ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2019 ROKU WRAZ Z RAPORTEM Z PRZEGLĄDU

19 WRZEŚNIA 2019

SPIS TREŚCI

BILANS ... 3
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY) ... 7
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) ... 8
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ... 10
INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 6 MIESIĘCY ... 12
1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE ... 12
2. 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 MSSF ... 12
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ ... 14
4. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH ... 14
5. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ... 14
6. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA OKRES POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM ZA OKRES BIEŻĄCY ... 15
7. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW ... 16
8. KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ ... 16
9. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU ... 16
10. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW ... 17
11. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW ... 17
12. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO ... 17
13. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ORAZ O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ... 18
14. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO ... 18
15. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ... 18
16. INFORMACJA O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ ... 18
17. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH ... 18
18. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ... 18
19. ZDARZENIA ROKU OBROTOWEGO NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ... 18
20. ZDARZENIA LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ... 19
21. INFORMACJE O ZMIANACH SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO, CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM) ... 19
22. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM ... 19
23. POZOSTAŁE INFORMACJE ... 20

BILANS

Aktywa

	30 czerwca 2019 roku (niebadane)	*31 grudnia 2018 roku*	*30 czerwca 2018 roku (niebadane)*
A. Aktywa trwałe	**1 685 404**	**1 745 389**	**1 821 655**
I. Wartości niematerialne i prawne	**2 621**	**45 055**	**11 629**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 621	45 055	11 629
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**597 745**	**614 649**	**638 308**
1. Środki trwałe	549 653	566 398	581 810
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 279	1 281	1 284
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	167 282	171 029	174 013
c) urządzenia techniczne i maszyny	379 448	392 116	404 538
d) środki transportu	675	848	887
e) inne środki trwałe	969	1 124	1 088
2. Środki trwałe w budowie	48 092	48 251	56 498
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
III. Należności długoterminowe	**-**	**-**	**-**
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	**1 077 635**	**1 077 881**	**1 163 943**
1. Nieruchomości	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 077 635	1 077 881	1 163 943
a) w jednostkach powiązanych	1 077 483	1 077 729	1 163791
– udziały lub akcje	1 049 381	1 049 381	1 128 740
– inne papiery wartościowe	-	-	-
– udzielone pożyczki	23 102	23 348	31 551
– inne długoterminowe aktywa finansowe	5 000	5 000	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	152	152	152
– udziały lub akcje	152	152	152
– inne papiery wartościowe	-	-	-
– udzielone pożyczki	-	-	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**7 403**	**7 804**	**7 775**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	7 403	7 804	7 775

BILANS (cd.)

B. Aktywa obrotowe	**242 329**	**406 608**	**384 816**
I. Zapasy	**63 879**	**56 084**	**54 764**
1. Materiały	41 919	35 094	45 067
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-
4. Towary	21 960	20 989	9 669
5. Zaliczki na dostawy	-	1	28
II. Należności krótkoterminowe	**145 621**	**175 393**	**186 950**
1. Należności od jednostek powiązanych	80 291	65 833	136 306
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	48 699	53 986	41 091
– do 12 miesięcy	48 699	53 986	41 091
– powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	31 592	11 847	95 215
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	65 330	109 560	50 644
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	34 522	44 210	20 404
– do 12 miesięcy	34 522	44 210	20 404
– powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	7 508	6 189	3 747
c) inne	23 300	59 161	26 493
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	**31 525**	**174 807**	**141 726**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	31 525	174 807	141 726
a) w jednostkach powiązanych	25 403	25 438	19 585
– udziały lub akcje	-	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-	-
– udzielone pożyczki	23 403	23 438	16 085
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2 000	2 000	3 500
b) w pozostałych jednostkach	-	19	840
– udziały lub akcje	-	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-	-
– udzielone pożyczki	-	-	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	19	840
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 122	149 350	121 301
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 122	149 350	121 001
– inne środki pieniężne	-	-	300
– inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**1 304**	**324**	**1 376**
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	**-**	**-**	**-**
D. Udziały (akcje) własne	**-**	**-**	**-**
AKTYWA RAZEM	**1 927 733**	**2 151 997**	**2 206 471**

Konin, dnia 19 września 2019 roku

BILANS (cd.)

Pasywa

	30 czerwca 2019 roku (niebadane)	*31 grudnia 2018 roku*	*30 czerwca 2018 roku (niebadane)*
A. Kapitał własny	**1 362 345**	**1 338 387**	**1 496 473**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**101 647**	**101 647**	**101 647**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	**1 124 377**	**1 124 377**	**1 124 347**
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	380 030	380 030	380 030
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	**227 466**	**227 466**	**227 496**
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	**3 472**	**3 472**	**3 472**
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-
– na udziały (akcje) własne	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	**(118 575)**	**(54 059)**	**(54 059)**
VI. Zysk (strata) netto	**23 958**	**(64 516)**	**93 570**
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	**-**	**-**	**-**
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**565 388**	**813 610**	**709 998**
I. Rezerwy na zobowiązania	**335 687**	**505 037**	**284 165**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 838	37 523	74 100
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	11 401	19 855	14 041
– długoterminowa	7 950	7 905	9 360
– krótkoterminowa	3 451	11 950	4 681
3. Pozostałe rezerwy	281 448	447 659	196 024
– długoterminowe	112 246	111 471	77 967
– krótkoterminowe	169 202	336 188	118 057
II. Zobowiązania długoterminowe	**2 433**	**61 392**	**132 450**
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	2 433	61 392	132 450
a) kredyty i pożyczki	-	58 900	129 937
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	433	492	513
d) zobowiązania wekslowe	-	-	-
e) inne	2 000	2 000	2 000
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**220 545**	**245 412**	**285 868**
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	11 206	11 428	51 380
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 102	10 743	18 043
– do 12 miesięcy	11 102	10 743	18 043
– powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	104	685	33 337

BILANS (cd.)

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	205 093	229 850	229 406
a)	kredyty i pożyczki	134 162	148 773	151 187
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	209	364	326
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	33 541	35 113	25 850
–	do 12 miesięcy	33 541	35 113	25 850
–	powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	28 843	38 141	14 970
h)	z tytułu wynagrodzeń	3 235	3 299	3 325
i)	inne	5 103	4 160	33 748
4.	Fundusze specjalne	4 246	4 134	5 082
IV.	**Rozliczenia międzyokresowe**	**6 723**	**1 769**	**7 515**
1.	Ujemna wartość firmy	-	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 723	1 769	7 515
–	długoterminowe	387	410	433
–	krótkoterminowe	6 336	1 359	7 082
Pasywa razem		**1 927 733**	**2 151 997**	**2 206 471**

Konin, dnia 19 września 2019 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane)	*Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (niebadane)*
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	**694 488**	**499 987**
– od jednostek powiązanych	158 006	191 843
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	558 256	436 060
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	136 232	63 927
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	**631 158**	**509 493**
– jednostkom powiązanym	151 643	226 255
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	521 012	454 686
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	110 146	54 807
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	**63 330**	**(9 506)**
D. Koszty sprzedaży	**794**	**944**
E. Koszty ogólnego zarządu	**21 067**	**25 966**
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	**41 469**	**(36 416)**
G. Pozostałe przychody operacyjne	**4 357**	**615**
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 319	4
II. Dotacje	23	23
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	3 015	588
H. Pozostałe koszty operacyjne	**13 034**	**948**
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 713	111
III. Inne koszty operacyjne	11 321	837
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	**32 792**	**(36 749)**
J. Przychody finansowe	**2 566**	**132 859**
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	1 830	127 774
a) od jednostek powiązanych, w tym:	1 830	127 692
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	82
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II. Odsetki, w tym:	391	1 172
– od jednostek powiązanych	213	212
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
– w jednostkach powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	3 604
V. Inne	345	309
K. Koszty finansowe	**6 085**	**7 632**
I. Odsetki, w tym:	4 533	6 439
– dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
– w jednostkach powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	513	-
IV. Inne	1 039	1 193
L. Zysk (strata) brutto (I+J–K)	**29 273**	**88 478**
M. Podatek dochodowy	**5 315**	**(5 092)**
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	**-**	**-**
O. Zysk (strata) netto (L–M–N)	**23 958**	**93 570**

Konin, dnia 19 września 2019 roku

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane)	*Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (niebadane)*
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	**23 958**	**93 570**
II. Korekty razem	**(108 505)**	**(51 024)**
1. Amortyzacja	19 321	19 270
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	250	(1 959)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 709	(121 579)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1 430)	(1 648)
5. Zmiana stanu rezerw	165 363	111 857
6. Zmiana stanu zapasów	(7 795)	(13 147)
7. Zmiana stanu należności	21 602	46 794
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(8 505)	(49 661)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 486	(3 658)
10. Inne korekty, w tym:	(304 506)	(37 293)
– nabycie uprawnień do emisji CO_2	(304 506)	(37 281)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	**(84 547)**	**42 546**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	**23 351**	**7 509**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 351	4
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	10 000	7 505
a) w jednostkach powiązanych	10 000	7 505
b) w pozostałych jednostkach	-	-
– zbycie aktywów finansowych	-	-
– dywidendy i udziały w zyskach	-	-
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
– odsetki	-	-
– inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	**3 929**	**21 189**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 929	21 000
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	189
a) w jednostkach powiązanych	-	189
b) w pozostałych jednostkach	-	-
– nabycie aktywów finansowych	-	-
– udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**19 422**	**(13 680)**
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	-	-

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)(cd.)

II. Wydatki	**78 098**	**80 110**
1. Nabycie akcji własnych	-	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	
4. Spłaty kredytów i pożyczek	74 272	74 272
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	84	87
8. Odsetki	3 742	5 751
9. Inne wydatki finansowe	-	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**(78 098)**	**(80 110)**
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	**(143 223)**	**(51 244)**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**(143 229)**	**(51 244)**
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(5)	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	**149 345**	**172 545**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	**6 122**	**121 301**
– o ograniczonej możliwości dysponowania	3 608	3 399

Konin, dnia 19 września 2019 roku

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane)	*Okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku*	*Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (niebadane)*
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	**1 338 387**	**1 488 863**	**1 488 863**
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
– korekty błędów	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	**1 338 387**	**1 488 863**	**1 488 863**
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	101 647	101 647	101 647
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
– emisji akcji	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
– umorzenia akcji	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	**101 647**	**101 647**	**101 647**
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 124 377	1 094 697	1 094 697
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	29 680	29 650
a) zwiększenie	-	29 680	29 650
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	
– podziału zysku	-	29 649	29 649
– zbycia środków trwałych	-	31	1
b) zmniejszenie	-	-	-
– pokrycia straty	-	-	-
– umorzenia akcji	-	-	-
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	**1 124 377**	**1 124 377**	**1 124 347**
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	227 466	227 497	227 497
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	(31)	(1)
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	31	1
– zbycia środków trwałych	-	31	1
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	**227 466**	**227 466**	**227 496**
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 472	3 472	3 472
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
– pokrycia straty	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	**3 472**	**3 472**	**3 472**
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(118 575)	61 550	61 550
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	115 609	115 609
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
– korekty błędów	-	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (cd)

5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	115 609	115 609
a) zwiększenie	-	-	-
– podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
b) zmniejszenie	-	115 609	115 609
– podziału zysku na kapitał zapasowy	-	29 649	29 649
– wypłaty dywidendy	-	85 960	85 960
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(118 575)	(54 059)	(54 059)
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
– korekty błędów	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(118 575)	(54 059)	(54 059)
a) zwiększenie	-	-	-
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(118 575)	(54 059)	(54 059)
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	**(118 575)**	**(54 059)**	**(54 059)**
6. Wynik netto	**23 958**	**(64 516)**	**93 570**
a) zysk netto	23 958	-	93 570
b) strata netto	-	(64 516)	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	**1 362 345**	**1 338 387**	**1 496 473**
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**1 362 345**	**1 338 387**	**1 496 473**

Konin, dnia 19 września 2019 roku

INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 6 MIESIĘCY

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 SA („Grupa", „Grupa Kapitałowa", „Grupa ZE PAK SA").

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ZE PAK SA zostało sporządzone w oparciu o regulacje rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018.757). Format, podstawa oraz zakres sporządzonego sprawozdania jest zgodny z wymogami tego rozporządzenia.

2. 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 MSSF

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, która ma obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z 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 (Dz.U. 2019.351 t.j.) (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:

1. 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 te 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.

      W związku z różnicami w wycenie rzeczowych aktywów trwałych według Ustawy o rachunkowości oraz wg MSSF, różna jest także wysokość odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego.

   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 dokonała amortyzacji komponentów w okresie pozostałym do przewidywanego rozpoczęcia kolejnego remontu. Ujęcie tej korekty spowodowało także konieczność naliczenia podatku odroczonego.

c) Wycena prawa wieczystego użytkowania gruntów

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

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

d) Kapitalizacja kosztów finansowania zewnętrznego

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

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

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

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

2. Aktywa obrotowe

Zgodnie z UoR Spółka ujmuje należności handlowe w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Natomiast aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty.

Zgodnie z MSSF 9 Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym bądź oczekiwanym stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie ich życia.

Opisane 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 własnym 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 sprawozdania finansowego wg UOR 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 UOR i MSSF mogą różnić się w istotnym stopniu.

Poniższa tabela prezentuje różnice na dzień 30 czerwca 2019 roku (dane niebadane):

	Wartość bilansowa wg UOR	*Wartość bilansowa wg MSSF*	*Korekta wartości*
Rzeczowy majątek trwały	597 744	582 660	(15 084)
Kapitał własny	1 362 345	1 268 477	(93 868)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	42 838	103 525	60 687

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

	30 czerwca 2019 (niebadane)
Zysk netto UOR	23 958
Korekta rzeczowego majątku trwałego	(2 068)
Korekta MSR19 – Zyski (straty) aktuarialne	544
Korekta MSSF9	854
Korekta MSSF16	25

	30 czerwca 2019 (niebadane)
Kapitał UOR	1 362 345
Korekta rzeczowego majątku trwałego	(57 598)
Korekta MSSF9	(1 308))
Korekta MSSF16	(34 962)

3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Jednakże Zarząd Spółki zwraca uwagę, że na dzień 30 czerwca 2019 roku zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe, w tym kredyty bankowe i rezerwy związane z uprawnieniami do emisji CO_2 przewyższają aktywa obrotowe i wartość nabytych uprawnień do emisji CO_2 o kwotę 157 milionów złotych.

Wzrastające koszty działalności, znaczące wahania poziomu cen uprawnień do emisji CO_2, poziom zadłużenia krótkoterminowego oraz niepewność dotycząca regulacji rynkowych determinujących ceny wytwarzanej energii oraz uzyskiwanych certyfikatów, wpływają na niepewność realizacji planów przyjętych przez Zarząd. W konsekwencji Zarząd zwraca uwagę na istnienie znaczącej niepewności, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Należy jednak podkreślić, że podejmowany jest szereg działań na poziomie operacyjnym mających na celu poprawę sytuacji ekonomicznej Spółki.

Zarząd dokonał szczegółowej analizy prognoz przepływów pieniężnych i potwierdza, że analiza przepływów pieniężnych Spółki wskazuje na możliwość generowania wystarczających, pozytywnych przepływów pieniężnych co najmniej w okresie kolejnych 12 miesięcy od daty niniejszego sprawozdania finansowego. Analiza ta zakłada odnowienie posiadanych limitów kredytowych dotyczących finansowania bieżącej działalności Spółki. Zdaniem Zarządu, ryzyko braku odnowienia limitów kredytowych jest ograniczone.

4. Połączenie spółek handlowych

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

5. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego są zgodne z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i zostały opisane w sprawozdaniu finansowym Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin SA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2019 roku.

6. 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. Dane prezentowane na dzień 31grudnia 2018 roku są spójne z końcoworocznym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2018, natomiast dane za okres zakończony 30 czerwca 2018 nie są spójne ze skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym Spółki prezentowanym za okres zakończony 30 czerwca 2018 roku. Korekta ta została opisana w sprawozdaniu za 2018 rok. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ korekty opisanej w Sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 roku na pozycje sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2018 roku. Jednocześnie zaprezentowano także zmiany danych porównawczych w związku z połączeniem ze spółką PAK – HOLDCO sp. z o.o. oraz w związku ze zmianą zasad prezentacji rozliczeń międzyokresowych.

	Dane opublikowane	*Dane przekształcone*	*Korekta błędu*	*Połączenie z PAK – HOLDCO*	*Korekta prezentacji w związku ze zmianą przepisów*
	30 czerwca 2018 roku				
Aktywa					
A. Aktywa trwałe	**1 831 631**	**1 821 655**	**3 668**	**(50)**	**(13 594)**
IV. Inwestycje długoterminowe	**1 177 587**	**1 163 943**	**-**	**(50)**	**(13 594)**
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 177 587	1 163 943	-	(50)	(13 594)
a) w jednostkach powiązanych	1 177 435	1 163 791	-	(50)	(13 594)
– udziały lub akcje	1 142 384	1 128 740	-	(50)	(13 594)
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**4 107**	**7 775**	**3 668**	**-**	**-**
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 107	7 775	3 668	-	-
B. Aktywa obrotowe	**294 463**	**384 816**	**-**	**90 353**	**-**
II. Należności krótkoterminowe	**96 908**	**186 950**	**-**	**90 042**	**-**
1. Należności od jednostek powiązanych	46 306	136 306	-	90 000	-
b) inne	5 215	95 215	-	90 000	-
3. Należności od pozostałych jednostek	50 602	50 644	-	42	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 705	3 747	-	42	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	**141 415**	**141 726**	**-**	**311**	**-**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	141 415	141 726	-	311	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	120 990	121 301	-	311	-
Pasywa					
A. Kapitał własny	**1 422 622**	**1 496 473**		**25 176**	**-**
II. Kapitał zapasowy	**1 124 143**	**1 124 347**	**-**	**204**	**-**
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	**(37 617)**	**(54 059)**	**(16 442)**	**-**	**-**
VI. Zysk (strata) netto	**3 481**	**93 570**	**-**	**90 089**	**-**
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**703 472**	**709 998**	**20 110**	**10**	**(13 594)**
I. Rezerwy na zobowiązania	**260 194**	**284 165**	**20 110**	**-**	**3 861**
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	10 180	14 041	-	-	3 861
– krótkoterminowa	820	4 681	-	-	3 861
3. Pozostałe rezerwy	175 914	196 024	20 110	-	-

– długoterminowe	37 857	118 057	20 110	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**285 858**	**285 868**	**-**	**10**	**-**
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	229 396	229 406	-	10	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	25 840	25 850	-	10	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**24 970**	**7 515**	**-**	**-**	**(17 455)**
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	24 970	7 515	-	-	(17 455)
– długoterminowe	14 027	433	-	-	(13 594)
– krótkoterminowe	10 943	7 082	-	-	(3 861)

7. Korekty błędów poprzednich okresów

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

8. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które były nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

9. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W wyniku finansowym brutto bieżącego okresu rozliczono skutki tworzenia i odwrócenia odpisu aktualizującego zapasy:

Odpisy aktualizujące	*31 grudnia 2018 roku*	*zmiany*			*30 czerwca 2019 roku (niebadane)*
		utworzenie	*wykorzystanie*	*rozwiązanie*	
Zapasy	11 233	4 228	-	6 362	9 099

Świadectwa pochodzenia energii z tytułu produkcji energii w źródłach odnawialnych oraz wysokosprawnej kogeneracji wykazywane są według wartości godziwej na koniec miesiąca, w którym została wyprodukowana energia w źródłach odnawialnych.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa posiadała łącznie według ewidencji 7 218,887 MWh praw majątkowych zielonych certyfikatów wyprodukowanej i zweryfikowanej przez URE zielonej energii. W I półroczu 2019 roku Grupa otrzymała 152 546,927 MWh certyfikatów za produkcję we wrześniu, październiku, listopadzie 2018 oraz za produkcję w styczniu i lutym 2019 roku. W tym okresie złożony został wniosek o wydanie 26 630,737 MWh za produkcję w grudniu 2018 i wniosek za produkcję w kwietniu 2019 w ilości 35 726,158 MWh. W I półroczu 2019 roku sprzedano 166 526,014 MWh na TGE SA.

10. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

W wyniku finansowym brutto bieżącego okresu rozliczono skutki tworzenia i odwrócenia odpisów aktualizujących, a w szczególności:

Odpisy aktualizujące	*31 grudnia 2018 roku*	*zmiany*			*30 czerwca 2019 roku (niebadane)*
		utworzenie	*wykorzystanie*	*rozwiązanie*	
Wartości niematerialne i prawne	1 279	-	-	-	1 279
Rzeczowe aktywa trwałe	1 567 173	-	-	85	1 567 088
Aktywa finansowe	107 608	-	-	-	107 608
Należności	35 120	-	-	-	35 120

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych w pozycji „Inne" wykazują wzrost, co spowodowane jest brakiem rozliczenia korekt za nieodebrany węgiel wynikający z zamówienia. Natomiast w pozycji Inne należności krótkoterminowe od jednostek pozostałych nastąpił spadek ze względu na zmniejszenie wysokości obligatoryjnych zabezpieczeń i kaucji.

11. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W wyniku finansowym brutto bieżącego okresu rozliczono skutki tworzenia szacunków przyszłych zobowiązań, a w szczególności:

Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe	*31 grudnia 2018 roku*	*zmiany*			*30 czerwca 2019 roku (niebadane)*
		utworzenie	*wykorzystanie*	*rozwiązanie*	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	19 855	1 977	9 027	1 404	11 401
– rezerwa na świadczenia emerytalne i pośmiertne	8 695	1 165	-	1 404	8 456
– rezerwa na premię roczną	9 027	-	9 027	-	-
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 133	812	-	-	2 945
Rezerwa na uprawnienia do emisji CO_2	334 782	167 814	334 712	-	167 884
Rezerwa na zwrot uprawnień do emisji CO_2	30 640	221	-	-	30 861
Rezerwa na rekultywację	63 656	154	-	88	63 722
Rezerwa na likwidację	17 391	400	-	-	17 791
Rezerwa na opłaty	1 190	-	-	-	1 190
Rozliczenie międzyokresowe kosztów z tytułów:	1 265	6 326	1 265	79	6 247
– opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska	345	6 112	345	79	6 033
– obowiązek umorzenia praw majątkowych	815	214	815	-	214
– rezerwa na koszty bieżącego roku	105	-	105	-	-
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	504	15	43	-	476
Razem	**469 283**	**176 90 7**	**345 047**	**1 571**	**299 572**

12. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku nastąpiła zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tj.:

- zmiana stanu aktywów zmniejszająca obciążenia podatkowe w wysokości 61 647 tysięcy złotych,
- zmiana stanu rezerw zwiększająca obciążenie podatkowe w wysokości 66 962 tysięcy złotych.
  Zmiana wynika z rozwiązania aktywa w związku z umorzeniem uprawnień do emisji CO2 i różnicą w amortyzacji bilansowej i podatkowej.

13. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku Spółka:

- nabyła lub przyjęła z inwestycji rzeczowe aktywa trwałe o wartości 2 100 tysięcy złotych,
- sprzedała i zlikwidowała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 46 tysięcy złotych.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku zobowiązania Spółki z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 3 058 tysięcy złotych.

14. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka dokonywała spłat kredytów zgodnie z postanowieniami umów kredytowych. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2019 roku Spółka spełniała kowenanty zgodnie z umową kredytową z dnia 13 marca 2014 roku.

15. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Zespół Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin SA oraz podmioty zależne, konsolidowane w ramach Grupy nie zawierały w okresie 6 miesięcy 2019 roku transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

16. Informacja o zmianie sposobu (metody) wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

W sprawozdaniu finansowym Spółki prezentowanym za bieżący okres sprawozdawczy nie wystąpiła zmiana sposobu (metody) wyceny instrumentów finansowych według wartości godziwej.

17. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

18. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała emisji, wykupu ani spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

19. Zdarzenia roku obrotowego nieuwzględnione w bilansie oraz rachunku zysków i strat

W okresie sprawozdawczym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, to jest do dnia 19 września 2019 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym za okres zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku.

20. Zdarzenia lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 czerwca 2019 roku, to jest do dnia 19 września 2019 roku, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

21. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Postępowanie w sprawie decyzji środowiskowej dotyczącej złoża węgla brunatnego w Ościsłowie

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 Ościsłowo". Decyzja RDOŚ w Poznaniu nie miała charakteru ostatecznej. 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 dla 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 Ościsłowo" 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 S.A. 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 uczestnik postępowania przeciwny budowie odkrywki Ościsłowo wniósł sprzeciw do WSA od decyzji GDOŚ w Warszawie. Oba sprzeciwy zostały oddalone przez WSA. Wyrok zapadł 1 marca 2018. Dnia 12 kwietnia 2018 roku PAK KWB Konin SA złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie od wyroku WSA w Warszawie z dnia 1 marca 2018 roku. Skarga ta została uwzględniona, a sprawa wróciła do ponownego rozpoznania do WSA w Warszawie, który wyrokiem z dnia 18 października 2018 roku uchylił decyzję GDOŚ, który ponownie będzie musiał rozpoznać odwołania wniesione w przedmiotowej sprawie.

Obecnie sprawa jest ponownie rozpatrywana przez GDOŚ w Warszawie, który pismem z dnia 6 marca 2019 roku wezwał PAK KWB Konin SA do złożenia wyjaśnień i uzupełnienia materiału dowodowego w terminie dwóch miesięcy od otrzymania wezwania. Pismem z dnia 12 kwietnia 2019 roku PAK KWB Konin SA wniosła o wydłużenie terminu do dnia 30 września 2019 roku. W związku z powyższym, Generalny Dyrektor Ochrony Środowiska wyznaczył nowy termin załatwienia sprawy na dzień 30 września 2019 roku.

Postępowanie w sprawie wydania decyzji środowiskowej zostało wszczęte 16 września 2015 roku.

22. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Wezwanie do sprzedaży akcji ZE PAK SA

30 lipca 2019 roku Argumenol Investment Company Limited ogłosił wezwanie do sprzedaży akcji Spółki. Przedmiotem wezwania jest 34 823 241 akcji zwykłych Spółki, na okaziciela, o wartości nominalnej 2,00 złotych każda.

Akcje będące przedmiotem wezwania reprezentują łącznie około 68,52% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 34 823 241 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co odpowiada ok. 68,52% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Wzywający nie określił minimalnej liczby akcji objętej zapisami, po osiągnięciu której wzywający będzie zobowiązany do nabycia akcji. Akcje objęte wezwaniem będą nabywane po cenie 7,47 złotych za jedną akcję.

Zapisy rozpoczęły się 20 sierpnia i zakończą 19 września 2019 roku. Przewidywany dzień transakcji nabycia akcji to 24 września, a rozliczenie transakcji ma nastąpić 27 września.

W dniu 7 sierpnia 2019 roku Zarząd ZE PAK SA raportem bieżącym nr 24/2019 przedstawił swoje stanowisko dotyczące ogłoszonego wezwania na sprzedaż akcji. Na potrzeby sporządzenia tego stanowiska, Zarząd dokonał analizy dokumentu wezwania, cen rynkowych akcji Spółki z okresu 6 i 3 miesięcy poprzedzających ogłoszenie wezwania, dostępnych publicznie informacji o aktualnych wycenach Spółki i innych spółek z branży oraz dostępnych publicznie informacji finansowych i operacyjnych dotyczących Spółki i jej Grupy kapitałowej, w tym w szczególności danych zawartych
w skonsolidowanych i jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Przy sporządzaniu stanowiska Zarząd Spółki kierował się również swoją wiedzą z zakresu znajomości funkcjonowania branży, perspektyw rozwoju oraz poważnych wyzwań jakie stoją obecnie przed spółkami działającymi w sektorze wytwarzania energii elektrycznej z węgla brunatnego.

Zarząd Spółki wyraził pogląd, że co do zasady, zwiększenie zaangażowania strategicznego inwestora w akcjonariacie Spółki może pozytywnie wpływać na jej interes, poprzez chęć przyczynienia się do jej rozwoju. Zarząd Spółki nie był w stanie precyzyjnie określić planów strategicznych wzywającego. Treść wezwania nie zawiera informacji na temat wpływu wezwania na stan zatrudnienia w Spółce, w związku z czym Zarząd Spółki nie był w stanie ocenić wpływu wezwania na stan zatrudnienia.

W przedmiocie zaproponowanej w wezwaniu ceny za akcję Spółki Zarząd stwierdził, że jego zdaniem proponowana w wezwaniu cena mieści się w szacowanym zakresie wartości godziwej akcji Spółki.

Podpisanie umowy na dostawy ciepła dla miasta Konin

W dniu 6 września 2019 roku Spółka podpisała umowę z Miejskim Przedsiębiorstwem Energetyki Cieplnej – Konin sp. z o.o. („MPEC"), której przedmiotem jest sprzedaż ciepła dla miasta Konin z rozpoczęciem dostaw od dnia 1 lipca 2022 roku („Umowa"). Umowa została zawarta na czas określony i obowiązuje do dnia 30 czerwca 2032 roku.

Ciepło, będące przedmiotem sprzedaży do MPEC jest już obecnie, na podstawie istniejącej umowy, wytwarzane przez ZE PAK SA w dedykowanej instalacji spalania biomasy, stanowiącej jednostkę kogeneracji, która na dzień dzisiejszy ma status instalacji wytwarzającej ciepło z odnawialnych źródeł energii. Ceny sprzedaży ciepła stosowane przez ZE PAK SA wynikają z obowiązującej na dany rok taryfy, która podlega zatwierdzaniu przez Prezesa URE.

Umowa jest kontynuacją dotychczasowej współpracy w zakresie dostaw ciepła dla miasta Konin.

23. Pozostałe informacje

Pozostałe informacje i ujawnienia wymagane przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, zostały zawarte w notach objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (sssf) w tym:

- objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie (punkt 10 sssf),
- informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych (punkt 28.2 sssf),
- informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego (punkt 28.4, 29 i 30 sssf),
- informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy (punkt 23 sssf).

Konin, dnia 19 września 2019 roku

PODPISY:

Henryk Sobierajski
Członek Rady Nadzorczej ZE PAK SA
delegowany do czasowego wykonywania
czynności Prezesa Zarządu .....

Zygmunt Artwik
Wiceprezes Zarządu .....

Paweł Markowski
Wiceprezes Zarządu .....

Paweł Lisowski
Wiceprezes Zarządu .....

Maciej Nietopiel
Wiceprezes Zarządu .....

Aneta Desecka
Główny Księgowy .....