okres 1 lipca 2017 roku - 30 czerwca 2018 roku wystawiona 02.06.2017
TUiR Warta S.A. / PZU S.A. - koasekuracja	908200170158 / 908200174152	Ubezpieczenie Mienia – SFCo	Polisa na okres 1 lipca 2017 roku - 30 czerwca 2018 roku wystawiona 02.06.2017r.

PRZYSZŁE UMOWY PROJEKTU:

- (k) wszystkie umowy sprzedaży energii elektrycznej, których stroną jest Cedent, z wyjątkiem tych umów sprzedaży energii elektrycznej, które nie podlegają cesji (na przykład od daty tej Umowy jakkolwiek umowa zawarta na giełdzie energii albo platformie internetowej) pomimo wszelkich starań Cedenta aby spowodować ich cesję, jednakże w każdym przypadku, dla każdego roku w Okresie Zabezpieczenia, umowy sprzedaży energii dotyczące (łącznie) przynajmniej 60% prognozowanej rocznej produkcji energii elektrycznej Cedenta netto w danym roku, zawsze włączając (nawet jeśli łączna ilość w ramach takich umów sprzedaży energii elektrycznej przekracza 60% prognozowanej rocznej produkcji energii elektrycznej Cedenta netto):
- każdą umowę sprzedaży energii elektrycznej dotyczącą przynajmniej 20% prognozowanej rocznej produkcji energii elektrycznej Cedenta netto; oraz
 - jakąkolwiek umowę zawartą na okres dłuższy niż rok;
 - jakiegokolwiek umowy zastępujące Umowę Projektu lub mające podobny przedmiot umowy jak Umowa Projektu;
 - jakiegokolwiek inne umowy uzgodnione pomiędzy Cedentem a Cesjonariuszem,
- w każdym razie zawarte po dacie zawarcia niniejszej Umowy przelewu na zabezpieczenie praw i roszczeń z umów ubezpieczenia oraz umów projektu.

3. Zastawy rejestrowe ustanowione na rzecz mBank (dawniej BRE Bank S.A.)

UMOWA ZASTAWÓW REJESTROWYCH NA ZBIORZE RZECZY I PRAW zawarta w dniu 18 lutego 2011 roku pomiędzy EPiI jako Zastawcą a BRE Bank S.A. jako Zastawnikiem:

1. Zastaw Rejestrowy EUR na zbiorze wszystkich rzeczy ruchomych i praw Zastawcy z wyłączeniem „Urządzeń” zdefiniowanych w Umowie zastawniczej. Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 1007 / 13 / 888 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2249308, data wpisu 22.02.2013r.
2. Zastaw rejestrowy PLN na zbiorze wszystkich rzeczy ruchomych i praw Zastawcy z wyłączeniem „Urządzeń” zdefiniowanych w Umowie zastawniczej. Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 1006 / 13 / 4877 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2250327, data wpisu 22.02.2013r.- Wartość zastawu na 31.12.2012

UMOWA ZASTAWU FINANSOWEGO I REJESTROWEGO NA PRAWACH Z UMÓW RACHUNKU BANKOWEGO zawarta w dniu 18 lutego 2011 roku pomiędzy EPiI jako zastawcą a BRE Bank S.A. jako zastawnikiem:

1. Zastaw Rejestrowy EUR 1 – umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 5.01.2011r. pomiędzy Zastawcą a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.; nr rachunku bankowego: 43 1240 1415 1978 0010 3721 8725. Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 1294 / 11 / 770 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2249634, data wpisu 01.03.2011r.
2. Zastaw Rejestrowy PLN 1 – umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 5.01.2011r. pomiędzy Zastawcą a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.; nr rachunku bankowego: 43 1240 1415 1978 0010 3721 8725. Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 1504 / 11 / 184 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2250079, data wpisu 07.03.2011r.
3. Zastaw Rejestrowy EUR 2 – umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 5.01.2011r. pomiędzy Zastawcą a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.; nr rachunku bankowego: 55 1240 1415 1111 0010 3721 6851. Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 1295 / 11 / 171 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2250135, data wpisu 07.03.2011r.
4. Zastaw Rejestrowy PLN 2 – umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 5.01.2011r. pomiędzy Zastawcą a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.; nr rachunku bankowego: 55 1240 1415 1111 0010 3721 6851. Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 1505 / 11 / 585 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2250071, data wpisu 07.03.2011r.
5. Zastaw Rejestrowy EUR 3 – umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 10.01.2011r. pomiędzy Zastawcą a BRE Bank S.A.; nr rachunku bankowego: 06114011240000265474001012. Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 1296 / 11 / 572 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2250119, data wpisu 07.03.2011r.
6. Zastaw Rejestrowy PLN 3 – umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 10.01.2011r. pomiędzy Zastawcą a BRE Bank S.A.; nr rachunku bankowego: 06114011240000265474001012. Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 1506 / 11 / 986 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2250136, data wpisu 07.03.2011r.
7. Zastaw Rejestrowy EUR 4 – umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 10.01.2011r. pomiędzy Zastawcą a BRE Bank S.A.; nr rachunku bankowego: 33114011240000265474001011. Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 1297 / 11 / 973 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2249626, data wpisu 01.03.2011r.
8. Zastaw Rejestrowy PLN 4 – umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 10.01.2011r. pomiędzy Zastawcą a BRE Bank S.A.; nr rachunku bankowego: 33114011240000265474001011. Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 1507 / 11 / 387 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2250121, data wpisu 07.03.2011r.
9. Zastaw Rejestrowy EUR 5 – umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 10.01.2011r. pomiędzy Zastawcą a BRE Bank S.A.; nr rachunku bankowego:

Dodatkowe informacje i objaśnienia

49114011240000265474001014. Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 1298 / 11 / 374 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2249675, data wpisu 02.03.2011r.
10. Zastaw Rejestrowy PLN 5 – umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 10.01.2011r. pomiędzy Zastawcą a BRE Bank S.A.; nr rachunku bankowego: 49114011240000265474001014. Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 1508 / 11 / 788 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2250125, data wpisu 07.03.2011r.
11. Zastaw Rejestrowy EUR 6 – umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 10.01.2011r. pomiędzy Zastawcą a BRE Bank S.A.; nr rachunku bankowego: 76114011240000265474001013. Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 1299 / 11 / 775 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2249611, data wpisu 01.03.2011r.
12. Zastaw Rejestrowy PLN 6 – umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 10.01.2011r. pomiędzy Zastawcą a BRE Bank S.A.; nr rachunku bankowego: 76114011240000265474001013. Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 1509 / 11 / 189 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2250116, data wpisu 07.03.2011r.
13. Zastaw Rejestrowy EUR 7 – umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 5.01.2011r. pomiędzy Zastawcą a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.; nr rachunku bankowego: 81 1240 1415 1978 0010 3721 9302. Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 1300 / 11 / 378 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2249631, data wpisu 01.03.2011r.
14. Zastaw Rejestrowy PLN 7 – umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 5.01.2011r. pomiędzy Zastawcą a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.; nr rachunku bankowego: 81 1240 1415 1978 0010 3721 9302. Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 1510 / 11 / 901 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2250126, data wpisu 07.03.2011r.
15. Zastaw Rejestrowy EUR 8 – umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 5.01.2011r. pomiędzy Zastawcą a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.; nr rachunku bankowego: 22 1240 1415 1111 0010 3721 9676. Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 1301 / 11 / 779 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2250281, data wpisu 08.03.2011r.
16. Zastaw Rejestrowy PLN 8 – umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 5.01.2011r. pomiędzy Zastawcą a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.; nr rachunku bankowego: 22 1240 1415 1111 0010 3721 9676. Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 1511 / 11 / 302 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2250200, data wpisu 07.03.2011r.
17. Zastaw Rejestrowy EUR 9 – umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 10.01.2011r. pomiędzy Zastawcą a BRE Bank S.A.; nr rachunku bankowego: 60114011240000265474001010. Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 1302 / 11 / 180 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2249628, data wpisu 01.03.2011r.
18. Zastaw Rejestrowy PLN 9 – umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 10.01.2011r. pomiędzy Zastawcą a BRE Bank S.A.; nr rachunku bankowego: 60114011240000265474001010. Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 1512 / 11 / 703 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2250192, data wpisu 07.03.2011r.
19. Zastaw Rejestrowy EUR 10 – umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 10.01.2011r. pomiędzy Zastawcą a BRE Bank S.A.; nr rachunku bankowego: 87114011240000265474001009. Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 1303 / 11 / 581 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2249633, data wpisu 01.03.2011r.
20. Zastaw Rejestrowy PLN 10 – umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 10.01.2011r. pomiędzy Zastawcą a BRE Bank S.A.; nr rachunku bankowego: 87114011240000265474001009. Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 1513 / 11 / 104 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2250204, data wpisu 07.03.2011r.
21. Zastaw Rejestrowy EUR 15 – umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 5.01.2011r. pomiędzy Zastawcą a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.; nr rachunku bankowego: 79 1240 1415 1111 0010 3722 1754. Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 1308 / 11 / 586 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2249629, data wpisu 01.03.2011r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

22. Zastaw Rejestrowy PLN 15 – umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 5.01.2011r. pomiędzy Zastawcą a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.; nr rachunku bankowego: 79 1240 1415 1111 0010 3722 1754. Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 1518 / 11 / 109 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2250199, data wpisu 07.03.2011r.
23. Zastaw Rejestrowy EUR 16 – umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 5.01.2011r. pomiędzy Zastawcą a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.; nr rachunku bankowego: 70 1240 1415 1978 0010 3722 0858. Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 1309 / 11 / 987 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2250120, data wpisu 07.03.2011r.
24. Zastaw Rejestrowy PLN 16 – umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 5.01.2011r. pomiędzy Zastawcą a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.; nr rachunku bankowego: 70 1240 1415 1978 0010 3722 0858. Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 1519 / 11 / 510 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2250203, data wpisu 07.03.2011r.

UMOWA ZASTAWU FINANSOWEGO I REJESTROWEGO NA PRAWACH Z UMOWY RACHUNKU BANKOWEGO [Bank Polska Kasa Opieki SA] zawarta w dniu 27 sierpnia 2014 roku pomiędzy EPiI jako Zastawcą a mBank S.A. jako Zastawnikiem:

1. Zastaw Rejestrowy EUR – umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 05.01.2011r. pomiędzy Zastawcą a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.; nr rachunku bankowego: 89 1240 6292 1111 0010 5511 0483 Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 5610 / 14 / 295 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2415113, data wpisu 15.09.2014r.
2. Zastaw Rejestrowy PLN – umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 05.01.2011r. pomiędzy Zastawcą a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.; nr rachunku bankowego: 89 1240 6292 1111 0010 5511 0483 Sygn. akt PO.VII. Ns-Rej.Za 5609 / 14 / 583 – pozycja w Rejestrze Zastawów – 2415117, data wpisu 15.09.2014r.

4. Zastawy finansowe ustanowione na rzecz mBank (dawniej BRE Bank S.A.)

UMOWA ZASTAWU FINANSOWEGO I REJESTROWEGO NA PRAWACH Z UMÓW RACHUNKU BANKOWEGO zawarta w dniu 29 grudnia 2011 roku pomiędzy EPiI jako zastawcą a BRE Bank S.A. jako zastawnikiem:

Na podstawie w/w Umowy Zastawnik ustanowił następujące zastawy finansowe na rzecz BRE Bank S.A.:

Ustanowienie Zastawów Finansowych:

1. W celu zabezpieczenia Zabezpieczonej Wierzytelności Zastawca niniejszym ustanawia na rzecz Zastawnika zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na Rachunku Bankowym 1 do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 400.000.000 EUR (Zastaw Finansowy 1).
Rachunek Bankowy 1 - Umowa Rachunku Bankowego z dnia 05.01.2011r. zawarta przez Zastawcę z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. Warszawa, ul. Grzybowska 53/57; numer rachunku: 43124014151978001037218725; waluta EUR.
2. W celu zabezpieczenia Zabezpieczonej Wierzytelności Zastawca niniejszym ustanawia na rzecz Zastawnika zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na Rachunku Bankowym 2 do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 400.000.000 EUR (Zastaw Finansowy 2).

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rachunek Bankowy 2 - Umowa Rachunku Bankowego z dnia 05.01.2011r. zawarta przez Zastawcę z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. Warszawa, ul. Grzybowska 53/57; numer rachunku: 55124014151111001037216851; waluta PLN.

3. W celu zabezpieczenia Zabezpieczonej Wierzytelności Zastawca niniejszym ustanawia na rzecz Zastawnika zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na Rachunku Bankowym 3 do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 400.000.000 EUR (Zastaw Finansowy 3).
Rachunek Bankowy 3 - Umowa Rachunku Bankowego z dnia 10.01.2011 zawarta przez Zastawcę z BRE Bank S.A. Warszawa, ul. Senatorska 18; numer rachunku: 06114011240000265474001012; waluta EUR.
 4. W celu zabezpieczenia Zabezpieczonej Wierzytelności Zastawca niniejszym ustanawia na rzecz Zastawnika zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na Rachunku Bankowym 4 do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 400.000.000 EUR (Zastaw Finansowy 4). Rachunek Bankowy 4 - Umowa Rachunku Bankowego z dnia 10.01.2011 zawarta przez Zastawcę z BRE Bank S.A. Warszawa, ul. Senatorska 18; numer rachunku: 33114011240000265474001011; waluta PLN.
 5. W celu zabezpieczenia Zabezpieczonej Wierzytelności Zastawca niniejszym ustanawia na rzecz Zastawnika zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na Rachunku Bankowym 5 do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 400.000.000 EUR (Zastaw Finansowy 5).
Rachunek Bankowy 5 - Umowa Rachunku Bankowego z dnia 10.01.2011 zawarta przez Zastawcę z BRE Bank S.A. Warszawa, ul. Senatorska 18; numer rachunku: 49114011240000265474001014; waluta EUR.
 6. W celu zabezpieczenia Zabezpieczonej Wierzytelności Zastawca niniejszym ustanawia na rzecz Zastawnika zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na Rachunku Bankowym 6 do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 400.000.000 EUR (Zastaw Finansowy 6).
Rachunek Bankowy 6 - Umowa Rachunku Bankowego z dnia 10.01.2011 zawarta przez Zastawcę z BRE Bank S.A. Warszawa, ul. Senatorska 18; numer rachunku: 76114011240000265474001013; waluta PLN.
 7. W celu zabezpieczenia Zabezpieczonej Wierzytelności Zastawca niniejszym ustanawia na rzecz Zastawnika zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na Rachunku Bankowym 7 do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 400.000.000 EUR (Zastaw Finansowy 7).
Rachunek Bankowy 7 - Umowa Rachunku Bankowego z dnia 05.01.2011r. zawarta przez Zastawcę z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. Warszawa, ul. Grzybowska 53/57; numer rachunku: 81124014151978001037219302; waluta EUR.
 8. W celu zabezpieczenia Zabezpieczonej Wierzytelności Zastawca niniejszym ustanawia na rzecz Zastawnika zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na Rachunku Bankowym 8 do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 400.000.000 EUR (Zastaw Finansowy 8).
Rachunek Bankowy 8 - Umowa Rachunku Bankowego z dnia 05.01.2011r. zawarta przez Zastawcę z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. Warszawa, ul. Grzybowska 53/57; numer rachunku: 22124014151111001037219676; waluta PLN.
 9. W celu zabezpieczenia Zabezpieczonej Wierzytelności Zastawca niniejszym ustanawia na rzecz Zastawnika zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na Rachunku Bankowym 9 do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 400.000.000 EUR (Zastaw Finansowy 9).
-

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rachunek Bankowy 9 - Umowa Rachunku Bankowego z dnia 10.01.2011 zawarta przez Zastawcę z BRE Bank S.A. Warszawa, ul. Senatorska 18; numer rachunku: 60114011240000265474001010; waluta EUR.

10. W celu zabezpieczenia Zabezpieczonej Wierzytelności Zastawca niniejszym ustanawia na rzecz Zastawnika zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na Rachunku Bankowym 10 do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 400.000.000 EUR (Zastaw Finansowy 10).

Rachunek Bankowy 10 - Umowa Rachunku Bankowego z dnia 10.01.2011 zawarta przez Zastawcę z BRE Bank S.A. Warszawa, ul. Senatorska 18; numer rachunku: 87114011240000265474001009; waluta PLN.

11. W celu zabezpieczenia Zabezpieczonej Wierzytelności Zastawca niniejszym ustanawia na rzecz Zastawnika zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na Rachunku Bankowym 15 do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 400.000.000 EUR (Zastaw Finansowy 15).

Rachunek Bankowy 15 - Umowa Rachunku Bankowego z dnia 05.01.2011r. zawarta przez Zastawcę z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. Warszawa, ul. Grzybowska 53/57; numer rachunku: 7912401415111001037221754; waluta PLN. Rachunek Bankowy 15.

12. W celu zabezpieczenia Zabezpieczonej Wierzytelności Zastawca niniejszym ustanawia na rzecz Zastawnika zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na Rachunku Bankowym 16 do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 400.000.000 EUR (Zastaw Finansowy 16).

Rachunek Bankowy 16 - Umowa Rachunku Bankowego z dnia 05.01.2011r. zawarta przez Zastawcę z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. Warszawa, ul. Grzybowska 53/57; numer rachunku: 70124014151978001037220858; waluta EUR.

Zwolnienie zastawu:

Zastawy Finansowe wygasną i zostaną zwolnione:

- a) po upływie Okresu Zabezpieczenia; albo
- b) 31 grudnia 2021 roku, w zależności które z tych zdarzeń nastąpi najwcześniej.

Okres Zabezpieczenia oznacza okres rozpoczynający się w dniu zawarcia Umowy Zastawu Finansowego i Rejestrowego na Prawach z Umów Rachunku Bankowego i kończy się w dniu, w którym Zabezpieczone Wierzytelności zostały nieodwołalnie i bezwarunkowo spłacone i zabezpieczone w całości.

UMOWA ZASTAWU FINANSOWEGO I REJESTROWEGO NA PRAWACH Z UMOWY RACHUNKU BANKOWEGO [Bank Polska Kasa Opieki SA] zawarta w dniu 27 sierpnia 2014r. pomiędzy EPII jako Zastawcą a mBank S.A. jako Zastawnikiem:

1. W celu zabezpieczenia Zabezpieczonej Wierzytelności w EUR Zastawca niniejszym ustanawia na rzecz Zastawnika zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na Rachunku Bankowym do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 400.000.000 EUR (Zastaw Finansowy EUR).
2. W celu zabezpieczenia Zabezpieczonej Wierzytelności w PLN Zastawca niniejszym ustanawia na rzecz Zastawnika zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na Rachunku Bankowym do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 339.750.000 PLN (Zastaw Finansowy PLN).

Zwolnienie zastawu:

Zastawy Finansowe wygasną i zostaną zwolnione:

- a) po upływie Okresu Zabezpieczenia; albo
- b) 31 grudnia 2021 roku, w zależności które z tych zdarzeń nastąpi najwcześniej.

Zastawy Finansowe mają równie pierwszeństwo zaspokojenia.

Okres Zabezpieczenia oznacza okres rozpoczynający się w dniu zawarcia Umowy Zastawu Finansowego i Rejestrowego na Prawach z Umów Rachunku Bankowego i kończy się w dniu, w którym Zabezpieczone Wierzytelności zostały nieodwołalnie i bezwarunkowo spłacone i zabezpieczone w całości.

5. Oświadczenie EPII o poddaniu się egzekucji na rzecz mBank (dawniej BRE Bank S.A.)

Aktem notarialnym Rep.A.Nr 1367/2011 z dnia 18 lutego 2011 roku EPII oświadczyła, że:

1. zgodnie z postanowieniami par. 10.10 (Dług Równoległy) Umowy Pomiędzy Wierzycielami BRE Bankowi S.A. z siedzibą w Warszawie, jako odrębnemu i niezależnemu Wierzycielowi (jak zdefiniowano w Umowie pomiędzy Wierzycielami), przysługuje wierzytelność pieniężna EUR oraz wierzytelność pieniężna w PLN wobec EPII;
2. odnośnie zobowiązania określonego w ustępie 1 powyżej, powiększonego o możliwe koszty i opłaty związane z postępowaniami sądowymi i egzekucyjnymi EPII podała się egzekucji z niniejszego aktu notarialnego Rep.A.Nr 1367/2011 z dnia 18 lutego 2011 roku w trybie określonym w artykule 777 par. 1 punkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty:
 - a) 400.000.000 EUR (czteryście milionów) na rzecz BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie,
 - b) 339.750.000 PLN (trzysta trzydzieści dziewięć milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy) na rzecz BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie.
3. Warunkiem wszczęcia postępowania egzekucyjnego przez BRE Bank S.A. jest niewykonanie przez EPII powyższego zobowiązania do zapłaty kwot należnych i wymagalnych na rzecz BRE Bank S.A. zgodnie z Umową Pomiędzy Wierzycielami, w dacie wszczęcia postępowania egzekucyjnego, co zostanie potwierdzone pisemnym oświadczeniem BRE Bank S.A.
4. BRE Bank S.A. oraz jego odpowiedni następcy prawni są uprawnieni do złożenia wniosku o nadanie niniejszemu aktowi Rep.A.Nr 1367/2011 z dnia 18 lutego 2011 roku klauzuli wykonalności w terminie do dnia 31 grudnia 2021 roku.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

20. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ OTRZYMANE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA.

Gwarancje otrzymane przez Elektrownię Pątnów II według stanu na dzień 31.12.2017r.

Lp.	Kontrahent	Rodzaj zabezpieczenia	Data wystawienia	Wystawca	Termin obowiązywania	Kwota
1	INTER ENERGIA S.A.	Gwarancja bankowa zapłaty	2016-06-27	Bank Ochrony Środowiska S.A.	2018-01-31	1 421 388,00
2	INTER ENERGIA S.A.	Gwarancja bankowa zapłaty	2016-06-28	Bank Ochrony Środowiska S.A.	2018-01-31	1 439 100,00
3	VEOLIA Water Technologies Sp. z o.o.	Gwarancja wykonania zobowiązań z tytułu gwarancji jakości i rękojmi	2014-12-09	Credit Agricole Bank Polska S.A.	2018-06-10	2 650 920,81
4	Alstom Power Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy	2015-12-09	Societe Generale Corporate & Investment Banking	2019-07-03	236 180,00
5	BBT Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy	2016-06-02	PEKAO S.A.	2019-09-30	71 404,76
6	STEULER-KCH POLSKA Sp. z o.o.	Gwarancja należytego wykonania umowy i rękojmi	2016-09-19	Deutsche Bank Polska S.A.	2018-12-30	372 000,00
7	SBB Energy S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy i rękojmi	2016-12-16	TUIR Allianz Polska S.A.	2018-12-10	441 880,20
8	ADS MAREK JANUSZEWSKI	Gwarancja rękojmi	2017-03-30	PKO BP S.A.	2019-01-31	23 370,00
Suma:						6 656 243,77

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i dnia 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych oraz nie udzieliła gwarancji ani poręczeń.

22. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i dnia 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań pozabilansowych.

23. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

Poza umowami opisanymi w notach 7, 19, 20 i 21 Spółka nie posiadała umów

niewzględnionych w bilansie.

24. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w latach 2017 i 2016 była następująca:

Rodzaj działalności (w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
sprzedaż energii wyprodukowanej	414 797 518,07	334 536 840,92
rekompensata z tytułu rozwiązania KDT	181 335 206,86	207 158 444,34
sprzedaż towarów i materiałów (w tym obrót energią elektryczną)	111 580 602,02	150 071 452,45
sprzedaż usług	555 576,72	567 231,24
Przychody netto ze sprzedaży, razem	708 268 903,67	692 333 968,95

Przychody ze sprzedaży w roku obrotowym 2017 i 2016 zostały osiągnięte w obrocie krajowym.

25. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

W roku ubiegłym i w roku obrotowym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

26. ZAPASY I ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Zapasy	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Materiały:	2 156 589,24	1 461 772,66
węgiel brunatny	449 094,52	456 028,16
olej lekki opałowy	1 312 023,34	650 487,54
mączka wapienna	395 058,00	353 997,36
Świadczenia pochodzenia energii	413,38	1 259,60
razem	2 156 589,24	1 461 772,66

W roku ubiegłym i w roku obrotowym Spółka nie wykazywała i nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

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

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

WS

28. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienie zysku (straty) brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r.
A Wynik finansowy brutto	179 837 303,27	95 660 228,74
B Różnica między przychodami nie podlegającymi opodatkowaniu i kosztami nie stanowiącymi kosztów uzyskania przychodów (1-2)	75 791 970,22	77 175 779,36
1 Przychody wyłączone spod opodatkowania	217 334 701,00	253 122 349,13
2 Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	141 542 730,78	175 946 569,77
a Korekta amortyzacji bilansowej środków trwałych oraz amortyzacji prawa wieczystego użytkowania gruntów	62 644 082,22	62 230 288,46
b Koszty reprezentacji	7 063,83	8 241,92
c Koszty niepodatkowe związane z umorzeniem uprawnień -rezerwa	68 149 921,27	62 916 193,67
d Inne koszty działalności operacyjnej niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	103 027,08	0,04
e Koszty finansowe (odsetki, swap, niezrealizowane różnice kursowe)	10 210 817,24	50 564 416,49
f Koszty utworzonych rezerw	185 421,58	201 225,48
g Składki na ZUS	46 909,49	25 810,25
h Wynagrodzenia	-	-
i Usługi obce	65 000,00	-
j Pozostałe koszty operacyjne	102 973,18	393,46
k Dotacje, dopłaty publiczne	27 514,89	-
C Korekta wyniku podatkowego o koszty stanowiące koszt uzyskania przychodu	178 514 193,93	22 463 186,27
a Koszty finansowe związane z organizacją kredytu - rozliczane w czasie jego spłaty (zamortyzowany koszt)	483 570,00	1 159 663,92
b koszty amortyzacji podatkowej	1 288 151,65	1 417 563,07
c koszty zakupionych uprawnień pod emisję (WNIP)	110 484 157,28	14 885 959,28
d Koszty KDT – dodatnia korekta kosztów osieroconych	66 258 315,00	5 000 000,00
D Przychody wpływające na wynik finansowy poprzednich lat, a będące przychodem podatkowym roku obecnego	5 596,03	31 693,54
E Koszty obciążające wynik finansowy poprzednich lat a będące kosztem podatkowym roku bieżącego	4 175 393,04	5 365 326,92
a koszty finansowe - odsetki, SWAP	3 879 513,65	5 076 274,84
b Składki na ZUS	25 810,25	27 624,59
c Wynagrodzenia	-	-
d wykorzystane rezerwy	270 069,14	261 427,49
F Dochód/Strata (A-B-C+D-E)	(78 638 657,89)	(9 312 370,27)
G Odliczenia od dochodu	-	-
a Darowizna	-	-
b Strata podatkowa z lat ubiegłych	-	-
H Podstawa opodatkowania	-	-
Stawka podatkowa	19%	19%
I Podatek dochodowy bieżący	-	-
Inne zmiany podatku dochodowego (uprawnienia do emisji z lat ubiegłych)	-	-
Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku	35 256 739,50	19 282 420,85
J Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	34 223 245,96	18 143 105,25
K Zmiana stanu podatku odroczonego, ujęta w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny	1 033 493,54	1 139 315,60

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. wykazała stratę podatkową w wysokości 78 639 tysięcy złotych. Skumulowana wartość strat podatkowych na 31 grudnia 2017 roku wyniosła 87 548 tysięcy złotych. Spółka utworzyła aktywo podatkowe na wartość skumulowanych strat podatkowych, przewidując, iż straty te zostaną w całości rozliczone z dochodami podatkowymi przyszłych okresów. Wartość utworzonego aktywa podatkowego na 31

Dodatkowe informacje i objaśnienia

grudnia 2017 roku wynosi 16 634 tysiące złotych.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. wykazała stratę podatkową w wysokości 9 312 tysięcy złotych. Od straty podatkowej za 2016 rok, spółka utworzyła aktywo podatkowe na podatek odroczony. W następstwie ustaleń kontroli podatkowej za 2016 rok w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych, Spółka skorygowała wysokość straty podatkowej za 2016 rok do poziomu 8 910 tysięcy złotych.

Poniższe tabele prezentują stan rozliczeń strat podatkowych w odniesieniu do wyników podatkowych Spółki za lata 2017 i 2016.

lata podatkowe	Kwoty strat do dyspozycji Spółki na dn. 01.01.2017	Kwoty strat rozliczone w 2017 roku	Kwoty strat pozostające do rozliczenia w kolejnych latach podatkowych
2016 r. - po korekcie wprowadzonej w wyniku kontroli skarbowej w 2017r.			(8 909 540,27)
2017r	(8 909 540,27)		(78 638 657,89)
Razem	(8 909 540,27)		(87 548 198,16)
Strata podatkowa 2017			(78 638 657,89)
Zobowiązanie podatkowe za 2017 rok			-
Aktywo z tytułu podatku odroczonego na nierozliczone straty			16 634 157,65
Odpis aktualizujący wartość aktywa rozpoznawany w poprzednich latach			-
Odpis aktualizujący wartość aktywa rozpoznawany w bieżącym roku			-
Aktywo z tytułu podatku odroczonego netto			16 634 157,65

Rozliczenie wyniku podatkowego 2016 roku

lata podatkowe	Kwoty strat do dyspozycji Spółki na dn. 01.01.2016	Kwoty strat rozliczone w 2016 roku	Kwoty strat pozostające do rozliczenia w kolejnych latach podatkowych
2011	(88 516 578,06)	-	-
2016	-	-	(9 312 370,27)
Razem	(88 516 578,06)	-	(9 312 370,27)
Strata podatkowa 2016			(9 312 370,27)
Zobowiązanie podatkowe za 2016 rok			-
Aktywo z tytułu podatku odroczonego na nierozliczone straty			1 769 350,35
Odpis aktualizujący wartość aktywa rozpoznawany w poprzednich latach			-
Odpis aktualizujący wartość aktywa rozpoznawany w bieżącym roku			-
Aktywo z tytułu podatku odroczonego netto			1 769 350,35

W związku ze zrealizowaniem ujemnego wyniku podatkowego za 2016 rok, na dzień 31 grudnia 2016 roku, przedawnieniu uległa możliwość odliczenia 50% nierozliczonej straty podatkowej za 2011 rok, w kwocie 88 517 tysięcy złotych. Spółka uwzględniła księgowe skutki przedawnienia całej straty podatkowej za 2011 rok, dokonując odpisów aktualizujących wartość aktywa podatkowego, w wynikach finansowych za lata 2013 i 2015. W związku z powyższym, ostateczne przedawnienie straty podatkowej za 2011 rok, pozostało bez wpływu na wynik finansowy netto roku 2016.

Straty podatkowe, zgodnie z obowiązującymi w Polsce przepisami podatkowymi, mogą być odliczone od przyszłych dochodów do opodatkowania wypracowanych przez Spółkę w kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych, z tym że wysokość obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% kwoty straty.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez 5 lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

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

(w złotych)	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- Różnica pomiędzy bilansową a podatkową środków trwałych oraz WNIP	300 016 862,64	271 519 083,34
- Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością uprawnień do emisji CO2	13 378 958,68	4 341 045,60
- Należności od Zarządcy Rozliczeń z tytułu KDT	11 077 513,16	16 786 543,70
- Wycena rozrachunków	8 659,74	9 272,19
- Wycena środków pieniężnych	(33 792,79)	1 156 565,59
- inne	553,54	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	324 448 754,98	293 812 510,42
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- Rezerwa na umorzenie CO2	12 948 485,04	11 954 076,81
- Zobowiązania z tytułu SWAP	153 154,10	248 385,09
- Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	77 696,43	170 661,72
- Rozrachunki z pracownikami	8 912,80	5 627,73
- Skumulowana strata podatkowa	16 634 157,65	1 769 350,35
- Pożyczki od jednostek powiązanych (Wycena i naliczone odsetki)	1 604 329,69	2 798 430,94
- Wycena pożyczek i kredytów od jednostek pozostałych	2 940 865,56	8 503 225,54
- zobowiązanie do Zarządcy Rozliczeń z tyt. KDT	-	12 648 806,40
- pozostałe koszty	143 961,90	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	34 511 563,19	38 098 564,59
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego per saldo	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego per saldo	289 937 191,79	255 713 945,83
Podatek odroczony odniesiony na kapitał	628 194,42	1 661 687,96
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesiona w rachunek wyników	289 308 997,37	254 052 257,87
Podatek rozliczany w bieżącym roku	34 223 245,96	18 143 105,25

29. KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM

Wyszczególnienie	Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
1. Zużycie materiałów i energii	211 794 940,04	158 138 429,18
2. Usługi obce	77 705 746,24	126 072 938,74
3. Wynagrodzenia	1 284 142,32	1 439 284,86
4. Świadczenia na rzecz pracowników	183 463,00	191 292,26
5. Amortyzacja	62 644 082,22	62 230 288,46
6. Podatki i opłaty	75 669 433,63	72 058 798,49
7. Pozostałe	4 970 170,21	7 092 112,19
OGÓŁEM KOSZTY RODZAJOWE	434 251 977,66	427 223 144,18
Koszty sprzedaży	393 113,13	423 364,48
Koszty ogólnego zarządu	6 877 256,88	7 331 276,06
Zmiana stanu produktów	(96 929,58)	1 463 070,34
KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	427 078 537,23	418 005 433,30

30. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
1. Przychody z tytułu odszkodowań za kary umowne w tym:	27 362,32	-
-otrzymane	7 488,00	-
-zarachowane	19 874,32	-
2. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
3. Dotacje, dopłaty ze środków publicznych	27 514,89	-
4. Rozwiązanie rezerwy na koszty i straty oraz umorzenie zobowiązań	2 001,35	-
4. Pozostałe	484,00	141,31
Pozostałe przychody operacyjne, razem	57 362,56	141,31

31. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Rezerwy na koszty i straty	74 115,73	-
Inne koszty operacyjne	29 818,35	14 023,46
przekazane darowizny	-	-
Razem	103 934,08	14 023,46

32. PRZYCHODY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
1. Odsetki, w tym:	485 671,18	675 887,13
- odsetki bankowe	312 615,36	628 028,11
- odsetki inne	173 055,82	47 859,02
2. Zamortyzowany koszt	-	-
3. Różnice kursowe	16 029 119,87	-
Przychody finansowe, razem	16 514 791,05	675 887,13

33. KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017	Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016
odsetki, w tym	9 277 387,96	15 114 919,44
- odsetki dla spółek powiązanych	573 731,78	850 574,60
- odsetki dla pozostałych kontrahentów	649 204,69	1 944 392,75
- odsetki budżetowe	586,00	49,05
- odsetki bankowe (kredyty)	8 053 865,49	12 319 903,04
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	91 606,00	-
- kontrakt forward na walutę	91 606,00	-
Inne, w tym:	7 271 144,04	25 223 132,77
- różnice kursowe	-	15 346 146,92
- swap, zamortyzowany koszt	7 271 144,04	9 876 985,85
- inne	-	-
Koszty finansowe, razem	16 640 138,00	40 338 052,21



34. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku
1 środki pieniężne w kasie		
2 środki pieniężne na rachunku bankowym	105 098 813,30	186 395 360,99
mBANK*-		
-rachunek bieżący PLN	-	-
-rachunek bieżący EUR	-	-
-rachunek rezerwy na obsługę zadłużenia PLN	-	-
-rachunek rezerwy na obsługę zadłużenia EUR	17 807 657,55	-
-rachunek kwot planowanej spłaty długu PLN	-	-
-rachunek kwot planowanej spłaty długu EUR	-	-
-rachunek środków z ubezpieczenia PLN	-	-
-rachunek środków z ubezpieczenia EUR	4,17	4,42
-lokata dot. rachunek bieżący PLN	15 180 859,30	11 542 561,34
-lokata dot. rachunek bieżący EUR	17 994 028,01	25 357 345,70
-lokata dot. rach. rezerwy na obsł. zadł. PLN	-	-
-lokata dot. rach. rezerwy na obsł. zadł. EUR	-	37 982 515,45
-lokata dot. kwot planowanej spłaty długu. PLN	-	-
-lokata dot. kwot planowanej spłaty długu. EUR	-	16 690 336,32
-odsetki naliczone od lokat	723,41	2 350,61
-odsetki naliczone od lokat	370,94	916,67
-rachunek bieżący PLN	16 795 587,56	12 221 250,62
-rachunek bieżący EUR	-	-
-rachunek rezerwy na obsługę zadłużenia PLN	-	-
-rachunek rezerwy na obsługę zadłużenia EUR	-	-
-rachunek kwot planowanej spłaty długu PLN	-	-
-rachunek kwot planowanej spłaty długu EUR	-	-
Bank Pekao S.A.**		
-rachunek dystrybucji PLN	-	-
-rachunek dystrybucji EUR	4,17	4,42
-lokata dot. rachunek bieżący PLN	-	-
-lokata dot. rachunek bieżący EUR	17 996 717,19	25 077 199,48
-lokata dot. rach. rezerwy na obsł. zadł. PLN	-	-
-lokata dot. rach. rezerwy na obsł. zadł. EUR	17 807 657,55	37 830 006,54
-lokata dot. kwot planowanej spłaty długu. PLN	-	-
-lokata dot. kwot planowanej spłaty długu. EUR	-	16 690 336,32
-rachunek PLN (wpływy i wypływy IRGIT)	1 500 069,99	3 000 533,10
-rachunek PLN (wpływy i wypływy IRGIT)	15 133,46	-
Środki pieniężne – razem	105 098 813,30	186 395 360,99
Różnice kursowe	(177 856,76)	6 083 920,06
Środki pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych	105 276 670,06	180 311 440,93
W tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	35 630 448,56	75 812 521,99

* mBank S.A. Oddział Korporacyjny Poznań

** Bank Polska Kasa Opieki S.A. w Warszawie

Spółka na stałe, utrzymuje zamrożone środki pieniężne na rachunkach DSRA, w kwocie 5 615 315,10 zł na 31.12.2017 oraz 75 812 521,99 zł, na 31.12.2016 Środki te służą zabezpieczeniu spłaty kredytu konsorcjalnego zaciągniętego przez Spółkę w 2011 roku (nota 16). / dniu 21 września 2017 roku Elektrownia Pątnów II podpisała Aneks do Umowy kredytu konsorcjalnego z 14 stycznia 2011 roku. Zapisy w/w Aneksu umożliwiły Spółce m.in. zredukowanie o ok. połowę kwoty zamrożonej utrzymywanej na Rachunku Rezerwowym na obsługę Zadłużenia (DSRA).

Struktura walutowa środków pieniężnych

l.p.	Wyszczególnienie	31 grudnia 2017 roku		31 grudnia 2016 roku	
		Kwota w EUR	Kwota w złotych	Kwota w EUR	Kwota w złotych
1.	Środki pieniężne w PLN	-	33 492 373,72	-	26 765 016,15
	-na rachunkach bieżących	-	18 295 657,55	-	15 221 783,72
	-na lokatach	-	15 195 992,76	-	11 542 561,34
	-naliczone (niezrealizowane) odsetki od lokat	-	723,41	-	671,09
2.	Środki pieniężne w EUR	17 168 102,71	71 606 439,58	36 082 808,51	159 630 344,84
	-na rachunkach bieżących	4 269 502,00	17 807 665,89	2,00	8,84
	-na lokatach	12 898 511,77	53 798 402,75	36 082 219,67	159 627 739,81
	-naliczone (niezrealizowane) odsetki od lokat	88,94	370,94	586,84	2 596,19
3=1+2	Suma środków pieniężnych w EUR i w PLN	-	105 098 813,30	-	186 395 360,99
	-na rachunkach bieżących	-	36 103 323,44	-	15 221 792,56
	-na lokatach	-	68 994 395,51	-	171 170 301,15
	-naliczone (niezrealizowane) odsetki od lokat	-	1 094,35	-	3 267,28

W dniu 14 stycznia 2011 roku, została podpisana „Umowa w sprawie rachunków bankowych” z bankami biorącymi udział w aranżacji refinansowania dla „Elektrowni Pątnów II” sp. z o.o. Zgodnie z wymogami dokumentów kredytowych Spółka została zobowiązana do utrzymywania rachunków w bankach biorących udział w aranżacji kredytu konsorcjального. Zgodnie z podpisaną Umową:

- Bank Polska Kasa Opieki SA pełni funkcję agenta kredytu. W banku tym funkcjonują następujące rachunki projektu:
 - ✓ rachunek przychodów w PLN i EUR,
 - ✓ rachunek rezerwy na obsługę długu w PLN i EUR
 - ✓ rachunek kwot planowanej spłaty długu w PLN i EUR oraz
 - ✓ rachunek płatności dla wspólnika w PLN i EUR.
- Mbank S.A. (poprzednia nazwa BRE Bank SA) pełni funkcję banku prowadzącego rachunki oraz funkcję agenta zabezpieczenia. W banku tym funkcjonują następujące rachunki projektu:
 - ✓ rachunek przychodów w PLN i EUR,
 - ✓ rachunek środków z ubezpieczenia w PLN i EUR,
 - ✓ rachunek rezerwy na obsługę długu w PLN i EUR oraz
 - ✓ rachunek kwot planowanej spłaty długu w PLN i EUR

Oprócz powyższych banków stroną umowy jest również PAK Holdco sp. z o.o.

35. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
Zobowiązania:		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko i długoterminowych	(263 141 113,79)	(119 200 917,35)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko- i długoterminowych	167 477 260,13	123 335 099,62
Zobowiązania KDT do Zarządcy Rozliczeń - odsetki	314 350,28	(19 805,09)
Zmiana długoterminowych zobowiązań z tytułu swap i zmiana zobowiązań inwestycyjnych	16 592 587,87	(3 725 244,52)
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływu środków pieniężnych	(78 756 915,51)	389 132,66
Rezerwy:		
Bilansowa zmiana stanu rezerw	40 090 765,22	9 859 503,12
Rezerwa z tytułu umorzenia uprawnień do emisji	62 916 193,67	72 254 319,40
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	103 006 958,89	82 113 822,52
Inne korekty- działalność operacyjna:		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tyt. instrumentów pochodnych swap	5 849 049,47	(6 239 286,68)
Bilansowa zmiana kapitału z tyt. aktualizacji wyceny dot. wyceny instrumentów pochodnych swap	4 314 340,18	4 857 082,28
Inne korekty w rachunku przepływów pieniężnych	1 534 709,29	(1 382 204,40)

W pozycji „Inne korekty” zaprezentowano zmianę stanu rozrachunków z tytułu instrumentów pochodnych.

36. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH I PRAC ROZWOJOWYCH NA WŁASNE POTRZEBY

W roku obrotowym i w roku ubiegłym Spółka nie ponosiła kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych i prac rozwojowych na własne potrzeby.

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

Wyszczególnienie	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku		Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	
	Ogółem	w tym kobiety:	Ogółem	w tym kobiety:
Zatrudnienie razem (1+2+3+4)	11,02	6,13	9,39	7,13
1) pracownicy na stanowisku bezpośrednio produkcyjnych	-	-	-	-
2) pracownicy obsługi	3,00	3,00	4,0	4,0
3) pracownicy kierownictwa	8,02	3,13	5,39	3,13
4) pozostali pracownicy	-	-	-	-

Spółka jest jednostką specjalnego przeznaczenia powołaną w celu budowy bloku energetycznego o mocy 464 MW – „Pątnów II”. Procesy operacyjne są zlecane spółce ZE PAK S.A. oraz innym wyspecjalizowanym jednostkom z Grupy Kapitałowej ZE PAK S.A.

38. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PRZEDMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz dnia 31 grudnia 2016 roku w podziale na rodzaje usług:

Wyszczególnienie	Rok zakończony dnia	Rok zakończony dnia
	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
Rodzaj usługi		
Obowiązkowe badania rocznego sprawozdania finansowego	75 000,00	88 000,00
Inne usługi poświadczające	33 000,00	33 000,00
Pozostałe usługi	41 665,47	48 500,00
Razem	149 665,47	169 500,00
- należne na dzień bilansowy	75 000,00	88 000,00

Zarówno w roku 2017 jak i w roku 2016, podmiotem badającym Spółkę jest spółka Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

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

Wynagrodzenia	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku		Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	
Zarząd Spółki	260 000,00		260 000,00	
Rada Nadzorcza	1 200,00		1 100,00	
Wynagrodzenia, razem	261 200,00		261 100,00	

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

W roku obrachunkowym Spółka nie przeprowadziła istotnych transakcji z członkami Zarządu i organów nadzorczych oraz ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki lub spółkami, w których są znaczącymi udziałowcami (akcjonariuszami lub wspólnikami). Spółka nie udzieliła też powyższym osobom pożyczek.

41. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

42. INFORMACJA O WYPEŁNIANIU WYMOGÓW RAPORTOWANIA Z ART. 44 USTAWY PRAWO ENERGETYCZNE

Począwszy od sprawozdań finansowych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 obowiązują nowe wymogi sprawozdawcze dotyczące przedsiębiorstw energetycznych.

Artykuł 44 Ustawy Prawo Energetyczne zobowiązuje przedsiębiorstwa energetyczne (odwołując się do Ustawy o rachunkowości) do sporządzania i ujawniania sprawozdań finansowych, zawierających bilans oraz rachunek zysków i strat w podziale na prowadzone działalności.

Mając na względzie aspekt celowościowy zapisów ustawy, tj. dążenie do zapewnienia równoprawnego traktowania odbiorców i eliminowania subsydiowania skrośnego oraz obowiązki informacyjne względem regulatora rynku, działalność Spółki została podzielona na dwa segmenty: „Energia elektryczna” i „Działalność pozostała”.

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 tyt. kontraktów KDT oraz przychody z usług systemowych zaprezentowane zostały w rachunku zysków i strat w działalności "Energia elektryczna".

Przychody ze sprzedaży pozostałych usług oraz przychody ze sprzedaży gipsu zostały zaprezentowane jako „Działalność pozostała”

Spółka Elektrownia Pątnów II, 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 gospodarcze korzystanie ze środowiska w zakresie wody, odpadów poprodukcyjnych i emisji lotnych zanieczyszczeń do powietrza, koszty zakupu uprawnień do emisji CO₂.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

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. Wyliczenie 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.

Poniżej przedstawiamy skrócony rachunek wyników dla poszczególnych działalności dla 2017 i 2016 roku.

Rok zakończony 31 grudnia 2017	razem	energia elektryczna	pozostała działalność	pozycje nieprzypisane
Przychody ze sprzedaży	708 268 903,67	707 685 560,03	583 343,64	-
Koszty sprzedaży produktów towarów i mat	520 989 311,92	520 972 562,19	16 749,73	-
koszty sprzedaży	393 113,13	392 789,35	323,78	-
koszty zarządu	6 877 256,88	-	-	6 877 256,88
Pozostałe przychody operacyjne	57 362,56	-	19 874,32	37 488,24
Pozostałe koszty operacyjne	103 934,08	75 021,43	-	28 912,65
Wynik operacyjny	179 962 650,22	186 245 187,06	586 144,45	(6 868 681,29)
Przychody finansowe	16 514 791,05	-	-	16 514 791,05
Koszty finansowe	16 640 138,00	-	-	16 640 138,00
Wynik brutto	179 837 303,27	186 245 187,06	586 144,45	(6 994 028,24)
Podatek dochodowy	34 223 245,96	-	-	34 223 245,96
Wynik netto	145 614 057,31	186 245 187,06	586 144,45	(41 217 274,20)

Rok zakończony 31 grudnia 2016	razem	energia elektryczna	pozostała działalność	pozycje nieprzypisane
Przychody ze sprzedaży	692 333 968,95	691 690 775,32	643 193,63	-
Koszty sprzedaży produktów towarów	549 243 052,44	549 221 886,99	21 165,45	-
koszty sprzedaży	423 364,48	422 971,16	393,32	-
koszty zarządu	7 331 276,06	-	-	7 331 276,06
Pozostałe przychody operacyjne	141,31	-	-	141,31
Pozostałe koszty operacyjne	14 023,46	13 630,77	-	392,69
Wynik operacyjny	135 322 393,82	142 032 286,40	621 634,86	(7 331 527,44)
Przychody finansowe	675 887,13	-	-	675 887,13
Koszty finansowe	40 338 052,21	-	-	40 338 052,21
Wynik brutto	95 660 228,74	142 032 286,40	621 634,86	(46 993 692,52)
Podatek dochodowy	18 143 105,25	-	-	18 143 105,25
Wynik netto	77 517 123,49	142 032 286,40	621 634,86	(65 136 797,77)

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.

WNIP 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

Dodatkowe informacje i objaśnienia

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.

Wybrane pozycje bilansu w podziale na rodzaje działalności

Rok zakończony 31 grudnia 2017	razem	energia elektryczna	pozostała działalność	pozycje nieprzypisane (głównie działalność finansowa)
AKTYWA				
AKTYWA TRWAŁE	1 906 480 972,33	1 904 968 754,20	1 512 218,13	-
Inne wartości niematerialne i prawne	70 426 413,69	70 426 404,76	8,93	-
a) WNIP - prawa do emisji CO ₂	70 415 572,02	70 415 572,02	-	-
b) pozostałe	10 841,67	10 832,74	8,93	-
Rzeczowe aktywa trwałe	1 836 054 558,64	1 834 542 349,44	1 512 209,20	-
1. Środki trwałe	1 836 054 558,64	1 834 542 349,44	1 512 209,20	-
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	428 544,00	428 191,04	352,96	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	507 335 805,18	506 917 953,83	417 851,35	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 327 332 414,21	1 326 239 198,18	1 093 216,03	-
d) środki transportu	874 214,78	873 494,76	720,02	-
e) inne środki trwałe	83 580,47	83 511,63	68,84	-
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	2 156 589,24	2 156 589,24	-	-
1. Materiały	2 156 589,24	2 156 589,24	-	-
a) paliwo produkcyjne	2 156 589,24	2 156 589,24	-	-
b) pozostałe	-	-	-	-
c) zaliczki na dostawy	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	102 360 355,07	102 203 850,96	156 504,11	-
a) z tytułu dostaw i usług	27 044 747,19	26 889 191,07	155 556,12	-
b) Inne	75 315 607,88	75 314 659,89	947,99	-

Rok zakończony 31 grudnia 2017	razem	energia elektryczna	pozostała działalność	pozycje nieprzypisane (głównie działalność finansowa)
PASYWA				
Zysk (strata) netto	145 614 057,31	186 245 187,06	586 144,45	(41 217 274,20)
Pozostałe rezerwy	68 224 037,00	68 224 037,00	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-	-
zobowiązania z tyt. dostaw i usług	14 430 216,27	13 632 533,37	60 256,79	737 426,11

„Elektrownia Pątnów II” sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony 31 grudnia 2016	razem	energia elektryczna	pozostała działalność	pozycje nieprzypisane (głównie działalność finansowa)
AKTYWA				
AKTYWA TRWAŁE	1 919 732 755,34	1 917 972 933,55	1 759 821,79	-
Inne wartości niematerialne i prawne	22 877 500,08	22 877 472,31	27,77	-
a) WNIP - prawa do emisji CO2	22 847 608,41	22 847 608,41	-	-
b) pozostałe	29 891,67	29 863,90	27,77	-
Rzeczowe aktywa trwałe	1 896 855 255,26	1 895 095 461,24	1 759 794,02	-
1. Środki trwałe	1 894 243 229,27	1 892 483 435,25	1 759 794,02	-
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	434 346,32	433 942,80	403,52	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	522 558 223,61	522 072 755,42	485 468,19	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 370 257 352,42	1 368 984 352,91	1 272 999,51	-
d) środki transportu	902 679,18	901 840,57	838,61	-
e) inne środki trwałe	90 627,74	90 543,54	84,20	-
2. Środki trwałe w budowie	2 612 025,99	2 612 025,99	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	1 461 772,66	1 461 772,66	-	-
1. Materiały	1 461 772,66	1 461 772,66	-	-
a) paliwo produkcyjne	1 461 772,66	1 461 772,66	-	-
b) pozostałe	-	-	-	-
c) zaliczki na dostawy	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	117 857 197,75	117 689 515,93	167 681,82	-
a) z tytułu dostaw i usług	18 306 809,07	18 139 172,27	167 636,80	-
c) Inne	99 550 388,68	99 550 343,66	45,02	-

Rok zakończony 31 grudnia 2016 Razem	razem	energia elektryczna	pozostała działalność	pozycje nieprzypisane (głównie działalność finansowa)
PASYWA				
Zysk (strata) netto	77 517 123,49	142 032 286,40	621 634,86	(65 136 797,77)
Pozostałe rezerwy	63 398 762,28	62 916 193,73	482 568,55	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-	-
zobowiązania z tyt. dostaw i usług	28 375 256,21	28 055 494,22	48 037,67	271 724,32
inne zobowiązanie krótkoterminowe - porozumienie z tyt. KDT	66 572 665,28	66 572 665,28	-	-

43. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

a. Jednostka dominująca

Jak zostało opisane w nocie 11 dodatkowych informacji i objaśnień jednostką dominującą Spółki jest PAK – Holdco sp. z o.o. Jednostką nadrzędną w stosunku do PAK – Holdco sp. z o.o. jest Zespół Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin S.A. z siedzibą w Koninie, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

b. Podmioty powiązane

Wielkość transakcji z podmiotami powiązanymi w roku obrotowym oraz stan rozrachunków na dzień bilansowy są następujące:



„Elektrownia Pątnów II” sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

2017

Wyszczególnienie	PAK Infrastruktura sp. z o.o.	ZE PAK S.A.	PAK SERWIS sp. z o.o.	PAK Górnictwo	Pak Holdco	Aquakon Sp. z o.o.	KWB Konin	Razem
Zakupy	6 084 582,00	78 074 665,80	1 262 697,16	204,71	-	349,53	201 116 549,37	286 539 048,57
Sprzedaż	-	106 261,81	456 035,39	-	-	-	-	562 897,20
Odsetki od pożyczek naliczone w trakcie roku	-	573 731,78	-	-	-	-	-	573 731,78
Różnice kursowe naliczone – koszty finansowe	-	2 733 849,46	-	-	-	-	-	2 733 849,46
Należności z wyjątkiem pożyczek	-	62 564,40	89 471,35	-	-	-	2 837 251,60	2 989 287,35
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	623 670,27	10 437 810,51	-	1,23	-	-	-	11 061 482,01
Zobowiązania z tytułu pożyczek otrzymanych	-	45 464 354,79	-	-	-	-	-	45 464 354,79
Dywidenda wypłacona do PAK HOLDCO	-	-	-	-	50 000 000,00	-	-	50 000 000,00

2016

Wyszczególnienie	PAK Infrastruktura sp. z o.o.	ZE PAK S.A.	PAK SERWIS sp. z o.o.	EL PAK	Pak Holdco	Aquakon Sp. z o.o.	KWB Konin	Razem
Zakupy	6 347 236,00	125 442 710,78	3 690 751,74	-	-	278,85	145 555 419,16	281 036 396,53
Sprzedaż	-	154 707,83	469 897,37	-	-	-	-	624 605,20
Odsetki od pożyczek naliczone w trakcie roku	-	850 574,60	-	-	-	-	-	850 574,60
Różnice kursowe naliczone – koszty finansowe	-	2 851 067,58	-	-	-	-	-	2 851 067,58
Należności z wyjątkiem pożyczek	-	72 266,45	89 165,11	-	-	-	5 636 163,17	5 797 594,73
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	650 591,28	28 030 775,62	2 429 270,79	-	-	126,65	-	31 110 764,34
Zobowiązania z tytułu pożyczek otrzymanych	-	64 089 269,41	-	-	-	-	-	64 089 269,41
Dywidenda wypłacona do PAK HOLDCO	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Zarówno na dzień 31 grudnia 2017 roku jak i 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała udziałów w kapitałach innych podmiotów.

45. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W ciągu lat obrotowych 2017 oraz 2016 Spółka nie połączyła się z żadnymi jednostkami.

46. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

W minionym roku Spółka regulowała wszystkie swoje zobowiązania finansowe w całości i bez opóźnień, zgodnie z postanowieniami stosownych zapisów umownych. Na przestrzeni minionego roku dokonano kolejnych spłat rat kredytu konsorcjalnego oraz pożyczek podporządkowanych udzielonych Spółce przez ZE PAK S.A. Zgodnie z harmonogramem spłat dla kredytu konsorcjalnego, Spółka uregulowała w minionym roku łącznie 33,9 mln EUR tytułem spłaty kapitału wraz z należnymi odsetkami w kwocie 3,4 mln EUR (łącznie z rozliczeniem SWAP). Zasady spłaty pozostałych zobowiązań wobec ZE PAK S.A. z tytułu pożyczek są uregulowane w stosownych aneksach rozkładając spłatę do 2020 roku. W październiku 2017 roku sytuacja płynnościowa oraz utrzymanie odpowiednich wskaźników bankowych na wymaganym poziomie pozwoliło na spłatę do ZE PAK S.A. odsetek i kapitału od pozostającego zadłużenia z tytułu pożyczek w łącznej kwocie 16,5 mln złotych.

Wskaźnik płynności bieżącej dla Spółki na koniec 2017 roku ukształtował się na poziomie 1,18 i oznacza to wzrost o 0,02 w stosunku do roku poprzedniego. Bieżąca wartość wskaźnika pozostaje na zadowalającym poziomie. Również wskaźnik płynności szybkiej kształtuje się powyżej jedności – 1,17 na dzień 31.12.2017 roku, co stanowi niewielki spadek w stosunku do wskaźnika płynności bieżącej ze względu na niewielki poziom zapasów. Pozytywnym zjawiskiem jest fakt, że zdecydowana większość aktywów obrotowych Spółki stanowią środki pieniężne oraz krótkoterminowe depozyty bankowe. Wskaźnik zadłużenia ogółem na koniec 2017 roku wyniósł 0,32, co oznacza niewielki spadek o 0,08 w stosunku do poziomu z końca 2016 roku.

W zakresie koncesjonowanej działalności Spółka zdołała wypracować w minionym roku sprawozdawczym ok 180 mln złotych zysku na poziomie operacyjnym. Po uwzględnieniu przychodów finansowych w kwocie ok 16,5 mln złotych i kosztów finansowych w wysokości 16,6 mln złotych, oraz podatku dochodowego w wysokości ok. 34,2 mln złotych, Elektrownia Pątnów II wykazała na koniec 2017 roku zysk netto w wysokości 145,6 mln złotych. Dodatni wynik finansowy wypracowany został na poziomie operacyjnym z działalności podstawowej Spółki. Udział pozostałych przychodów oraz kosztów operacyjnych jest znikomy. Na poziomie finansowym Spółka osiągnęła 16,5 mln złotych przychodów głównie z tytułu dodatnich różnic kursowych. Na

Dodatkowe informacje i objaśnienia

koszty finansowe w kwocie 16,6 mln złotych składają się przede wszystkim odsetki od zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, wycena kredytu konsorcjalnego metodą zamortyzowanego kosztu a także wycena instrumentów pochodnych na dzień bilansowy.

Przyjmując założenia na rok 2018 przyjęte w budżecie oraz w modelu finansowym tj.:

- produkcja netto na poziomie 2 563 545 MWh oraz zakup z rynku w celu realizacji sprzedaży rządu 331 455 MWh wyznaczające łączną sprzedaż na poziomie 2 895 000 MWh,
- sprzedaż rozłożona na trzy główne kierunki tj.:

a) Towarowa Giełda Energii – sprzedaż 1 326 450 MWh po średniej cenie ok. 166,32 zł/MWh;

b) Kontrakty bilateralne - sprzedaż 1 418 550 MWh po średniej cenie ok. 175,51 zł/MWh;

c) Rynek bilansujący – sprzedaż 150 000 MWh po cenie ok. 157,15 zł/MWh;

- przewidywany łączny przychód netto ze sprzedaży (bez zaliczek i korekty na pokrycie kosztów osieroconych) w wysokości ok 497 mln złotych,
- koszty operacyjne (łącznie z kosztami zarządu i sprzedaży) na poziomie ok. 553 mln złotych,

Spółka spodziewa się ok. 56 mln złotych straty na działalności operacyjnej związanej ze sprzedażą energii i usług systemowych (bez uwzględniania zaliczek i korekty na pokrycie kosztów osieroconych). Powodem negatywnego wyniku na działalności operacyjnej (bez zaliczek i korekt) są przede wszystkim: obowiązek zakupienia 100% brakujących uprawnień do emisji CO₂ po bardzo wysokich cenach rynkowych, wzrost ceny węgla a po stronie przychodowej, cena sprzedaży energii nie uwzględniająca w pełni pokrycia kosztów wytworzenia energii. Po uwzględnieniu zaliczek i korekty kosztów osieroconych (łącznie 168,2 mln złotych) wynik na działalności operacyjnej wzrasta do 112 mln złotych.

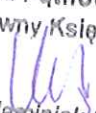
Wynik finansowy netto z działalności operacyjnej, skorygowany o amortyzację podatkową zdefiniowany w ustawie o kosztach osieroconych (przychody operacyjne bez zaliczki na pokrycie kosztów osieroconych minus koszty operacyjne bez amortyzacji bilansowej) wykorzystywany do wyliczania korekty kosztów osieroconych za rok 2018 oszacowano na poziomie zaledwie 6,3 mln złotych. Taki wynik finansowy w stosunku do założonego w załączniku nr 5 do Ustawy o kosztach osieroconych (149 mln złotych) spowodował, iż Spółka wnioskuje o maksymalną i dostępną dla roku 2018 zaliczkę na pokrycie kosztów osieroconych na rok 2018 tj. o kwotę 94,8 mln złotych. Wnioskowana kwota nie pokrywa w pełni kosztów osieroconych roku 2018 dlatego też Spółka prognozuje wysoką korektę zaliczki w wysokości ok. 73 mln złotych.

„Elektrownia Pątnów II” sp. z o.o.

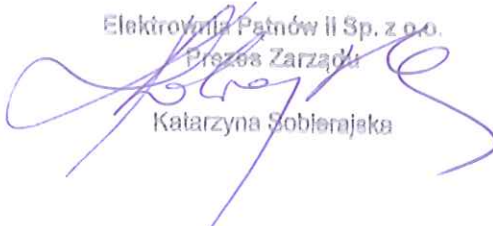
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pomimo powyższych założeń, Elektrownia Pątnów II przewiduje, iż pokryje koszty operacyjne oraz obsługi bieżące zadłużenie dzięki rygorystycznej polityce zarządzania płynnością Spółki.

Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.
Główny Księgowy

Renata Marciniak-Siemienluk

Podpis Zarządu Spółki „Elektrownia Pątnów II” sp. z o.o.

Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.
Prezes Zarządu

Katarzyna Sobierajska

Konin, 19 kwietnia 2018 rok