

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PAŃNÓW – ADAMÓW – KONIN SA

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2017 ROKU
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

BILANS.....	4
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY).....	8
RACHUNEK PRZEPLYWÓW 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. WSKAZANIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC UJAWNIONYCH DANYCH ORAZ ISTOTNYCH RÓŻNIC DOTYCZĄCYCH PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI POMIĘDZY SPRAWOZDANIEM I DANymi PORÓWNYWALNYMI, A SPRAWOZDANIEM I DANymi PORÓWNYWALNYMI, KTÓRE ZOSTAŁY SPORZĄDZONE WG MSR.....	13
4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	15
5. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH	15
6. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	15
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	25
1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIĘGLYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO	25
2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM , A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	25
3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM.....	25
4. KOREKTA BŁĘDU.....	25
5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA OKRES POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM ZA OKRES BIEŻĄCY	25
6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE.....	26
7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	28
8. INWESTYCJE	32
8.1. Inwestycje długoterminowe	32
8.2. Inwestycje krótkoterminowe	33
9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE.....	33
10. KAPITAŁY	34
11. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	34
12. PODZIAŁ ZYSKU.....	35
12.1 Podział zysku za rok poprzedni.....	35
12.2 Podział zysku za rok bieżący.....	35
13. REZERWY	36
14. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI	37
15. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	37
16. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	38
17. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI	38
18. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	39
19. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE	39
20. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY	40
21. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH	40
22. ODSETKI ORAZ RÓŻNICE KURSOWE, KTÓRE POWIĘKSYŁY CENĘ NABYCIA TOWARÓW LUB KOSZT WYTWORZENIA PRODUKTÓW W ROKU OBROTOWYM	40
23. ZAPASY W CENIE SPRZEDAŻY NETTO.....	40
24. INFORMACJA O PRZYCHODACH , KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANej W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANej DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM	41
25. PODATEK DOCHODOWY	41
26. KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM.....	44
27. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	44
28. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	44
29. PRZYCHODY FINANSOWE.....	45
30. KOSZTY FINANSOWE	45

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w tysiącach złotych)

31.	KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE	45
32.	PRZYCHODY I KOSZTY O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE	46
33.	STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	46
34.	PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI STANU NIEKTÓRYCH POZYCJI W BILANSIE ORAZ ZMIANAMI TYCH SAMYCH POZYCJI WYKAZANYCH W RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	46
35.	INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE	47
36.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIU FIRMY AUDYTORSKIEJ	47
37.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU ORAZ EMERYTURACH WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	47
38.	INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	48
39.	INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH , KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI.....	48
40.	INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	48
	40.1. Grupa kapitałowa	48
	40.2. Transakcje z podmiotami powiązanyimi	49
41.	WYKAZ SPÓLEK, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE LUB 20% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM SPÓŁKI.....	54
42.	INFORMACJA NA TEMAT SPEŁNIENIA WYMOGÓW ART. 44 USTAWY PRAWO ENERGETYCZNE.....	55
43.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	56

BILANS

Aktywa

	Nota	Na dzień 31 grudnia 2017 roku	Na dzień 31 grudnia 2016 roku
A. Aktywa trwałe		2 021 250	2 219 586
I. Wartości niematerialne i prawne	<u>6</u>	196 877	368 132
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		196 877	368 132
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	<u>7</u>	647 725	662 844
1. Środki trwałe		582 725	617 868
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		1 286	1 290
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		177 803	187 386
c) urządzenia techniczne i maszyny		401 664	426 981
d) środki transportu		715	854
e) inne środki trwałe		1 257	1 357
2. Środki trwałe w budowie		64 302	41 067
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		698	3 909
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>	1 176 097	1 187 862
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		1 176 097	1 187 862
a) w jednostkach powiązanych		1 175 946	1 187 711
– udziały lub akcje		1 142 196	1 139 747
– inne papiery wartościowe		-	-
– udzielone pożyczki		30 250	47 964
– inne długoterminowe aktywa finansowe		3 500	-
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		151	151
– udziały lub akcje		151	151
– inne papiery wartościowe		-	-
– udzielone pożyczki		-	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>9</u>	551	748
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		551	748
B. Aktywa obrotowe		346 620	378 620
I. Zapasy	<u>23</u>	41 617	53 915
1. Materiały		39 601	39 602
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w tysiącach złotych)

3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		1 985	13 959
5. Zaliczki na dostawy		31	354
II. Należności krótkoterminowe		138 406	137 373
1. Należności od jednostek powiązanych	<u>40,2</u>	38 983	64 297
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		36 626	60 639
– do 12 miesięcy		36 626	60 639
– powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		2 357	3 658
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		99 423	73 076
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		60 899	53 785
– do 12 miesięcy		60 899	53 785
– powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		19 371	7 428
c) inne		19 153	11 863
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	<u>8,2</u>	166 063	186 022
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		166 063	186 022
a) w jednostkach powiązanych		18 714	16 125
– udziały lub akcje		-	-
– inne papiery wartościowe		-	-
– udzielone pożyczki		15 214	16 125
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		3 500	-
b) w pozostałych jednostkach		-	296
– udziały lub akcje		-	-
– inne papiery wartościowe		-	-
– udzielone pożyczki		-	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	296
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	<u>33</u>	147 349	169 601
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach		147 349	169 601
– inne środki pieniężne		-	-
– inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>9</u>	534	1 310
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		-	-
D. Udziały (akcje) własne		-	-
Aktywa razem		2 367 870	2 598 206

Konin, dnia 19 kwietnia 2018 roku

Adam Kłapsza
Prezes Zarządu

Aneta Lato-Żuchowska
Wiceprezes Zarządu

Zygmunt Artwik
Wiceprezes Zarządu

Elżbieta Niebisz
Wiceprezes Zarządu

Aneta Desecka
Główny Księgowy

Pasywa

	Nota	Na dzień 31 grudnia 2017 roku	Na dzień 31 grudnia 2016 roku
A. Kapitał własny		1 516 912	1 491 837
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	<u>10</u>	101 647	101 647
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		1 094 493	1 028 647
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		380 030	380 030
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		227 497	227 498
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		3 472	3 472
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		-	-
– na udziały (akcje) własne		-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(834)	(834)
VI. Zysk (strata) netto		90 637	131 407
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		850 958	1 106 369
I. Rezerwy na zobowiązania	<u>13</u>	329 940	347 396
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>25</u>	79 212	68 806
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		10 398	9 922
– długoterminowa		9 210	8 835
– krótkoterminowa		1 188	1 087
3. Pozostałe rezerwy		240 330	268 668
– długoterminowe		17 132	17 603
– krótkoterminowe		223 198	251 065
II. Zobowiązania długoterminowe	<u>15</u>	203 524	344 005
1. Wobec jednostek powiązanych		-	254
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		203 524	343 751
a) kredyty i pożyczki	<u>11</u>	201 035	343 295
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe	<u>11</u>	489	456
d) zobowiązania wekslowe		-	-
e) inne		2 000	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		289 597	387 209
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	<u>40.2</u>	29 736	32 405
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		26 687	31 922
– do 12 miesięcy		26 687	31 922
– powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		3 049	483
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		255 659	350 650
a) kredyty i pożyczki	<u>11</u>	153 684	158 629
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe	<u>11</u>	961	139
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		21 586	53 247
– do 12 miesięcy		21 586	53 247

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PAŃNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w tysiącach złotych)

– powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	50
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	60 402	68 521
h) z tytułu wynagrodzeń	5 644	4 314
i) inne	13 382	65 750
4. Fundusze specjalne	4 202	4 154
IV. Rozliczenia międzyokresowe	<u>16</u>	27 759
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	27 897	27 759
– długoterminowe	14 051	14 097
– krótkoterminowe	13 846	13 662
Pasywa razem	2 367 870	2 598 206

Konin, dnia 19 kwietnia 2018 roku

Adam Kłapszta
Prezes Zarządu

Aneta Lato-Żuchowska
Wiceprezes Zarządu

Zygmunt Artwik
Wiceprezes Zarządu

Elżbieta Niebisz
Wiceprezes Zarządu

Aneta Desecka
Główny Księgowy

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	20	1 477 055
– od jednostek powiązanych	40.2	426 460
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		1 260 372
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		216 683
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		1 352 265
– jednostkom powiązanym		438 336
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	1 181 760
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		170 505
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)		124 790
D. Koszty sprzedaży	26	2 944
E. Koszty ogólnego zarządu	26	35 713
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)		86 133
G. Pozostałe przychody operacyjne	27	3 260
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		9
II. Dotacje		46
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 172
IV. Inne przychody operacyjne		2 033
H. Pozostałe koszty operacyjne	28	3 305
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-
III. Inne koszty operacyjne		3 305
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)		86 088
J. Przychody finansowe	29	41 527
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		37 285
a) od jednostek powiązanych, w tym:		37 085
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		37 085
b) od jednostek pozostałych, w tym:		200
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-
II. Odsetki, w tym:		2 743
– od jednostek powiązanych		574
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym		-
– w jednostkach powiązanych		-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-
V. Inne		1 499
K. Koszty finansowe	30	24 101
I. Odsetki, w tym:		16 944
– dla jednostek powiązanych		-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym		-
– w jednostkach powiązanych		33
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		5 292
IV. Inne		1 865
L. Zysk (strata) brutto (I+J–K)		103 514
M. Podatek dochodowy	25	12 877
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-
O. Zysk (strata) netto (L–M–N)		90 637

Konin, dnia 19 kwietnia 2018 roku

Adam Kłapszta
Prezes Zarządu

Aneta Lato-Żuchowska
Wiceprezes Zarządu

Zygmunt Artwik
Wiceprezes Zarządu

Elżbieta Niebisz
Wiceprezes Zarządu

Aneta Desecka
Główny Księgowy

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		90 637	131 407
II. Korekty razem		82 981	(35 158)
1. Amortyzacja	<u>26</u>	38 333	36 925
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		2 819	(2 936)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(21 035)	(61 139)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	<u>34</u>	1 092	(263)
5. Zmiana stanu rezerw	<u>34</u>	232 733	254 761
6. Zmiana stanu zapasów	<u>34</u>	12 298	50 241
7. Zmiana stanu należności	<u>34</u>	(1 033)	14 861
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(44 319)	(24 231)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1 111	(2 682)
10. Inne korekty	<u>34</u>	(139 018)	(300 695)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		173 618	96 249
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		53 806	108 710
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		56	1 613
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		53 750	107 097
a) w jednostkach powiązanych		53 550	107 041
b) w pozostałych jednostkach		200	56
– zbycie aktywów finansowych		-	-
– dywidendy i udziały w zyskach		200	56
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
– odsetki		-	-
– inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		19 803	85 608
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		10 354	85 608
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		9 449	-
a) w jednostkach powiązanych		9 449	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
– nabycie aktywów finansowych		-	-
– udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		34 003	23 102
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		229 788	132 824
1. Nabycie akcji własnych		-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		65 562	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek		148 543	111 877
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		142	130

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
 (w tysiącach złotych)

8. Odsetki	15 541	20 757
9. Inne wydatki finansowe		60
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(229 788)	(132 824)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	(22 167)	(13 473)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(22 252)	(13 388)
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(85)	85
F. Środki pieniężne na początek okresu	<u>33</u> 169 516	<u>33</u> 182 989
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	<u>33</u> 147 349	<u>33</u> 169 516
– o ograniczonej możliwości dysponowania	3 533	4 524

Konin, dnia 19 kwietnia 2018 roku

Adam Kłapsza
Prezes Zarządu

Aneta Lato-Żuchowska
Wiceprezes Zarządu

Zygmunt Artwik
Wiceprezes Zarządu

Elżbieta Niebisz
Wiceprezes Zarządu

Aneta Desecka
Główny Księgowy

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 491 837	1 360 431
– zmiany zasad rachunkowości	-	-
– korekty błędów	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	1 491 837	1 360 431
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	101 647	101 647
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	101 647	101 647
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 028 647	2 542 060
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-
a) zwiększenie	65 846	33
– emisji akcji	-	-
– z podziału zysku	65 845	-
– zbycia środków trwałych	1	33
b) zmniejszenie	-	1 513 446
– umorzenia akcji	-	-
– pokrycia straty	-	1 513 446
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	1 094 493	1 028 647
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	227 498	227 531
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	1	33
– zbycia środków trwałych	1	33
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	227 497	227 498
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 472	5 877
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	2 405
– pokrycia straty	-	2 405
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 472	3 472
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	131 407	(1 516 684)
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	131 407	-
– zmiany zasad rachunkowości	-	-
– korekty błędów	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	131 407	-
a) zwiększenie	-	-
– podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie	131 407	-
– podziału zysku na kapitał zapasowy	<u>12.1</u>	-
– wypłaty dywidendy	<u>12.1</u>	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(834)	(1 516 684)
– zmiany zasad rachunkowości	-	-
– korekty błędów	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(834)	(1 516 684)
a) zwiększenie	-	-
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie	-	(1 515 850)
– pokrycie straty kapitałem zapasowym i rezerwowym	-	(1 515 850)
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(834)	(834)
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(834)	(834)
6. Wynik netto	90 637	131 407
a) zysk netto	90 637	131 407
b) strata netto	-	-

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w tysiącach złotych)

c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 516 912	1 491 837
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 516 912	1 491 837

Konin, dnia 19 kwietnia 2018 roku

Adam Kłapsza
Prezes Zarządu

Aneta Lato-Zuchowska
Wiceprezes Zarządu

Zygmunt Artwik
Wiceprezes Zarządu

Elżbieta Niebisz
Wiceprezes Zarządu

Aneta Desecka
Główny Księgowy

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne o Spółce

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

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000021374 nadanym w dniu 21 czerwca 2001 roku.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest:

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

2. Skład Zarządu

W dniu 3 marca 2017 roku uchwałą Rady Nadzorczej Spółki Panu Adamowi Kłapszcie, zajmującemu dotychczas stanowisko Wiceprezesa Zarządu pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu, powierzono funkcję Prezesa Zarządu Spółki. Uchwała w sprawie powierzenia funkcji Prezesa Zarządu Spółki weszła w życie z chwilą podjęcia.

Jednocześnie na posiedzeniu Rady Nadzorczej odbytym w dniu 3 marca 2017 roku Pani Katarzyna Sobierajska i Pan Tomasz Zadroga złożyli rezygnacje ze stanowisk Wiceprezesów Zarządu Spółki z dniem 3 marca 2017 roku oraz Rada Nadzorcza Spółki powołała Panią Elżbietę Niebisz na stanowisko Wiceprezesa Zarządu. Uchwała o powołaniu weszła w życie z chwilą podjęcia.

Od 3 marca 2017 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki funkcjonuje w następującym składzie:

- Adam Kłapszta - Prezes Zarządu Spółki,
- Aneta Lato-Żuchowska - Wiceprezes Zarządu,
- Zygmunt Artwik - Wiceprezes Zarządu,
- Elżbieta Niebisz - Wiceprezes Zarządu.

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

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

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

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

Rzeczowy Majątek Trwały

a) Wycena rzeczowych aktywów trwałych

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

b) Wydzielenie komponentów remontowych

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

c) Wycena gruntów i prawa wieczystego użytkowania

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

Dla celów MSSF, ze względu na nieokreślony okres ekonomicznej użyteczności prawa wieczystego użytkowania gruntów, Spółka dokonałaby eliminacji ujętych odpisów amortyzacyjnych.

d) Kapitalizacja kosztów finansowania zewnętrznego

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w tysiącach złotych)

Poniższa tabela prezentuje różnice na dzień 31 grudnia 2017 roku:

	<i>Wartość bilansowa wg UOR</i>	<i>Wartość bilansowa wg MSSF</i>	<i>Korekta wartości</i>
Rzeczowy majątek trwały	647 027	652 131	5 104
Kapitał własny	1 516 912	1 460 614	(56 298)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	79 212	140 575	61 363

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

	<u>31 grudnia 2017</u>
Zysk netto UOR	90 637
Korekta rzeczowego majątku trwałego	2 509
Korekta MSR19 – Zyski (straty) aktuarialne	(884)

	<u>31 grudnia 2017</u>
Kapitał UOR	1 516 912
Korekta rzeczowego majątku trwałego	(56 298)
Korekta MSR19 – Zyski (straty) aktuarialne	(884)

4. 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 2017 roku.

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

5. 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.

6. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

Spółka działa w oparciu o następujące akty prawne:

1. Ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz.U. z 2017 roku poz. 2342 z późniejszymi zmianami – dalej „UOR”, „ustawa”),
2. Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2017 roku poz. 2343 z późniejszymi zmianami),
3. Rozporządzenie MF z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uzyskania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz.U. z 2014 roku poz. 133 z późniejszymi zmianami),
4. Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz.U. z 2016 roku poz. 1639) z późniejszymi zmianami.

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

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

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

- wartości niematerialnych i prawnych,
- środków trwałych,
- inwestycji w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych,
- innych inwestycji krótkoterminowych (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych),

– instrumentów finansowych.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Przy prowadzeniu kont ksiąg pomocniczych (analitycznych) rzeczowych składników majątku trwałego zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 1 ustawy stosowane są zasady wynikające z Zarządzenia nr 35/2003 Prezesa Zarządu- Dyrektora Generalnego ZE PAK SA z dnia 1 lipca 2003 roku w sprawie gospodarki rzeczowymi składnikami majątku trwałego w ZE PAK SA, i tak:

- przedmioty o wartości do 0,5 tysiąca złotych zaliczane są do materiałów;
- dla środków trwałych o wartości od 0,5 do 3,5 tysiąca złotych ustalono dokonywanie odpisów amortyzacyjnych jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania; zgodnie z artykułem 16f pkt 3 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych; środki trwałe o wartości powyżej 3,5 tysiąca złotych nabyte przed 1 stycznia 1997 roku amortyzowane są metodą liniową, natomiast środki trwałe nabyte po 1 stycznia 1997 roku, zgodnie z decyzją Zarządu ZE PAK SA, amortyzowane są metodą degresywną; począwszy od 1 stycznia 2000 roku wszystkie nowo zakupione środki trwałe są ponownie amortyzowane metodą liniową;
- przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów, wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny, po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy, ostatnie przeszacowanie miało miejsce w dniu 1 stycznia 1995 roku;
- począwszy od dnia 1 stycznia 2000 roku, dla celów podatkowych, dla wszystkich nowo nabytych środków trwałych przyjmowane są stawki amortyzacji określone w załączniku do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku z późniejszymi zmianami. W stosunku do środków trwałych nabytych i wprowadzonych do ewidencji przed dniem 1 stycznia 2000 roku stosowane są stawki wynikające z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 stycznia 1997 roku w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych;
- uwzględniono konieczność korekty naliczonej amortyzacji w przypadku, gdy przedmioty o cenie wyższej niż 3,5 tys. złotych i planowanym okresie użytkowania poniżej roku, w praktyce będą użytkowane dłużej niż 1 rok;
- komputery i zespoły komputerowe amortyzuje się metodą liniową z możliwością zastosowania współczynnika podwyższającego, zgodnie z art. 16i ust. 2 pkt 3 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych;
- począwszy od dnia 1 stycznia 2001 roku zmieniono zasady amortyzacji bilansowej środków trwałych, które podlegały wycenie przy prywatyzacji Spółki. Od dnia 1 stycznia 2001 roku środki trwałe amortyzowane są metodą liniową, zgodnie z przewidywanym okresem ekonomicznego 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 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;
- ustawa przed zmianami zakładała ewidencję pozabilansową prawa wieczystego użytkowania gruntów. Znowelizowana ustawa zalicza prawo wieczystego użytkowania gruntów do środków trwałych. W myśl art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 września 1990 roku o zmianie ustawy o gospodarce gruntami i wywłaszczeniu nieruchomości (Dz.U. Nr 79 poz. 464), grunty stanowiące własność Skarbu Państwa lub własność gminy będące w dniu 5 grudnia 1990 roku w zarządzie państwowych osób prawnych innych niż Skarb Państwa lub komunalnych osób prawnych stały się z tym dniem z mocy prawa przedmiotem użytkowania wieczystego.

Nabyte w ten sposób prawo wieczystego użytkowania gruntu nie zostało ujęte w księgach, lecz jest wykazywane pozabilansowo;

- zgodnie z UoR Spółka dokonuje inwentaryzacji środków trwałych raz na cztery lata, ostatnia inwentaryzacja środków trwałych miała miejsce w 2014 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 ceny sprzedaży netto, 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,
- pozostałe licencje - 5 lat,
- pozostałe wartości niematerialne i prawne - 5 lat.

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

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

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

Należności długoterminowe

Do należności długoterminowych zalicza się między innymi:

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

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

Inwestycje długoterminowe

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

- nieruchomości,
- wartości niematerialne i prawne,

lub charakter aktywów finansowych i występują wtedy jako:

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

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

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

Bony komercyjne nie notowane na rynku wycenia się na dzień bilansowy metodą liniową tj. w cenie nabycia powiększonej o odpowiednią część dyskonta przypadającą na okres do dnia bilansowego, przy uwzględnieniu ewentualnej trwałej utraty wartości.

Inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych)

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

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

Aktywa finansowe

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

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

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

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

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

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

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

oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,

- w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

Leasing

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

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

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

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

Należności krótko- i długoterminowe

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

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (lub kosztu wytworzenia) i ceny sprzedaży netto. Poszczególne składniki zapasów wycenia się w następujący sposób:

- paliwo produkcyjne - metodą „średniej ważonej”,
- części zamienne i pozostałe materiały - metodą „średniej ważonej”.

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

Spółka dokonuje odpisów aktualizacyjnych posiadanych zapasów. Odpisy aktualizacyjne zapasów zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

W Spółce obowiązuje procedura ciągłej inwentaryzacji stanów zapasów materiałów remontowych i eksploatacyjnych. Stan zapasów paliwa produkcyjnego jest weryfikowany co miesiąc, ostatnia inwentaryzacja paliwa produkcyjnego miała miejsce według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Świadczenia pochodzenia energii otrzymane nieodpłatnie z tytułu produkcji energii w źródłach odnawialnych, gazowych i kogeneracji wykazywane są według wartości godziwej na koniec miesiąca, w którym zostały wyprodukowane.

Składniki majątku wytworzone we własnym zakresie

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

Koszty bezpośrednio obejmują:

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

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

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

Kapitały własne

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

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

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

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

Fundusze specjalne

W Spółce występują następujące fundusze specjalne:

- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych,
- Fundusz Załogi.

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych (tekst jednolity Dz.U. z 2017 roku poz. 2191) z późniejszymi zmianami) stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 50 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w kwocie uzgodnionej ze Związkami Zawodowymi. Zgodnie z podpisanym ze Związkami Zawodowymi porozumieniem Spółka administruje Międzyzakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych Spółki i spółek zależnych. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane przychody Funduszu pomniejszone o nie podlegające zwrotowi wydatki z Funduszu. Spółka wykazuje w bilansie oddzielnie saldo Funduszu i aktywa Funduszu.

Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych

Na dzień 31 grudnia 2017 roku aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż złoty polski są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP z dnia bilansowego. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	<u>31 grudnia 2017</u>	<u>31 grudnia 2016</u>
EUR	4,1709	4,4240
USD	3,4813	4,1793

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.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych

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

Potwierdzenia sald

Potwierdzenie należności i udzielonych pożyczek na dzień bilansowy następuje na podstawie wysłania do wszystkich kontrahentów pisemnych informacji o stanie sald i ich potwierdzenia przez kontrahentów.

Nie wymagają pisemnego potwierdzenia salda określone w art. 26 ust. 1 pkt 3 ustawy m.in.:

- należności sporne i wątpliwe,
- należności i zobowiązania wobec pracowników,
- salda z tytułu zobowiązań i należności publicznoprawnych,
- małe salda, których wysokość nie przekracza kosztu wysyłki pocztowej.

Zgodnie z zasadą istotności ustawy, jeżeli kontrahenci, u których należność nie przekracza wartości 2% kwoty stanowiącej podstawę zaliczenia nowych składników majątku do środków trwałych amortyzowanych w czasie tj. 3,5 tys. zł, nie zwrócić potwierdzenia salda drogą pisemną, przyjmuje się, że saldo nie budzi zastrzeżeń.

Zgodnie z zasadą istotności ustawy jeżeli saldo należności nie przekraczające wartości 2% kwoty stanowiącej podstawę zaliczenia nowych składników majątku do środków trwałych amortyzowanych w czasie tj. 3,5 tys. zł nie wykazuje ruchu przez ostatnie pół roku, należy je spisać w pozostałe koszty operacyjne.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Rezerwy na koszty likwidacji majątku ujmuje się w wysokości prognozowanych kosztów likwidacji w wartości bieżącej tych kosztów. Rezerwy te są ujmowane drugostronnie jako rozliczenia międzyokresowe kosztów i rozliczane w czasie przez pozostały okres eksploatacji urządzeń przeznaczonych do likwidacji. W przypadku urządzeń wyłączonych z ruchu rezerwy na koszty ich likwidacji tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W pozycji rezerw Spółka ujmuje też rezerwę na przyszłe koszty rekultywacji terenu, na którym Spółka składa odpady.

Rezerwa na demontaż majątku Elektrowni Adamów nie jest tworzona ze względu na brak obowiązku prawnego. Pozwolenie zintegrowane jakie otrzymała Elektrownia Adamów na prowadzenie działalności nie zawiera w swej treści klauzuli o obowiązku likwidacji majątku i w związku z tym nie została utworzona rezerwa.

Inwentaryzacja

Inwentaryzacja stanu majątku Spółki przeprowadzana jest zgodnie z art. 26 i art. 27 ustawy o rachunkowości. Corocznie, odrębnym Zarządzeniem Prezesa ZE PAK SA ustalany jest plan inwentaryzacji rocznej.

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 w przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

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

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

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

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

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

Koszty operacyjne

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

Koszty ogólnoprodukcyjne

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

Podatek dochodowy od osób prawnych

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

Odroczony podatek dochodowy

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

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

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

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

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

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

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

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

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

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 aktuarnych

Uprawnienia do emisji CO₂

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.

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.

Konin, dnia 19 kwietnia 2018 roku

Adam Kłapszta
Prezes Zarządu

Aneta Lato-Żuchowska
Wiceprezes Zarządu

Zygmunt Artwik
Wiceprezes Zarządu

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

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

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do dnia 19 kwietnia 2018 roku, nie wystąpiły zdarzenia, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym

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

4. Korekta błędu

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 2017 roku

	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości</i>	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	<i>Razem</i>
<i>Wartość początkowa</i>						
Saldo otwarcia	-	-	20 790	364 694	-	385 484
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
– nabycie	-	-	-	79 002	-	79 002
– inne	-	-	-	-	-	-
– transfery	-	-	771	-	-	771
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
– umorzenie praw do emisji CO2	-	-	-	250 189	-	250 189
– likwidacja	-	-	438	-	-	438
Saldo zamknięcia	-	-	21 123	193 507	-	214 630
<i>Umorzenie</i>						
Saldo otwarcia	-	-	16 071	3	-	16 074
Zwiększenia, w tym:	-	-	839	-	-	839
– amortyzacja okresu	-	-	839	-	-	839
– inne	-	-	-	-	-	-
– transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
– sprzedaż	-	-	-	-	-	-
– likwidacja	-	-	438	-	-	438
Saldo zamknięcia	-	-	16 472	3	-	16 475
<i>Odpisy aktualizujące</i>						
Saldo otwarcia	-	-	1 278	-	-	1 278
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
– wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
– korekta odpisu	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	1 278	-	-	1 278
<i>Wartość netto</i>						
Saldo otwarcia	-	-	3 441	364 691	-	368 132
Saldo zamknięcia	-	-	3 373	193 504	-	196 877

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w tysiącach złotych)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości</i>	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	<i>Razem</i>
<i>Wartość początkowa</i>						
Saldo otwarcia	-	-	18 859	286 230	-	305 089
Zwiększenia, w tym:	-	-	1 931	360 599	-	362 530
– nabycie	-	-	-	360 599	-	-
– inne	-	-	-	-	-	-
– transfery	-	-	1 931	-	-	1 931
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	282 135	-	282 135
– umorzenie praw do emisji CO ₂	-	-	-	282 135	-	282 135
– likwidacja	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	20 790	364 694	-	385 484
<i>Umorzenie</i>						
Saldo otwarcia	-	-	15 228	3	-	15 231
Zwiększenia, w tym:	-	-	843	-	-	843
– amortyzacja okresu	-	-	843	-	-	843
– inne	-	-	-	-	-	-
– transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
– sprzedaż	-	-	-	-	-	-
– likwidacja	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	16 071	3	-	16 074
<i>Odpisy aktualizujące</i>						
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	1 278	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
– wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
– korekta odpisu	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	1 278	-	-	1 278
<i>Wartość netto</i>						
Saldo otwarcia	-	-	3 631	286 227	-	289 858
Saldo zamknięcia	-	-	3 441	364 691	-	368 132

Struktura własnościowa wartości niematerialnych i prawnych:

	<i>31 grudnia 2017 roku</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>
Własne	196 877	368 132
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Razem	196 877	368 132

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w tysiącach złotych)

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 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	1 408	1 372 666	4 003 512	3 723	11 963	114 414	3 909	5 541 595
Zwiększenia, w tym:	-	4 642	1 325	285	296	21 857	-	28 405
– nabycie	-	-	41	285	30	26 080	-	26 436
– inne	-	2 335	405	-	-	-	1 550	2 740
– transfery na środki trwałe	-	2 307	879	-	266	(4 223)	-	(771)
Zmniejszenia, w tym:	-	7	547	359	667	-	3 211	4 791
– Likwidacja i sprzedaż	-	7	547	359	667	-	-	4 791
– Inne	-	-	-	-	-	-	4 762	-
Saldo zamknięcia	1 408	1 377 301	4 004 290	3 649	11 592	136 271	698	5 535 209
<i>Umorzenie</i>								
Saldo otwarcia	118	752 734	2 522 759	2 410	10 009	-	-	3 288 030
Zwiększenia, w tym:	4	12 847	26 641	347	396	-	-	40 235
– amortyzacja okresu	4	10 512	26 236	347	396	-	-	37 495
– inne	-	2 335	405	-	-	-	-	2 740
Zmniejszenia, w tym:	-	7	546	282	667	-	-	1 502
– likwidacja i sprzedaż	-	7	546	282	667	-	-	1 502
– inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	122	765 574	2 548 854	2 475	9 738	-	-	3 326 763
<i>Odpisy aktualizujące</i>								
Saldo otwarcia	-	432 546	1 053 772	459	597	73 347	-	1 560 721
Zwiększenia, w tym:	-	1 378	-	-	-	(1 378)	-	-
– transfery na środki trwałe	-	1 378	-	-	-	(1 378)	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	433 924	1 053 772	459	597	71 969	-	1 560 721
<i>Wartość netto</i>								
Saldo otwarcia	1 290	187 386	426 981	854	1 357	41 067	3 909	662 844
Saldo zamknięcia	1 286	177 803	401 664	715	1 257	64 302	698	647 725

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w tysiącach złotych)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 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	1 361	1 304 521	3 154 992	3 737	11 836	1 017 586	4 329	5 498 362
Zwiększenia, w tym:	47	68 145	848 621	2	205	(901 675)	-	15 345
– nabycie	47	-	56	2	19	15 221	-	15 345
– inne	-	-	-	-	-	-	-	-
– transfery na środki trwałe	-	68 145	848 565	-	186	(916 896)	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	101	16	78	1 497	420	2 112
– Likwidacja i sprzedaż	-	-	101	16	78	1 497	420	2 112
– Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	1 408	1 372 666	4 003 512	3 723	11 963	114 414	3 909	5 511 595
<i>Umorzenie</i>								
Saldo otwarcia	113	742 300	2 498 215	1 897	9 618	-	-	3 252 143
Zwiększenia, w tym:	5	10 434	24 645	529	469	-	-	36 082
– amortyzacja okresu	5	10 434	24 645	529	469	-	-	36 082
– inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	101	16	78	-	-	195
– likwidacja i sprzedaż	-	-	101	16	78	-	-	195
– inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	118	752 734	2 522 759	2 410	10 009	-	-	3 288 030
<i>Odpisy aktualizujące</i>								
Saldo otwarcia	-	383 293	447 703	459	597	729 947	-	1 561 999
Zwiększenia, w tym:	-	49 253	606 069	-	-	(655 322)	-	-
– transfery na środki trwałe	-	49 253	606 069	-	-	(655 322)	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	1 278	-	1 278
Saldo zamknięcia	-	432 546	1 053 772	459	597	73 347	-	1 560 721
<i>Wartość netto</i>								
Saldo otwarcia	1 248	178 928	209 074	1 381	1 621	693 396	4 329	1 089 977
Saldo zamknięcia	1 290	187 386	426 981	854	1 357	41 067	3 909	662 844

Wartość bilansowa gruntów użytkowanych wieczystie na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 399 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość ta wynosiła 404 tysiące złotych).

Nakłady inwestycyjne dokonane przez ZE PAK SA w 2017 roku wyniosły 26 080 tysięcy złotych, (w roku 2016 odpowiednio 15 221 tysięcy złotych), w tym na ochronę środowiska poniesiono 45 tysięcy złotych (w roku 2016 nakłady inwestycyjne nie obejmowały nakładów na ochronę środowiska).

Nakłady inwestycyjne planowane na 2018 rok wynoszą 24 000 tysięcy złotych, w tym na ochronę środowiska 660 tysięcy złotych.

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 jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składników aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną składników aktywów. W związku z powyższym Spółka każdorazowo dokonuje analizy przesłanek mogących mieć wpływ na utratę wartości któregokolwiek 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 jakiegokolwiek przesłanki świadczące o tym, że dany składnik aktywów mógł utracić część swojej wartości, szacuje się wartość odzyskiwalną tego pojedynczego składnika aktywów. Jeśli oszacowanie wartości odzyskiwalnej pojedynczego składnika aktywów nie jest możliwe, jednostka ustala wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego korzyści ekonomiczne, do którego należy dany składnik aktywów.

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:

- Regulacje wprowadzone ustawą o rynku mocy z dnia 8 grudnia 2017 roku, która weszła w życie 18 stycznia 2018 roku.
- Utrzymujące się na relatywnie niskim poziomie ceny świadectw pochodzenia energii wytworzonej w odnawialnych źródłach („zielone certyfikaty”) spowodowane nadpodażą praw majątkowych energii odnawialnej.
- wahania ceny uprawnień do emisji CO₂ (spowodowane zaostrażającą się polityką klimatyczną Unii Europejskiej).

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

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

Przeprowadzając test na utratę wartości aktywów trwałych Grupa bazowała na modelu finansowym odzwierciedlającym strategiczne założenia spółki dominującej, ZE PAK SA.

W ZE PAK SA ustalono jeden ośrodek wypracowujący korzyści ekonomiczne, w którym funkcjonują następujące aktywa wytwórcze: elektrownia Pątnów I, elektrownia Konin-kolektor, elektrownia Konin blok biomasowy i elektrownia Adamów – która pracowała do 1 stycznia 2018 roku.

Dla każdej z powyższych jednostek możliwe jest określenie wypracowanych korzyści ekonomicznych, jednak wpływy te są w pewnym stopniu zależne od siebie, w związku z tym należało je rozpatrywać łącznie jako jeden ośrodek.

Przyjęto następujące założenia do oszacowania wartości użytkowej rzeczowych aktywów trwałych:

- ceny energii elektrycznej przyjęto na bazie opracowanych prognoz z podziałem na BASE, PEAK i OFFPEAK przygotowanych dla ZE PAK SA przez niezależnego, zewnętrznego doradcę. Dla najbliższego okresu prognozy przyjęto ceny wynikające z zawartych kontraktów,
- założenia produkcyjne wynikają z przyjętego programu inwestycyjnego i remontowego ZE PAK SA,
- Spółka założyła wykorzystanie darmowych uprawnień do emisji CO₂ w wysokości wynikającej z art. 10a dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z 13 października 2003 roku,
- koszty węgla brunatnego zakupionego do produkcji określono na podstawie harmonogramu dostaw i cen uzgodnionych z odpowiednimi harmonogramami ujętymi w projekcjach finansowych spółek zależnych,

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w tysiącach złotych)

- uwzględniono efekty działań restrukturyzacji kosztów z tytułu wycofania starych mocy w Elektrowni Konin i Elektrowni Adamów,
- uwzględniono efekty optymalizacji kosztów pracy, wynikające ze zrealizowanej polityki etatyzacji,
- przyjęto wpływy z rynku mocy od 2021 roku; zakładane stawki zostały oszacowane przez wewnętrzne służby Grupy w oparciu o dostępne prognozy wielkości wsparcia dla energetyki,
- prognoza marży na bloku biomasowym została oszacowana przy założeniu, że mechanizmem wsparcia będą aukcje,
- przyjęto średnioważony koszt kapitału po opodatkowaniu (WACC) w okresie projekcji na poziomie 8,25%.

Test wykonano na dzień 31 grudnia 2017 roku.

W oparciu o przeprowadzone testy nie stwierdzono konieczność rozpoznania odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego.

<i>Stan na 31 grudnia 2017</i>	<i>Wartość testowana</i>	<i>Stwierdzona utrata wartości</i>	<i>Wartość po przeprowadzonym teście</i>
ZE PAK SA	1 516 912	-	1 516 912

Analiza wrażliwości

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

Wyniki analizy wrażliwości wykazały, że istotny wpływ na wartość użytkową testowanych aktywów ma kwestia uwzględnienia rynku mocy. W scenariuszu pesymistycznym, w przypadku uwzględnienia stawki rynku mocy za MW na poziomie 50% założonej do testów, przy niezmienności pozostałych założeń, kwota dodatkowego odpisu netto wyniosłaby 129,5 mln zł.

	(+) wzrost o 1,0 p.p. (43 mln zł)	(-) spadek o 1,0 p.p. 46 mln zł
średnioważony koszt kapitału	(+)	(-)
	wzrost o 1%	spadek o 1%
zmiana przychodów ze sprzedaży (cena energii elektrycznej)	54 mln zł	(54 mln zł)
	(+)	(-)
	wzrost o 5%	spadek o 5%
zmiana kosztu własnego sprzedaży (cena 1 EUA)	(57 mln zł)	57 mln zł
	(+)	(-)
	wzrost o 10%	spadek o 10%
zmiana stawki rynku mocy za 1 MW	68 mln zł	(68 mln zł)

8. Inwestycje

8.1. Inwestycje długoterminowe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

	<i>Udziały i akcje w jednostkach powiązanych</i>	<i>Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym</i>	<i>Inne aktywa w jednostkach powiązanych</i>	<i>Udziały i akcje w jednostkach pozostałych</i>	<i>Inne aktywa w jednostkach pozostałych</i>	<i>Razem</i>
Saldo otwarcia, z tego:	1 139 747	47 964	-	151	-	1 187 862
Wartość brutto	1 167 947	47 964	-	200	-	1 216 111
Odpisy aktualizujące	(28 200)	-	-	(49)	-	(28 249)
Zwiększenia, w tym:	2 449	-	3 500	-	-	5 949
– nabycie	2 449	-	-	-	-	2 449
– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
– inne	-	-	3 500	-	-	3 500
Zmniejszenia, w tym:	-	17 714	-	-	-	17 714
– spłata	-	14 387	-	-	-	14 387
– sprzedaż	-	-	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	3 327	-	-	-	3 327
– inne	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego	1 142 196	30 250	3 500	151	-	1 176 097
Wartość brutto	1 170 396	30 250	3 500	200	-	1 204 346
Odpisy aktualizujące	(28 200)	-	-	(49)	-	(28 249)

Zarząd Spółki zidentyfikował przesłanki utraty wartości posiadanych akcji/udziałów w PAK-Volt SA oraz KWB Adamów SA i związku z tym zostały przeprowadzone testy na utratę wartości inwestycji w jednostkach zależnych, na podstawie których nie stwierdzono utraty wartości tych aktywów.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

	<i>Udziały i akcje w jednostkach powiązanych</i>	<i>Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym</i>	<i>Inne aktywa w jednostkach powiązanych</i>	<i>Udziały i akcje w jednostkach pozostałych</i>	<i>Inne aktywa w jednostkach pozostałych</i>	<i>Razem</i>
Saldo otwarcia, z tego:	1 143 453	61 736	-	151	-	1 205 340
Wartość brutto	1 171 653	61 736	-	200	-	1 233 589
Odpisy aktualizujące	(28 200)	-	-	(49)	-	(28 249)
Zwiększenia, w tym:	-	615	-	-	-	615
– nabycie	-	-	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	615	-	-	-	615
– inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	3 706	14 387	-	-	-	18 093
– spłata	-	14 387	-	-	-	14 387
– sprzedaż	3 706	-	-	-	-	3 706
– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
– inne	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego	1 139 747	47 964	-	151	-	1 187 862
Wartość brutto	1 167 947	47 964	-	200	-	1 216 111
Odpisy aktualizujące	(28 200)	-	-	(49)	-	(28 249)

8.2. Inwestycje krótkoterminowe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

	<i>Udziały i akcje w jednostkach powiązanych</i>	<i>Udzielone pożyczki jednostkom powiązanych</i>	<i>Inne aktywa w jednostkach powiązanych</i>	<i>Udziały i akcje w jednostkach pozostałych</i>	<i>Inne aktywa w jednostkach pozostałych</i>	<i>Razem</i>
Saldo otwarcia, z tego:	-	16 125	-	-	296	16 421
Wartość brutto	-	16 125	-	-	296	16 421
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	574	3 500	-	-	4 074
– nabycie	-	574	-	-	-	574
– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
– inne	-	-	3 500	-	-	3 500
Zmniejszenia, w tym:	-	1 485	-	-	296	1 781
– spłata	-	621	-	-	-	621
– sprzedaż	-	-	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	864	-	-	-	864
– inne	-	-	-	-	296	296
Saldo zamknięcia, z tego	-	15 214	3 500	-	-	18 714
Wartość brutto	-	15 214	3 500	-	-	18 714
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

	<i>Udziały i akcje w jednostkach powiązanych</i>	<i>Udzielone pożyczki jednostkom powiązanych</i>	<i>Inne aktywa w jednostkach powiązanych</i>	<i>Udziały i akcje w jednostkach pozostałych</i>	<i>Inne aktywa w jednostkach pozostałych</i>	<i>Razem</i>
Saldo otwarcia, z tego:	-	15 637	-	7 537	-	23 174
Wartość brutto	-	15 637	-	7 537	-	23 174
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	1 405	-	123	296	1 824
– nabycie	-	851	-	123	-	974
– aktualizacja wartości	-	554	-	-	-	554
– inne	-	-	-	-	296	296
Zmniejszenia, w tym:	-	917	-	7 660	-	8 577
– spłata	-	917	-	-	-	917
– sprzedaż	-	-	-	7 660	-	7 660
– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
– inne	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego	-	16 125	-	-	296	16 421
Wartość brutto	-	16 125	-	-	296	16 421
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-

9. Rozliczenia międzyokresowe czynne

	<i>31 grudnia 2017 roku</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>
<i>Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Inne, w tym:	551	748
– koszty wdrożenia licencji	539	748
– pozostałe	12	-
Razem długoterminowe (po odpisie)	551	748
<i>Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe</i>		
Prenumerata	9	15
Koszty likwidacji majątku	-	886
Opłata za uczestnictwo w Towarowej Gieldzie Energii	145	149
Koszty wdrożenia licencji	209	209
Opłata za wsparcie systemów informatycznych	44	37
Opłata za ochronę znaku towarowego	-	4
Pozostałe	127	10
Razem krótkoterminowe	534	1 310

10. Kapitały

31 grudnia 2017 roku

Wyszczególnienie akcjonariuszy	szt.	zł	%	szt.	%
	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Zygmunt Solorz (pośrednio) poprzez: Elektrim SA, Embud 2 sp. z o.o. S.K.A., Trigon XIX FIZ, Argumenol Investment Company Limited	26 200 867	2,00	51,55	26 200 867	51,55
Nationale-Nederlanden OFE	5 068 410	2,00	9,97	5 068 410	9,97
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA	3 081 567	2,00	6,06	3 081 567	6,06
OFE PZU „Złota Jesień”	2 664 378	2,00	5,24	2 664 378	5,24
Pozostali	13 808 325	2,00	27,18	13 808 325	27,18
Razem	50 823 547		100,00	50 823 547	100,00

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

31 grudnia 2016 roku

Wyszczególnienie akcjonariuszy	szt.	zł	%	szt.	%
	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Zygmunt Solorz (pośrednio) poprzez: Elektrim SA, Embud sp. z o.o., Trigon XIX FIZ, Argumenol Investment Company Limited	26 200 867	2,00	51,55	26 200 867	51,55
Nationale-Nederlanden OFE	5 068 410	2,00	9,97	5 068 410	9,97
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA	3 081 567	2,00	6,06	3 081 567	6,06
OFE PZU „Złota Jesień”	2 664 378	2,00	5,24	2 664 378	5,24
Pozostali	13 808 325	2,00	27,18	13 808 325	27,18
Razem	50 823 547		100,00	50 823 547	100,00

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

11. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz inne zobowiązania finansowe

	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
<i>Długoterminowe</i>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	489	456
Obligacje	-	-
Kredyty razem, w tym:	201 035	343 295
– kredyty obrotowe		
– kredyty inwestycyjne	201 035	343 295
Inne zobowiązania	2 000	-
Razem długoterminowe	203 524	343 751
<i>Krótkoterminowe</i>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	961	139
Obligacje	-	-
Kredyty razem, w tym :	153 684	158 629
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Inne kredyty:	153 684	158 629
– kredyty obrotowe	-	-
– kredyty inwestycyjne	153 684	158 629
Razem krótkoterminowe	154 645	158 768

Saldo kredytu inwestycyjnego A udzielonego przez Konsorcjum banków mBank SA, BGK, Bank Millennium SA, PEKAO SA i PKO BP SA na 31 grudnia 2017 roku wynosi 292 592 tysięcy złotych. Termin spłaty upływa 20 marca 2020 roku.

Saldo kredytu inwestycyjnego B udzielonego przez Konsorcjum banków mBank SA, BGK, Bank Millennium SA, PEKAO SA i PKO BP SA na 31 grudnia 2017 roku wynosi 62 127 tysięcy złotych. Termin spłaty upływa 20 marca 2020 roku.

Informacje dotyczące zabezpieczeń z tytułu zaciągniętych zobowiązań przedstawiono w nocie 17.

12. Podział zysku

12.1 Podział zysku za rok poprzedni

Walne Zgromadzenie, które odbyło się w dniu 28 czerwca 2017 roku podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto w kwocie 131 407 tysięcy złotych na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 65 562 tysięcy złotych,
- zwiększenie kapitału zapasowego w kwocie 65 845 tysięcy złotych.

12.2 Podział zysku za rok bieżący

Zysk netto za rok obrotowy 2017 wyniósł 90 637 tysięcy złotych. Zarząd ZE PAK SA na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie podjął decyzji co do propozycji podziału zysku.

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w tysiącach złotych)

13. Rezerwy

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>Rezerwa na uprawnienia do emisji CO₂</i>	<i>Rezerwa na rekultywację</i>	<i>Rezerwa na likwidację</i>	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>Razem</i>
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	68 806	9 922	250 189	1 005	16 848	626	347 396
Zwiększenia	10 406	1 866	221 792	-	-	1 190	235 254
Wykorzystanie	-	(1 390)	(250 189)	(250)	-	(535)	(252 364)
Rozwiązanie	-	-	-	-	(255)	(91)	(346)
Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku, w tym:	79 212	10 398	221 792	755	16 593	1 190	329 940
Długoterminowe	79 212	9 210	-	539	16 593	-	105 554
Krótkoterminowe	-	1 188	221 792	216	-	1 190	224 386

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>Rezerwa na uprawnienia do emisji CO₂</i>	<i>Rezerwa na rekultywację</i>	<i>Rezerwa na likwidację</i>	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>Razem</i>
Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	62 920	11 598	282 135	1 698	16 419	-	374 770
Zwiększenia	5 886	456	250 189	250	429	626	257 836
Wykorzystanie	-	-	(282 135)	(943)	-	-	(283 078)
Rozwiązanie	-	(2 132)	-	-	-	-	(2 132)
Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku, w tym:	68 806	9 922	250 189	1 005	16 848	626	347 396
Długoterminowe	68 806	8 835	-	755	16 848	-	95 244
Krótkoterminowe	-	1 087	250 189	250	-	626	252 152

14. Odpisy aktualizujące wartość należności

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
Stan na dzień 1 stycznia	35 434	35 636
Zwiększenia		113
Wykorzystanie	2	315
Rozwiązanie	209	-
Stan na dzień 31 grudnia	35 223	35 434

15. Zobowiązania długoterminowe

Struktura wymagalności zobowiązań długoterminowych:

31 grudnia 2017 roku

	<i>1-3 lat</i>	<i>3-5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	203 524	-	-	203 524
– kredyty i pożyczki bankowe	201 035	-	-	201 035
– pozostałe kredyty i pożyczki	-	-	-	-
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
– z tytułu leasingu finansowego	489	-	-	489
– inne	2 000	-	-	2 000
Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2017 roku	203 524	-	-	203 524

31 grudnia 2016 roku

	<i>1-3 lat</i>	<i>3-5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	254	-	-	254
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	343 751	-	-	343 751
– kredyty i pożyczki bankowe	343 295	-	-	343 295
– pozostałe kredyty i pożyczki	-	-	-	-
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
– z tytułu leasingu finansowego	456	-	-	456
– inne	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2016 roku	344 005	-	-	344 005

16. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
	<i>roku</i>	<i>roku</i>
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2a. Razem inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	14 051	14 097
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	14 051	14 097
– dotacja rozliczana w czasie	457	503
– różnica wartości aportu rzeczowych składników majątkowych	13 594	13 594
Inne, w tym :	-	-
2b. Razem inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	13 846	13 662
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	54	70
– dotacja rozliczana w czasie	46	46
– odszkodowanie majątkowe	-	16
– inne	8	8
Inne, w tym :	13 792	13 592
– rezerwa na premię roczną	10 436	10 357
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 373	2 161
– pozostałe rezerwy	179	143
– umorzenie praw majątkowych „zielone certyfikaty”	213	178
– umorzenie praw majątkowych „biała energia”	82	274
– umorzenie praw majątkowych „czerwone certyfikaty”	88	103
– umorzenie praw majątkowych „niebieskie certyfikaty”	62	31
– umorzenie praw majątkowych opłata gazowa „żółta”	320	307
– umorzenie praw majątkowych opłata gazowa „fioletowa”	39	38
Rozliczenia międzyokresowe – razem	27 897	27 759

17. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Spółka posiadała następujące rodzaje zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku:

<i>Umowa</i>	<i>Rodzaj zabezpieczenia</i>	<i>31 grudnia 2017</i>		<i>31 grudnia 2016</i>	
		<i>Kwota zabezpieczenia</i>	<i>waluta</i>	<i>Kwota zabezpieczenia</i>	<i>waluta</i>
Umowa kredytu konsorcjalnego z dnia 13 marca 2014 roku na kwotę 667 mln złotych dla ZE PAK	Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy	do kwoty 2 040 000	PLN	do kwoty 2 040 000	PLN
	Zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych				
	Hipoteka umowna łączna ustanowiona na nieruchomościach				
Umowa kredytu konsorcjalnego z dnia 14 stycznia 2011 roku na kwotę 240 mln euro dla Elektrowni Pątnów II	Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach ZE PAK w PAK	do kwoty 400 000	EUR	do kwoty 400 000	EUR
	Infrastruktura i PAK-HOLDCO	do kwoty 339 750	PLN	do kwoty 339 750	PLN

18. Zobowiązania warunkowe

	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
	<i>roku</i>	<i>roku</i>
Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz:	50 000	141 500
– jednostek powiązanych, w tym:	50 000	141 500
– na rzecz jednostek zależnych	50 000	141 500
– na rzecz jednostki dominującej	-	-
– pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
– pozostałych jednostek	-	-
Z pozostałych tytułów na rzecz:	4 049 055	4 345 558
– jednostek powiązanych, w tym:	-	-
– na rzecz jednostek zależnych	-	-
– na rzecz jednostki dominującej	-	-
– pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
– pozostałych jednostek, w tym:	4 049 055	4 345 558
– na rzecz wspólnika jednostki współzależnej	-	-
– na rzecz znaczącego inwestora	-	-
– na rzecz innych jednostek	4 048 110	4 344 350
– na rzecz pracowników	945	1 208
Zobowiązania warunkowe razem	4 099 055	4 487 058

Ryzyko zwrotu darmowych uprawnień do emisji CO₂ tyt. zaniechania inwestycji w bloki 3 i 4 oraz blok gazowo-parowy

W związku z zawieszeniem inwestycji w bloki 3 i 4 oraz blok gazowo-parowy Zarząd Spółki oszacował potencjalne ryzyko zwrotu darmowych uprawnień do emisji CO₂ w kwocie ok. 6,5 miliona EUR wraz z odsetkami.

W związku z przedłożeniem do Komisji Europejskiej projektu zmienionego Krajowego Planu Inwestycyjnego na lata 2013-2020 Spółka wystąpiła z zapytaniem do Ministra Środowiska o możliwość zastąpienia zawieszonych zadań inwestycyjnych nowymi zadaniami. W odpowiedzi Minister Środowiska zwrócił się z prośbą o wskazanie listy zadań, których termin zakończenia wskazany w przedmiotowym planie jest zagrożony.

W dniu 28 lutego 2018 roku Spółka złożyła pismo do Ministra Środowiska, w którym wyraziła chęć zbilansowania wartości wydanych uprawnień do emisji CO₂ dla inwestycji związanych z blokami 3 i 4, kosztami planowanych inwestycji, które miałyby zostać zamienione. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka nie otrzymała odpowiedzi od Ministra Środowiska.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdzono ryzyka potencjalnego zwrotu otrzymanych darmowych uprawnień do emisji CO₂ związanych z powyższymi zadaniami inwestycyjnymi oraz nie stwierdzono podstaw do utworzenia z tego tytułu ewentualnych rezerw. W sprawozdaniu ujawniono zobowiązanie warunkowe dotyczące zwrotu uprawnień.

19. Inne umowy nieuwzględnione w bilansie

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała znaczących umów nieuwzględnionych w bilansie.

20. Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2017 i 2016 roku przedstawiała się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, w tym:	1 099 668	1 277 384
– jednostki powiązane	324 063	419 052
– jednostki pozostałe	775 605	858 332
Przychody ze sprzedaży świadectw pochodzenia energii, w tym:	684	812
– jednostki powiązane	-	-
– jednostki pozostałe	684	812
Przychody ze sprzedaży energii cieplnej, w tym:	57 204	60 575
– jednostki powiązane	30	34
– jednostki pozostałe	57 174	60 541
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	102 816	151 351
– jednostki powiązane	100 928	149 738
– jednostki pozostałe	1 888	1 613
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej z obrotu, w tym:	214 211	129 630
– jednostki powiązane	-	-
– jednostki pozostałe	214 211	129 630
Przychody ze sprzedaży pozostałych materiałów, w tym:	2 472	2 428
– jednostki powiązane	1 439	1 757
– jednostki pozostałe	1 033	671
Przychody netto ze sprzedaży razem	1 477 055	1 622 180

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

21. Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

22. 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 2017 roku, jak i w roku poprzednim Spółka nie powiększyła ceny nabycia towarów lub kosztu wytworzenia produktów o odsetki oraz różnice kursowe.

23. Zapasy w cenie sprzedaży netto

	<i>31 grudnia 2017 roku</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>
Materiały	39 601	39 602
Półprodukty i produkty w toku	-	-
Produkty	-	-
Towary, w tym:	1 985	13 959
– zielone certyfikaty	1 342	13 193
– czerwone certyfikaty	510	572
– żółte certyfikaty	59	-
– białe certyfikaty	74	194
Zaliczki na dostawy	31	354
Ogółem zapasy w cenie sprzedaży netto	41 617	53 915
Razem odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym:	2 521	13 525
– materiały	2 521	3 680
– towary	-	9 845

24. 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.

25. Podatek dochodowy

Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
Zysk (strata) brutto	103 514	137 305
Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	(42 609)	(117 068)
– wycena pożyczki udzielonej EPII (kapitał)	(2 213)	(6 404)
– przychód z produkcji certyfikatów	(1 599)	-
– odpis amortyzacji	(46)	(1 421)
– zarachowane odsetki od udzielonych pożyczek	(89)	(137)
– zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek	-	(442)
– wycena rachunku i rozrachunków	(4)	(86)
– zarachowane odsetki na rachunkach bankowych	(201)	(134)
– wycena kontraktów forward	-	(296)
– rozwiązanie odpisów aktualizujących materiały	(1 159)	(96)
– rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-	(14)
– rozwiązanie odpisu aktualizującego certyfikaty	(13)	(29 260)
– otrzymane dywidendy	(37 285)	(78 778)
Przychody roku bieżącego nieujęte w wyniku roku obrotowego	271	1 034
– sprzedaż produkcji próbnej	-	732
– zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek	137	203
– otrzymane odsetki na rachunkach bankowych	134	99
Koszty roku bieżącego trwale nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	3 249	2 577
– koszty związków zawodowych	118	166
– amortyzacja samochodów powyżej 20 000 EUR	170	170
– amortyzacja środków trwałych z dotacji	73	86
– wpłata na PFRON	1 340	1 389
– odsetki budżetowe	3	305
– koszty reprezentacji	101	83
– koszty Rady Nadzorczej	6	6
– darowizny	243	162
– inne	1 195	210
Koszty roku bieżącego przejściowo nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	251 602	340 759
– składki ZUS	2 503	2 621
– niewypłacone wynagrodzenia (umowy zlecenia)	86	76
– utworzenie rezerwy na premię roczną	9 011	4 818
– utworzenie rezerwy na koszty audytu	169	118
– utworzenie rezerwy na koszty świadczeń pracowniczych	689	429
– aktualizacja wartości zielonych certyfikatów	-	9 845
– utworzenie rezerwy na uprawnienia do emisji CO2	221 792	250 189
– utworzenie rezerwy na likwidację majątku	746	1 315
– zarachowane odsetki za zwłokę	114	-
– utworzenie innych rezerw	-	527
– wycena kontraktu forward	1 101	-
– zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek	1 339	-
– koszt sprzedaży zielonych i czerwonych certyfikatów	13 244	69 795
– RMB zielone certyfikaty	213	178
– RMB czerwone certyfikaty	88	103
– RMB żółte certyfikaty	320	307
– RMB fioletowe certyfikaty	39	39
– RMB biała energia	82	274
– RMB błękitne certyfikaty	62	32
– wycena środków w kasie i na rachunkach w walutach obcych	4	82

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w tysiącach złotych)

– inne	-	11
Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym	(12 205)	(12 852)
– składki ZUS i wynagrodzenia	(2 696)	(2 583)
– wypłacona premia roczna	(8 932)	(10 269)
– likwidacja środków trwałych	(139)	-
– zapłacony podatek za lata ubiegłe	(438)	-
Koszty roku bieżącego uznane za koszty uzyskania przychodu nie ujęte w wyniku finansowym	(124 518)	(128 827)
– amortyzacja podatkowa	(124 518)	(128 827)
Inne różnice	(73 836)	(356 328)
– zakup uprawnień do emisji CO2	(79 001)	(360 599)
– rozwiązanie rezerwy na rekultywację	(250)	(693)
– rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze	-	(1 676)
– rozwiązanie rezerwy na audyt	(132)	(123)
– rozwiązanie rezerwy na opłaty za certyfikaty	(39)	(288)
– rozwiązanie rezerwy na likwidację	(116)	-
– rozwiązanie rezerwy na opłaty	(89)	-
– certyfikaty zakupione na pokrycie obowiązku za rok ubiegły	(612)	(251)
– leasing operacyjny (opłata)	(147)	(130)
– zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek	350	2 198
– odwrócenie wyceny udzielonej pożyczki (odsetki + kapitał)	6 404	5 234
– inne	(204)	-
Dochód (Strata) podatkowy(a)	105 468	(133 400)
– wykorzystanie straty podatkowej	(91 114)	-
– darowizny do odliczenia	(112)	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	14 242	(133 400)
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżący)	2 706	-
Podatek dochodowy zwrócony z lat ubiegłych	(273)	-
Podatek dochodowy od dywidendy	38	12
Zmiana stanu rezerwy/aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 406	5 886
Podatek dochodowy razem	12 877	5 898

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PAŃNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w tysiącach złotych)

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

	<i>Bilans</i>		<i>Rachunek zysków i strat za rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2017 roku</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2017 roku</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>				
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	108 430	84 745	23 685	29 087
Zakupione EUA	36 766	69 291	(32 525)	14 908
wycena pożyczki	421	1 217	(796)	222
Certyfikaty na składzie	352	2 615	(2 263)	(9 700)
Pozostałe	56	169	(113)	24
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	146 025	158 037	(12 012)	34 541
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>				
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	4 410	4 264	(146)	1 272
Pozostałe rezerwy	34	127	93	(99)
Rezerwy na likwidację majątku	3 153	3 033	(120)	(250)
Rezerwa na rekultywację	144	191	47	132
Rezerwa na uprawnienia CO2	42 140	47 536	5 396	85
Nie przekazane składki ZUS XI-XII	476	498	22	(20)
Odpis aktualizujący zapasy	479	699	220	19
Odpis aktualizujący certyfikaty	153	177	24	53
Odpis aktualizujący należności	367	367	-	2
Odpis aktualizujący finansowy majątek	2 220	2 220	-	-
Leasing zwrotny	92	100	8	115
Aktywo z tytułu straty podatkowej	12 673	29 984	17 311	(29 984)
Pozostałe	472	35	(437)	20
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66 813	89 231	22 418	(28 655)
	-	-	-	-
Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79 212	68 806	10 406	5 886

26. Koszty w układzie rodzajowym

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
Amortyzacja	38 333	36 925
Zużycie materiałów i energii	617 823	758 536
Usługi obce	152 381	182 899
Podatki i opłaty	288 532	323 851
Wynagrodzenia	91 163	92 777
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	24 991	24 287
Pozostałe koszty rodzajowe	7 072	8 570
Koszty według rodzaju, razem	1 220 295	1 427 845
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	177	(4 521)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(55)	(103)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(2 944)	(3 100)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(35 713)	(30 194)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 181 760	1 389 927

27. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	9	-
– zysk ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	9	-
– wartość netto środków trwałych i koszty likwidacji	-	-
Dotacje	46	1 421
Inne przychody operacyjne, w tym:	3 205	5 572
– rozwiązanie rezerwy	205	96
– różnice inwentaryzacyjne	-	510
– zmniejszenie odpisów aktualizujących zapasy magazynowe	1 172	-
– zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	1	14
– otrzymane odszkodowania i kary umowne	354	26
– zyski aktuarialne	-	1 661
– inne	1 473	3 265
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 260	6 993

28. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	-	9 845
– odpis aktualizujący wartość należności	-	-
– odpis aktualizujący wartość zapasów	-	9 845
– odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Inne koszty operacyjne, w tym:	6 818	2 826
– koszty postępowania spornego i egzekucyjnego	203	324
– rezerwa z tytułu likwidacji składników majątku	-	886
– pozostałe rezerwy	1 190	527
– przekazane darowizny rzeczowe i finansowe	243	162
– koszty szkód z tytułu awarii urządzeń	470	218
– koszty likwidacji zapasów	15	98
– zapłacone odszkodowania i kary	33	50
– straty aktuarialne	1 092	-
– pozostałe koszty operacyjne	59	561
Pozostałe koszty operacyjne, razem	3 305	12 671

29. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
	<i>roku</i>	<i>roku</i>
Zyski z tytułu dywidend i udziału w zyskach, w tym:	37 285	78 778
– zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	37 085	78 722
– zyski z tytułu udziału w innych jednostkach	200	56
Odsetki, w tym:	2 743	4 039
– odsetki od udzielonych pożyczek jednostkom powiązanim	574	851
– odsetki pozostałe od jednostek powiązanych	-	123
– odsetki od pozostałych kontrahentów	-	112
– odsetki bankowe	2 030	2 953
– odsetki pozostałe	139	-
Zysk ze zbycia inwestycji, w tym:	-	-
– przychody ze zbycia udziałów	-	-
– wartość netto udziałów	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji, w tym	-	1 466
– odpis aktualizujący aktywa finansowe	-	-
Inne, w tym:	1 499	2 393
– zrealizowane dodatnie różnice kursowe	1 415	1 335
– zysk ze zrealizowanego kontraktu forward	-	1 011
– pozostałe	84	47
Przychody finansowe, razem	41 527	86 676

30. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
	<i>roku</i>	<i>roku</i>
Strata ze zbycia inwestycji	-	33
Odsetki, w tym:	16 944	18 820
– odsetki dla jednostek powiązanych	-	-
– odsetki dla jednostek pozostałych	116	1
– odsetki budżetowe	3	206
– odsetki bankowe	16 526	16 796
– odsetki pozostałe (w tym od zobowiązań leasingowych)	299	1 817
Aktualizacja wartości aktywów finansowych, w tym:	5 292	-
– przeszacowanie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	1 101	-
– wycena pożyczki	4 191	-
Inne, w tym:	1 865	4 204
– różnice kursowe	-	-
– pozostałe koszty finansowe	1 119	3 775
– dyskonto rezerwy	746	429
Koszty finansowe, razem	24 101	23 057

31. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
	<i>roku</i>	<i>roku</i>
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym	26 080	15 221
– odsetki od zobowiązań (zaciągniętych w celu finansowania wytworzenia środków trwałych)	-	-
– różnice kursowe od zobowiązań (zaciągniętych w celu finansowania wytworzenia środków trwałych)	-	-

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

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2017 roku, tj. do dnia 19 kwietnia 2018 roku, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

33. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
Środki pieniężne w banku	147 331	169 569
Środki pieniężne w kasie	18	32
Inne środki pieniężne	-	-
Środki pieniężne, razem	147 349	169 601
Środki pieniężne w walucie polskiej	147 348	132 608
Środki pieniężne w walutach obcych (po przeliczeniu)	1	36 993
Środki pieniężne w walucie EUR	-	8 362

34. 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 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
<i>Należności</i>		
Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	(1 033)	16 455
– pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	-
– zmiana stanu należności inwestycyjnych	-	(1 594)
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(1 033)	14 861

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
<i>Zobowiązania</i>		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko i długoterminowych oraz kredytów	(238 093)	(148 448)
– zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów	147 205	113 146
– zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu uprawnień do emisji CO ₂	59 951	(59 951)
– zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	(850)	130
– zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(12 532)	70 892
– inne	-	-
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(44 319)	(24 231)

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
<i>Rezerwy</i>		
Bilansowa zmiana stanu rezerw	(17 456)	(27 374)
– zmiana rezerwy z tytułu umorzenia EUA	250 189	282 135
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	232 733	254 761

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
– zysk (strata) ze zbycia inwestycji	(9)	33
– wycena kontraktu forward	1 101	(296)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej w rachunku przepływów pieniężnych	1 092	(263)
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
<i>Inne korekty</i>		
Bilansowa zmiana stanu inne korekty	-	-
– zakup uprawnień do emisji CO ₂	138 953	300 648
– nabycie gruntu przez zasiedzenie	-	47
– cesja umowy leasingu samochodu	65	-
Zmiana stanu inne korekty w rachunku przepływów pieniężnych	139 018	300 695

35. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
<i>Grupa zatrudnionych</i>		
Zarząd	4,17	5,06
Administracja	40,30	39,96
Dział sprzedaży	10,28	15,64
Pion produkcji	915,18	966,94
Pozostali	258,97	275,26
Zatrudnienie razem	1 228,90	1 302,86

36. Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	194	212
Inne usługi atestacyjne	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	23	104
Razem, w tym:	217	316
– należne na dzień bilansowy	204	
– wypłacone na dzień bilansowy	13	316

37. 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 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
<i>Wynagrodzenie</i>		
Zarząd Spółki	2 400	2 825
Rada Nadzorcza	993	1 029
Wynagrodzenia, razem	3 393	3 854

38. 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 2017 roku, jak i w roku poprzednim Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

39. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

40. Informacje o grupie kapitałowej i transakcjach z jednostkami powiązаныmi

40.1. Grupa kapitałowa

Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Grupa Kapitałowa Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin SA („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa ZE PAK SA”) składa się z Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin SA („jednostka dominująca”, „Spółka”, „ZE PAK SA”) i jej spółek zależnych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

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

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje Sprawozdania następujących Spółek:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale na dzień	
			Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016
„Elektrownia Pątnów II” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie i sprzedaż energii elektrycznej z bloku 464 MW	100,00%*	100,00%*
PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin SA	62-540 Kleczew ul. 600-lecia 9	Wydobycie węgla brunatnego	97,58%*	96,23%*
PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów SA	62-700 Turek Warenka 23	Wydobycie węgla brunatnego	99,26%	98,41%
Przedsiębiorstwo Remontowe „PAK SERWIS” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Przemysłowa 158	Usługi remontowo-budowlane	100,00%	100,00%
„PAK GÓRNICtwo” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Poszukiwanie i rozpoznanie złóż węgla brunatnego	100,00%	100,00%
PAK – Volt SA	00-834 Warszawa ul. Pańska 77/79	Obrót energią elektryczną	100,00%	100,00%
„PAK – HOLDCO” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Działalność holdingowa	100,00%	100,00%
„PAK Infrastruktura” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich gdzie indziej niesklasyfikowanych	100,00%	100,00%
PAK Adamów sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Kupno i sprzedaż nieruchomości	100,00%	100,00%
„Aquakon” sp. z o.o. w likwidacji	62-610 Sompolno Police	Usługi mechaniczne, remontowe, montażowe, rekultywacja gruntów, produkcja i handel wodami mineralnymi	96,2%*	92,57%*
Eko-Surowce sp. z o.o. w likwidacji	62-540 Kleczew ul. 600-lecia 9	Usługi wulkanizacyjne, sprzedaż węgla brunatnego	100,00%*	96,23%*

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w tysiącach złotych)

Energoinwest Serwis sp. z o.o. w likwidacji	62-510 Konin ul. Spółdzielców 3	Usługi remontowo-budowlane	100,00%*	100,00%*
EL PAK Serwis sp. z o.o. w likwidacji	62-510 Konin ul. Przemysłowa 158	Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych, naprawa i konserwacja maszyn.	100,00%*	100,00%*
Przedsiębiorstwo Serwisu Automatyki i Urządzeń „EL PAK” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Przemysłowa 158	Usługi w zakresie serwisu automatyki przemysłowej i urządzeń elektrycznych	-	100,00%

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

40.2. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Wielkość transakcji z podmiotami znajdującymi się pod kontrolą podmiotu dominującego wyniosła:

Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
Zakupy	106	155
Sprzedaż	78 075	125 443
Różnice kursowe - koszty finansowe	2 734	2 851
Odsetki - przychody finansowe	574	851
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	<i>31 grudnia 2017 roku</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	8 080	24 373
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	63	72
Pożyczki udzielone	45 464	64 089
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	2 357	3 658
Inne zobowiązania	-	-

PAK Infrastruktura sp. z o.o.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
Zakupy	10 582	11 039
Sprzedaż	9 986	10 824
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	3 139	2 815
	<i>31 grudnia 2017 roku</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1 019	1 113
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	1 085	1 131
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PAŃNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w tysiącach złotych)

PAK - HOLDCO sp. z o.o.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
Zakupy	-	-
Sprzedaż	6	10
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	25 000	41 994
	<i>31 grudnia 2017 roku</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

Przedsiębiorstwo Serwisu Automatyki i Urządzeń Elektrycznych EL PAK sp. z o.o.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
Zakupy	-	27 468
Sprzedaż	-	2 582
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	7 129
	<i>31 grudnia 2017 roku</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	243
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	5 728
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	305

W dniu 1 lipca 2017 roku Przedsiębiorstwo Serwisu Automatyki i Urządzeń Elektrycznych EL PAK sp. z o.o. połączyło się z Przedsiębiorstwem Remontowym PAK SERWIS sp. z o.o. poprzez przejęcie EL PAK sp. z o.o. przez PAK SERWIS sp. z o.o.

PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin SA

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
Zakupy	386 852	396 169
Sprzedaż	4 440	4 471
Odsetki - koszty finansowe	-	123
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	<i>31 grudnia 2017 roku</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	7 803	4 615
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PAŃNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w tysiącach złotych)

PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów SA

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
Zakupy	176 351	214 225
Sprzedaż	1 663	1 719
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	<i>31 grudnia 2017 roku</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	305	270
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	11 835	9 170
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

Przedsiębiorstwo Remontowe PAK SERWIS sp. z o.o.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
Zakupy	88 300	77 593
Sprzedaż	6 162	4 312
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	5 646	21 284
	<i>31 grudnia 2017 roku</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	920	604
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	12 037	9 014
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	3 049	432

EL PAK Serwis sp. z o.o. w likwidacji

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
Zakupy	-	-
Sprzedaż	369	631
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	<i>31 grudnia 2017 roku</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	3	366
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PAŃNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w tysiącach złotych)

Energoinwest Serwis sp. z o.o. w likwidacji

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
Zakupy	2 216	3 772
Sprzedaż	462	799
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	<i>31 grudnia 2017 roku</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	4	72
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	664
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

PAK Górnictwo sp. z o.o.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
Zakupy	3 659	-
Sprzedaż	1 230	24
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	<i>31 grudnia 2017 roku</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	624	2
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	1 467	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

PAK – Volt SA

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
Zakupy	5	5
Sprzedaż	323 608	418 542
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	3 300	5 500
	<i>31 grudnia 2017 roku</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	17 860	28 802
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	200	200
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w tysiącach złotych)

Aquakon sp. z o.o. w likwidacji

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
Zakupy	266	918
Sprzedaż	137	169
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	<i>31 grudnia 2017 roku</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	3	29
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	116
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

Eko – Surowce sp. z o.o. w likwidacji

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>
Zakupy	1 868	3 742
Sprzedaż	617	1 368
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	<i>31 grudnia 2017 roku</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	5	149
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	374
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

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

Na 31 grudnia 2017 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Ilość udziałów	Wartość bilansowa udziałów/akcji	Udział w kapitale własnym (%)	Zysk (strata) netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2017 roku
1. Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.	Konin	200	750 500	100,00	145 614	1 448 836
2. PAK KWB Konin SA	Kleczew	23 176 446	125 244	97,58	8 707	293 003
3. PAK KWB Adamów SA	Turek	119 111 565	79 291	99,26	(41 143)	56 422
4. Przedsiębiorstwo Remontowe PAK SERWIS sp. z o.o.	Konin	189 419	11 842	100,00	3 715	30 397
5. PAK Górnictwo sp. z o.o.	Konin	141 000	-	100,00	454	11 291
6. PAK – Volt SA	Warszawa	2 950 000	118 500	100,00	3 286	43 500
7. PAK – HOLDCO sp. z o.o.	Konin	200	750 550	100,00	49 972	775 726
8. PAK Infrastruktura sp. z o.o.	Konin	200	60 392	100,00	3 505	63 898
9. PAK Adamów sp. z o.o.	Konin	1 000	50	100,00	(1)	49
10. Aquakon sp. z o.o. w likwidacji	Police	5 060	1 536	96,20	143	3 498
11. Eko – Surowce sp. z o.o. w likwidacji	Kleczew	100	102	100,00	(51)	(6 728)
12. EL PAK Serwis sp. z o.o. w likwidacji	Konin	5 000	507	100,00	2 036	(446)
13. Energoinvest Serwis sp. z o.o. w likwidacji	Konin	1 050	3 061	100,00	6 509	9 850

Na 31 grudnia 2016 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Ilość udziałów	Wartość bilansowa udziałów/akcji	Udział w kapitale własnym (%)	Zysk (strata) netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2016 roku
1. Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.	Konin	200	750 500	100,00	77 517	1 348 816
2. PAK KWB Konin SA	Kleczew	22 845 017	123 520	96,23	60 135	284 297
3. PAK KWB Adamów SA	Turek	11 809 182	78 616	98,41	12 580	97 567
4. Przedsiębiorstwo Remontowe PAK SERWIS sp. z o.o.	Konin	121 773	9 985	100,00	1 452	21 225
5. Przedsiębiorstwo Serwisu Automatyki i Urządzeń EL PAK sp. z o.o.	Konin	37 138	1 857	100,00	2 194	11 103
6. PAK Górnictwo sp. z o.o.	Konin	141 000	-	100,00	(16 917)	3 875
7. PAK – Volt SA	Warszawa	2 950 000	118 500	100,00	3 328	43 542
8. PAK – HOLDCO sp. z o.o.	Konin	200	750 550	100,00	103	750 754
9. PAK Infrastruktura sp. z o.o.	Konin	200	60 392	100,00	3 139	63 532
10. Aquakon sp. z o.o.	Police	5 060	506	92,57	1 378	3 433
11. Eko – Surowce sp. z o.o.	Kleczew	100	100	96,23	(8 113)	(6 114)
12. EL PAK Serwis sp. z o.o.	Konin	5 000	507	100,00	(3 434)	(2 527)
13. Energoinvest Serwis sp. z o.o.	Konin	100	1 113	100,00	(3 514)	3 439

Wszystkie udziały w spółkach zależnych zarówno na dzień 31 grudnia 2017 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2016 roku nie były uprzywilejowane.

42. 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, energii cieplnej, praw majątkowych i usług systemowych. W zakresie kosztów Spółka prowadzi ewidencję zapewniającą podział kosztów na zmienne i stałe. Koszty zmienne uzależnione są od wielkości produkcji energii elektrycznej i cieplnej; są to koszty zużycia węgla, biomasy, pomocniczych paliw płynnych jak mazut czy olej opałowy oraz mączki wapiennej, koszty zużycia chemikaliów dla celów technologicznych, opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska w zakresie wody, odpadów poprodukcyjnych i emisji lotnych zanieczyszczeń do powietrza, koszty zakupu uprawnień do emisji CO₂. Do kosztów zależnych od wielkości produkcji zalicza się również koszty związane ze sprzedażą energii: akcyza, opłaty ustawowe związane z certyfikowaniem i uczestnictwem na otwartych rynkach energii. Pozostałe koszty są kosztami stałymi. Podstawą do rozliczenia kosztów na poszczególne działalności są klucze podziałowe, w oparciu, o które rozliczane są koszty rodzajowe na koszt własny wytworzenia energii elektrycznej i energii cieplnej oraz pozostałą działalność.

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

Spółka w ramach swojej działalności nie zidentyfikowała rodzajów działalności wymienionych w art. 44 ust. 2 ustawy Prawo Energetyczne.

43. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Decyzja dotycząca odkrywki Ościslowo

W dniu 13 marca 2017 roku PAK KWB Konin SA otrzymała decyzję Regionalnego Dyrektora Ochrony Środowiska w Poznaniu („RDOŚ w Poznaniu”) z dnia 10 marca 2017 roku odmawiającą określenia środowiskowych uwarunkowań dla przedsięwzięcia pn.: „Wydobycie węgla brunatnego i kopalin towarzyszących z Odkrywki Ościslowo”. Decyzja RDOŚ w Poznaniu nie jest ostateczna. PAK KWB Konin SA złożyła od wydanej decyzji stosowne odwołanie do Generalnej Dyrekcji Ochrony Środowiska w Warszawie (GDOŚ w Warszawie). W odwołaniu wniesiono o uchylenie zaskarżonego rozstrzygnięcia w całości i określenie uwarunkowań środowiskowych realizacji ww. przedsięwzięcia. 30 listopada 2017 roku GDOŚ w Warszawie podjęła decyzję o uchyleniu w całości zaskarżonej przez PAK KWB Konin SA decyzji RDOŚ w Poznaniu z dnia 10 marca 2017 roku odmawiającej określenia środowiskowych uwarunkowań dla przedsięwzięcia pn.: „Wydobycie węgla brunatnego i kopalin towarzyszących z Odkrywki Ościslowo” i przekazaniu sprawy do ponownego rozpatrzenia przez RDOŚ w Poznaniu.

PAK KWB Konin SA pismem z dnia 18 grudnia 2017 roku wniosła sprzeciw od ww. decyzji GDOŚ w Warszawie do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie (WSA). W ocenie PAK KWB Konin SA istniały podstawy do wydania przez GDOŚ w Warszawie orzeczenia reformatoryjnego, czyli zmiany zaskarżonej decyzji RDOŚ w Poznaniu i merytorycznego rozstrzygnięcia w tej sprawie, a nie skierowania sprawy do ponownego rozpatrzenia. Również strona przeciwna wniosła sprzeciw do WSA. Oba sprzeciwy zostały oddalone przez WSA. Wyrok zapadł 1 marca 2018 roku.

Obecnie sprawa ponownie rozpatrywana jest przez RDOŚ w Poznaniu, który poinformował w dniu 5 kwietnia 2018 roku, iż w związku z e skomplikowanym charakterem sprawy, wyznaczono nowy termin załatwienia sprawy na 5 czerwca 2018 roku.

Konin, dnia 19 kwietnia 2018 roku

Adam Kłapsza
Prezes Zarządu

Aneta Lato-Żuchowska
Wiceprezes Zarządu

Zygmunt Artwik
Wiceprezes Zarządu

Elżbieta Niebisz
Wiceprezes Zarządu

Aneta Desecka
Główny Księgowy