

ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM Z BADANIA**

Spis treści

SPIS TREŚCI	2
BILANS.....	4
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY).....	8
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	9
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	11
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE.....	13
2. SKŁAD ZARZĄDU	13
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	13
4. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH	13
5. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	13
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	20
1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO	20
2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM , A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	20
3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM.....	20
4. KOREKTA BŁĘDU	20
5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA OKRES POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM ZA OKRES BIEŻĄCY	20
6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	21
7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	23
8. INWESTYCJE	26
8.1. Inwestycje długoterminowe	26
8.2. Inwestycje krótkoterminowe	26
9. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	27
10. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE	27
11. KAPITAŁY	27
12. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	28
13. PODZIAŁ ZYSKU/POKRYCIE STRATY	28
13.1 Pokrycie straty za rok poprzedni	28
13.2 Pokrycie straty za rok bieżący	28
14. REZERWY	29
15. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI	30
16. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	30
17. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30
18. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	31
19. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI	31
20. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	32
21. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE	32
22. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY	32
23. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH	32
24. ODSETKI ORAZ RÓŻNICE KURSOWE, KTÓRE POWIĘKSZYŁY CENĘ NABYCIA TOWARÓW LUB KOSZT WYTWORZENIA PRODUKTÓW W ROKU OBROTOWYM	32
25. ZAPASY	33
26. INFORMACJA O PRZYCHODACH , KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM	33
27. PODATEK DOCHODOWY	33
28. KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM.....	38

ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

29.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	38
30.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	38
31.	PRZYCHODY FINANSOWE.....	38
32.	KOSZTY FINANSOWE	39
33.	KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE	39
34.	PRZYCHODY I KOSZTY O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE	39
35.	STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	39
36.	PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI STANU NIEKTÓRYCH POZYCJI W BILANSIE ORAZ ZMIANAMI TYCH SAMYCH POZYCJI WYKAZANYCH W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	40
37.	INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE	41
38.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIU FIRMY AUDYTORSKIEJ	41
39.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU ORAZ EMERYTURACH WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	41
40.	INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	41
41.	INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH , KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI.....	41
42.	INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCIACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	42
	Grupa kapitałowa.....	42
	42.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi	42
43.	WYKAZ SPÓŁEK, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE LUB 20% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM SPÓŁKI.....	44
44.	INFORMACJA NA TEMAT SPEŁNIENIA WYMOGÓW ART. 44 USTAWY PRAWO ENERGETYCZNE.....	44
45.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	47

BILANS

Aktywa

	Nota	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
A. Aktywa trwałe		1 094 192 056,62	1 540 150 495,95
I. Wartości niematerialne i prawne	<u>6</u>	93 130 822,58	24 584 695,09
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		93 130 822,58	24 584 695,09
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	<u>7</u>	1 001 061 234,04	1 515 565 800,86
1. Środki trwałe		1 000 180 694,04	1 515 433 300,86
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		416 939,36	422 741,68
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		324 757 789,48	490 930 716,31
c) urządzenia techniczne i maszyny		674 321 925,43	1 023 097 018,96
d) środki transportu		559 337,51	845 750,38
e) inne środki trwałe		124 702,26	137 073,53
2. Środki trwałe w budowie		880 540,00	132 500,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
III. Należności długoterminowe		-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Od pozostałych jednostek		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	<u>8.1</u>	-	-
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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
B. Aktywa obrotowe		255 097 696,94	316 480 346,31
I. Zapasy	<u>25</u>	2 549 113,84	1 980 658,19
1. Materiały		2 549 113,84	1 967 158,19
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-

ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

3. Produkty gotowe	-	-	-
4. Towary	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	13 500,00
II. Należności krótkoterminowe	9	141 250 931,30	145 984 688,47
1. Należności od jednostek powiązanych	<u>42.2</u>	57 052,60	62 710,25
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		57 052,60	62 710,25
– do 12 miesięcy		57 052,60	62 710,25
– powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-
– do 12 miesięcy		-	-
– powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		141 193 878,70	145 921 978,22
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		26 075 497,41	23 564 712,41
– do 12 miesięcy		26 075 497,41	23 564 712,41
– powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		52 945 916,78	3 803 926,08
c) inne		62 172 464,51	118 553 339,73
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	<u>8.2</u>	110 773 378,19	167 173 074,25
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		110 773 378,19	167 173 074,25
a) w jednostkach powiązanych		-	-
– udziały lub akcje		-	-
– inne papiery wartościowe		-	-
– udzielone pożyczki		-	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	299,21
– udziały lub akcje		-	-
– inne papiery wartościowe		-	-
– udzielone pożyczki		-	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	299,21
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	<u>35</u>	110 773 378,19	167 172 775,04
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach		110 773 378,19	167 172 775,04
– inne środki pieniężne		-	-
– inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>10</u>	524 273,61	1 341 925,40
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		-	-
D. Udziały (akcje) własne		-	-
Aktywa razem		1 349 289 753,56	1 856 630 842,26

Konin, 3 kwietnia 2020 roku

Pasywa

	Nota	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
A. Kapitał własny		916 751 631,95	1 252 524 600,19
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	<u>11</u>	750 500 000,00	750 500 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		534 014 556,48	611 014 556,48
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		-	(459 747,04)
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		-	-
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		-	-
– na udziały (akcje) własne		-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(108 530 209,25)	-
VI. Zysk (strata) netto		(259 232 715,28)	(108 530 209,25)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		432 538 121,61	604 106 242,07
I. Rezerwy na zobowiązania	<u>14</u>	408 870 801,09	399 432 636,61
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>27</u>	186 524 301,62	241 981 400,41
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		30 128,00	54 675,00
– długoterminowa		30 128,00	18 675,00
– krótkoterminowa		-	36 000,00
3. Pozostałe rezerwy		222 316 371,47	157 396 561,20
– długoterminowe		-	-
– krótkoterminowe		222 316 371,47	157 396 561,20
II. Zobowiązania długoterminowe	<u>16</u>	119 224,03	23 361 462,60
1. Wobec jednostek powiązanych		-	23 347 862,60
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		119 224,03	13 600,00
a) kredyty i pożyczki	<u>12</u>	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe	<u>12</u>	-	-
d) zobowiązania wekslowe		-	-
e) inne		119 224,03	13 600,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	<u>17</u>	23 377 952,57	181 085 588,06
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	<u>42.2</u>	14 719 539,51	41 566 595,32
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		11 342 761,44	6 281 078,97
– do 12 miesięcy		11 342 761,44	6 281 078,97
– powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		3 376 778,07	35 285 516,35
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
– do 12 miesięcy		-	-
– powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		8 658 413,06	139 518 992,74
a) kredyty i pożyczki	<u>12</u>	-	108 199 634,74
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe	<u>12</u>	206 002,90	920 828,48
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		3 216 052,12	19 300 138,82

ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

– do 12 miesięcy	3 216 052,12	19 300 138,82
– powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	4 653 534,12	10 942 629,25
h) z tytułu wynagrodzeń	52 071,65	53 554,38
i) inne	530 752,27	102 207,07
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	<u>18</u>	170 143,92
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	170 143,92	226 554,80
– długoterminowe	-	-
– krótkoterminowe	170 143,92	226 554,80
Pasywa razem	1 349 289 753,56	1 856 630 842,26

Konin, 3 kwietnia 2020 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	22	1 039 267 330,37	839 676 685,17
– od jednostek powiązanych	42.2	563 446,65	566 324,03
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		756 575 866,81	640 498 715,55
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		282 691 463,56	199 177 969,62
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		890 632 612,93	695 219 402,40
– jednostkom powiązanym		-	40 191,71
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	28	673 305 358,88	517 826 688,65
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		217 327 254,05	177 392 713,75
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)		148 634 717,44	144 457 282,77
D. Koszty sprzedaży	28	476 765,12	423 697,10
E. Koszty ogólnego zarządu	28	6 451 023,57	6 513 149,92
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)		141 706 928,75	137 520 435,75
G. Pozostałe przychody operacyjne	29	391,35	45 132,41
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Dotacje		-	44 567,09
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
IV. Inne przychody operacyjne		391,35	565,32
H. Pozostałe koszty operacyjne	30	461 057 910,84	258 043 174,31
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		461 000 000,00	258 000 000,00
III. Inne koszty operacyjne		57 910,84	43 174,31
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)		(319 350 590,74)	(120 477 606,15)
J. Przychody finansowe	31	2 340 610,11	3 067 392,24
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:		-	-
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:		-	-
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
II. Odsetki, w tym:		1 673 812,12	1 145 896,33
– od jednostek powiązanych		-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym		-	-
– w jednostkach powiązanych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		666 797,89	1 921 495,91
V. Inne		0,10	-
K. Koszty finansowe	32	4 641 875,34	16 435 909,82
I. Odsetki, w tym:		997 606,31	4 903 900,31
– dla jednostek powiązanych		340 044,90	427 999,40
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym		-	-
– w jednostkach powiązanych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
IV. Inne		3 644 269,03	11 532 009,51
L. Zysk (strata) brutto (I+J–K)		(321 651 855,97)	(133 846 123,73)
M. Podatek dochodowy	27	(62 419 140,69)	(25 315 914,48)
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
O. Zysk (strata) netto (L–M–N)		(259 232 715,28)	(108 530 209,25)

Konin, 3 kwietnia 2020 roku

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		(259 232 715,28)	(108 530 209,25)
II. Korekty razem		448 740 723,98	391 213 120,35
1. Amortyzacja	28	54 509 554,41	62 694 152,35
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		1 644 344,39	4 856 083,49
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 275 043,42	6 804 555,02
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	36	461 000 000,00	257 908 394,00
5. Zmiana stanu rezerw	36	166 791 815,89	109 941 579,51
6. Zmiana stanu zapasów		(568 455,65)	175 931,05
7. Zmiana stanu należności	36	4 726 348,41	(42 403 119,87)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	36	(15 238 185,37)	14 504 626,72
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		761 240,91	19 492,10
10. Inne korekty, w tym:	36	(226 160 982,43)	(23 288 574,02)
– nabycie uprawnień do emisji CO ₂		(225 902 088,90)	(22 315 386,84)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		189 508 008,70	282 682 911,10
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		-	-
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
– odsetki		-	-
– inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		(1 002 677,60)	(198 210,40)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(1 002 677,60)	(198 210,40)
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)		(1 002 677,59)	(198 210,40)
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		(243 571 112,39)	(221 922 211,30)
1. Nabycie akcji własnych		-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(87 000 000,00)	(80 000 000,00)
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek		(154 517 849,34)	(135 827 970,72)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-

ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	(1 666 839,05)	(5 644 219,58)
9. Inne wydatki finansowe	(386 424,00)	(450 021,00)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(243 571 112,39)	(221 922 211,30)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	(55 065 781,29)	60 562 489,40
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(56 399 396,85)	62 073 961,74
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(1 333 615,56)	1 511 472,34
F. Środki pieniężne na początek okresu	35 165 839 159,46	105 276 670,06
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	35 110 773 378,19	165 839 159,46
– o ograniczonej możliwości dysponowania	1 981 282,56	36 679 000,00

Konin, 3 kwietnia 2020 roku

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)		1 252 524 600,19	1 448 836 464,49
– zmiany zasad rachunkowości		-	-
– korekty błędów		-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach		1 252 524 600,19	1 448 836 464,49
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. Kapitał zapasowy na początek okresu		611 014 556,48	555 400 499,17
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		(77 000 000,00)	55 614 057,31
a) zwiększenie		-	55 614 057,31
– emisji akcji		-	-
– z podziału zysku		-	55 614 057,31
– zbycia środków trwałych		-	-
b) zmniejszenie		(77 000 000,00)	-
– umorzenia akcji		-	-
– wypłata dywidendy		(77 000 000,00)	-
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu		534 014 556,48	611 014 556,48
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		(459 747,04)	(2 678 091,99)
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		459 747,04	2 218 344,95
a) zwiększenie		459 747,04	2 218 344,95
– wycena IRS		459 747,04	2 218 344,95
b) zmniejszenie		-	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-	(459 747,04)
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
– pokrycia straty		-	-
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		(108 530 209,25)	145 614 057,31
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		-	145 614 057,31
– zmiany zasad rachunkowości		-	-
– korekty błędów		-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-	145 614 057,31
a) zwiększenie		-	-
– podziału zysku z lat ubiegłych		-	-
b) zmniejszenie		-	145 614 057,31
– podziału zysku na kapitał zapasowy		-	55 614 057,31
– wypłaty dywidendy		-	90 000 000,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	13.1	(108 530 209,25)	-
– zmiany zasad rachunkowości		-	-
– korekty błędów		-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-	-
a) zwiększenie		-	-
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		-	-
b) zmniejszenie		-	-
– pokrycie straty kapitałem zapasowym i rezerwowym		-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		(108 530 209,25)	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		(108 530 209,25)	-
6. Wynik netto		(259 232 715,28)	(108 530 209,25)
a) zysk netto		-	-

ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

b) strata netto	(259 232 715,28)	(108 530 209,25)
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	916 751 631,95	1 252 524 600,19
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	916 751 631,95	1 252 524 600,19

Konin, 3 kwietnia 2020 roku

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne o Spółce

Elektrownia Pątnów II Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („EP II”, „Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 13 lutego 2001 roku. Siedziba Spółki mieści się w Koninie przy ul. Kazimierskiej 45.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda, pod numerem KRS 0000003952 nadanym w dniu 22 marca 2001 roku.

Spółka działa pod numerem NIP: 665-25-56-790 nadanym w dniu 13 sierpnia 2001 roku oraz symbolem REGON: 311495558.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest wytwarzanie energii elektrycznej. (PKD 35.11.Z).

2. Skład Zarządu

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania funkcję Prezesa Zarządu sprawuje jednoosobowo Pani Katarzyna Sobierajska. W 2019 roku nie było zmian w Zarządzie Spółki.

3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2019 roku.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie stwierdza występowania faktów i okoliczności, które mogłyby wpłynąć negatywnie na możliwość kontynuowania przez Spółkę działalności.

4. Połączenie spółek handlowych

W roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą, nie nabyła również zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

5. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

Sprawozdanie finansowe przygotowano zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz.U. z 2019 roku poz. 351 z późniejszymi zmianami – dalej „UOR”, „Ustawa”).

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

- wartości niematerialnych i prawnych,
- środków trwałych,
- instrumentów finansowych.

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

Rzeczowe aktywa 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:

- dla środków trwałych o wartości do 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 wieczysto 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,
- środki trwałe w budowie wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, w ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne, środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania,
- koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu, pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat,
- zgodnie z UoR Spółka dokonuje inwentaryzacji środków trwałych raz na cztery lata, ostatnia inwentaryzacja środków trwałych miała miejsce w 2017 roku,
- na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych, jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ich wartości odzyskiwalnej, odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych, odpisy z tytułu trwałej utraty wartości dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

Wartości niematerialne i prawne

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

- licencje – oprogramowanie 2 lata.

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

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

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

Prawa do emisji CO₂ oraz ich ekwiwalenty kupowane przez Spółkę na potrzeby własne wykazuje się jako wartości niematerialne i prawne. Prawa te wyceniane są w wartości ceny nabycia.

Aktywa finansowe

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

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

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

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

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

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

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

Należności krótko- i długoterminowe

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

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”.

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Wykazana w aktywach oraz 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.

Kapitały własne

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

- Kapitał podstawowy,
- Kapitał zapasowy,
- Kapitał z aktualizacji wyceny,
- Pozostałe kapitały rezerwowe,
- Zysk (strata) z lat ubiegłych.

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, nadwyżki ze sprzedaży udziałów powyżej ich wartości nominalnej oraz z przeniesienia z kapitału rezerwowego 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.

Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	<u>31 grudnia 2019</u>	<u>31 grudnia 2018</u>
EUR	4,2585	4,3000

Różnice kursowe

Różnice kursowe dotyczące rozrachunków wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także

ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych i prawnych. W rachunku zysków i strat różnice kursowe są wykazywane po ich skompensowaniu.

Kredyty bankowe i pożyczki

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują kary umowne, odszkodowania z zakładu ubezpieczeń, odsetki podwyższające należność główną.

Rezerwy

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

Rezerwy na urlopy, odprawy emerytalne i odprawy pośmiertne

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

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

Rezerwa na uprawnienia do emisji CO₂

Rezerwę na zobowiązania związane z deficytem praw do emisji CO₂ Spółka tworzy w okresie, w którym rzeczywista emisja przekracza przydzielone prawa. Koszt utworzonej rezerwy prezentowany jest w rachunku wyników w koszcie własnym sprzedaży.

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.

Na dzień bilansowy Spółka posiada kontrakty terminowe na zakup EUA potrzebnych do wypełnienia obowiązku umorzenia na 2019 rok w kwocie 27 668 050,00 EUR.

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.

Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług, odsetek

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży towarów i usług (pomniejszone o zwroty, rabaty i upusty). Przychody ze sprzedaży wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone o należny podatek VAT.

Przychody ze sprzedaży energii zakupionej ujmowane są jako przychody ze sprzedaży towarów. Wartość przychodów ze sprzedaży zakupionej energii rozpoznaje się według średniej ceny z umów bilateralnych.

Do przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej zalicza się wartość rekompensaty w wysokości kosztów osieroconych. Przychód z tytułu rekompensat ujmowany jest sukcesywnie do wypracowanych praw do rekompensat na koniec każdego roku obrotowego, do końca okresu ich obowiązywania.

Na każdy moment ujmowania przychodu Spółka określa wskaźnik szacowanych kosztów osieroconych do łącznej sumy otrzymanych, zwróconych i oczekiwanych zdyskontowanych zaliczek rocznych (w tym dotychczas otrzymanych zaliczek rocznych). Kwota przychodu za dany rok obrotowy stanowi iloczyn wskaźnika i kwoty otrzymanych dotychczas zaliczek skorygowanych o korekty roczne, pomniejszonych o ujęte w poprzednich latach przychody z tytułu rekompensat.

Różnicę pomiędzy łączną kwotą ujętego przychodu a łączną kwotą otrzymanych zaliczek do wysokości całkowitej kwoty kosztów osieroconych Spółka ujmuje jako:

- należności, w przypadku wystąpienia ujemnej różnicy pomiędzy łączną kwotą 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.

Koszty operacyjne

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym, rachunek zysków i strat przedstawiony w sprawozdaniu jest sporządzony w układzie kalkulacyjnym.

Podatek dochodowy od osób prawnych

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

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą bilansową 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 odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na odroczony 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.

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

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

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Instrumenty pochodne, z których może korzystać 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:

- zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania;
- 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;
- 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 korzystała z kontraktów typu swap w celu zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych przed zmianami stóp procentowych.

Na dzień bilansowy Spółka nie ma otwartych kontraktów zabezpieczających, ponieważ były one związane tylko z kredytem inwestycyjnym, który został spłacony w 2019 roku.

W przypadku zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych, które spełniają warunki umożliwiające stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, część zysku lub 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). Prawa do emisji oraz ich ekwiwalenty kupowane przez Spółkę na potrzeby własne wykazuje się jako wartości niematerialne i prawne. Prawa te wyceniane są w wartości ceny nabycia.

Konin, dnia 3 kwietnia 2020 roku

PODPISY:

Katarzyna Sobierajska
Prezes Zarządu

.....

Aneta Desecka
Główny Księgowy

.....

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Do dnia podpisania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019 nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

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

Po dniu bilansowym do dnia podpisania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019 nie wystąpiły zdarzenia, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym

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

4. Korekta błędów

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

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

W bieżącym okresie Spółka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości, 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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości</i>	<i>Nabyte prawa do emisji CO₂</i>	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	<i>Razem</i>
<i>Wartość początkowa</i>						
Saldo otwarcia	-	-	150 301,26	24 581 037,59	-	24 731 338,85
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	225 902 088,90	-	225 902 088,90
– nabycie	-	-	-	225 902 088,90	-	225 902 088,90
– inne	-	-	-	-	-	-
– transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	157 353 651,41	-	157 353 651,41
– umorzenie praw do emisji CO ₂	-	-	-	157 353 651,41	-	157 353 651,41
– likwidacja	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	150 301,26	93 129 475,08	-	93 279 776,34
<i>Umorzenie</i>						
Saldo otwarcia	-	-	146 643,76	-	-	146 643,76
Zwiększenia, w tym:	-	-	2 310,00	-	-	2 310,00
– amortyzacja okresu	-	-	2 310,00	-	-	2 310,00
– inne	-	-	-	-	-	-
– transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
– sprzedaż	-	-	-	-	-	-
– likwidacja	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	148 953,76	-	-	148 953,76
<i>Odpisy aktualizujące</i>						
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
– wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
– korekta odpisu	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-
<i>Wartość netto</i>						
Saldo otwarcia	-	-	3 657,50	24 581 037,59	-	24 584 695,09
Saldo zamknięcia	-	-	1 347,50	93 129 475,08	-	93 130 822,58

ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości</i>	<i>Nabyte prawa do emisji CO₂</i>	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	<i>Razem</i>
<i>Wartość początkowa</i>						
Saldo otwarcia	-	-	145 681,26	70 415 572,02	-	70 561 253,28
Zwiększenia, w tym:	-	-	4 620,00	22 315 386,84	-	22 320 006,84
– nabycie	-	-	4 620,00	22 315 386,84	-	22 320 006,84
– inne	-	-	-	-	-	-
– transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	68 149 921,27	-	68 149 921,27
– umorzenie praw do emisji CO ₂	-	-	-	68 149 921,27	-	68 149 921,27
– likwidacja	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	150 301,26	24 581 037,59	-	24 731 338,85
<i>Umorzenie</i>						
Saldo otwarcia	-	-	134 839,59	-	-	134 839,59
Zwiększenia, w tym:	-	-	11 804,17	-	-	11 804,17
– amortyzacja okresu	-	-	11 804,17	-	-	11 804,17
– inne	-	-	-	-	-	-
– transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
– sprzedaż	-	-	-	-	-	-
– likwidacja	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	146 643,76	-	-	146 643,76
<i>Odpisy aktualizujące</i>						
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
– wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
– korekta odpisu	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-
<i>Wartość netto</i>						
Saldo otwarcia	-	-	10 841,67	70 415 572,02	-	70 426 413,69
Saldo zamknięcia	-	-	3 657,50	24 581 037,59	-	24 584 695,09

Struktura własnościowa wartości niematerialnych i prawnych:

	<i>31 grudnia 2019 roku</i>	<i>31 grudnia 2018 roku</i>
Własne	93 130 822,58	24 584 695,09
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Razem	93 130 822,58	24 584 695,09

ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

	<i>Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)</i>	<i>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	<i>Razem</i>
<i>Wartość początkowa</i>								
Saldo otwarcia	503 488,59	656 203 552,03	1 754 951 445,19	1 138 575,94	526 637,58	132 500,00	-	2 413 456 199,33
Zwiększenia, w tym:	-	-	254 637,60	-	-	748 040,00	-	1 002 677,60
– nabycie	-	-	-	-	-	1 002 677,60	-	1 002 677,60
– inne	-	-	-	-	-	-	-	-
– transfery na środki trwałe	-	-	254 637,60	-	-	(254 637,60)	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	0,01	-	-	-	0,01
– Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
– Inne	-	-	-	0,01	-	-	-	0,01
Saldo zamknięcia	503 488,59	656 203 552,03	1 755 206 082,79	1 138 575,93	526 637,58	880 540,00	-	2 414 458 876,92
<i>Umorzenie</i>								
Saldo otwarcia	80 746,91	165 272 835,72	473 854 426,23	292 825,56	389 564,05	-	-	639 890 398,47
Zwiększenia, w tym:	5 802,32	16 405 088,87	38 055 517,55	28 464,40	12 371,27	-	-	54 507 244,41
– amortyzacja okresu	5 802,32	16 405 088,87	38 055 517,55	28 464,40	12 371,27	-	-	54 507 244,41
– inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
– likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
– inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	86 549,23	181 677 924,59	511 909 943,78	321 289,96	401 935,32	-	-	645 397 642,88
<i>Odpisy aktualizujące</i>								
Saldo otwarcia	-	-	258 000 000,00	-	-	-	-	258 000 000,00
Zwiększenia, w tym:	-	149 767 837,96	310 974 213,58	257 948,46	-	-	-	461 000 000,00
– transfery na środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	149 767 837,96	568 974 213,58	257 948,46	-	-	-	719 000 000,00
<i>Wartość netto</i>								
Saldo otwarcia	422 741,68	490 930 716,31	1 023 097 018,96	845 750,38	137 073,53	132 500,00	-	1 515 565 800,86
Saldo zamknięcia	416 939,36	324 757 789,48	674 321 925,43	559 337,51	124 702,26	880 540,00	-	1 001 061 234,04

ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

	<i>Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)</i>	<i>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	<i>Razem</i>
<i>Wartość początkowa</i>								
Saldo otwarcia	503 488,59	656 203 552,03	1 754 951 445,19	1 138 575,94	465 547,18	-	-	2 413 262 608,93
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	61 090,40	132 500,00	-	193 590,40
– nabycie	-	-	-	-	-	193 590,40	-	193 590,40
– inne	-	-	-	-	-	-	-	-
– transfery na środki trwałe	-	-	-	-	61 090,40	(61 090,40)	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
– Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
– Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	503 488,59	656 203 552,03	1 754 951 445,19	1 138 575,94	526 637,58	132 500,00	-	2 413 456 199,33
<i>Umorzenie</i>								
Saldo otwarcia	74 944,59	148 867 746,85	427 619 030,98	264 361,16	381 966,71	-	-	577 208 050,29
Zwiększenia, w tym:	5 802,32	16 405 088,87	46 235 395,25	28 464,40	7 597,34	-	-	62 682 348,18
– amortyzacja okresu	5 802,32	16 405 088,87	46 235 395,25	28 464,40	7 597,34	-	-	62 682 348,18
– inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
– likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
– inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	80 746,91	165 272 835,72	473 854 426,23	292 825,56	389 564,05	-	-	639 890 398,47
<i>Odpisy aktualizujące</i>								
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	258 000 000,00	-	-	-	-	258 000 000,00
– transfery na środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	258 000 000,00	-	-	-	-	258 000 000,00
<i>Wartość netto</i>								
Saldo otwarcia	428 544,00	507 335 805,18	1 327 332 414,21	874 214,78	83 580,47	-	-	1 836 054 558,64
Saldo zamknięcia	422 741,68	490 930 716,31	1 023 097 018,96	845 750,38	137 073,53	132 500,00	-	1 515 565 800,86

Struktura własnościowa środków trwałych:

	<i>31 grudnia 2019</i> <i>roku</i>	<i>31 grudnia 2018</i> <i>roku</i>
Własne	1 001 061 234,04	1 515 565 800,86
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Razem	1 001 061 234,04	1 515 565 800,86

Wartość bilansowa gruntów użytkowanych wieczystość na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 416 939,36 złotych (na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość ta wynosiła 422 741,68 złotych).

Nakłady inwestycyjne dokonane przez Elektrownię Pątnów II Sp. z o.o. w 2019 roku wyniosły 1 002 677,60 złotych, (w roku 2018 odpowiednio 198 210,40 złotych), w tym na ochronę środowiska nie poniesiono żadnych nakładów.

Nakłady inwestycyjne planowane na 2020 rok wynoszą 10 049 000,00 złotych, w tym na ochronę środowiska 1 500 000,00 złotych.

Poniżej przedstawiamy nakłady poniesione w 2019 roku w rozbiciu na zadania inwestycyjne:

- wymiana sterowników odpylania	45 000,00 złotych,
- wykonanie dokumentacji AKPIA	604 000,00 złotych,
- prace zgodnie z Umową 25/EPII	42 000,00 złotych,
- prace zgodnie z Umową	47 040,00 złotych,
- modernizacja instalacji mgłowego zraszania Budynek A	85 500,00 złotych,
- modernizacja układu sterowania (typ Smart Track 2)	179 137,60 złotych.

Spółka nie ponosiła kosztów związanych z działalnością w zakresie prac badawczych i rozwojowych .

Test na utratę wartości rzeczowego majątku trwałego

Zgodnie z art. 7 ust. 1 i art. 28 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz Krajowym Standardem Rachunkowości nr 4 „Utrata wartości aktywów” na koniec każdego okresu sprawozdawczego Zarząd Spółki ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składników aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną składników aktywów. W związku z powyższym Spółka co najmniej raz na okres sprawozdawczy dokonuje analizy przesłanek mogących mieć wpływ na utratę wartości którejkolwiek ze składników aktywów oraz ustalenia ośrodków wypracowujących korzyści ekonomiczne w ramach Spółki.

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

Czynnikami, które Zarząd wziął pod uwagę przy ocenie konieczności przeprowadzenia testu były przesłanki wynikające z uwarunkowań rynkowych w otoczeniu, w którym Spółka prowadzi działalność, spośród których najważniejsze to:

- projekt rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady dotyczącego wewnętrznego rynku energii, który to projekt dla jednostek wytwórczych niespełniających określonych kryteriów emisyjności w zakresie CO₂ zakłada eliminację wsparcia w formie płatności z mechanizmu rynku mocy po 1 lipca 2025 roku,
- wahania ceny uprawnień do emisji CO₂ (spowodowane zaostrzającą się polityką klimatyczną Unii Europejskiej),
- podwyższenie celu redukcji emisji CO₂ do 2030 (z obecnych 40% do 50%-55%) w wyniku przedstawienia 4 marca 2020 propozycji KE w sprawie nowego prawa klimatycznego.

Przyjęto następujące założenia do oszacowania wartości użytkowej rzeczowych aktywów trwałych:

- Produkcję energii założono do końca 2036 roku tym samym skrócono okres ekonomicznej użyteczności aktywów, który pierwotnie sięgał końca 2047 roku

- Ceny energii elektrycznej przyjęto na bazie opracowanych prognoz z podziałem na BASE, PEAK i OFFPEAK przygotowanych przez niezależnego, zewnętrznego doradcę, uwzględniając szacunki własne, na bazie aktualnej sytuacji na rynku dla pierwszych lat prognozy.
- Prognozy cen uprawnień do emisji CO₂, przyjęto na podstawie założeń z dokumentu Ministerstwa Energii – „Krajowy plan na rzecz energii i klimatu na lata 2021-2030” (Projekt – w. 3.1 z 4 stycznia 2019), uwzględniając szacunki własne, na bazie aktualnej sytuacji na rynku dla pierwszych lat prognozy.
- Założenia produkcyjne wynikają z przyjętego programu inwestycyjnego i remontowego.
- Koszty węgla brunatnego zakupionego do produkcji określono na podstawie harmonogramu dostaw i cen uzgodnionych z odpowiednimi harmonogramami ujętymi w projekcjach finansowych spółek zależnych. Całość węgla do produkcji energii elektrycznej pochodzi z zakupów od spółek zależnych.
- Przyjęto wpływy z rynku mocy w latach 2021-2024 w oparciu o wyniki aukcji, dodatkowo założono uczestnictwo we wtórnym rynku mocy
- Przyjęto średnioważony koszt kapitału po opodatkowaniu (WACC) w okresie projekcji na poziomie 7,686%.
- W zakresie konkluzji BAT założono okresowe zwolnienie do 2024, aby zrealizować inwestycje w ramach zaplanowanego na ten rok remontu generalnego
- przyjęto uczestnictwo tej jednostki w programie pokrywania kosztów osieroconych (KDT).

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

Test wykonano na dzień 31 grudnia 2019 roku.

W oparciu o przeprowadzone testy stwierdzono konieczność rozpoznania odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego w wysokości 461 milionów złotych.

Poniżej przedstawiono wyniki przeprowadzonych testów dla CGU Elektrownia Pątnów II, dla których stwierdzono utratę wartości:

Stan na 31 grudnia 2019 (wg UoR) w tysiącach złotych:

Wartość testowana	Wartość po odpisie	Stwierdzona utrata
1 462 061	1 001 061	461 000

Analiza wrażliwości

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

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

W przypadku wzrostu przychodów ze sprzedaży o 6,57% w horyzoncie prognozy przy niezmiennych pozostałych parametrach modelu, a także w przypadku spadku średnioważonego kosztu kapitału o 5,2 p.p. przy niezmiennych pozostałych parametrach modelu, wartość odzyskiwalna CGU byłaby równa wartości bilansowej.

8. Inwestycje

8.1. Inwestycje długoterminowe

Zarówno na dzień 31 grudnia 2019 roku jak i na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała długoterminowych inwestycji.

8.2. Inwestycje krótkoterminowe

Zarówno na dzień 31 grudnia 2019 roku jak i na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała krótkoterminowych inwestycji z wyłączeniem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych.

9. Należności krótkoterminowe

	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	26 132 550,01	23 627 422,66
– od jednostek powiązanych	57 052,60	62 710,25
– od jednostek pozostałych	26 075 497,41	23 564 712,41
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych, w tym:	52 945 916,78	3 803 926,08
należność z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	26 934 945,00	639 683,00
należność z tytułu podatku VAT	26 010 971,78	3 164 243,08
Inne, w tym:	62 172 464,51	118 553 339,73
należność z tytułu rozwiązania KDT	47 045 153,26	57 691 218,12
depozyty zabezpieczające	12 540 028,64	16 108 432,41
zabezpieczenie gotówkowe na obcych rachunkach	2 587 276,61	44 753 683,18
pozostałe	6,00	6,02
Należności krótkoterminowe, razem	141 250 931,30	145 984 688,47

10. Rozliczenia międzyokresowe czynne

	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
<i>Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Inne	-	-
Razem długoterminowe (po odpisie)	-	-
<i>Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe</i>		
Ubezpieczenie majątku	290 684,38	1 337 480,61
Opłata za uczestnictwo w Towarowej Gieldzie Energii	100 000,00	-
Pozostałe	133 589,23	4 444,79
Razem krótkoterminowe	524 273,61	1 341 925,40

11. Kapitały

Zarówno na dzień 31 grudnia 2019 roku jak i na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 750 500 000,00 złotych i był podzielony na 200 udziałów o wartości nominalnej 3 752 500,00 złotych każda.

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

31 grudnia 2019 roku

<i>Wyszczególnienie udziałowców</i>	<i>Liczba udziałów</i>	<i>Wartość nominalna 1 akcji</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba posiadanych głosów</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów</i>
Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin Spółka Akcyjna	200	3 752 500,00	100 %	200	100 %
Razem	200		100%	200	100 %

31 grudnia 2018 roku

<i>Wyszczególnienie udziałowców</i>	<i>Liczba udziałów</i>	<i>Wartość nominalna 1 akcji</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba posiadanych głosów</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów</i>
Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin Spółka Akcyjna	200	3 752 500,00	100%	200	100%
Razem	200		100%	200	100%

12. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz inne zobowiązania finansowe

	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
<i>Długoterminowe</i>		
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	23 347 862,60
Obligacje	-	-
Kredyty razem, w tym:	-	-
– kredyty obrotowe	-	-
– kredyty inwestycyjne	-	-
Inne zobowiązania	119 224,03	13 600,00
Razem długoterminowe	119 224,03	23 361 462,60
<i>Krótkoterminowe</i>		
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	23 438 142,02
Obligacje	-	-
Kredyty razem, w tym :	-	108 199 634,74
– kredyty obrotowe	-	-
– kredyty inwestycyjne	-	108 199 634,74
Inne zobowiązania	206 002,90	920 828,48
Razem krótkoterminowe	206 002,90	132 558 605,24

Otrzymane pożyczki od jednostek powiązanych

	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Saldo otwarcia	46 786 004,62	45 464 354,79
Zwiększenia, w tym:	1 609 825,58	1 763 299,46
– aktualizacja wartości	1 260 293,82	1 320 648,80
– inne (naliczenie odsetek)	349 531,76	442 650,66
Zmniejszenia, w tym:	48 395 830,20	441 649,63
– spłata kapitału	47 956 018,32	-
– spłata odsetek	439 811,88	441 649,63
Saldo zamknięcia	-	46 786 004,62

Kredyt inwestycyjny udzielony przez Konsorcjum banków mBank SA, EBOR i PEKAO SA został całkowicie spłacony w dniu 23 kwietnia 2019 roku.

Pożyczki udzielone przez ZE PAK SA zostały spłacone w całości w dniu 15 października 2019 roku.

13. Podział zysku/pokrycie straty

13.1 Pokrycie straty za rok poprzedni

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników, które odbyło się w dniu 19 czerwca 2019 roku podjęło uchwałę o pokryciu straty netto w kwocie 108 530 209,25 złotych z zysków przyszłych okresów.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 26 sierpnia 2019 roku zmieniło podjętą uchwałę o pokryciu straty dodając zapis o wypłacie dywidendy za 2019 rok w kwocie 77 000 000,00 złotych ze środków zgromadzonych na kapitale zapasowym.

13.2 Pokrycie straty za rok bieżący

Strata netto za rok obrotowy 2019 wyniosła 259 232 715,28 złotych. Zarząd Elektrowni Pątnów II Sp. z o.o. na dzień podpisania sprawozdania finansowego nie podjął decyzji co do propozycji pokrycia straty.

14. Rezerwy

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>Rezerwa na uprawnienia do emisji CO₂</i>	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>Razem</i>
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	241 981 400,41	54 675,00	157 322 445,47	74 115,73	399 432 636,61
Zwiększenia		-	222 273 461,68	-	222 273 461,68
Wykorzystanie	(55 457 098,79)	(24 547,00)	(157 353 651,41)	-	(212 835 297,20)
Rozwiązanie	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku, w tym:	186 524 301,62	30 128,00	222 242 255,74	74 115,73	408 870 801,09
Długoterminowe	-	30 128,00	-	-	30 128,00
Krótkoterminowe	-	-	222 242 255,74	74 115,73	222 316 371,47

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>Rezerwa na uprawnienia do emisji CO₂</i>	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>Razem</i>
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	289 308 997,37	53 269,00	68 149 921,27	74 115,73	357 586 303,37
Zwiększenia	-	1 406,00	157 322 445,47	-	157 323 851,47
Wykorzystanie	-	-	(68 149 921,27)	-	(68 149 921,27)
Rozwiązanie	47 327 596,96	-	-	-	47 327 596,96
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku, w tym:	241 981 400,41	54 675,00	157 322 445,47	74 115,73	399 432 636,61
Długoterminowe	-	18 675,00	-	-	18 675,00
Krótkoterminowe	-	36 000,00	157 322 445,47	74 115,73	157 432 561,20

15. Odpisy aktualizujące wartość należności

	Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku
Stan na dzień 1 stycznia	4 338 790,64	4 338 790,64
Zwiększenia	-	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
Stan na dzień 31 grudnia	4 338 790,64	4 338 790,64

Odpis aktualizujący został skalkulowany na całość zadłużenia kontrahenta.

16. Zobowiązania długoterminowe

Struktura wymagalności zobowiązań długoterminowych:

31 grudnia 2019 roku

	1-3 lat	3-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	119 224,03	-	-	119 224,03
– kredyty i pożyczki bankowe	-	-	-	-
– pozostałe kredyty i pożyczki	-	-	-	-
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
– z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
– inne	119 224,03	-	-	119 224,03
Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2019 roku	119 224,03	-	-	119 224,03

31 grudnia 2018 roku

	1-3 lat	3-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	23 347 862,60	-	-	23 347 862,60
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	13 600,00	-	-	13 600,00
– kredyty i pożyczki bankowe	-	-	-	-
– pozostałe kredyty i pożyczki	-	-	-	-
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
– z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
– inne	13 600,00	-	-	13 600,00
Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2018 roku	23 361 462,60	-	-	23 361 462,60

17. Zobowiązania krótkoterminowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	14 558 813,56	25 581 217,79
– od jednostek powiązanych	11 342 761,44	6 281 078,97
– od jednostek pozostałych	3 216 052,12	19 300 138,82
Kredyty i pożyczki od jednostek pozostałych	-	108 199 634,74
Inne zobowiązania finansowe	206 002,90	920 828,48
Zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz	4 653 534,12	10 942 629,25

ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

innych tytułów publicznoprawnych, w tym:		
– podatek dochodowy od osób fizycznych	17 668,44	19 313,59
– podatek VAT	2 747 228,73	8 937 612,08
– opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska	1 831 309,53	1 932 919,50
– podatek akcyzowy	178,00	722,00
– ZUS	57 149,42	52 062,08
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	52 071,65	53 554,38
Inne, w tym:	3 907 524,34	35 387 723,42
– otrzymane pożyczki od ZE PAK S.A.	-	23 438 142,02
– zobowiązania z tytułu dywidendy	-	10 000 000,00
– zobowiązania inwestycyjne	3 902 561,29	1 847 374,33
– pozostałe	4 969,05	102 207,07
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	23 377 952,57	181 085 588,06

18. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2a. Razem inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	-	-
– dotacja rozliczana w czasie	-	-
– różnica wartości aportu rzeczowych składników majątkowych	-	-
Inne	-	-
2b. Razem inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
– dotacja rozliczana w czasie	-	-
– odszkodowanie majątkowe	-	-
– inne	-	-
Inne, w tym :	170 143,92	226 554,80
– rezerwa na premię roczną	82 641,30	143 589,68
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	54 252,62	49 715,12
– pozostałe rezerwy	33 250,00	33 250,00
Rozliczenia międzyokresowe – razem	170 143,92	226 554,80

19. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Spółka posiadała następujące rodzaje zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku:

Umowa	Rodzaj zabezpieczenia	31 grudnia 2019 Kwota zabezpieczenia	waluta	31 grudnia 2018 Kwota zabezpieczenia	waluta
Umowa kredytu konsorcjalnego z dnia 14 stycznia 2011 roku na kwotę 240 mln EURO dla Elektrowni Pątnów II	Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy bankowych	do kwoty 400 000 000	EUR	do kwoty 400 000 000	EUR
	Zastaw finansowy rejestrowy na prawach z Umowy rachunku bankowego	do kwoty 339 750 000	PLN	do kwoty 339 750 000	PLN
	Hipoteka umowna kaucyjna łączna ustanowiona na nieruchomościach				

Kredyt konsorcjalny został całkowicie spłacony w dniu 23 kwietnia 2019 roku. Spółka jest w trakcie procedury zwalniania zabezpieczeń. W dniu 12 grudnia 2019 roku sąd wykreślił hipoteki z dwóch ksiąg wieczystych. Na dzień 31 grudnia 2019 roku część zabezpieczeń była jeszcze aktywna.

20. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązanie warunkowe na likwidację elektrowni w świetle posiadanych pozwoleń zintegrowanych

Obowiązek przeprowadzenia likwidacji i rekultywacji terenu wynika z pozwolenia zintegrowanego na prowadzenie instalacji spalania paliw w Elektrowni Pątnów II Sp. z o.o. Na Spółce w przypadku zakończenia działalności ciąży obowiązek do przeprowadzenia likwidacji wszystkich obiektów i urządzeń instalacji zgodnie z wymaganiami wynikającymi z przepisów prawa budowlanego. Teren instalacji po ich likwidacji winien być zagospodarowany według ustaleń dokonanych z organem samorządowym. W szczególności należy sporządzić projekt likwidacji obiektów i urządzeń uwzględniający wymagania ochrony środowiska, głównie w odniesieniu do gospodarki odpadami.

W związku z powyższym aby wiarygodnie oszacować koszty likwidacji obiektów i urządzeń niezbędne jest sporządzenie projektu uwzględniającego szereg wymogów (np. budowlanych, BHP, środowiskowych). Wymogi te będą w pełni zależne od ustaleń dokonanych z organem samorządowym, ponieważ to z nim należy ustalić sposób zagospodarowania terenu. Na dzień dzisiejszy nie znamy terminu zakończenia działalności, nie znamy ustaleń jakie będą musiały zostać wypracowane z organem samorządowym co do sposobu zagospodarowania terenu, tym samym nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie kosztów likwidacji.

21. Inne umowy nieuwzględnione w bilansie

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała znaczących umów nieuwzględnionych w bilansie.

22. Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2019 i 2018 roku przedstawiała się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, w tym:	612 184 836,64	487 363 825,25
– jednostki powiązane	-	-
– jednostki pozostałe	612 184 836,64	487 363 825,25
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	603 407,03	556 013,35
– jednostki powiązane	530 879,85	524 062,23
– jednostki pozostałe	72 527,18	31 951,12
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej z obrotu, w tym:	282 589 847,73	198 969 134,75
– jednostki powiązane	-	-
– jednostki pozostałe	282 589 847,73	198 969 134,75
Przychody ze sprzedaży pozostałych materiałów, w tym:	101 615,83	208 845,55
– jednostki powiązane	32 566,80	42 261,80
– jednostki pozostałe	69 049,03	166 583,75
Rekompensata z tytułu rozwiązania KDT	143 787 623,14	152 578 866,27
Przychody netto ze sprzedaży razem	1 039 267 330,37	839 676 685,17

Całość przychodów ze sprzedaży w bieżącym i poprzednim roku obrotowym została osiągnięta w obrocie krajowym.

23. Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych na podstawie przeprowadzonych testów na utratę wartości w kwocie 461 000 000,00 złotych, odpowiednio w okresie zakończonym 31 grudnia 2018 roku 258 000 000,00 złotych.

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

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2019 roku, jak i w roku poprzednim Spółka nie powiększyła ceny nabycia towarów lub kosztu wytworzenia produktów o odsetki oraz różnice kursowe.

25. Zapasy

	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Materiały	2 549 113,84	1 967 158,19
Półprodukty i produkty w toku	-	-
Produkty	-	-
Towary	-	-
Zaliczki na dostawy	-	13 500,00
Ogółem zapasy	2 549 113,84	1 980 658,19
Razem odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym:	-	-
– materiały	-	-
– towary	-	-

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

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

27. Podatek dochodowy

Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku
Wynik finansowy brutto	(321 651 855,97)	(133 846 123,73)
Przychody wyłączone spod opodatkowania	(93 279 691,18)	(158 033 639,67)
– przychody z tytułu rozwiązania KDT	(74 524 064,77)	(152 578 866,27)
– rozwiązanie rezerwy na audyt	(33 250,00)	-
– rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy	-	(10 465,52)
– rozwiązanie rezerwy na premię	(60 948,38)	-
– rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	(24 547,00)	-
– wycena kontraktu forward	-	(1 921 495,91)
– wycena kredytów	(18 542 277,59)	(3 478 244,88)
– naliczone odsetki na rachunkach bankowych	(93 958,84)	-
– otrzymane dotacje	-	(44 567,09)
– pozostałe	(644,60)	-
Przychody wpływające na wynik finansowy poprzednich lat, a będące przychodem podatkowym roku obecnego	-	644,60
– pozostałe	-	644,60
Koszty roku bieżącego trwale nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	36 054,00	43 938,69
– odsetki budżetowe	2 295,27	87,00
– koszty reprezentacji	13 699,93	4 773,02
– darowizna	3 000,00	-
– inne	17 058,80	39 078,67
Koszty roku bieżącego przejściowo nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	518 940 114,33	487 092 206,41
– składki ZUS	25 564,99	22 192,20
– utworzenie rezerwy na premię roczną	-	(1 185,32)
– utworzenie rezerwy na koszty audytu	33 250,00	33 250,00
– utworzenie rezerwy na koszty świadczeń pracowniczych	-	1 406,00
– koszty niepodatkowe związane z umorzeniem uprawnień-rezerwa	-	157 322 445,47
– utworzenie rezerw na niewykorzystane urlopy	4 537,48	-
– amortyzacja środków trwałych	54 509 554,41	62 694 152,35
– odpis aktualizujący środki trwałe	461 000 000,00	258 000 000,00
– wycena kredytów i pożyczek	3 161 204,55	9 019 945,71
– wycena kontraktu forward	206 002,90	-
Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym	(3 011 893,65)	(9 487 890,99)
– składki ZUS	(22 192,20)	(46 909,49)
– zapłacone koszty finansowe	(2 603 277,45)	(8 963 162,60)
– koszty finansowe związane z organizacją kredytu – rozliczania w czasie jego	(386 424,00)	(400 021,00)

ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

spłaty (zamortyzowany koszt)		
– wykorzystanie rezerwy	-	(77 797,90)
– korekta kosztów osieroconych	-	-
Koszty roku bieżącego uznane za koszty uzyskania przychodu nie ujęte w wyniku finansowym	(629 335,64)	(1 089 990,55)
– amortyzacja podatkowa	(629 335,64)	(1 089 990,55)
Inne różnice	-	(22 315 386,84)
– koszt zakupionych uprawnień pod emisję (WNIp)	-	(22 315 386,84)
Dochód /Strata	100 403 391,89	162 363 757,92
– wykorzystanie straty podatkowej	(22 606 981,07)	(43 774 099,08)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	77 796 410,82	118 589 658,84
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżący)	14 781 318,00	22 532 035,00
Podatek dochodowy korekta lat ubiegłych	(21 635 518,00)	-
Zmiana stanu rezerwy/aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(55 564 940,69)	(47 847 949,48)
Podatek dochodowy razem	(62 419 140,69)	(25 315 914,48)
Zmiana stanu rezerwy/aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęta w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny	-	520 352,52

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

25 czerwca 2018 roku Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. otrzymała postanowienie Naczelnika Drugiego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Kaliszu o zawieszeniu, wszczętego w kwietniu 2018 roku, postępowania podatkowego w sprawie rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za 2016 rok do czasu rozstrzygnięcia zagadnienia przez Naczelny Sąd Administracyjny. Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie utworzyła aktywa na podatek odroczony ani innej rezerwy.

Korekta deklaracji za lata 2013-2018 w związku ze zmianą rozpoznania kosztu nabycia uprawnień do emisji CO₂

Dotychczas Spółka (zgodnie z otrzymaną uprzednio interpretacją indywidualną Nr ILPB3/423-615/13-3/KS z dnia 21 marca 2013 roku wydaną przez Dyrektora Izby Skarbowej w Poznaniu) traktowała nabycie uprawnień do emisji CO₂

jako koszty pośrednie i zaliczała je do kosztów uzyskania przychodów jednorazowo w momencie zaewidencjonowania ich zakupu w księgach rachunkowych Spółki na podstawie otrzymanej faktury.

Obecnie, w wyniku zmiany linii interpretacyjnej organów podatkowych w ww. temacie, wydatki poniesione na nabycie uprawnień do emisji CO₂ w celu ich wykorzystania na własne potrzeby (umorzenia) Spółka traktuje jako koszty bezpośrednio związane z przychodem uzyskiwanym przez Spółkę ze sprzedaży wyprodukowanej energii.

Powyższe podejście zostało również potwierdzone ustaleniami kontroli celno-skarbowej przeprowadzonej w spółce ZE PAK S.A., która jest właścicielem Spółki i prowadzi tożsamą działalność. W wyniku ww. kontroli organ podatkowy stwierdził, iż rozliczenie kosztów nabycia uprawnień do emisji CO₂ powinno nastąpić w sposób przewidziany w art.15 ust.4, ust.4b i 4c Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Tym samym, aby zachować spójne podejście do ujęcia ponoszonych kosztów w rozliczeniach podatkowych w grupie kapitałowej w dniu 16 grudnia 2019 roku skorygowaliśmy deklarację w podatku dochodowym od osób prawnych za lata 2013-2015 i 2017-2018. Nie dokonaliśmy natomiast korekty za rok 2016 z powodu zawieszenia kontroli podatkowej w Spółce za ten rok. Przedmiotowa korekta nastąpi po rozstrzygnięciu sprawy przez NSA.

Korekty te spowodowały powstanie nowych wyników podatkowych, które przedstawiono poniżej:

	<i>Wynik podatkowy na dzień 31 grudnia 2019 roku (po korekcie)</i>	<i>Wynik podatkowy przed korektą deklaracji</i>	<i>Podatek dochodowy od osób prawnych zapłacony</i>	<i>Podatek dochodowy od osób prawnych do zapłaty po korekcie</i>	<i>Podatek dochodowy od osób prawnych do zwrotu przez US</i>
Zysk (Strata) podatkowy za 2013 rok	-	-	-	-	-
Zysk (Strata) podatkowy za 2014 rok	-	-	-	-	-
Zysk (Strata) podatkowy za 2015 rok	-	-	-	-	-
Zysk (Strata) podatkowy za 2016 rok	(54 939 774,66)	(8 909 540,27)	-	-	-
Zysk (Strata) podatkowy za 2017 rok	(36 304 421,88)	(78 638 657,89)	-	-	-
Zysk (Strata) podatkowy za 2018 rok	4 718 512,35	118 589 658,84	22 532 035,00	896 517,00	21 635 518,00

W wyniku rozliczenia Spółka utworzyła aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od nierozliczonej straty podatkowej w wysokości 48 030 234,39 złotych za 2016 rok.

W dniu 13 marca 2020 roku Urząd Skarbowy dokonał zwrotu nadpłaconego podatku za 2018 rok w kwocie 21 635 518,00 złotych.

ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

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

	<i>Bilans</i>		<i>Rachunek zysków i strat za rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2019 roku</i>	<i>31 grudnia 2018 roku</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>	<i>31 grudnia 2018 roku</i>
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>				
Różnica między bilansową i podatkową wartością środków trwałych i WNiP	186 753 433,32	268 398 350,38	81 644 917,06	(31 618 512,26)
Różnica między bilansową i podatkową wartością uprawnień do emisji CO ₂	-	4 670 397,14	4 670 397,14	(8 708 561,54)
Wycena rozrachunków	-	-	-	(8 659,74)
Należności od Zarządcy Rozliczeń z tytułu KDT	8 938 579,12	10 961 331,44	2 022 752,32	(116 181,72)
Wycena środków pieniężnych	17 852,17	287 179,74	269 327,57	320 972,53
Pozostałe	39 140,55	1 421,12	(37 719,43)	867,58
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	195 749 005,16	284 318 679,82	(88 569 674,66)	(40 130 075,15)
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>				
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-	-
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	38 051,66	53 433,66	(15 382,00)	24 262,77
Rezerwa na uprawnienia CO ₂	-	29 891 264,63	(29 891 264,63)	(16 942 779,59)
Nieprzekazane składki ZUS XI-XII	4 857,35	4 216,52	640,83	4 696,28
Zobowiązanie wobec Zarządcy Rozliczeń z tytułu KDT	-	-	-	-
Zobowiązanie z tytułu SWAP	-	67 115,51	(67 115,51)	86 038,60
Wycena pożyczki od jednostek powiązanych	-	1 855 443,16	(1 855 443,16)	(251 113,47)
Wycena kredytów od jednostek pozostałych	-	1 984 835,20	(1 984 835,20)	956 030,36
Aktywo z tytułu straty podatkowej	9 125 744,53	8 317 078,83	808 665,70	8 317 078,82
Pozostałe	56 050,00	56 050,00	-	87 911,90
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 224 703,54	42 229 437,51	(33 004 733,97)	(7 717 874,33)
Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	186 416 459,72	241 981 400,41	(55 564 940,69)	(47 847 949,48)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obciążająca wynik finansowy	186 524 301,62	242 089 242,31	(55 564 940,69)	(47 847 949,48)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obciążająca kapitał z aktualizacji wyceny	(107 841,90)	107 841,90	-	-

28. Koszty w układzie rodzajowym

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>
Amortyzacja	54 509 554,41	62 694 152 ,35
Zużycie materiałów i energii	317 565 030,97	227 989 300,80
Usługi obce	72 895 349,59	63 778 291,45
Podatki i opłaty	230 124 093,05	163 606 439,88
Wynagrodzenia	1 098 239,07	1 197 691,13
Ubezpieczenia i inne świadczenia, w tym emerytalne	167 288,71	183 700,13
Pozostałe koszty rodzajowe	3 136 552,84	5 265 918,81
Koszty według rodzaju, razem	679 496 108,64	524 715 494,55
Zmiana stanu produktów	737 038,93	48 041,12
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(476 765,12)	(423 697,10)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(6 451 023,57)	(6 513 149,92)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(673 305 358,88)	(517 826 688,65)

29. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	-	-
– zysk ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
– wartość netto środków trwałych i koszty likwidacji	-	-
Dotacje, dopłaty ze środków publicznych	-	44 567,09
Inne przychody operacyjne, w tym:	391,35	565,32
– rozwiązanie rezerwy na koszty i straty	-	-
– otrzymane odszkodowania i kary umowne	-	-
– inne	391,35	565,32
Pozostałe przychody operacyjne, razem	391,35	45 132,41

30. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	461 000 000,00	258 000 000,00
Inne koszty operacyjne, w tym:	57 910,84	43 174,31
– pozostałe rezerwy	-	-
– pozostałe koszty operacyjne	57 910,84	43 174,31
Pozostałe koszty operacyjne, razem	461 057 910,84	258 043 174,31

31. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>
Zyski z tytułu dywidend i udziału w zyskach	-	-
Odsetki, w tym:	1 673 812,12	1 145 896,33
– odsetki bankowe	1 673 812,12	1 130 323,86
– odsetki pozostałe	-	15 572,47
Aktualizacja wartości inwestycji	666 797,89	1 921 495,91
– odpis aktualizujący kontraktów forward na walutę	666 797,89	1 921 495,91
Inne, w tym:	-	-
– różnice kursowe	-	-
– pozostałe	-	-
Przychody finansowe, razem	2 340 610,11	3 067 392,24

32. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>
Strata ze zbycia inwestycji	-	-
Odsetki, w tym:	997 606,31	4 903 900,31
– odsetki dla jednostek powiązanych, w tym:	340 044,90	427 999,40
• odsetki zrealizowane	340 044,90	337 719,28
• odsetki niezrealizowane z okresem spłaty od 3 m-cy do 12 m-cy	-	90 280,12
– odsetki dla jednostek pozostałych	-	-
– odsetki budżetowe	2 295,27	87,00
– odsetki bankowe, w tym:	655 266,14	4 475 813,91
• odsetki zrealizowane	655 266,14	3 906 918,79
• odsetki niezrealizowane z okresem spłaty do 3 m-cy	-	568 895,12
Aktualizacja wartości aktywów finansowych, w tym:	-	-
– kontrakt forward na walutę	-	-
Inne, w tym:	3 644 269,03	11 532 009,51
– różnice kursowe	2 793 190,56	7 415 877,12
– swap, zamortyzowany koszt	851 078,47	4 116 132,39
Koszty finansowe, razem	4 641 875,34	16 435 909,82

33. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym	1 002 677,60	193 590,40
– odsetki od zobowiązań (zaciągniętych w celu finansowania wytworzenia środków trwałych)	-	-
– różnice kursowe od zobowiązań (zaciągniętych w celu finansowania wytworzenia środków trwałych)	-	-

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

Do dnia podpisania sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2019 roku nie wystąpiły inne istotne przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

35. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>
Środki pieniężne w banku, w tym:	110 773 378,19	167 172 775,04
– środki pieniężne na rachunkach VAT	1 981 282,56	860 210,99
– środki pieniężne o ograniczonym rozporządzaniu	-	36 679 000,00
Środki pieniężne, razem	110 773 378,19	167 172 775,04
Środki pieniężne w walucie polskiej	110 773 378,19	90 781 771,07
Środki pieniężne w walutach obcych (po przeliczeniu)	-	76 391 003,97
Środki pieniężne w walucie EUR	-	17 765 349,76
Różnice kursowe	-	1 333 615,58
Środki pieniężne w Rachunku Przepływów Pieniężnych	110 773 378,18	165 839 159,46

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka utrzymywała zamrożone środki pieniężne na rachunkach DSRA w kwocie 36 679 000,00 złotych. Środki te służyły zabezpieczeniu spłaty kredytu konsorcjalnego zaciągniętego przez Spółkę w 2011 roku. Środki te zostały wykorzystane jako spłata ostatniej raty kredytu. Kredyt został spłacony w całości w 2019 roku.

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>
<i>Należności</i>		
Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	4 732 052,23	(42 403 119,87)
– pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	-
– zmiana stanu należności inwestycyjnych	-	-
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	4 732 052,23	(42 403 119,87)
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>
<i>Zobowiązania</i>		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko- i długoterminowych	(180 949 873,12)	(107 528 312,65)
– zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko- i długoterminowych	154 985 639,36	128 749 801,24
– zmiana stanu zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych	714 825,58	3 191 532,13
– zmiana stanu zobowiązań z tytułu odsetek od Zarządcy Rozliczeń	-	-
– zmiana długoterminowych zobowiązań z tytułu swap	-	-
– zmiana stanu zobowiązań z tytułu wyceny kontraktu forward	-	91 606,00
– zmiana stanu zobowiązań z tytułu dywidendy	10 000 000,00	(10 000 000,00)
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(15 249 408,18)	14 504 626,72
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>
<i>Rezerwy</i>		
Bilansowa zmiana stanu rezerw	95 480 851,36	41 846 333,24
– zmiana rezerwy z tytułu umorzenia EUA	157 353 651,41	68 149 921,27
– pozostałe	-	(54 675,00)
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	252 834 502,77	109 941 579,51
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
– zysk (strata) ze zbycia inwestycji	-	-
– odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	461 000 000,00	258 000 000,00
– wycena kontraktu forward	-	(91 606,00)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej w rachunku przepływów pieniężnych	461 000 000,00	257 908 394,00
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>
<i>Inne korekty</i>		
Bilansowa zmiana stanu inne korekty		
– zakup uprawnień do emisji CO ₂	(225 902 088,90)	(22 315 386,84)
– bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych	(714 825,58)	(3 191 532,13)
– bilansowa zmiana kapitału z aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych	459 747,04	2 218 344,95
Zmiana stanu inne korekty w rachunku przepływów pieniężnych	(226 157 167,44)	(23288 574,02)

37. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>
<i>Grupa zatrudnionych</i>		
Zarząd	1	1
Administracja	2	2
Dział sprzedaży	1	1
Pion produkcji	-	-
Pozostali	4	6
Zatrudnienie razem	8	10

38. Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i dnia 31 grudnia 2018 roku w podziale na rodzaje usług:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	95 000,00	95 000,00
Inne usługi atestacyjne	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem, w tym:	95 000,00	95 000,00
– należne na dzień bilansowy	33 250,00	33 250,00
– wypłacone na dzień bilansowy	61 750,00	61 750,00

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

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>
<i>Wynagrodzenie</i>		
Zarząd Spółki	316 000,00	280 000,00
Rada Nadzorcza	1 400,00	1 600,00
Wynagrodzenia, razem	317 400,00	281 600,00

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

Zarówno w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2019 roku, jak i w roku poprzednim Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

41. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

42. Informacje o grupie kapitałowej i transakcjach z jednostkami powiązanymi

Grupa kapitałowa

a) Spółka funkcjonuje w ramach Grupy Kapitałowej Elektrim S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka jako jednostka zależna, sporządzane jest przez Elektrim S.A. z siedzibą w Warszawie. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony. Sprawozdanie to jest dostępne w siedzibie Spółki znajdującej się w Warszawie przy ulicy Pańska 77/79 oraz na stronie internetowej pod adresem <https://www.elektrim.pl/raporty-finansowe/>.

b) Podmiotem dominującym wobec Spółki jest Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A. z siedzibą w Koninie. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w punkcie a), sporządzane jest przez Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A. z siedzibą w Koninie. Sprawozdanie to jest dostępne w siedzibie Spółki znajdującej się w Koninie przy ulicy Kazimierska 45 oraz na stronie internetowej pod adresem <https://ri.zepak.com.pl/pl/raporty/raporty-okresowe.html>.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy Kapitałowej ZE PAK SA jest:

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

Wielkość transakcji z podmiotem dominującym wyniosła:

Zespół Elektrowni Pątnów –Adamów-Konin S.A.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>
Zakupy	74 376 986,39	63 633 174,73
Sprzedaż	130 385,58	140 467,61
Różnice kursowe - koszty finansowe	1 269 780,68	1 335 300,06
Odsetki - koszty finansowe	340 044,90	441 649,63
Wyplacone dywidendy i udziały w zyskach	87 000 000,00	80 000 000,00
	<i>31 grudnia 2019 roku</i>	<i>31 grudnia 2018 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	12 489,37	18 844,91
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	7 425 599,91	3 009 676,65
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	46 786 004,62
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	3 376 778,07	11 847 374,33

Na dzień 31 grudnia 2019 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

42.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi odbywały się na zasadach rynkowych. Wielkość transakcji z podmiotami znajdującymi się pod kontrolą podmiotu dominującego wyniosła:

PAK Infrastruktura sp. z o.o.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku</i>
Zakupy	5 857 790,00	5 704 680,00
Sprzedaż	-	-

ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	<u>31 grudnia 2019 roku</u>	<u>31 grudnia 2018 roku</u>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	600 423,27	584 729,70
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin SA

	<u>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</u>	<u>Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku</u>
Zakupy	306 540 049,24	218 732 114,59
Sprzedaż	-	-
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	<u>31 grudnia 2019 roku</u>	<u>31 grudnia 2018 roku</u>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	3 316 658,40	2 616 476,57
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

Przedsiębiorstwo Remontowe PAK SERWIS sp. z o.o.

	<u>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</u>	<u>Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku</u>
Zakupy	85 500,00	57 590,40
Sprzedaż	433 061,07	425 856,42
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	<u>31 grudnia 2019 roku</u>	<u>31 grudnia 2018 roku</u>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	44 563,23	43 865,34
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	70 110,00
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

PAK Górnictwo sp. z o.o.

	<u>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</u>	<u>Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku</u>
Zakupy	752,73	760,17
Sprzedaż	-	-
Odsetki - koszty finansowe	-	-

ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	<u>31 grudnia 2019</u>	<u>31 grudnia 2018</u>
	<u>roku</u>	<u>roku</u>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	79,86	86,05
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

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

Zarówno na dzień 31 grudnia 2019 roku, jak i 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała zaangażowania w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki innych podmiotów.

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

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

W celu spełnienia wyżej wskazanego wymogu Spółka prowadzi ewidencję księgową umożliwiającą odrębne obliczenie kosztów i przychodów, zysków i strat dla poszczególnych rodzajów działalności wymienionych w art. 44 ust. 1 ustawy Prawo energetyczne. W zakresie przychodów wyodrębniono przychody dotyczące sprzedaży energii elektrycznej i pozostałej działalności.

Rachunek zysków i strat

Spółka sporządza Rachunek Zysków i Strat zgodnie z zapisami Ustawy o Rachunkowości oraz prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym. Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, przychody z tytułu kontraktów KDT 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 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.

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.

ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

Skrócony rachunek wyników dla poszczególnych działalności dla 2019 i 2018 roku

<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Razem</i>	<i>Energia elektryczna</i>	<i>Pozostała działalność</i>	<i>Pozycje nieprzypisane</i>
Przychody ze sprzedaży	1 039 267 330,37	1 038 562 307,51	705 022,86	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	890 632 612,93	890 632 612,93	-	-
Koszty sprzedaży	476 765,12	476 441,69	323,43	-
Koszty zarządu	6 451 023,57	-	-	6 451 023,57
Pozostałe przychody operacyjne	391,35	-	-	391,35
Pozostałe koszty operacyjne	461 057 910,84	461 000 000,00	-	57 910,84
Wynik operacyjny	(319 350 590,74)	(313 546 747,11)	704 699,43	(6 508 543,06)
Przychody finansowe	2 340 610,11	-	-	2 340 610,11
Koszty finansowe	4 641 875,34	-	-	4 641 875,34
Zysk (Strata) brutto	(321 651 855,97)	(313 546 747,11)	704 699,43	(8 809 808,29)
Podatek dochodowy	(62 419 140,69)	-	-	(62 419 140,69)
Zysk (Strata) netto	(259 232 715,28)	(313 546 747,11)	704 699,43	53 609 332,40

<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>Razem</i>	<i>Energia elektryczna</i>	<i>Pozostała działalność</i>	<i>Pozycje nieprzypisane</i>
Przychody ze sprzedaży	839 676 685,17	838 911 826,27	764 858,90	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	695 219 402,40	695 179 210,69	40 191,71	-
Koszty sprzedaży	423 697,10	423 697,10	-	-
Koszty zarządu	6 513 149,92	-	-	6 513 149,92
Pozostałe przychody operacyjne	45 132,41	-	-	45 132,41
Pozostałe koszty operacyjne	258 043 174,31	258 000 000,00	-	43 174,31
Wynik operacyjny	(120 477 606,15)	(114 691 081,52)	724 667,19	(6 511 191,82)
Przychody finansowe	3 067 392,24	-	-	3 067 392,24
Koszty finansowe	16 435 909,82	-	-	16 435 909,82
Zysk (Strata) brutto	(133 846 123,73)	(114 691 081,52)	724 667,19	(19 879 709,40)
Podatek dochodowy	(25 315 914,48)	-	-	(25 315 914,48)
Zysk (Strata) netto	(108 530 209,25)	(114 691 081,52)	724 667,19	5 436 205,08

Bilans

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

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

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

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

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

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

Wybrane pozycje bilansu w podziale na rodzaje działalności

<i>31 grudnia 2019</i>	<i>Razem</i>	<i>Energia elektryczna</i>	<i>Pozostała działalność</i>	<i>Pozycje nieprzypisane</i>
Aktywa				
A. Aktywa trwałe	1 094 192 056,52	1 093 512 202,02	679 854,50	-
I. Wartości niematerialne i prawne	93 130 822,58	93 129 475,08	1 347,50	-
2. Prawa do emisji CO ₂	93 129 475,08	93 129 475,08	-	-

ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 347,50	-	1 347,50	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 001 061 233,94	1 000 382 726,94	678 507,00	-
1. Środki trwałe	1 000 180 693,94	999 502 186,94	678 507,00	-
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	416 941,06	416 658,51	282,55	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	324 757 787,48	324 537 476,83	220 310,65	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	674 321 925,43	673 864 475,88	457 449,55	-
d) środki transportu	559 337,51	558 958,06	379,45	-
e) inne środki trwałe	124 702,46	124 617,66	84,80	-
2. Środki trwałe w budowie	880 540,00	880 540,00	-	-
B. Aktywa obrotowe	90 854 128,36	90 781 933,65	72 194,71	-
I. Zapasy	2 549 113,84	2 549 113,84	-	-
1. Materiały	2 549 113,84	2 549 113,84	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	2 549 113,84	2 549 113,84	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	88 305 014,52	88 232 819,81	72 194,71	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	26 132 550,01	26 060 361,30	72 188,71	-
b) inne	62 172 464,51	62 172 458,51	6,00	-
<i>Pasywa</i>	-	-	-	-
VI. Zysk (strata) netto	(259 232 715,28)	(313 546 747,11)	704 699,43	53 609 332,40
3. Pozostałe rezerwy	222 316 371,47	222 316 371,47	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	14 558 813,56	14 522 687,82	-	36 125,74
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14 558 813,56	14 522 687,82	-	36 125,74
31 grudnia 2018	Razem	Energia elektryczna	Pozostała działalność	Pozycje nieprzypisane
<i>Aktywa</i>				
A. Aktywa trwałe	1 540 150 495,95	1 538 882 214,08	1 268 281,87	-
I. Wartości niematerialne i prawne	24 584 695,09	24 581 037,59	3 657,50	-
2. Prawa do emisji CO ₂	24 581 037,59	24 581 037,59	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 657,50	-	3 657,50	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 515 565 800,86	1 514 301 176,49	1 264 624,37	-
1. Środki trwałe	1 515 433 300,86	1 514 168 676,49	1 264 624,37	-
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	422 741,68	422 439,28	302,40	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	490 930 716,31	490 580 481,80	350 234,51	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 023 097 018,96	1 022 183 586,41	913 432,55	-
d) środki transportu	845 750,38	845 148,95	601,43	-
e) inne środki trwałe	137 073,53	137 020,05	53,48	-
2. Środki trwałe w budowie	132 500,00	132 500,00	-	-
B. Aktywa obrotowe	144 161 420,58	144 080 815,60	80 604,98	-
I. Zapasy	1 980 658,19	1 980 658,19	-	-

ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

1. Materiały	1 980 658,19	1 980 658,19	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	1 967 158,19	1 967 158,19	-	-
3. Produkty gotowe	13 500,00	13 500,00	-	-
II. Należności krótkoterminowe	142 180 762,39	142 100 157,41	80 604,98	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	23 627 422,66	23 546 823,70	80 598,96	-
b) inne	118 553 339,73	118 553 333,71	6,02	-
<i>Pasywa</i>	-	-	-	-
VI. Zysk (strata) netto	(108 530 209,25)	(114 691 081,52)	724 667,19	5 436 205,08
3. Pozostałe rezerwy	157 396 561,20	157 396 561,20	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	25 581 217,79	25 565 276,83	15 940,96	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	25 581 217,79	25 565 276,83	15 940,96	-

45. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Zawarcie Umowy o otwarcie linii gwarancyjnej z Bankiem Pekao SA

W dniu 31 marca 2020 roku Elektrownia Pątnów II Sp. o.o. podpisała umowę o otwarcie linii gwarancyjnej w Banku Pekao SA na kwotę 30 milionów złotych. Linia pozwala na wystawianie gwarancji bankowych w obrocie krajowym i zagranicznym zabezpieczających należyte wykonanie umowy/zapłatę ceny, w tym również zabezpieczających transakcje zawierane na Towarowej Giełdzie Energii. Przyjęte zabezpieczenia nie odbiegają od standardowych przy tego typu umowach.

Wpływ pandemii wywołanej chorobą COVID-19 na działalność Spółki

W pierwszym kwartale 2020 roku w Polsce i innych krajach Europy nasiliły się przypadki zachorowań na chorobę COVID-19, wywołanych wirusem aktywnym wcześniej w Azji. Spowodowało to całą gamę następstw w sferze społecznej i ekonomicznej. Wśród najważniejszych czynników, które bezpośrednio dotknęły spółki wymienić należy zwiększoną ilość pracowników przebywających na urloпах, zwolnieniach lekarskich oraz świadczących pracę zdalną. Priorytetem dla Spółki jest ochrona pracowników. Do działań podejmowanych w Spółce zaliczają się między innymi czasowe ograniczenie wyjazdów i spotkań służbowych, zwiększenie dostępności oraz zakresu stosowania środków czystości, środków do dezynfekcji oraz środków ochronnych, wprowadzenie odpowiednich procedur pracy (np. praca zmianowa), a także uważne monitorowanie kierunków podróży pracowników (w tym ich rodzin/innych domowników) pod kątem krajów o podwyższonym poziomie ryzyka. Do kluczowych działań należy ponadto zaliczyć dostosowanie obowiązujących procedur do wymagań Ustawy z dnia 2 marca 2020 roku o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych. Jednak dużo większy wpływ na działalność Spółki mogą mieć pośrednie następstwa, które prawdopodobnie odbiją się na sytuacji gospodarczej w Polsce i na świecie. Skala zmniejszenia dynamiki wzrostu gospodarczego wpłynie z pewnością na zapotrzebowanie na energię elektryczną w okresie, gdy bardzo wiele firm zmniejszyło skalę działalności lub zupełnie jej zaprzestało. Niebagatelne znaczenie ma również obecna sytuacja na rynkach finansowych i towarowych. Notowany na nich podwyższony poziom zmienności powoduje, że bardzo dynamicznie zmieniają się relacje cen na poszczególnych rynkach (m.in. rynku energii elektrycznej i uprawnień do emisji CO₂). Spółka stosuje strategię jednoczesnego zabezpieczania cen energii elektrycznej i cen zakupu uprawnień do emisji dla przyszłych okresów, nie mniej jednak dynamiczne zmiany cen obu instrumentów mogą mieć wpływ na płynność oraz przyszłe wyniki finansowe. Podejmowane są starania by w miarę możliwości depozyty, zabezpieczające aktualnie posiadane pozycje na rynku energii i uprawnień do emisji, zastępować gwarancjami bankowymi w celu minimalizowania ich wpływu na płynność. Dodatkowym czynnikiem, który zdynamizował wzrost zmienności w pierwszym kwartale 2020 roku była sytuacja na głównym rynku surowcowym, tj. rynku ropy naftowej. Zmiany cen na głównym rynku surowcowym mają pośredni wpływ na inne towary powiązane z szeroko rozumianą energetyką np. ceny gazu, energii elektrycznej a pośrednio również uprawnień do emisji CO₂. Spółka nie jest w stanie precyzyjnie oszacować wpływu zwiększenia zmienności na rynkach towarów energetycznych jednak ryzyko związane z podwyższoną zmiennością należy brać pod uwagę w procesie przewidywania potencjalnych przyszłych wyników finansowych Spółki i jej kondycji finansowej.

Zarząd uważa powyżej opisaną sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Zarząd do tej pory nie odnotował istotnie

ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

zauważalnego wpływu zaistniałej sytuacji na sprzedaż lub łańcuch dostaw. Jednakże sytuacja w Polsce i na świecie wciąż się zmienia, więc nie można w tej chwili przewidzieć potencjalnych skutków, gdyby sytuacja gospodarcza uległa pogorszeniu. Zarząd będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla Spółki. Ewentualny wpływ, jeśli wystąpi taka konieczność, zostanie uwzględniony w wynikach 2020 roku.

Konin, dnia 3 kwietnia 2020 roku

PODPISY:

Katarzyna Sobierajska
Prezes Zarządu

.....

Aneta Desecka
Główny Księgowy

.....