

**GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI
PAŃNÓW-ADAMÓW-KONIN SA**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2021 ROKU**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	9
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	11
1. Informacje ogólne	11
2. Skład Grupy	12
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	12
4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
4.1. Założenie kontynuacji działalności	13
5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	14
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	14
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	15
7.1. Wpływ pandemii wywołanej chorobą COVID-19 na działalność Grupy	15
7.2. Pozostałe istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	15
8. Zmiany szacunków	15
9. Sezonowość działalności	15
10. Segmenty operacyjne	16
11. Przychody i koszty	20
11.1. Przychody z umów z klientami	20
11.2. Pozostałe przychody operacyjne	20
11.3. Pozostałe koszty operacyjne	20
11.4. Przychody finansowe	21
11.5. Koszty finansowe	21
11.6. Koszty według rodzajów	21
11.7. Umowy o usługę budowlaną	22
12. Podatek dochodowy	23
12.1. Obciążenie podatkowe	23
12.2. Odroczonego podatku dochodowego	23
13. Zysk przypadający na jedną akcję	24
14. Rzeczowe aktywa trwałe	25
14.1. Test na utratę wartości aktywów Grupy Kapitałowej ZE PAK SA	27
15. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu	28
16. Aktywa niematerialne	30
17. Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnicze	32
18. Pozostałe aktywa	32
18.1. Pozostałe aktywa finansowe	32
18.2. Pozostałe aktywa niefinansowe	33
19. Zapasy	33
20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	33
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34
22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	34
23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	35
24. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	35
24.1. Rozliczenia międzyokresowe bierne	35
24.2. Zmiany stanu rezerw	36
24.3. Opis istotnych tytułów rezerw	37
24.3.1. Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów cieplarnianych (EUA)	37
24.3.2. Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów i koszty likwidacji środków trwałych	38

24.3.3. Rezerwy rekultywacyjne i inne związane z działalnością górnictwem	38
24.3.4. Rezerwa na umorzenie świadectw pochodzenia energii	38
24.3.5. Inne rezerwy	38
25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	39
25.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe) ...	39
25.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (długoterminowe)	39
25.3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	39
25.4. Pochodne instrumenty finansowe	40
25.5. Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów (długoterminowe)	40
25.6. Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów (krótkoterminowe)	40
26. Zobowiązania warunkowe oraz opis istotnych spraw sądowych	41
26.1. Sprawy sądowe	41
26.2. Zobowiązania warunkowe związane z likwidacją elektrowni	44
27. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań	44
28. Otrzymane gwarancje i poręczenia	46
29. Informacje o podmiotach powiązanych	46
29.1. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	47
29.2. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	47
29.3. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	47
29.3.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy	47
29.3.2. Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej	47
30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	48
30.1. Ryzyko stopy procentowej	48
30.2. Ryzyko walutowe	51
30.3. Ryzyko kredytowe	53
30.4. Ryzyko związane z płynnością	54
31. Instrumenty finansowe	56
31.1. Wartość bilansowa i wartość godziwa poszczególnych klas instrumentów finansowych	56
31.2. Ryzyko stopy procentowej instrumentów finansowych	58
31.2.1. Zabezpieczenia	58
32. Zarządzanie kapitałem	59
33. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym	59

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku

		<i>Okres zakończony</i> 31 marca 2021 roku <i>(niebadane)</i>	<i>Okres zakończony</i> 31 marca 2020 roku <i>(dane przekształcone)</i> <i>(niebadane)</i>
	<i>Nota</i>		
Działalność kontynuowana			
Przychody, w tym:	<i>11.1</i>	462 414	524 074
Przychody z umów z klientami		364 499	458 038
Inne przychody		97 915	66 036
Koszt własny sprzedaży	<i>11.6</i>	(448 647)	(521 917)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		13 767	2 157
Pozostałe przychody operacyjne	<i>11.2</i>	7 829	24 818
Koszty sprzedaży	<i>11.6</i>	(1 706)	(1 112)
Koszty ogólnego zarządu	<i>11.6</i>	(27 269)	(29 103)
Pozostałe koszty operacyjne	<i>11.3</i>	(697)	(1 128)
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej		(8 076)	(4 368)
Przychody finansowe	<i>11.4</i>	1 654	3 262
Koszty finansowe	<i>11.5</i>	(3 566)	(4 542)
Zysk/(strata) brutto		(9 988)	(5 648)
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	<i>12.1</i>	1 981	(5 267)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		(8 007)	(10 915)
Zysk/(strata) netto za okres		(8 007)	(10 915)
(Strata)/zysk przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		(7 229)	(10 346)
(Strata)/zysk przypadająca akcjonariuszom niekontrolującym		(778)	(569)
		<i>Okres zakończony</i> 31 marca 2021 roku <i>(niebadane)</i>	<i>Okres zakończony</i> 31 marca 2020 roku <i>(niebadane)</i>
(Strata)/Zysk na jedną akcję (w złotych):	<i>Nota</i>		
Podstawowy/rozwodniony za rok obrotowy z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	<i>13</i>	(0,14)	(0,20)

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku

	<i>Nota</i>	<i>Okres zakończony 31 marca 2021 roku (niebadane)</i>	<i>Okres zakończony 31 marca 2020 roku (niebadane)</i>
Zysk netto za okres		(8 007)	(10 915)
Inne całkowite dochody			
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>			
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		14	4
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		14	4
<i>Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>			
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia		(7)	(112)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	12.1	(3)	21
Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		(10)	(91)
Inne całkowite dochody netto		4	(87)
Całkowity dochód za okres		(8 003)	(11 002)
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(7 225)	(10 433)
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom niekontrolującym		(778)	(569)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 marca 2021 roku

	Nota	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	14	1 720 379	1 660 661
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15	48 318	49 210
Nieruchomości inwestycyjne		2 134	2 141
Aktywa niematerialne	16	2 614	2 754
Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnictwa (długoterminowe)	17	50 168	52 291
Pozostałe aktywa długoterminowe finansowe	18.1	6 060	5 081
Pozostałe aktywa długoterminowe niefinansowe	18.2	353	297
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		83 913	84 920
Razem aktywa trwałe		1 913 939	1 857 355
Aktywa obrotowe			
Prawa do emisji	16	622 409	3 565
Zapasy	19	73 373	67 859
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	267 374	385 056
Należności z tytułu podatku dochodowego		19 580	19 416
Pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe (aktywa)	25.4	-	6 550
Pozostałe aktywa krótkoterminowe finansowe	18.1	14	10
Pozostałe aktywa krótkoterminowe niefinansowe	18.2	50 008	39 673
Kwoty należne od zamawiających z tytułu kontraktów długoterminowych	11.7	1 869	1 283
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	55 635	497 861
Razem aktywa obrotowe		1 090 262	1 021 273
SUMA AKTYWÓW		3 004 201	2 878 628

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
 (w tysiącach złotych)

	Nota	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		101 647	101 647
Kapitał zapasowy		1 124 376	1 124 376
Pozostałe kapitały rezerwowe		3 472	3 472
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty		(278 339)	(55 931)
Zysk (strata) netto		(7 229)	(222 393)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		57	43
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		943 984	951 214
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących		(2 529)	(1 751)
Kapitał własny ogółem		941 455	949 463
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	23	56 665	-
Świadczenia pracownicze długoterminowe		40 877	40 886
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	25.2	3 925	5 248
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	15	46 256	51 495
Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	25.5	35 116	36 027
Inne rezerwy długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	24	412 134	414 527
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.2	308 786	312 902
Zobowiązania długoterminowe ogółem		903 759	861 085
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	25.1	162 028	188 261
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	23	94 662	55 003
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	25.3	41 733	78 152
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 564	1 279
Świadczenia pracownicze krótkoterminowe		6 795	6 521
Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe	25.6	3 646	3 646
Kwoty należne zamawiającym z tytułu kontraktów długoterminowych	11.7	6 811	6 680
Inne rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	24	841 748	728 538
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		1 158 987	1 068 080
Zobowiązania razem		2 062 746	1 929 165
SUMA PASYWÓW		3 004 201	2 878 628

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku

Nota	Okres zakończony 31 marca 2021 roku (niebadane)	Okres zakończony 31 marca 2020 roku (niebadane)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(9 988)	(5 648)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	32 915	37 302
Odsetki i udziały w zyskach	328	665
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	(89)	(1 528)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(1 494)	(3 505)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	106 555	31 886
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(5 514)	(9 269)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(47 472)	(68 859)
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych oraz świadczeń pracowniczych	110 994	185 100
Podatek dochodowy zapłacony	(1 009)	23 367
Wydatki na nabycie uprawnień do emisji CO ₂	(618 844)	(372 411)
Pozostałe	2 878	(1 862)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(430 740)	(184 762)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 274	4 372
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(109 559)	(1 883)
Pozostałe	(4)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(107 289)	2 489
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1	(293)
Wpływy z tytułu kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	104 068	94 292
Splata kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	(7 720)	(7 724)
Odsetki zapłacone	(287)	(671)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	96 062	85 604
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(441 967)	(96 669)
Środki pieniężne na początek okresu	497 601	414 634
Środki pieniężne na koniec okresu	55 634	317 965

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/Niepokryte straty</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>Razem kapitał własny</i>
Stan na 1 stycznia 2021 roku	101 647	1 124 376	3 472	(278 324)	43	951 214	(1 751)	949 463
Zysk netto za okres	-	-	-	(7 229)	-	(7 229)	(778)	(8 007)
Inne całkowite dochody razem	-	-	-	(10)	14	4	-	4
Calkowity dochód za okres	-	-	-	(7 239)	14	(7 225)	(778)	(8 003)
Podział zysków z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	(5)	-	(5)	-	(5)
Stan na 31 marca 2021 roku (niebadane)	101 647	1 124 376	3 472	(285 568)	57	943 984	(2 529)	941 455

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (niebadane)

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/Niepokryte straty</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>Razem kapitał własny</i>
Stan na 1 stycznia 2020 roku	101 647	1 124 376	3 472	9 258	-	1 238 753	2 321	1 241 074
Korekta dotycząca MSSF 16	-	-	-	(64 606)	-	(64 606)	-	(64 606)
Dane przekształcone na 1 stycznia 2020 roku	101 647	1 124 376	3 472	(55 348)	-	1 174 147	2 321	1 176 468
Zysk netto za okres	-	-	-	(10 346)	-	(10 346)	(569)	(10 915)
Inne całkowite dochody razem	-	-	-	(91)	4	(87)	-	(87)
Całkowity dochód za okres	-	-	-	(10 437)	4	(10 433)	(569)	(11 002)
Pozostałe zmiany	-	-	-	1	-	1	-	1
Stan na 31 marca 2020 roku (niebadane)	101 647	1 124 376	3 472	(65 784)	4	1 163 715	1 752	1 165 467

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

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”) z siedzibą w Koninie przy ulicy Kazimierskiej 45 i jej spółek zależnych (patrz Nota 2).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz dane na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000021374.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 310186795.

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,

Pan Zygmunt Solorz posiada pośrednio akcje Spółki reprezentujące łącznie 65,96 % kapitału zakładowego Spółki.

Za pośrednictwem Pana Zygmunta Solorza Spółka posiada powiązania osobowe z innymi podmiotami.

Sprawozdanie skonsolidowane za 2020 rok Grupy Kapitałowej Elektrim SA jako jednostki na wyższym szczeblu zawiera także dane skonsolidowane Grupy Kapitałowej ZE PAK SA zamieszczone w niniejszym sprawozdaniu.

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Zespół Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin SA oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			Na dzień 31 marca 2021 roku	Na dzień 31 grudnia 2020 roku
„PAK Polska Czysta Energia” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Działalność firm centralnych, z wyłączeniem holdingów finansowych	100,00%	100,00%
„PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin” SA	62-540 Kleczew ul. 600-lecia 9	Wydobycie węgla brunatnego	97,68%*	97,68%*
„PAK Górnictwo” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Przemysłowa 158	Naprawa i konserwacja maszyn	100,00%	100,00%
Przedsiębiorstwo Remontowe „PAK SERWIS” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Przemysłowa 158	Usługi remontowo-budowlane	100,00%*	100,00%*
„PAK-Volt” SA	00-834 Warszawa ul. Pańska 77/79	Sprzedaż energii elektrycznej	100,00%	100,00%
„PAK-PCE Polski Autobus Wodorowy” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Produkcja autobusów	100,00%*	100,00%*
„PAK-PCE Fotowoltaika sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	100,00%
„PAK-PCE Biogaz” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%*	100,00%*
„PAK-PCE Biopaliwa i Wodór” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Przemysłowa 158	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%*	100,00%*
„PAK-PCE Wiatr” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%*	100,00%*
„PG Hydrogen” sp. z o.o.	02-673 Warszawa ul. Konstruktorska 4	Produkcja silników i turbin, z wyłączeniem silników lotniczych, samochodowych i motocyklowych	52,00%*	52,00%*
„PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów” SA w likwidacji	62-700 Turek Warenka 23	Wydobycie węgla brunatnego	99,35%**	99,35%
„Aquakon” sp. z o.o. w likwidacji	62-610 Sompolno Police	Spółka w likwidacji	99,08%*	96,20%*

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

** Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 28 maja 2021 roku udział PAK KWB Adamów SA w likwidacji wynosi 100%

Na dzień 31 marca 2021 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu ZE PAK SA na dzień publikacji sprawozdania wchodzi:

- Piotr Woźny – Prezes Zarządu,
- Zygmunt Artwik – Wiceprezes Zarządu,
- Maciej Nietopiel – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Janiszowski – Wiceprezes Zarządu,
- Katarzyna Sobierajska – Wiceprezes Zarządu.

4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 19 kwietnia 2021 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem pochodnych i innych instrumentów finansowych.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

4.1. Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej w okresie kolejnych 12 miesięcy od daty niniejszego sprawozdania finansowego.

Na rynku energii, w sektorze producentów energii elektrycznej z paliw kopalnych, cały czas obserwowana jest tendencja obniżającej się marży na produkcji energii elektrycznej. W zdecydowanie większym stopniu dotyka to wytwórców o wysokim stopniu emisyjności CO₂ na jednostkę produkcji.

Spółka będąc świadomą tendencji na rynku energii oraz obserwując zaostrzające się regulacje dotyczące ochrony środowiska, rosnące ceny uprawnień do emisji CO₂, zawężający się spread pomiędzy ceną energii a ceną uprawnień do emisji CO₂, podjęła kierunkowe działania zmierzające do stopniowej rezygnacji z wytwarzania energii z węgla brunatnego oraz jednoczesnego rozwoju wytwarzania energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych oraz produkcji i wykorzystania zielonego wodoru.

Niekorzystnym czynnikiem, który miał wpływ na wyniki i sytuację finansową w I kwartale 2021 roku była niższa sprzedaż spowodowana niższą produkcją w stosunku do założeń oraz do porównywalnego kwartału ubiegłego roku. Niższy wolumen produkcji bloku 474 MW (dawna Elektrownia Pątnów II) był spowodowany odstawieniem bloku do planowanego remontu w marcu. Również wydobywanie węgla w kopalniach zaopatrujących Spółkę w węgiel było niższe od planowanego, co uniemożliwiło optymalne wykorzystanie źródeł wytwórczych. Sytuacja ta powinna ulec poprawie w kolejnych kwartałach 2021 roku. Można również zakładać, że stopniowe znoszenie obostrzeń związanych z pandemią COVID-19 przyczyni się do polepszenia dynamiki wskaźników gospodarczych, a co za tym idzie wzrostu zapotrzebowania na energię w kolejnych kwartałach.

Mając w szczególności na uwadze podwyższone standardy sprawozdawczości jednostek zainteresowania publicznego oraz ochronę interesariuszy, Zarząd ZE PAK SA zwraca uwagę, że w I kwartale 2021 roku Grupa poniosła stratę netto w wysokości 8 007 tysięcy złotych i na dzień 31 marca 2021 roku zobowiązania krótkoterminowe, w tym kredyty bankowe, przewyższają aktywa obrotowe Grupy o kwotę 68 725 tysięcy złotych. Natomiast wynik na poziomie EBITDA za I kwartał 2021 roku wyniósł 25 740 tysięcy złotych. Zarząd dokonał analizy przepływów pieniężnych i potwierdza, że analiza przepływów pieniężnych wskazuje na możliwość generowania wystarczających, pozytywnych przepływów pieniężnych co najmniej w okresie kolejnych 12 miesięcy od daty niniejszego sprawozdania finansowego. Analiza ta zakłada odnowienie posiadanych linii kredytowych dotyczących finansowania bieżącej działalności spółek w Grupie oraz sukcesywne pozyskiwanie finansowania dla nowych inwestycji. Zgodnie z założeniami w I kwartale 2021 roku pozyskano finansowanie dla dwóch inwestycji realizowanych obecnie w Grupie, tj. projektu biomasowego w Elektrowni Konin oraz budowy farmy fotowoltaicznej.

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

5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe; Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe.
- Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach : Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany; data wejścia w życie zmian została odroczone
- Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zmiany warunków leasingu w związku z pandemią COVID-19 po 30 czerwca 2021 roku; data wejścia w życie: 1 kwietnia 2021 roku
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek: Zmiany do odniesień do Założeń Koncepcyjnych; data wejścia w życie: 1 stycznia 2022 roku
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania; data wejścia w życie: 1 stycznia 2022 roku
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe: Koszty wypełnienia obowiązków umownych; data wejścia w życie: 1 stycznia 2022 roku

Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2018-2020): data wejścia w życie: 1 stycznia 2022 roku

- *MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*
- *MSSF 9 Instrumenty finansowe*
- *MSR 41 Rolnictwo*
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikający z pojedynczej transakcji; data wejścia w życie: 1 stycznia 2023 roku
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości; data wejścia w życie: 1 stycznia 2023 roku
- Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów : Definicja wartości szacunkowych; data wejścia w życie: 1 stycznia 2023 roku
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe; data wejścia w życie: 1 stycznia 2023 roku

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia powyższych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok, który rozpoczął się dnia 1 stycznia 2020 roku.

- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe,
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe , MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena , MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji , MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe i MSSF 16 Leasing : Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych

7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Zakres istotnych wartości opartych na profesjonalnym osądzie i szacunkach został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku i w bieżącym okresie nie uległ zmianie, poza pozycjami opisanymi poniżej.

7.1. Wpływ pandemii wywołanej chorobą COVID-19 na działalność Grupy

Sytuacja związana z niekorzystnymi następstwami pandemii COVID-19 w każdym kolejnym miesiącu 2021 roku wydaje się ulegać poprawie. Coraz większa liczba zaszczepionych osób budzi nadzieję na coraz mniejszą liczbę zachorowań w kolejnych kwartałach, a co za tym idzie znoszenie obostrzeń w kolejnych miesiącach. Powinno to również pozytywnie wpłynąć na wyższe zapotrzebowanie na energię.

Spółka zakłada, że następstwa sytuacji pandemicznej będą dużo łżejsze niż w ubiegłym roku. Pomimo, że nie da się wykluczyć negatywnego scenariusza, kolejnych fal wzmożonych zachorowań, to jednak zdolności adaptacyjne przedsiębiorstw są na dużo wyższym poziomie niż miało to miejsce rok temu.

Miniony rok udowodnił, że Spółka jest odpowiednio przygotowana do funkcjonowania w warunkach pandemii. Wypracowane rozwiązania w zakresie ochrony pracowników, niedopuszczenia do przerwania ciągłości produkcji, zabezpieczenia pozycji finansowej pozwalają zakładać, że w przypadku realizacji niekorzystnego scenariusza, funkcjonowanie Spółki nie jest obciążone zbyt wysokim ryzykiem.

7.2. Pozostałe istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Wycena certyfikatów energetycznych

Z tytułu produkcji energii w źródłach odnawialnych, gazowych oraz wysokiej kogeneracji Grupa rozpoznaje świadectwa pochodzenia energii (zielone i czerwone certyfikaty) według wartości godzinowej na koniec miesiąca, w którym zostały wyprodukowane. Na dzień bilansowy Grupa wycenia świadectwa pochodzenia do wartości netto możliwej do uzyskania – dla zielonych certyfikatów na dzień 31 marca 2021 do ceny 148,07 PLN/MWh. Dane na temat cen pochodzą z notowań na Towarowej Giełdzie Energii SA. Odpis aktualizujący wartość świadectw tworzony jest w przypadku, gdy cena sprzedaży możliwa do uzyskania pomniejszona o koszty zbycia jest niższa od historycznego kosztu wytworzenia. Kwota odpisu wynosi 3 600 tysięcy złotych. Wartość odpisu aktualizującego zmniejsza wartość zapasów z tytułu świadectw pochodzenia i zwiększa koszt własny sprzedaży. Źródłem niepewności są regulacje prawne dotyczące rynku odnawialnych źródeł energii.

Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów cieplarnianych (EUA)

Grupa rozpoznaje rezerwę na zobowiązania z tytułu emisji gazów cieplarnianych. Od 1 stycznia 2013 roku obowiązuje kolejny okres rozliczeniowy 2013 – 2020 dotyczący uprawnień do emisji. Założeniem tego okresu jest przyznanie dla Grupy darmowych uprawnień EUA wynikających z produkcji energii cieplnej, aczkolwiek energetyka została dodatkowo objęta możliwością derogacji, wynikającej z art. 10c Dyrektywy ETS, polegającej na przyznaniu dodatkowych darmowych uprawnień pod warunkiem poniesienia zadeklarowanych nakładów inwestycyjnych na inwestycje zgłoszone w Krajowym Planie Inwestycyjnym (KPI). Źródłem niepewności są znaczące wahania cen uprawnień do emisji CO₂ oraz regulacje prawne związane z polityką klimatyczną Unii Europejskiej.

Emisja w Grupie ZE PAK SA w 2020 roku wyniosła 5 510 260 tony CO₂.

Szczegóły odnośnie rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji gazów cieplarnianych zostały zaprezentowane w nocie 24.3.1.

8. Zmiany szacunków

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku za wyjątkiem tych opisanych w sprawozdaniu finansowym nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe.

9. Sezonowość działalności

Popyt na energię elektryczną oraz ciepło, zwłaszcza wśród konsumentów, podlega sezonowym wahaniom. Dotychczas praktyka pokazywała, że zużycie energii elektrycznej zwiększało się zimą (głównie z powodu niskich temperatur i krótszego dnia) oraz spadało w okresie letnim (w związku z okresem wakacyjnym, wyższymi temperaturami

otoczenia i dłuższym dniem). W ostatnich latach systematycznie odnotowuje się wzrost zapotrzebowania na energię elektryczną latem, spowodowany w głównej mierze rosnącą liczbą wykorzystywanych urządzeń chłodniczych i klimatyzacji.

Niezależnie od czynników opisanych powyżej coraz istotniejsze dla poziomu produkcji Grupy stają się warunki meteorologiczne. Kiedyś działalność Grupy nie podlegała w znaczącym stopniu sezonowości popytu, ze względu na niskie koszty praca bloków prowadzona była w sposób ciągły (w podstawie) przez niemal cały rok. Obecnie biorąc pod uwagę rosnący udział oze w segmencie wytwórców energii, w tym przede wszystkim źródeł wiatrowych oraz fotowoltaiki, przy szacowaniu wielkości produkcji Grupy coraz większego znaczenia nabierają warunki pogodowe, ze szczególnym uwzględnieniem warunków wietrznych w okresach I i IV kwartału oraz słonecznych w okresach II i III kwartału. Jednak ryzyko związane z sezonowością i warunkami meteorologicznymi nie jest kluczowe w działalności Grupy.

10. Segmenty operacyjne

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi.

Wyodrębniono zatem następujące segmenty operacyjne:

- Segment Wytwarzanie obejmujący wytwarzanie energii elektrycznej zarówno w źródłach konwencjonalnych (w tym również w kogeneracji) jak również wytwarzanie energii elektrycznej przy spalaniu i współspalaniu biomasy. Podstawowe paliwa wykorzystywane przez Segment Wytwarzanie to węgiel brunatny oraz biomasa. Segment Wytwarzanie obejmuje następujące jednostki:
 - Zespół Elektrowni „Pątnów – Adamów – Konin” SA
 - PAK-Polska Czysta Energia sp. z o.o.
 - PAK-PCE Fotowoltaika sp. z o.o.
 - PAK-PCE Biogaz sp. z o.o.
 - PAK-PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o.
 - PAK-PCE Wiatr sp. z o.o.
- Segment Wydobywanie, który obejmuje wydobywanie węgla brunatnego. W Segmencie Wydobywanie w ramach Grupy Kapitałowej ZE PAK SA działają:
 - „PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin” SA
 - „PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów” SA w likwidacji
- Segment Remontowy świadczący usługi w obszarze usług budowlanych i remontowych. Segment obejmuje działalność spółki Przedsiębiorstwo Remontowe „PAK SERWIS” sp. z o.o.
- Segment Sprzedaż świadczący usługi sprzedaży energii elektrycznej. Do segmentu Sprzedaż należy spółka „PAK-Volt” SA

Grupa ZE PAK SA prowadzi również inne rodzaje działalności, które zostały ujęte w kolumnie „Pozostałe”. W I kwartale 2021 roku zawiera się tam działalność pozostałych spółek.

Ceny transakcyjne stosowane w transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak w transakcjach ze stronami niepowiązanymi. Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane w procesie konsolidacji.

Organem podejmującym kluczowe decyzje w Grupie jest Zarząd ZE PAK SA. Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej oraz EBITDA. EBITDA należy postrzegać jako dodatek, a nie zastępstwo dla wyników działalności przedstawionych zgodnie z MSSF. EBITDA jest użytecznym wskaźnikiem zdolności zaciągania i obsługi zadłużenia. Poziom EBITDA nie jest zdefiniowana przez MSSF i może być wyliczana inaczej przez inne podmioty. Poniżej przedstawiono uzgodnienie i definicje, jakie stosuje Grupa ZE PAK SA przy ustalaniu tych mierników.

Grupa definiuje EBITDA jako zysk netto bez przychodów i kosztów finansowych, podatku dochodowego oraz amortyzacji i odpisów aktualizujących wartość środków trwałych i aktywów górniczych.

EBITDA łącznie dla Całej Grupy Kapitałowej ZE PAK SA:

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (dane przekształcone) (niebadane)</i>
Zysk/(Strata) netto	(8 007)	(10 915)
Przychody finansowe	- 1 654	- 3 262
Koszty finansowe	+ 3 566	+ 4 542
Podatek dochodowy	- 1 981	+ 5 267
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	+ 33 816	+ 38 770
EBITDA	<u>25 740</u>	<u>34 402</u>

Poniżej przedstawiono wyniki segmentów dla okresów zakończonych dnia 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
(w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)

	Wytwarzanie	Wydobycie	Remont	Sprzedaż	Pozostałe	Korekty konsolidacyjne	Suma
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	395 072	2 200	6 433	57 823	886	-	462 414
Przychody ze sprzedaży między segmentami	30 103	85 959	39 987	-	34 123	(190 172)	-
Przychody ze sprzedaży	425 175	88 159	46 420	57 823	35 009	(190 172)	462 414
Koszt własny sprzedaży	(392 593)	(114 389)	(40 819)	(55 118)	(37 073)	191 345	(448 647)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	32 582	(26 230)	5 601	2 705	(2 064)	1 173	13 767
Pozostałe przychody operacyjne	6 537	1 143	601	30	103	(585)	7 829
Koszty sprzedaży	(591)	-	-	(1 023)	(92)	-	(1 706)
Koszty ogólnego zarządu	(11 233)	(11 264)	(2 430)	(635)	(1 707)	-	(27 269)
Pozostałe koszty operacyjne	(815)	(468)	(48)	(1)	(34)	669	(697)
Przychody finansowe	1 805	-	66	2	-	(219)	1 654
Koszty finansowe	(1 480)	(2 117)	(80)	(71)	(37)	219	(3 566)
Zysk/(strata) brutto	26 805	(38 936)	3 710	1 007	(3 831)	1 257	(9 988)
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	4 865	(2 379)	(746)	373	91	(223)	1 981
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	31 670	(41 315)	2 964	1 380	(3 740)	1 034	(8 007)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej, bez operacji finansowych i podatku dochodowego	26 480	(36 819)	3 724	1 076	(3 794)	1 257	(8 076)
Amortyzacja	28 357	3 564	658	2	999	236	33 816
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	54 837	(33 255)	4 382	1 078	(2 795)	1 493	25 740

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PAŃNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
(w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (dane przekształcone, niebadane)

	Wytwarzanie	Wydobycie	Remont	Sprzedaż	Pozostałe	Korekty konsolidacyjne	Suma
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	414 238	1 004	9 191	98 974	667	-	524 074
Przychody ze sprzedaży między segmentami	23 282	120 832	21 938	-	42 412	(208 464)	-
Przychody ze sprzedaży	437 520	121 836	31 129	98 974	43 079	(208 464)	524 074
Koszt własny sprzedaży	(423 225)	(128 960)	(29 819)	(100 570)	(49 162)	209 819	(521 917)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	14 295	(7 124)	1 310	(1 596)	(6 083)	1 355	2 157
Pozostałe przychody operacyjne	21 597	3 811	91	1	21	(703)	24 818
Koszty sprzedaży	(490)	-	-	(507)	(115)	-	(1 112)
Koszty ogólnego zarządu	(14 874)	(9 586)	(2 509)	(613)	(1 521)	-	(29 103)
Pozostałe koszty operacyjne	(593)	(382)	(118)	(18)	(17)	-	(1 128)
Przychody finansowe	3 153	174	55	134	7	(261)	3 262
Koszty finansowe	(1 068)	(3 632)	(67)	(2)	(34)	261	(4 542)
Zysk/(strata) brutto	22 020	(16 739)	(1 238)	(2 601)	(7 742)	652	(5 648)
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	(8 921)	1 284	1 843	558	93	(124)	(5 267)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	13 099	(15 455)	605	(2 043)	(7 649)	528	(10 915)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej, bez operacji finansowych i podatku dochodowego	19 935	(13 281)	(1 226)	(2 733)	(7 715)	652	(4 368)
Amortyzacja	23 857	12 743	802	1	1 057	310	38 770
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	43 792	(538)	(424)	(2 732)	(6 658)	962	34 402

11. Przychody i koszty

11.1. Przychody z umów z klientami

	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (niebadane)
Struktura rzeczowa		
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług, w tym:		
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej z produkcji własnej	221 688	319 279
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej z obrotu	109 357	109 457
Przychody ze sprzedaży energii cieplnej	18 040	16 321
Pozostałe przychody ze sprzedaży	11 671	6 909
Przychody z umów o usługi budowlane	4 249	6 543
Razem przychody ze sprzedaży dóbr i usług	365 005	458 509
Akcyza	(506)	(471)
Razem przychody ze sprzedaży dóbr i usług z uwzględnieniem podatku akcyzowego	364 499	458 038
Prawa majątkowe ze świadectw pochodzenia energii	13 898	15 949
Rekompensaty z tytułu rozwiązania KDT	41 187	50 087
Przychody z rynku mocy	42 830	-
Przychody ze sprzedaży ogółem	<u>462 414</u>	<u>524 074</u>

11.2. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (dane przekształcone) (niebadane)
Przychody z tytułu odszkodowań	288	709
Wykorzystanie kontraktu forward zabezpieczającego zakup uprawnień do emisji CO ₂	3 886	18 706
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	572	-
Rozliczenie dotacji	12	1 467
Przychody z rozbiórki i sprzedaży złomu	1 796	-
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	909	3 573
Inne	366	363
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	<u>7 829</u>	<u>24 818</u>

11.3. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (dane przekształcone) (niebadane)
Utworzenie rezerw	92	483
Odpis aktualizujący należności	-	67
Przekazane darowizny	34	20
Inne	571	558
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	<u>697</u>	<u>1 128</u>

11.4. Przychody finansowe

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (dane przekształcone) (niebadane)</i>
Przychody z tytułu odsetek	21	1 805
Dodatnie różnice kursowe	1 633	1 438
Inne	-	19
Przychody finansowe ogółem	<u>1 654</u>	<u>3 262</u>

11.5. Koszty finansowe

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (niebadane)</i>
Odsetki	1 687	1 595
Ujemne różnice kursowe	25	2
Dyskonto rezerwy na likwidację bloków energetycznych	76	65
Dyskonto rezerwy na rekultywację	1 560	2 585
Inne	218	295
Koszty finansowe ogółem	<u>3 566</u>	<u>4 542</u>

11.6. Koszty według rodzajów

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (dane przekształcone) (niebadane)</i>
Amortyzacja	33 816	38 770
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	-	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	30	1 596
Zużycie materiałów	81 777	72 707
Usługi obce	16 124	20 376
Podatki i opłaty z wyłączeniem podatku akcyzowego	38 614	41 074
Koszty emisji CO ₂	95 157	166 225
Koszty świadczeń pracowniczych	91 757	99 218
Pozostałe koszty rodzajowe	5 061	4 418
Wartość sprzedanych towarów i materiałów oraz sprzedanej energii zakupionej z obrotu	123 128	114 520
Koszty według rodzaju ogółem	<u>485 464</u>	<u>558 904</u>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	448 647	521 917
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 706	1 112
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	27 269	29 103
Zmiana stanu produktów	7 837	6 552
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	5	220

11.7. Umowy o usługę budowlaną

Grupa realizuje kontrakty, które rozlicza w trakcie realizacji prac – wystawiając częściowe faktury adekwatnie do stopnia zaawansowania robót oraz fakturę końcową po zakończeniu realizacji prac.

Wykonywane w ramach tych umów usługi są świadczeniami realizowanymi w czasie. Okres realizacji kontraktów waha się od 2 miesięcy do 6 lat, choć często są to kontrakty 1-2 letnie. W czasie trwania kontraktów wystawiane są faktury częściowe, których termin płatności zazwyczaj wynosi 30 dni. W przypadku realizacji niektórych kontraktów o dużej wartości Grupa ma możliwość uzyskania zaliczki. Zaliczki są rozliczane fakturami częściowymi oraz fakturą końcową.

W przychodach I kwartału 2021 roku nie została ujęta ta część przychodów, dla których zobowiązanie do spełnienia świadczenia zostały już ujęte w poprzednich okresach sprawozdawczych.

Aktywa i zobowiązania z tytułu zawartych umów o usługi budowlano-montażowe

	01.01.2021	Zmiana wyceny kontraktów	Przychody ujęte w 2021 r. uwzględnione w saldzie zobowiązań na 31.12.2020	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	31.03.2021 (niebadane)
Wycena kontraktów budowlanych	1 370	2 375	-	(1 370)	2 375
Aktywa z tytułu umów z klientami	1 370	2 375	-	(1 370)	2 375
Wycena kontraktów budowlanych	7 858	2 726	(183)	-	10 401
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	7 858	2 726	(183)	-	10 401

Zmiana wyceny kontraktów dotyczy zarówno zmian związanych z podpisanymi aneksami do umów z kontrahentem oraz zmian stopnia zaawansowania prac na kontrakcie.

Pozycja zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe oznacza realizację przychodu na kontraktach w I kwartale 2021 roku (w 2020 roku ustalona kwota przychodu była wyższa od faktur częściowych netto, a nadwyżka była zarachowana statystycznie).

Przychody ujęte w I kwartale 2021 roku są wykazane w wielkościach ujemnych, ponieważ o te kwoty w 2021 roku została pomniejszona wycena kontraktów po stronie pasywów (w 2020 roku suma faktur częściowych była wyższa od wartości wykonanych usług, a nadwyżka została przeniesiona na rozliczenia międzyokresowe przychodów).

Pozostałe do realizacji zobowiązania do wykonania świadczeń

<i>Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione) na koniec okresu sprawozdawczego do zrealizowania:</i>	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku
- do 1 roku	23 899	43 138
Razem	23 899	43 138

	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (niebadane)
Kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy:	1 869	1 754
Kwota brutto należna zamawiającym z tytułu prac wynikających z umowy:	6 811	1 682

12. Podatek dochodowy

12.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku oraz 31 marca 2020 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (niebadane)</i>
<i>Ujęte w zysku lub stracie</i>		
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 560	62
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(3 549)	6 853
Inne zmiany	8	(1 648)
Obciążenie podatkowe w skonsolidowanym zysku lub stracie	(1 981)	5 267
<i>Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>		
Podatek od zysku/(straty) netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-
Podatek dotyczący zysków/strat aktuarialnych	(3)	21
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	(3)	21

12.2. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>31 marca 2021 roku (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020 roku</i>
Aktywo z tytułu podatku odroczonego		
Rezerwy bilansowe	65 188	60 908
Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnicze	4 824	4 811
Odsetki i różnice kursowe	348	2
Wycena niezakończonych umów o usługi budowlane	2 072	1 510
Strata podatkowa z lat ubiegłych	10 192	10 192
Odpis aktualizujący wartość zapasów	5 985	6 530
Odpis aktualizujący wartość należności	819	932
Odpis aktualizujący wartość majątku trwałego	-	-
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	13 209	16 103
Rozrachunki z pracownikami	3 327	5 689
Inne	2 316	5 451
Razem	108 280	112 128

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
(w tysiącach złotych)

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	301 119	316 977
Należności z tytułu KDT	23 768	15 942
Certyfikaty energetyczne	3 542	4 311
Odsetki i różnice kursowe	69	509
Wycena niezakończonych umów o usługi budowlane	1 061	501
Inne	3 594	1 870
Razem	333 153	340 110
<i>Po skompensowaniu sald na poziomie spółek z Grupy Kapitałowej podatek odroczonego prezentowany jest jako:</i>		
Aktywo:	83 913	84 920
Rezerwa:	308 786	312 902

13. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozważających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (niebadane)</i>
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający/a na akcjonariuszy jednostki dominującej	(7 229)	(10 346)
Zysk (strata) na działalności zaniechanej przypadający/a na akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-
Zysk (strata) netto przypadający/a na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(7 229)	(10 346)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych, zastosowana do obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję	50 823 547	50 823 547

Tabela poniżej przedstawia zysk na jedną akcję w złotych polskich za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku zaprezentowane w rachunku zysków i strat.

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (niebadane)</i>
Podstawowy i rozwodniony z zysku za rok obrotowy, przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,14)	(0,20)
Podstawowy i rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej, przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,14)	(0,20)

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

14. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)

	<i>Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów*</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Urządzenia techniczne</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 roku	227 051	2 041 008	4 958 644	62 817	33 561	194 765	7 517 846
Zakup bezpośredni	8	-	1 764	100	449	55 686	58 007
Remonty	-	-	(72)	-	-	(233)	(305)
Transfer ze środków trwałych w budowie	3 644	485	15	-	17	(4 161)	-
Sprzedaż i likwidacja	(11)	(917)	(7 193)	(4 236)	(50)	-	(12 407)
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	33 922	33 922
Wartość brutto na dzień 31 marca 2021 roku	230 692	2 040 576	4 953 158	58 681	33 977	279 979	7 597 063
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2021 roku	53 801	1 635 308	4 021 745	55 656	23 534	67 141	5 857 185
Odpis amortyzacyjny za okres	1 047	8 090	20 489	499	385	-	30 510
Odpis aktualizujący (zmiana stanu)	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż i likwidacja	(2)	(917)	(5 806)	(4 236)	(50)	-	(11 011)
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 marca 2021 roku	54 846	1 642 481	4 036 428	51 919	23 869	67 141	5 876 684
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2021 roku	173 250	405 700	936 899	7 161	10 027	127 624	1 660 661
Wartość netto na dzień 31 marca 2021 roku	175 846	398 095	916 730	6 762	10 108	212 838	1 720 379

**w tej pozycji ujęte są także grunty eksploatowane pod wydobycie kopalin metodą odkrywkową*

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PAŃNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
(w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (niebadane)

	<i>Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów*</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Urządzenia techniczne</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku	223 248	2 054 574	5 008 834	68 269	33 695	110 079	7 498 699
Zakup bezpośredni	1	-	16	-	142	647	806
Remonty	-	-	(72)	-	-	-	(72)
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-	61	-	50	(111)	-
Sprzedaż i likwidacja	(427)	(28)	(10 668)	-	(87)	(211)	(11 421)
Wartość brutto na dzień 31 marca 2020 roku	222 822	2 054 546	4 998 171	68 269	33 800	110 404	7 488 012
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2020 roku	49 888	1 485 397	3 848 829	49 283	23 113	82 328	5 538 838
Odpis amortyzacyjny za okres	955	9 937	22 227	972	308	-	34 399
Odpis aktualizujący (zmiana stanu)	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż i likwidacja	-	(28)	(10 039)	-	(87)	-	(10 154)
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 marca 2020 roku	50 843	1 495 306	3 861 017	50 255	23 334	82 328	5 563 083
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 roku	173 360	569 177	1 160 005	18 986	10 582	27 751	1 959 861
Wartość netto na dzień 31 marca 2020 roku	171 979	559 240	1 137 154	18 014	10 466	28 076	1 924 929

*w tej pozycji ujęte są także grunty eksploatowane pod wydobycie kopalini metodą odkrywkową

14.1. Test na utratę wartości aktywów Grupy Kapitałowej ZE PAK SA

Identyfikacja ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU)

Zgodnie z MSR 36 „ośrodki wypracowujące środki pieniężne (CGU) 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 środki pieniężne, do którego należy dany składnik aktywów (ośrodek wypracowujący środki pieniężne danego składnika aktywów)”.

Przy wyodrębnianiu CGU w ramach spółek Grupy dokonano analizy niezależności generowania przepływów pieniężnych w aspekcie funkcjonowania poszczególnych spółek oraz uwzględniono dodatkowe przesłanki, w oparciu o które dokonano aktualizacji projekcji finansowych.

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

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

- CGU Elektrownia Pątnów I
- CGU Elektrownia Pątnów II
- CGU dla energii zielonej opartej na biomasie CGU Elektrownia Konin.

Na dzień 31 marca 2021 roku kopalnia węgla brunatnego PAK KWB Konin SA prowadzi działalność gospodarczą na odkrywkach Józwin, Tomisławice i Drzewce.

Odnosnie PAK KWB Adamów SA – 14 września 2020 roku Walne Zgromadzenie spółki podjęło uchwałę o rozwiązaniu i likwidacji spółki PAK KWB Adamów. W związku z powyższym nie przeprowadzono testów dla tej spółki. Znacząca część wartości majątku trwałego tej spółki została dotychczas spisana, a wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym majątek trwały to głównie grunty, które są wycenione według wartości godziwej.

W spółkach tych, jako ośrodkach wypracowujących zysk nie zidentyfikowano mniejszych zespołów aktywów generujących niezależne wpływy pieniężne, gdyż z wielu względów generowane przez poszczególne zespoły aktywów wpływy są bardzo ściśle z sobą powiązane. W efekcie bowiem kopalnia ma dostarczyć do elektrowni określoną ilość węgla, bez znaczenia jest fakt, z której odkrywki będzie on pochodził. W rezultacie węgiel jest dostarczany do elektrowni z kilku odkrywek zamiennie. Również struktura organizacyjna i systemy ewidencji są podporządkowane tak postawionemu celowi produkcyjnemu. Dodatkowym czynnikiem decydującym o wydzieleniu CGU była aktualizacja strategii Grupy ZE PAK SA, która z jednej strony zakładała przyspieszenie wygaszania działalności węglowej z drugiej strony rozwój działalności OZE.

Powyższe argumenty przesądziły o wydzieleniu w ramach Grupy Kapitałowej ZE PAK SA następujących ośrodków wypracowujących środki pieniężne:

- aktywa trwałe (wytwórcze) ZE PAK SA Elektrownia Pątnów I („CGU ZE PAK Elektrownia Pątnów I - energia czarna”)
- aktywa trwałe (wytwórcze) ZE PAK SA Elektrownia Pątnów II („CGU ZE PAK Elektrownia Pątnów II - energia czarna”)
- aktywa trwałe (wytwórcze) ZE PAK SA Elektrownia Konin („CGU ZE PAK Elektrownia Konin - energia zielona z biomasy”),
- aktywa trwałe (wydobywcze) oraz aktywa górnicze PAK KWB Konin SA dotyczące odkrywek w Józwinie, Tomisławicach i Drzewcach („CGU PAK KWB Konin”),

Ponadto, dokonano wydzielenia pozostałych CGU w ramach segmentów: Remonty, Sprzedaż oraz Pozostałe.

Analiza przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości na dzień 31 marca 2021 roku

Zgodnie z MSR 36 na koniec każdego okresu sprawozdawczego Zarząd Grupy ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składników aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną składników aktywów. W związku z powyższym Grupa każdorazowo dokonuje analizy przesłanek mogących mieć wpływ na utratę wartości którejkolwiek ze składników aktywów oraz ustalenia ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU) w ramach spółek Grupy.

W związku z okresowym utrzymywaniem się w roku 2020 kapitalizacji giełdowej Jednostki Dominującej poniżej wartości bilansowej aktywów netto (będącej zgodnie z MSR 36 przesłanką do przeprowadzenia testów na utratę wartości), zgodnie z MSR 36 Zarząd ZE PAK SA dokonał analizy, który obszar działalności Spółki może być dotknięty utratą wartości. Przeprowadzono analizę poszczególnych CGU:

- CGU związane z wytwarzaniem energii tzw. czarnej tj. CGU ZE PAK Elektrownia Pątnów I oraz CGU ZE PAK Elektrownia Pątnów II - w ocenie Grupy większość aktywów wytwórczych została już spisana, okres ich użytkowania został znacznie skrócony tj. dla Elektrowni Pątnów I do 2024 roku, dla Elektrowni Pątnów II do 2030 roku z uwagi na wzrost ryzyka związanego z uruchomieniem perspektywicznych złóż węgla brunatnego. Ponadto należy zauważyć, że z dniem 30 czerwca 2020 roku zostały odstawione z eksploatacji niezmodyfikowane bloki 3 i 6. W eksploatacji pozostały zmodernizowane bloki 1,2,5 w Elektrowni Pątnów I. Założenia te wynikały ze zaktualizowanej strategii, stąd Grupa nie widzi już dalszej konieczności testowania tych aktywów;
- CGU działalności wydobywczej - aktywa górnicze zostały spisane już do wartości godziwej gruntów, stąd Grupa również nie widzi konieczności testowania tych aktywów;
- CGU związane z energią zieloną tj. CGU ZE PAK Elektrownia Konin - energia zielona z biomasy - zgodnie z przyjętą strategią, jest to gałąź rozwojowa Grupy i najbardziej dochodowa. Wpisuje się ona w politykę klimatyczną Unii Europejskiej zmierzającą do radykalnego podwyższenia celu redukcji emisji do 2030 roku z 40% do co najmniej 55% w odniesieniu do poziomu z 1990 roku. Ponadto obserwuje się rosnące zapotrzebowanie na produkcję z jednostek biomasowych z uwagi na kwalifikację – jako OZE stabilizującego produkcję niesterowalnych modułów farm wiatrowych oraz fotowoltaicznych; stąd Grupa odstąpiła od testowania tych aktywów.

Ponadto Grupa wzięła pod uwagę fakt, że kurs akcji ZE PAK SA od końca 2020 roku do marca 2021 wzrósł o ponad 13%, a w porównaniu do marca 2020 nawet o ponad 43%. Dodatkowo Grupa przeanalizowała sytuację rynkową i otoczenie zewnętrzne. Należy zauważyć, że dnia 2 lutego 2021 Rada Ministrów zatwierdziła „Politykę energetyczną Polski do 2040 r.” (PEP2040), która ma stanowić jasną wizję strategii Polski w zakresie transformacji energetycznej, a 10 marca 2021 ukazała się w Monitorze Polskim. Zawarte w niej tezy i kierunki rozwoju, potwierdzają słuszność kierunków rozwoju przyjętych przez Spółkę w nowej strategii.

W efekcie przeprowadzonej powyższej analizy uznano, że nie zaistniały okoliczności do zmiany założeń strategicznych i tym samym nie przeprowadzono testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 marca 2021 roku.

Należy podkreślić, że Grupa ZE PAK SA w 2020 roku ogłosiła nową strategię zakładającą m.in. wygaszanie produkcji węglowej – najszybciej i w najkrótszym czasie w Polsce, czyli 20 lat wcześniej niż zakładana neutralność klimatyczna Unii Europejskiej i jednocześnie zakłada rozwijanie nowych obszarów, w których Grupa ZE PAK SA zamierza zaistnieć.

15. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu

Począwszy od 1 stycznia 2019 roku Grupa zastosowała po raz pierwszy MSSF 16 Leasing. Zgodnie z tym standardem Grupa ujmuje w bilansie składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Grupa jako leasingobiorca

Grupa jest stroną umów leasingu w zakresie bazowych składników aktywów takich jak:

- grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów,
- pojazdy samochodowe,
- maszyny.

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
(w tysiącach złotych)

Umowy leasingu gruntów są zawarte na okres od 4 do 14 lat oraz na czas nieoznaczony, a prawa wieczystego użytkowania gruntów zostały otrzymane na okres od 40 do 100 lat. Opłaty leasingowe są waloryzowane zgodnie z ustawą o gospodarce gruntami.

Okres leasingu pojazdów samochodowych wynosi od 2 do 5 lat.

Okres leasingu maszyn (pras wulkanizacyjnych) wynosi od 2 do 5 lat. Umowa zawiera opcję zakupu bazowego składnika aktywów po zakończeniu okresu leasingu.

Wszystkie umowy leasingu zostały zawarte w walucie PLN.

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu:

	<i>31 marca 2021 roku</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
Do jednego roku	6 330	6 330
Od 1 roku do 3 lat	14 558	14 558
Od 3 lat do 5 lat	8 337	8 337
Powyżej 5 lat	123 362	128 765
Razem według niezdyktowanych płatności	<u>152 587</u>	<u>157 990</u>
Wartość księgowa	<u>46 256</u>	<u>51 495</u>

Kwoty ujęte w rachunku przepływów pieniężnych

	<i>Okres 3 miesięcy</i> <i>zakończony dnia</i> <i>31 marca 2021 roku</i> <i>(niebadane)</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2020 roku</i>
Całkowity wypływ środków pieniężnych	<u>5 403</u>	<u>8 990</u>

Prawo do użytkowania

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania obejmują aktywa użytkowane na podstawie umów dzierżawy gruntów, prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz leasingu finansowego w PAK KWB Konin SA, PAK KWB Adamów SA oraz ZE PAK SA.

	<i>Okres 3 miesięcy</i> <i>zakończony dnia</i> <i>31 marca 2021 roku</i> <i>(niebadane)</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2020 roku</i>
Wartość brutto na 1 stycznia	67 296	67 296
Umorzenie na 1 stycznia	(18 086)	(11 087)
Wartość netto na 1 stycznia	49 210	56 209
Amortyzacja za okres	(892)	(6 999)
Stan na koniec okresu	<u>48 318</u>	<u>49 210</u>

Dodatkowe informacje jakościowe i ilościowe w zakresie czynności związanych z leasingiem

W związku z zawartymi umowami leasingu, Grupa jest potencjalnie narażona na przyszłe wypływy pieniężne, które nie zostały uwzględnione w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu. Obejmuje to narażenie wynikające:

- ze zmiennych opłat leasingowych,
- z opcji przedłużenia leasingu i opcji wypowiedzenia leasingu,
- z gwarantowanej wartości końcowej, oraz
- z nierozpoczętych jeszcze leasingów, do których zobligowany jest leasingobiorca.

Zmienne opłaty leasingowe

Obecne umowy leasingów nie zawierają zmiennych opłat leasingowych

Opcja przedłużenia

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Grupa nie zawarła umów leasingu, które zawierają opcje przedłużenia.

16. Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne długoterminowe – okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Inne aktywa niematerialne</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 roku	23 444	2 128	417	25 989
Zmniejszenia	(1 379)	-	-	(1 379)
Zwiększenia	73	-	-	73
Wartość brutto na dzień 31 marca 2021 roku	<u>22 138</u>	<u>2 128</u>	<u>417</u>	<u>24 683</u>
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2021 roku	20 741	2 128	366	23 235
Odpis amortyzacyjny za okres	213	-	-	213
Odpis aktualizujący	-	-	-	-
Zmniejszenia	(1 379)	-	-	(1 379)
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 marca 2021 roku	<u>19 575</u>	<u>2 128</u>	<u>366</u>	<u>22 069</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2021 roku	<u>2 703</u>	<u>-</u>	<u>51</u>	<u>2 754</u>
Wartość netto na dzień 31 marca 2021 roku	<u>2 563</u>	<u>-</u>	<u>51</u>	<u>2 614</u>

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PAŃNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
(w tysiącach złotych)

Aktywa niematerialne długoterminowe – okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (niebadane)

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Inne aktywa niematerialne</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku	22 607	2 128	417	25 152
Zmniejszenia	-	-	-	-
Zwiększenia	218	-	-	218
Wartość brutto na dzień 31 marca 2020 roku	<u>22 825</u>	<u>2 128</u>	<u>417</u>	<u>25 370</u>
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2020 roku	19 911	2 128	365	22 404
Odpis amortyzacyjny za okres	245	-	1	246
Odpis aktualizujący	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 marca 2020 roku	<u>20 156</u>	<u>2 128</u>	<u>366</u>	<u>22 650</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 roku	<u>2 696</u>	<u>-</u>	<u>52</u>	<u>2 748</u>
Wartość netto na dzień 31 marca 2020 roku	<u>2 669</u>	<u>-</u>	<u>51</u>	<u>2 720</u>

Krótkoterminowe aktywa niematerialne

	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 marca 2020 roku (niebadane)
	Jednostki poświadczonej redukcji emisji (EUA)	Jednostki poświadczonej redukcji emisji (EUA)
Wartość brutto na dzień 1 stycznia	3 565	93 218
Zakup	618 844	107 984
Wartość brutto na dzień 31 marca	622 409	201 202

17. Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnicze

Na dzień 31 marca 2021 roku pozycja aktywów dotyczących zdejmowania nadkładu i innych aktywów górniczych obejmuje aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu oraz inne aktywa górnicze głównie w PAK KWB Konin SA w kwocie 69 171 tysięcy złotych.

	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku
Stan na 1 stycznia	52 291	70 620
Zwiększenie	78	7 599
Zmniejszenie	-	(13 318)
Odpis aktualizujący	-	(3 631)
Amortyzacja za okres	(2 201)	(8 979)
Stan na koniec okresu	50 168	52 291
długoterminowe	50 168	52 291
krótkoterminowe	-	-

18. Pozostałe aktywa

18.1. Pozostałe aktywa finansowe

	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku
Lokaty i depozyty FLZG*	4 086	3 470
Udziały	345	345
Inne	1 643	1 276
Pozostałe aktywa finansowe ogółem	6 074	5 091
krótkoterminowe	14	10
długoterminowe	6 060	5 081

*FLZG – fundusz likwidacji zakładu górniczego

Tworzenie funduszu likwidacji zakładu górniczego wynika z Ustawy Prawo Geologiczne i Górnicze.

18.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

	<i>31 marca 2021 roku</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020 roku</i>
Należności z tytułu VAT	38 604	34 536
Ubezpieczenia	343	371
Pozostałe należności budżetowe	295	-
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	6 691	1 779
Prace badawczo rozwojowe	2 508	1 572
Zaliczki na dostawy	549	508
Zaliczki na środki trwałe w budowie	203	-
Inne	1 168	1 204
Pozostałe aktywa niefinansowe ogółem	<u>50 361</u>	<u>39 970</u>
krótkoterminowe	<u>50 008</u>	<u>39 673</u>
długoterminowe	<u>353</u>	<u>297</u>

Największymi składnikami pozycji „Pozostałe rozliczenia międzyokresowe” w pierwszym kwartale 2021 roku są rozliczenia dotyczące ZFŚS w kwocie 2 591 tysięcy złotych.

19. Zapasy

	<i>31 marca 2021 roku</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020 roku</i>
Paliwo produkcyjne	8 254	6 599
Części zamienne i pozostałe materiały	39 961	33 265
Świadectwa pochodzenia energii	25 141	27 995
Towary	17	-
Zapasy ogółem według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	<u>73 373</u>	<u>67 859</u>

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa nie posiadała praw majątkowych zielonych certyfikatów wyprodukowanej i zweryfikowanej przez URE zielonej energii. Od 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 marca 2021 roku Grupa otrzymała 71 072,894 MWh certyfikatów za produkcję w październiku, listopadzie 2020 roku. W tym okresie złożony został wniosek o wydanie 65 708,189 MWh za produkcję w grudniu 2020 i produkcję w styczniu 2021 roku. Uzyskiwanie świadectw pochodzenia odbywało się na bieżąco. W I kwartale 2021 roku sprzedano 117 918,009 MWh na TGE SA, przychód z tego tytułu w kwocie 17 172 tysięcy złotych ujęto w pozycji Inne przychody. Przychód z tytułu złożonych wniosków dotyczących grudnia 2020 roku (cena z ostatniej w grudniu 141,63 zł/MWh) wynosi 4 842 tysiące złotych, stycznia 2021 (cena z ostatniej sesji w styczniu (142,25 zł/MWh) wynosi 4 484 tysiące złotych.

Części zamienne stanowią zapas na potrzeby bieżących remontów i serwisu. Odpis aktualizujący pozostałe materiały i niestrategiczne części zamienne na dzień 31 marca 2021 roku wynosi 31 500 tysięcy złotych.

20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	<i>31 marca 2021 roku</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020 roku</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	116 653	155 290

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
(w tysiącach złotych)

Należności z tytułu rekompensaty w związku z rozwiązaniem KDT	125 095	83 908
Należności z tytułu zabezpieczenia zakupów energii na rynku bilansującym	2 555	2 293
Pozostałe należności	23 071	143 566
Należności netto	267 374	385 056
Odpis aktualizujący należności	45 579	46 105
Należności brutto	312 953	431 161

W linii pozostałe należności na dzień 31 marca 2021 roku Grupa prezentuje głównie należności z tytułu depozytów zabezpieczających transakcje na Towarowej Giełdzie Energii oraz zabezpieczających zakup jednostek uprawniających do emisji CO₂ (EUA) w kwocie 13 689 tysięcy złotych.

Grupa analizuje i redukuje ryzyko kredytowe w odniesieniu do środków pieniężnych poprzez bieżący monitoring ratingów instytucji finansowych oraz ogranicza ryzyko koncentracji nadwyżek środków pieniężnych w jednej instytucji finansowej, wykorzystując do tego wewnętrzny regulamin zasad zarządzania ryzykiem. Całość odpisu aktualizującego należności dotyczy należności indywidualnych.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 marca 2021 roku wynosi 55 635 tysięcy złotych (na dzień 31 marca 2020 roku: 319 489 tysięcy złotych).

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

Struktura środków pieniężnych

	<i>31 marca 2021 roku</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31 marca 2020 roku</i> <i>(niebadane)</i>
Środki pieniężne w banku i kasie	55 635	115 252
Lokaty krótkoterminowe	-	204 237
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w bilansie:	55 635	319 489
Różnice kursowe	(1)	(1 524)
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:	55 634	317 965

22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Grupa nie wypłaciła ani nie deklarowała wypłaty dywidendy w I kwartale 2021 roku.

23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Krótkoterminowe	Termin Spłaty	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku
Kredyt w rachunku bieżącym w Pekao SA w kwocie 100 000 tysięcy PLN, oprocentowany według stopy WIBOR 1M + marża banku (ZE PAK SA)	31.12.2021	35 625	-
Kredyt nieodnawialny w Alior Banku SA w kwocie 66 700 tysięcy PLN, oprocentowany według stopy WIBOR 3M + marża banku (PAK KWB Konin SA)	15.12.2021	23 137	30 880
Kredyt w rachunku bieżącym w Santander Bank Polska SA w kwocie 40 000 tysięcy PLN, oprocentowany według stopy WIBOR 1M + marża banku (PAK KWB Konin SA)	30.06.2021	35 900	24 123
RAZEM		94 662	55 003

Długoterminowe	Termin Spłaty	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku
Kredyt inwestycyjny w Pekao SA w kwocie 160 000 tysięcy PLN, oprocentowany według stopy WIBOR 3M + marża banku (ZE PAK SA)	31.12.2030	30 945	-
Kredyt inwestycyjny w konsorcjum banków PKO BP, Pekao SA i mBank w kwocie 175 000 tysięcy PLN (kredyt terminowy 138 000 tysięcy PLN, kredyt VAT 37 000 tysięcy PLN), oprocentowany według stopy WIBOR 1M + marża banku (PAK-PCE Fotowoltaika Sp. z o.o.)	31.12.2035 (kredyt terminowy) 30.06.2022 (kredyt VAT)	25 720	-
RAZEM		56 665	-

24. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe

24.1. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku
Rezerwa na premię i urlopy wypoczynkowe	28 687	24 283
Odszkodowania z zakładu ubezpieczeń	647	647
Badanie sprawozdania finansowego	-	290
Inne	5 375	2 565
Razem	<u>34 709</u>	<u>27 785</u>
krótkoterminowe	34 709	27 785
długoterminowe	-	-

Rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych oraz innych świadczeń po okresie zatrudnienia Grupa prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej pozycję „świadczenia pracownicze” w podziale na długą i krótkoterminową.

Głównymi składnikami pozycji „Inne” są rezerwy na opłaty za gospodarzów korzystanie ze środowiska w kwocie 3 388 tysięcy złotych oraz rezerwa na karę za przekroczenie ilości pyłu wprowadzonego do powietrza w 2015 roku w kwocie 1 190 tysięcy złotych. Na wniosek Grupy Wojewódzki Inspektor Ochrony Środowiska wyznaczył termin odroczenia płatności ww. kary na dzień 31 marca 2023 roku, zgodnie z realizacją poszczególnych etapów harmonogramu przedsięwzięcia „Przygotowanie terenów Elektrowni Adamów do nowych inwestycji”.

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
 (w tysiącach złotych)

24.2. Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwa na umorzenie EUA</i>	<i>Rezerwa na zwrot uprawnień do emisji CO₂</i>	<i>Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych</i>	<i>Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów</i>	<i>Rezerwa na stratę na kontrakcie długoterminowym</i>	<i>Rezerwa na umorzenie świadectw pochodzenia energii</i>	<i>Rezerwy na rekultywację terenów górniczych</i>	<i>Inne</i>	<i>Razem</i>
Stan na 1 stycznia 2021 roku	640 512	7 038	18 451	67 313	36	11 245	351 779	18 906	1 115 280
zwiększenia	95 157	90	65	11	-	2 063	2 146	13 239	112 771
zmniejszenia w tym:	-	-	-	-	-	-	(8 041)	(837)	(8 878)
<i>wykorzystanie</i>	-	-	-	-	-	-	(2 036)	(11)	(2 047)
<i>rozwiązanie</i>	-	-	-	-	-	-	(6 005)	(826)	(6 831)
Stan na 31 marca 2021 roku (niebadane)	735 669	7 128	18 516	67 324	36	13 308	345 884	31 308	1 219 173
Długoterminowe	-	-	18 516	67 324	-	-	325 163	1 131	412 134
Krótkoterminowe	735 669	7 128	-	-	36	13 308	20 721	30 177	807 039
Stan na 1 stycznia 2020 roku	587 487	6 362	18 190	63 921	66	19 249	361 134	24 121	1 080 530
zwiększenia	649 190	676	261	3 392	10	11 245	25 775	1 309	691 858
zmniejszenia w tym:	(596 165)	-	-	-	(40)	(19 249)	(35 130)	(6 524)	(657 108)
<i>wykorzystanie</i>	(596 081)	-	-	-	-	(16 649)	(31 332)	(2 042)	(646 104)
<i>rozwiązanie</i>	(84)	-	-	-	(40)	(2 600)	(3 798)	(4 482)	(11 004)
Stan na 31 grudnia 2020 roku	640 512	7 038	18 451	67 313	36	11 245	351 779	18 906	1 115 280
Długoterminowe	-	-	18 451	67 313	-	-	327 631	1 132	414 527
Krótkoterminowe	640 512	7 038	-	-	36	11 245	24 148	17 774	700 753

24.3. Opis istotnych tytułów rezerw

24.3.1. Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów cieplarnianych (EUA)

Grupa rozpoznaje rezerwę na umorzenie uprawnień do emisji gazów cieplarnianych. Na dzień 31 marca 2020 roku kwota rezerwy wynosi 735 669 tysięcy złotych.

Prawa do emisji dwutlenku węgla

Od 1 stycznia 2013 roku obowiązuje kolejny okres rozliczeniowy dotyczący uprawnień do emisji, który zakończy się 31 grudnia 2020 roku. Założeniem tego okresu jest nieodpłatne przyznanie uprawnień do emisji (EUA) wynikających z produkcji energii cieplnej na podstawie art. 10a Dyrektywy 2009/29/WE, aczkolwiek energetyka została dodatkowo objęta możliwością derogacji. Derogacja wynikająca z art. 10c Dyrektywy 2009/29/WE polega na przyznaniu dodatkowych nieodpłatnych uprawnień pod warunkiem poniesienia zadeklarowanych nakładów inwestycyjnych na inwestycje zgłoszone w Krajowym Planie Inwestycyjnym (KPI) i przedstawienie sprawozdania rzeczowo-finansowego z ich realizacji.

Stan jednostek EUA na 1 stycznia 2021 roku w ZE PAK SA wynosił 88 998 EUA. W pierwszym kwartale 2021 roku ZE PAK SA dokonał przeniesienia 1 256 000 EUA jako zabezpieczenie pod zawarte transakcje zakupu/sprzedaży energii elektrycznej do Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych. W marcu i kwietniu 2021 roku na konto ZE PAK SA wpłynęło 5 258 000 EUA z zawartych kontraktów terminowych na MAR21. Stan uprawnień do emisji na koncie w KOBIZE na 31 marca 2021 roku wynosi 4 090 998 EUA.

Rezerwa tworzona jest w korespondencji z kosztem własnym sprzedaży.

Prawa do emisji dwutlenku węgla za okres 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)

		<i>Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin SA</i>
	Emisja CO ₂ (w tonach)*	926 611
		<i>ilość (w tonach)</i>
EUA	Saldo na początek okresu	88 998
	Nabyte	5 258 000
	Przekazane na zabezpieczenie do IRGIT	(1 256 000)
	Saldo na koniec okresu	4 090 998

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

Prawa do emisji dwutlenku węgla za okres 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku (niebadane)

(w tonach)	<i>Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin SA</i>	<i>„Elektrownia Pątnów II” sp. z o.o.</i>
	Emisja CO ₂ (w tonach)*	542 777
EUA	Saldo na początek okresu	1 045 676
	Nabyte	1 111 000
	Otrzymane darmowe	-
	Saldo na koniec okresu	1 156 676

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

24.3.2. Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów i koszty likwidacji środków trwałych

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe koszty rekultywacji terenu w oparciu o prawny obowiązek wynikający z „Pozwoleń zintegrowanych”. Podstawą szacowania wielkości rezerwy są dane przygotowywane przez zewnętrznego eksperta. Wartość rezerwy jest szacowana i weryfikowana na każdy dzień bilansowy na podstawie oszacowanych kosztów do poniesienia w przyszłości oraz dyskonta. Na dzień 31 marca 2021 roku utworzona rezerwa wynosiła 67 324 tysiące złotych.

Ze względu na istnienie prawnego obowiązku likwidacji środków trwałych po ich okresie użytkowania Grupa tworzy rezerwę na przewidywane przyszłe koszty, które będą niezbędne do poniesienia dla wypełnienia tego obowiązku. Na dzień 31 marca 2021 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 18 516 tysięcy złotych. Rezerwa tworzona jest w korespondencji z kosztem własnym sprzedaży. Zmiana strategii i związane z nią skrócenie produkcji energii elektrycznej w oparciu o spalanie węgla brunatnego spowoduje wcześniejsze rozpoczęcie procesu rekultywacji składowiska popiołów.

24.3.3. Rezerwy rekultywacyjne i inne związane z działalnością górnictwem

PAK KWB Konin SA oraz PAK KWB Adamów SA w likwidacji są zobowiązane na podstawie ustawy prawo górnicze i geologiczne do dokonania rekultywacji terenów, na których prowadzone były prace wydobywcze. W związku z tym Grupa tworzy rezerwę zarówno na koszty rekultywacji terenu związanej z bieżącym wydobywaniem węgla na danej odkrywce jak również na koszty rekultywacji wyrobiska końcowego w stopniu zaawansowania wydobycia węgla w poszczególnych odkrywkach na dany dzień bilansowy.

Rezerwa tworzona jest w oparciu o szacunki przyszłych kosztów rekultywacji w oparciu o raporty niezależnych ekspertów szacujących koszty rekultywacji na zlecenie Zarządu. Szacunki dotyczące przewidywanych kosztów rekultywacyjnych aktualizuje się okresowo, z tym że na każdą datę sprawozdawczą weryfikowana jest wielkość rezerwy zgodnie z aktualnymi założeniami w zakresie stopy dyskontowej, inflacji oraz wielkości wydobycia.

PAK KWB Konin SA oraz PAK KWB Adamów SA w likwidacji w ramach prowadzonej działalności zobowiązane są do przywrócenia stanu pierwotnego lub odbudowy zniszczeń spowodowanych ruchem zakładu górnictwa. W związku z tym Grupa tworzy rezerwę na przewidywane koszty, do których poniesienia jest zobligowana na podstawie zawartych porozumień. Szacunki dotyczące przewidywanych kosztów związanych z ruchem zakładu górnictwa aktualizowane są na każdą datę sprawozdawczą.

Rezerwa na likwidację obiektów i rekultywację terenów górniczych oraz z tytułu przygotowania terenów eksploatacyjnych w PAK KWB Konin SA oraz PAK KWB Adamów SA w likwidacji wg stanu na dzień 31 marca 2021 roku wyniosła 345 884 tysiące złotych i zmniejszyła się w porównaniu z rokiem zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku o 5 895 tysięcy złotych. Kalkulując rezerwę Grupa przyjęła następujące założenia: stopa dyskonta liczona za okres 3 lat na poziomie 2,6%, poziom inflacji na poziomie 2,5%.

Rezerwa tworzona jest w korespondencji z kosztem własnym sprzedaży. Kwota dyskonta odniesiona w koszty finansowe wynosi 1 560 tysięcy złotych.

24.3.4. Rezerwa na umorzenie świadectw pochodzenia energii

W związku ze sprzedażą energii elektrycznej do odbiorców finalnych, Grupa ma obowiązek umorzenia określonej liczby certyfikatów pochodzenia energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych, gazowych i kogeneracji. Na dzień 31 marca 2021 roku utworzona rezerwa z tego tytułu wyniosła 13 308 tysięcy złotych. Rezerwa tworzona jest w korespondencji z kosztem własnym sprzedaży.

24.3.5. Inne rezerwy

Głównymi pozycjami pozostałych rezerw na 31 marca 2021 roku są w PAK KWB Konin SA: rezerwy na szkody górnicze w kwocie 329 tysięcy złotych, rezerwy na toczące się postępowania sądowe w kwocie 520 tysięcy złotych, rezerwa na opłaty eksploatacyjne w kwocie 1 841 tysięcy złotych, rezerwa na wynagrodzenie za użytkowanie górnicze w kwocie 552 tysiące złotych, w PAK KWB Adamów SA w likwidacji: rezerwy z tytułu trwałego wyłączenia z produkcji leśnej gruntów pod końcowy zbiornik po odkrywce Adamów w kwocie 15 828 tysięcy złotych, rezerwa na opłaty za wyłączenie gruntów z produkcji rolnej i leśnej w kwocie 1 910 tysięcy złotych, rezerwy na sprawy sądowe w kwocie 524 tysiące złotych. Rezerwy na szkody górnicze i rezerwa z tytułu trwałego wyłączenia z produkcji są tworzone w korespondencji z kosztem własnym sprzedaży, a rezerwy na toczące się postępowania sądowe w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi.

25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

25.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)

	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	108 725	98 960
Pozostałe zobowiązania:		
Zobowiązania inwestycyjne	34 910	50 818
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	14 425	16 119
Zobowiązania z tytułu kaucji	152	19 254
Inne zobowiązania	3 816	3 110
Razem	162 028	188 261

W linii inne zobowiązania na dzień 31 marca 2021 roku Grupa prezentuje głównie zobowiązania dotyczące rozrachunków z pracownikami i potrąceń z listy płac na kwotę 1 904 tysięcy złotych oraz rozrachunków z tytułu ZFŚS w kwocie 671 tysięcy złotych oraz wadium w kwocie 1 137 tysięcy złotych.

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14 bądź 30-dniowych. Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach miesięcznych bądź kwartalnych w ciągu całego roku obrotowego.

25.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (długoterminowe)

	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	381	449
Zobow. krótkot. wobec pozostałych jedn. -powyżej 12 m-cy	1 202	2 599
Inne	2 342	2 200
Razem	3 925	5 248

25.3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	15 449	31 182
Zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych	1 747	11 926
Zobowiązania z tytułu podatku akcyzowego	544	519
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	16 352	19 191
Podatek dochodowy od osób fizycznych	3 871	4 409
Pozostałe zobowiązania budżetowe	311	3 827
Zaliczki na dostawy	-	329

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
(w tysiącach złotych)

Opłata eksploatacyjna	-	6 153
Inne	3 459	616
Razem	<u>41 733</u>	<u>78 152</u>

Zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych dotyczą opłat za zanieczyszczanie powietrza, składowanie odpadów oraz pobór wód i odprowadzanie ścieków. Okresem rozliczeniowym jest rok.

Zobowiązania z tytułu opłat eksploatacyjnych dotyczą opłat od wydobytej kopaliny, które wynikają z Prawa geologicznego i górniczego. Okresem rozliczeniowym jest półrocze.

Głównym składnikiem pozycji „Inne” jest nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS w kwocie 2 864 tysiące złotych.

25.4. Pochodne instrumenty finansowe

	<i>31 marca 2021 roku</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020 roku</i>
Instrumenty zabezpieczające kurs walutowy (forward) (aktywa)	-	6 550
Razem	<u>-</u>	<u>6 550</u>
krótkoterminowe	-	6 550
długoterminowe	<u>-</u>	<u>-</u>

Kwota 1 942 tysiące złotych w pozycji pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe w aktywach bilansu dotyczy dodatniej wyceny transakcji forward kupna waluty EUR.

25.5. Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów (długoterminowe)

	<i>31 marca 2021 roku</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020 roku</i>
Dotacje długoterminowe	31 799	32 710
Pozostałe	3 317	3 317
Razem	<u>35 116</u>	<u>36 027</u>

Głównym składnikiem pozycji „Dotacje długoterminowe” są zaprezentowane na dzień 31 marca 2021 roku dotacje w kwocie 31 493 tysiące złotych powstałe na skutek wyceny otrzymanej z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej pożyczki, tak jakby została ona udzielona na warunkach rynkowych. Dotacja rozliczana jest zgodnie z okresem użyteczności środków trwałych wchodzących w skład bloku 464 MW.

Głównym składnikiem pozycji „Pozostałe” są otrzymane nieodpłatnie od Starostwa Powiatowego oraz Gminy grunty w kwocie 3 140 tysiące złotych.

25.6. Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów (krótkoterminowe)

	<i>31 marca 2021 roku</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020 roku</i>
Dotacje krótkoterminowe	3 646	3 646
Pozostałe	-	-
Razem	<u>3 646</u>	<u>3 646</u>

26. Zobowiązania warunkowe oraz opis istotnych spraw sądowych

Poza zobowiązaniami opisanymi w notach 26 i 27 Grupa na dzień 31 marca 2021 roku nie posiadała innych zobowiązań warunkowych, udzielonych gwarancji oraz poręczeń.

26.1. Sprawy sądowe

Zaskarżenie indywidualnej interpretacji przepisów prawa podatkowego w zakresie zwrotów do Zarządcy Rozliczeń SA ujemnych korekt wynikających z ustawy o KDT

W dniu 7 lipca 2017 roku Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. złożyła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu (za pośrednictwem Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej) skargę na indywidualną interpretację przepisów prawa podatkowego, wydaną przez Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej z dnia 20 kwietnia 2017 roku w zakresie spłaty na rzecz Zarządcy Rozliczeń SA, na podstawie zawartego przez strony porozumienia, zobowiązań tytułem zwrotu ujemnej korekty kosztów osieroconych za rok 2008 oraz innych przyszłych spłat (ujemnych korekt) od Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. na rzecz Zarządcy Rozliczeń SA, których zasadność będzie wynikała z ustawy z dnia 29 czerwca 2007 roku o zasadach pokrywania kosztów powstałych u wytwórców w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej (Dz. U. z 2017 roku, poz. 569 ze zm.; dalej: „ustawa o KDT”).

Dnia 10 sierpnia 2017 roku Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej przesłał do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu odpowiedzi na ww. skargę.

W opinii Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. wszelkie zwroty/spłaty od Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. na rzecz Zarządcy Rozliczeń SA wynikające z ustawy o KDT stanowią koszty uzyskania przychodów w momencie faktycznego dokonania tych spłat. Spółka ma prawo uwzględniać te koszty w rozliczeniu za rok podatkowy, w którym nastąpiła/nastąpi zapłata na rzecz Zarządcy Rozliczeń SA. Przesądza o tym uregulowanie zawarte w art. 42 ust. 4 ustawy o KDT.

Powyższa opinia spółki jest również zgodna z szerokim orzecznictwem w tym zakresie.

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

W dniu 18 stycznia 2018 roku spółka wygrała przed Sądem Apelacyjnym w Poznaniu spór z Dyrektorem Krajowej Informacji Skarbowej w ww. sprawie. Wyrok sądu oznacza, że spółka w prawidłowy sposób rozpoznawała koszty uzyskania przychodu z ww. tytułu.

W marcu 2018 roku Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej odwołał się od wyroku sądu.

25 sierpnia 2020 roku odbyła się przed Naczelnym Sądem Administracyjnym rozprawa, w wyniku której sąd oddalił skargę kasacyjną Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej, dzieląc tym samym argumentację Elektrowni Pątnów II sp. z o.o.

W konsekwencji sprawa wraca do Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej, który zobligowany jest do wydania interpretacji indywidualnej zgodnej z wyrokiem NSA czyli korzystnej dla Spółki.

Dnia 12 marca 2021 roku Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej wydał interpretację indywidualną zgodną z wyrokiem NSA.

Sprawa zakończona.

Postępowanie w sprawie decyzji środowiskowej wydanej na rzecz PAK KWB Konin SA dotyczącej złoża węgla brunatnego w Tomislawicach

PAK KWB Konin SA jest stroną postępowań administracyjnych dotyczących decyzji środowiskowej związanej ze złożem węgla brunatnego w Tomislawicach. W dniu 7 sierpnia 2007 roku wójt gminy Wierzbinek wydał decyzję środowiskową dotyczącą odkrywki węgla brunatnego. W dniu 5 grudnia 2008 roku decyzja ta została zaskarżona przez dziewięć osób fizycznych wspieranych przez fundację Greenpeace z powodu rzekomego rażącego naruszenia

przepisów prawa. W dniu 25 marca 2009 roku Samorządowe Kolegium Odwoławcze odmówiło uchylenia decyzji środowiskowej. Powodowie złożyli wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. W dniu 4 maja 2009 roku, po ponownym rozpatrzeniu sprawy, Samorządowe Kolegium Odwoławcze podtrzymało swoje wcześniejsze orzeczenie. Powodowie po raz kolejny złożyli odwołanie od decyzji środowiskowej. W dniu 5 maja 2010 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu orzekł, iż decyzja środowiskowa, na podstawie której została udzielona koncesja na wydobycie węgla brunatnego ze złoża Tomisławice, w rażący sposób narusza przepisy prawa. PAK KWB Konin SA i Samorządowe Kolegium Odwoławcze złożyły odwołanie od tego wyroku. W dniu 21 marca 2012 roku Naczelny Sąd Administracyjny uchylił zaskarżone orzeczenie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. W dniu 6 listopada 2012 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu ogłosił wyrok uchylający decyzję Samorządowego Kolegium Odwoławczego z dnia 25 marca 2009 roku odmawiającą stwierdzenia nieważności decyzji środowiskowej wydanej w dniu 7 sierpnia 2007 roku przez Wójta Gminy Wierzbinek związanej z eksploatacją przez PAK KWB Konin SA odkrywki węgla brunatnego Tomisławice. W dniu 7 stycznia 2013 roku PAK KWB Konin SA złożyła skargę kasacyjną od opisywanego wyroku.

Po rozpoznaniu na rozprawie w dniu 7 października 2014 roku Naczelny Sąd Administracyjny oddalił skargę kasacyjną PAK KWB Konin SA od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu z dnia 6 listopada 2012 roku uchylającego decyzję Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Koninie z dnia 25 marca 2009 roku odmawiającą stwierdzenia nieważności decyzji środowiskowej wydanej w dniu 7 sierpnia 2007 roku przez Wójta Gminy Wierzbinek związanej z eksploatacją odkrywki węgla brunatnego Tomisławice.

Oddalenie skargi kasacyjnej PAK KWB Konin SA oznacza, że wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu z dnia 6 listopada 2012 roku stał się prawomocny, a sprawa dotycząca stwierdzenia nieważności decyzji środowiskowej wróciła ponownie do Samorządowego Kolegium Odwoławczego. W dniu 18 stycznia 2019 roku Samorządowe Kolegium Odwoławcze w Koninie wydało decyzję odmawiającą stwierdzenia nieważności decyzji środowiskowej wydanej w dniu 7 sierpnia 2007 roku przez Wójta Gminy Wierzbinek związanej z eksploatacją odkrywki węgla brunatnego Tomisławice. Następnie Kolegium utrzymało w mocy swoją decyzję, od której została wniesiona skarga do WSA w Poznaniu.

Decyzja Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Koninie oznacza tym samym, że decyzja środowiskowa wydana przez Wójta Gminy Wierzbinek cały czas pozostaje w obrocie prawnym. Decyzja nie jest ostateczna. Został złożony wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy przez Samorządowe Kolegium Odwoławcze w Koninie.

19 czerwca 2020 roku Spółka powzięła informację o wydaniu, na posiedzeniu niejawnym przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu, wyroku oddalającego skargę na decyzję Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Koninie w przedmiocie odmowy stwierdzenia nieważności decyzji środowiskowej wydanej w dniu 7 sierpnia 2007 roku przez Wójta Gminy Wierzbinek związanej z eksploatacją odkrywki węgla brunatnego Tomisławice.

Wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu, datowany na 18 czerwca 2020 roku oznacza tym samym, że decyzja środowiskowa wydana w dniu 7 sierpnia 2007 roku przez Wójta Gminy Wierzbinek, cały czas pozostaje w obrocie prawnym.

Od wyroku z dnia 18 czerwca 2020 roku WSA w Poznaniu Fundacja Greenpeace Polska z siedzibą w Warszawie i Józef Imbierski złożyli skargę kasacyjną do NSA. W dniu 26 października 2020 roku PAK KWB Konin złożyła odpowiedź na skargę kasacyjną wnosząc o jej oddalenie. W tej sprawie nadal nie wyznaczono terminu rozprawy.

Postępowanie w sprawie decyzji środowiskowej dotyczącej złoża węgla brunatnego w Ościsławie

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 kopalni towarzyszących z Odkrywki Ościsławo”. 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 kopalni towarzyszących z Odkrywki Ościsławo” 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 uczestnik postępowania przeciwny budowie odkrywki Ościsławo wniósł sprzeciw do WSA od decyzji GDOŚ w Warszawie. Oba sprzeciwy zostały oddalone przez WSA. Wyrok zapadł 1 marca 2018 roku. 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. Naczelny Sąd Administracyjny w Warszawie wyrokiem z dnia 25 września 2018 roku uchylił zaskarżony wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Wojewódzkiemu Sądowi Administracyjnemu w Warszawie.

21 listopada 2018 roku RDOŚ w Poznaniu wydał zawiadomienie, w którym poinformował strony postępowania, że w związku z prawomocnym wyrokiem WSA w Warszawie z dnia 18 października 2018 roku, przed RDOŚ w Poznaniu nie toczy się postępowanie w przedmiotowej sprawie, a zgromadzony materiał dowodowy przekazany został GDOŚ w Warszawie. 22 listopada 2018 roku GDOŚ w Warszawie wydał zawiadomienie, w którym poinformował, że w związku z uchyleniem przez WSA w Warszawie decyzji GDOŚ z dnia 30 listopada 2017 roku uchylającej decyzje RDOŚ w Poznaniu z dnia 10 marca 2017 roku odmawiającej określenia środowiskowych uwarunkowań realizacji przedsięwzięcia polegającego na: Wydobyciu węgla brunatnego i kopalin towarzyszących z odkrywki Ościsłowo i przekazującej sprawę do ponownego rozpatrzenia organowi pierwszej instancji – Generalny Dyrektor Ochrony Środowiska ponownie prowadzi postępowanie odwoławcze od powyższej decyzji. 3 stycznia 2020 roku GDOŚ w Warszawie wyznaczyła termin załatwienia sprawy na dzień 30 czerwca 2020 roku. 26 czerwca 2020 roku PAK KWB Konin SA wniosła o wydłużenie terminu przygotowania odpowiedzi na pytania wystosowane przez GDOŚ w Warszawie do dnia 31 grudnia 2020 roku. Wniosek swój PAK KWB Konin SA uzasadniła następstwami ogłoszonych w marcu przepisów będących następstwem pandemii, wprowadzających szereg zakazów i obostrzeń, w tym ograniczenia w przemieszczaniu, co spowodowało utrudnienia w opracowaniu uzupełnień oraz wyjaśnień do pytań GDOŚ w Warszawie.

Pismem z dnia 26 czerwca 2020 roku PAK KWB Konin SA zwróciła się z ponownie do GDOŚ o wyznaczenie nowego terminu załatwienia sprawy na dzień 31 grudnia 2020 roku.

W dniu 2 lipca 2020 roku GDOŚ zawiadomił o wyznaczeniu nowego terminu załatwienia sprawy na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Pismem z dnia 16 grudnia 2020 roku PAK KWB Konin SA cofnęła odwołanie do decyzji Regionalnego Dyrektora Ochrony Środowiska w Poznaniu, kierując się nową strategią Grupy Kapitałowej ZE PAK SA, która przewiduje odejście od produkcji energii elektrycznej w oparciu o węgiel brunatny. Na skutek wniosku spółki Generalny Dyrektor Ochrony Środowiska decyzją z dnia 29 stycznia 2021 roku umorzył postępowania odwoławcze od decyzji RDOŚ w Poznaniu z 10 marca 2017 roku odmawiającej zgody na realizację przedsięwzięcia pod nazwą „Wydobycie węgla brunatnego i kopalin towarzyszących z Odkrywki Ościsłowo”. Sprawa dla PAK KWB Konin SA została w ten sposób definitywnie zakończona.

Postanowienia w sprawie decyzji Ministra Klimatu (dostosowanie do kBAT)

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

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

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

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

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

Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie, na posiedzeniu niejawnym, wyrokiem z dnia 9 kwietnia 2021 roku, sygn. IV SA/Wa 2149/20, uchylił zaskarżoną przez Fundację Greenpeace Polska decyzję Ministra Klimatu z dnia 4 sierpnia 2020 roku, na podstawie której utrzymano w mocy Decyzję Marszałka Województwa Wielkopolskiego

z dnia 29 kwietnia 2020 roku. Na skutek wydania ww. wyroku Decyzja Ministra Klimatu nie wywołuje skutków prawnych. Przy czym Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie nie uchylił decyzji organu I instancji tj. Decyzji Marszałka.

Spółka oczekuje na sporządzenie i doręczenie jej uzasadnienia ww. wyroku przez Wojewódzki Sąd Administracyjny.

26.2. Zobowiązania warunkowe związane z likwidacją elektrowni

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

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

27. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań

W celu zabezpieczenia spłaty zobowiązań Grupa stosuje wiele form zabezpieczeń. Do najpowszechniejszych należą hipoteki oraz zastawy rejestrowe.

Na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa posiadała następujące zobowiązania zabezpieczone na jej majątku oraz pozostałe zabezpieczenia spłaty zobowiązań:

Zobowiązania zabezpieczone na majątku

<i>Umowa</i>	<i>Rodzaj zabezpieczenia</i>	<i>31 marca 2021 (niebadane) Kwota zabezpieczenia</i>	<i>Waluta</i>	<i>31 grudnia 2020 Kwota zabezpieczenia</i>	<i>Waluta</i>
Umowa kredytu nieodnawialnego z Alior Bank SA z dnia 25 lipca 2019 roku na kwotę 66 700 tysięcy złotych dla PAK KWB Konin SA	Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach	Do kwoty 141 400	PLN	Do kwoty 141 400	PLN
Umowa kredytu inwestycyjnego terminowego w Pekao SA w kwocie 160 000 tysięcy złotych dla ZE PAK SA	Pierwszorzędny zastaw finansowy i rejestrowy ustanowiony na rachunkach bankowych ZE PAK w banku Pekao SA	Do kwoty 192 000	PLN	-	PLN
	Pierwszorzędna hipoteka na nieruchomościach Elektrowni Konin	Do kwoty 192 000	PLN	-	PLN
Umowa kredytu inwestycyjnego terminowego i kredytu VAT w PKO BP SA, Pekao SA oraz mBank SA w kwocie 175 000 tysięcy złotych dla PAK-PCE Fotowoltaika Sp. z o.o.	Pierwszorzędny zastaw finansowy i rejestrowy ustanowiony na rachunkach bankowych PAK-PCE Fotowoltaika w bankach PKO BP SA, Pekao SA i mBank SA	Do kwoty 262 500	PLN	-	PLN

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
 (w tysiącach złotych)

Pierwszorzędna hipoteka na nieruchomościach PAK-PCE Fotowoltaika	Do kwoty 262 500	PLN	-	PLN
Drugorzędna hipoteka na nieruchomościach PAK-PCE Fotowoltaika na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów zabezpieczających IRS oraz powiązanych z nią transakcji w bankach PKO BP SA, Pekao SA i mBank SA	Do kwoty 12 000 (PKO BP SA)	PLN	-	PLN
	Do kwoty 12 000 (Pekao SA)	PLN	-	PLN
	Do kwoty 7 500 (mBank SA)	PLN	-	PLN
Pierwszorzędny zastaw rejestrowy ustanowiony na zbiorze rzeczy i praw PAK-PCE Fotowoltaika w banku PKO BP SA	Do kwoty 262 500	PLN	-	PLN
Pierwszorzędny zastaw finansowy i rejestrowy ustanowiony na wszystkich udziałach w kapitale zakładowym PAK-PCE Fotowoltaika w bankach PKO BP SA, Pekao SA i mBank SA	Do kwoty 262 500	PLN	-	PLN

Pozostałe zabezpieczenia spłaty zobowiązań

Udzielone gwarancje

Rodzaj gwarancji	31 marca 2021 roku (niebadane)		31 grudnia 2020 roku	
	Kwota zabezpieczenia	Waluta	Kwota zabezpieczenia	Waluta
Gwarancje dobrego wykonania umowy	8 746	PLN	8 819	PLN
Gwarancje usunięcia wad i usterek	6 851	PLN	7 223	PLN
	434	EUR	434	EUR
Gwarancje płatności (w tym gwarancje zabezpieczające transakcje na TGE / IRGIT)	30 030	PLN	30 000	PLN
			9 980	EUR

Ponadto Grupa stosuje jako zabezpieczenia spłaty zobowiązań cesje z umów sprzedaży, cesje z polis ubezpieczeniowych, pełnomocnictwa do rachunków bankowych oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji.

Poniższa tabela pokazuje sumę udzielonych poręczeń.

	31 marca 2021 roku (niebadane)		31 grudnia 2020	
		Waluta		Waluta
Poręczenia wewnątrzgrupowe	135 747	PLN	125 578	PLN
Poręczenia udzielone podmiotom spoza Grupy	-	PLN	-	PLN
Razem udzielone poręczenia	135 747	PLN	125 578	PLN

28. Otrzymane gwarancje i poręczenia

Rodzaj gwarancji	31 marca 2021 (niebadane)	Waluta	31 grudnia 2020	waluta
	Kwota zabezpieczenia		Kwota zabezpieczenia	
Gwarancje dobrego wykonania umowy	25 024	PLN	23 437	PLN
Gwarancje usunięcia wad i usterek	3 230 -	PLN EUR	2 711 -	PLN EUR
Gwarancje płatności	- -	PLN EUR	- -	PLN EUR
Gwarancje zwrotu zaliczki	9 086 2 083	PLN EUR	12 705 2 083	PLN EUR

Grupa posiada poręczenia otrzymane, są to tylko poręczenia wewnątrzgrupowe.

29. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku oraz należności i zobowiązania na dzień 31 marca 2021 roku oraz 31 marca 2020 roku.

Podmiot powiązany		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Elektrim S.A.	2021	-	30	-	-
	2020	-	30	-	-
Megadex Development sp. z o.o.	2021	15	-	1	-
	2020	-	-	-	-
Megadex Expo sp. zo.o.	2021	153	-	63	-
	2020	-	-	-	-
Megadex Serwis sp. z o.o.	2021	-	-	-	-
	2020	-	25 508	-	-
Polkomtel sp. z o.o.	2021	23 568	541	7 207	380
	2020	29 898	3 146	13 321	995
Polkomtel Infrastruktura sp. z o.o.	2021	42	-	33	-
	2020	-	-	-	-
Laris Investments sp. z o.o.	2021	110	92	46	19
	2020	127	306	171	3
Laris Technologies sp. z o.o.	2021	579	-	-	185
	2020	-	-	-	-
CPE sp. z o.o.	2021	-	197	-	231
	2020	-	40	-	50
Plus Flota sp. z o.o.	2021	-	634	2	295
	2020	-	120	-	100
Cyfrowy Polsat	2021	857	2	685	-
	2020	-	1	-	-
Esoleo sp. z o.o.	2021	342	41 979	5 183	338

	2020	-	-	-	-
Razem	2021	25 666	43 475	13 220	1 449
	2020	30 025	29 151	13 492	1 148

29.1. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Zarówno w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku jak i w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku Jednostka dominująca nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

29.2. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Zarówno w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku jak i w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku nie miały miejsca transakcje z udziałem osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących.

29.3. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

29.3.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (niebadane)</i>
Zarząd jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	658	1 812
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	1	
Rada Nadzorcza jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	325	295
Zarządy jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	752	699
Rada Nadzorcza jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	-	-
Razem	1 645	2 806

29.3.2. Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku (niebadane)</i>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 624	3 344
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	68	22
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadry kierowniczej (za wyjątkiem członków Zarządu i Rady Nadzorczej)	2 692	3 366

30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych i innych instytucji, środki pieniężne oraz lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

30.1. Ryzyko stopy procentowej

Potencjalne narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

W analizie wrażliwości na ryzyko stopy procentowej Grupa stosuje równoległe przesunięcie krzywej stóp procentowych o potencjalną możliwą zmianę referencyjnych stóp procentowych w trakcie najbliższego roku. Dla celów analizy wrażliwości na ryzyko zmian stóp procentowych wykorzystano średnie poziomy referencyjnych stóp procentowych w danym roku. Skala potencjalnych zmian stóp procentowych została oszacowana na podstawie zmienności implikowanych ATMF („At-the-Money-Forward” opcja na forwardy do ustalania zmienności instrumentów finansowych) opcji na stopę procentową kwotowanych na rynku międzybankowym dla walut, dla których Grupa posiada ekspozycję na ryzyko stóp procentowych z daty bilansowej.

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
(w tysiącach złotych)

<i>Klasy instrumentów finansowych</i>	<i>31 marca 2021 roku</i> <i>(niebadane)</i>		<i>Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej na 31 marca 2021 roku</i>							
	<i>wartość bilansowa</i>	<i>wartość narażona na ryzyko</i>	<i>WIBOR</i>				<i>EURIBOR</i>			
			<i>WIBOR + 51pb</i>		<i>WIBOR - 51pb</i>		<i>EURIBOR + 13,81pb</i>		<i>EURIBOR - 13,81pb</i>	
		<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	
Pozostałe aktywa finansowe	6 074	4 086	21	-	(21)	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	267 374	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55 635	55 635	241	-	(241)	-	11	-	(11)	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(151 327)	(151 327)	(772)	-	772	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(165 953)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(46 256)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	(34 453)	(91 606)	(510)	-	510	-	11	-	(11)	-

pb – punkty bazowe

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PAŃNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
(w tysiącach złotych)

<i>Klasy instrumentów finansowych</i>	<i>31 marca 2020 roku</i> <i>(niebadane)</i>		<i>Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej na 31 marca 2020 roku</i>							
	<i>wartość bilansowa</i>	<i>wartość narażona na ryzyko</i>	<i>WIBOR</i>				<i>EURIBOR</i>			
			<i>WIBOR + 137pb</i>		<i>WIBOR - 137pb</i>		<i>EURIBOR + 32,83pb</i>		<i>EURIBOR - 32,83pb</i>	
		<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	
Pozostałe aktywa finansowe	3 685	3 156	43	-	(43)	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	216 195	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	1 942	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	319 489	319 489	3 939	-	(3 939)	-	105	-	(105)	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(163 108)	(163 108)	(2 235)	-	2 235	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(111 591)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(50 787)	(50 787)	(696)	-	696	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	(107)	(107)	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	215 718	108 643	1 051	-	(1 051)	-	105	-	(105)	-

pb – punkty bazowe

30.2. Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Na dzień 31 marca 2021 roku żadna ze spółek Grupy nie miała aktywnych instrumentów służących ograniczaniu ryzyka wynikającego ze zmian kursów walutowych (np. transakcje forward na walutę EUR/PLN).

Potencjalne możliwe zmiany kursów walutowych zostały obliczone na podstawie rocznych zmienności implikowanych dla opeji walutowych kwotowanych na rynku międzybankowym dla danej pary walut z daty bilansowej.

Grupa identyfikuje ekspozycję na ryzyko zmian kursów walutowych EUR/PLN. Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalne możliwe do zaistnienia zmiany kursów walutowych, przy założeniu niezmienności innych czynników ryzyka dla tych klas instrumentów finansowych, które są narażone na ryzyko zmiany kursów walutowych.

<i>Klasy instrumentów finansowych</i>	<i>31 marca 2021 roku (niebadane)</i>		<i>Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31 marca 2021 roku</i>			
	<i>wartość bilansowa</i>	<i>wartość narażona na ryzyko</i>	EUR/PLN			
			kurs EUR/PLN + 5,975%		kurs EUR/PLN - 5,975%	
			4,9388	Inne całkowite dochody	4,3818	Inne całkowite dochody
		<i>Wynik finansowy</i>		<i>Wynik finansowy</i>		
Pozostałe aktywa finansowe	6 074	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	267 374	4 803	287	-	(287)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55 635	8 290	495	-	(495)	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(151 327)	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(165 953)	(3 654)	(218)	-	218	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(46 256)	-	-	-	-	-
Razem	(34 453)	9 439	564	-	(564)	-

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PAŃNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
(w tysiącach złotych)

<i>Klasy instrumentów finansowych</i>	<i>31 marca 2020 roku (niebadane)</i>		<i>Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31 marca 2020 roku</i>			
	<i>wartość bilansowa</i>	<i>wartość narażona na ryzyko</i>	EUR/PLN		EUR/PLN	
			kurs EUR/PLN + 5,675%	kurs EUR/PLN - 5,675%	kurs EUR/PLN + 5,675%	kurs EUR/PLN - 5,675%
			4,8106	4,2940		
			<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>
Pozostałe aktywa finansowe	3 685	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	216 195	3 857	219	-	(219)	-
Pochodne instrumenty finansowe	1 942	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	319 489	31 990	1 815	-	(1 815)	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(163 108)	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(111 591)	(97)	(6)	-	6	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(50 787)	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	(107)	-	-	-	-	-
Razem	215 718	35 750	2 028	-	(2 028)	-

30.3. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest potencjalnym zdarzeniem kredytowym, które może zmaterializować się w postaci następujących czynników: niewypłacalności kontrahenta, częściowej spłaty należności, istotnego opóźnienia w spłacie należności lub innego nieprzewidzianego odstępstwa od warunków kontraktowych.

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Głównym odbiorcą energii elektrycznej Grupy jest Towarowa Giełda Energii SA. Transakcje dokonywane na giełdzie rozliczane są w trybie dziennym co minimalizuje ryzyko kredytowe. Z tego względu Grupa nie stosuje dodatkowych zabezpieczeń wynikających ze zjawiska koncentracji należności.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Grupa analizuje i redukuje ryzyko kredytowe w odniesieniu do środków pieniężnych poprzez bieżący monitoring ratingów instytucji finansowych oraz ogranicza ryzyko koncentracji nadwyżek środków pieniężnych w jednej instytucji finansowej, wykorzystując do tego wewnętrzny regulamin zasad zarządzania ryzykiem.

Długoterminowe ratingi przyznane bankom w których Grupa posiada środki pieniężne:

Nazwa banku	Rating przyznany przez Agencję Ratingową		
	Fitch	S&P	Moody's
PEKAO SA	BBB+	BBB+	A2
PKO BP	-	-	A2
BGK	A-	-	-
mBank	BBB	-	-
Bank Millennium	BBB-	-	Baa1
Santander Bank Polska	BBB+	-	A3
Alior Bank	BB	BB	-
BNP Paribas Bank Polska	-	-	Baa1

Oprócz banków przedstawionych w tabeli powyżej, Grupa posiadała na dzień 31 marca 2021 roku również środki pieniężne w Plus Banku SA. Bank ten nie został oceniony przez żadną z głównych trzech agencji ratingowych, tj. Fitch, Standard&Poor's oraz Moody's. Ze względu na to, że Plus Bank jest kontrolowany przez tego samego właściciela, Grupa ocenia ryzyko kredytowe tego banku jako niewielkie.

Środki pieniężne GK PAK na dzień 31 marca 2021 roku w podziale na poszczególne ratingi kredytowe banków:

Poziom ratingu poszczególnych agencji ratingowych			Kwota środków pieniężnych na dzień 31 marca 2021 roku (bez środków w kasie) (niebadane)
Moody's	S&P	Fitch	
Aaa	AAA	AAA	-
Aa1	AA+	AA+	-
Aa2	AA	AA	-
Aa3	AA-	AA-	1
A1	A+	A+	-

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
(w tysiącach złotych)

A2	A	A	4 640
A3	A-	A-	5
Baa1	BBB+	BBB+	19 424
Baa2	BBB	BBB	-
Baa3	BBB-	BBB-	31 231
Ba1	BB+	BB+	-
Ba2	BB	BB	334
Ba3	BB-	BB-	-
B1	B+	B+	-
B2	B	B	-
B3	B-	B-	-
Caa1	CCC+	CCC	-
Caa2	CCC		-
Caa3	CCC-		-
Ca	CC		-
	C		-
C	D	DDD	-
-		DD	-
-		D	-
SUMA			55 635

30.4. Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności / zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje, akcje uprzywilejowane oraz umowy leasingu finansowego.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PAŃNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
(w tysiącach złotych)

<i>31 marca 2021 roku</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	7 713	100 754	21 758	21 102	151 327
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	129 121	32 907	3 925	-	165 953
Zobowiązania z tytułu leasingu	302	6 028	25 320	14 606	46 256
Razem	137 136	139 689	51 003	35 708	363 536
<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	7 713	47 290	-	-	55 003
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	155 351	32 910	5 248	-	193 509
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 403	927	25 320	19 845	51 495
Pochodne instrumenty finansowe	396 972	-	-	-	396 972
Razem	565 439	81 127	30 568	19 845	696 979

Wykazane w powyższych tabelach instrumenty pochodne zostały zaprezentowane w wartościach brutto niezdyktowanych płatności. Jednak, kontrakty te mogą być rozliczone w wartościach brutto lub w kwotach netto. Poniższe tabele prezentują uzgodnienie tych wartości do wartości bilansowych instrumentów pochodnych:

<i>31 marca 2021 roku (niebadane)</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Bieżąca wartość rynkowa netto (forwardy walutowe)	-	-	-	-	-	-
<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Bieżąca wartość rynkowa netto (forwardy walutowe)	-	6 550	-	-	-	6 550

31. Instrumenty finansowe

31.1. Wartość bilansowa i wartość godziwa poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia wykaz instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań zgodnie z MSSF 9.

Aktywa finansowe	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Wartość bilansowa	
		31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku
Pozostałe aktywa finansowe	AFwgZK	6 074	5 091
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AFwgZK	267 374	385 056
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	-	6 550
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	55 635	497 861
<hr/>			
<i>Zobowiązania finansowe</i>			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:		151 327	55 003
Długoterminowe	PZFwgZK	56 665	-
Krótkoterminowe	PZFwgZK	94 662	55 003
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	165 953	193 509
Zobowiązania z tytułu leasingu	PZFwgZK	46 256	51 495
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	-	-

Użyte skróty:

WwWGpWF – Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy / kapitały

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

AFwgZK – Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu

GRUPA KAPITAŁOWA ZESPOŁU ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
(w tysiącach złotych)*

Na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku, Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

	<i>31 marca 2021 roku (niebadane)</i>	<i>Poziom 1</i>	<i>Poziom 2</i>	<i>Poziom 3</i>
Instrumenty pochodne zabezpieczające aktywa	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające zobowiązania	-	-	-	-
	<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Poziom 1</i>	<i>Poziom 2</i>	<i>Poziom 3</i>
Instrumenty pochodne zabezpieczające aktywa	-	-	6 550	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające zobowiązania	-	-	-	-

Wartość godziwa instrumentów finansowych innych niż instrumenty pochodne na dzień 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 nie odbiegała istotnie od wartości bilansowych, z uwagi głównie na fakt iż dla instrumentów krótkoterminowych efekt zastosowania dyskonta nie jest istotny oraz fakt, iż dotyczące transakcje są zawierane na warunkach rynkowych; z tego powodu wartość godziwa wspomnianych instrumentów została zaprezentowana w wysokości wartości bilansowej.

Wycena oprocentowanych pożyczek i kredytów po początkowym ujęciu dokonywana jest wg metody zamortyzowanego kosztu, uwzględniając umowne koszty związane z uzyskaniem danego kredytu lub pożyczki oraz dyskonto i uzyskane premie.

Na dzień 31 marca 2021 roku instrumenty pochodne, transakcje terminowe kupna waluty, zostały wycenione do wartości godziwej. Dla potrzeb wyceny kontraktów walutowych obliczana jest różnica zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych pomiędzy ceną terminową na dzień wyceny a ceną transakcyjną, wg notowań przygotowywanych przez odpowiedni bank, przemnożona przez wartość nominalną kontraktu w walucie obcej. Wycena tych instrumentów została sklasyfikowana do poziomu 2 hierarchii wyceny wartości godziwej.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

31.2. Ryzyko stopy procentowej instrumentów finansowych

Poniższa tabela prezentuje lukę stopy procentowej, stanowiącą ekspozycję Grupy na ryzyko stopy procentowej, oraz koncentrację tego ryzyka w podziale na waluty oraz rodzaj oprocentowania.

	Rodzaj oprocentowania	Wartość bilansowa na dzień	Wartość bilansowa na dzień
		31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku
Aktywa finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej - PLN	Stała	-	-
	Zmienna	51 431	463 022
Aktywa finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej -Inne waluty	Stała	-	-
	Zmienna	8 290	38 310
Zobowiązania finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej- PLN	Stała	-	-
	Zmienna	151 327	55 003
Zobowiązania finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej- Inne waluty	Stała	-	-
	Zmienna	-	-
Ekspozycja netto -PLN	Stała	-	-
	Zmienna	(99 896)	408 019
Ekspozycja netto-Inne waluty	Stała	-	-
	Zmienna	8 290	38 310

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności / wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

31.2.1. Zabezpieczenia

Na dzień 31 marca 2021 roku żadna ze spółek Grupy nie miała aktywnych instrumentów służących ograniczaniu ryzyka wynikającego ze zmian kursów walutowych (np. transakcje forward na walutę EUR/PLN).

Grupa zabezpiecza ryzyko zmian cen uprawnień do emisji CO₂ wykorzystując transakcje terminowe na zakup uprawnień na własne potrzeby. W poniższych tabelach przedstawiono podsumowanie aktywnych na dzień 31 marca 2021 roku oraz 31 marca 2020 roku transakcji terminowych.

31 marca 2021(niebadane)

Rodzaj zawartych transakcji	Ilość zakupionych uprawnień	Łączny nominalny transakcji w tys. EUR	Waluta transakcji	Termin zapadalności
Transakcje forward	3 629 000	98 723	EUR	Do 1 roku

31 marca 2020 (niebadane)

Rodzaj zawartych transakcji	Ilość zakupionych uprawnień	Łączny nominalny transakcji w tys. EUR	Waluta transakcji	Termin zapadalności
Transakcje forward	9 176 000	213 682	EUR	Do 1 roku
Transakcje forward	947 000	21 469	EUR	Powyżej 1 roku

32. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Oczekiwana wartość wskaźnika dźwigni dla Grupy powinna wynosić maksymalnie 30%. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku
Oprocentowane kredyty i pożyczki	151 327	55 003
Pochodne instrumenty finansowe (zobowiązania)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	165 953	193 509
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55 635	497 861
Zadłużenie netto	261 645	(249 349)
Kapitał własny	941 455	949 463
Kapitały z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-
Kapitał razem	941 455	949 463
Kapitał i zadłużenie netto	1 203 100	700 114
Wskaźnik dźwigni	21,75%	(35,62%)

33. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Odstąpienie od umowy dotyczącej rozbiórki obiektów w Elektrowni Adamów

W dniu 29 kwietnia 2021 roku, Spółka odstąpiła od umowy zawartej w dniu 6 maja 2020 roku ze spółką MK Explosion sp. z o.o., której przedmiotem była rozbiórka obiektów i przygotowanie terenu w Elektrowni Adamów do potencjalnych nowych inwestycji. Podstawę do złożenia oświadczenia o odstąpieniu od umowy przez Spółkę stanowiło nienależyte wykonywanie umowy przez wykonawcę z przyczyn zawinionych, leżących po stronie wykonawcy.

Intencją Spółki nadal pozostaje dokończenie procesu rozbiórki obiektów i przygotowania terenu w Elektrowni Adamów do potencjalnych przyszłych inwestycji. W najbliższych tygodniach Spółka uruchomi proces wyłonienia profesjonalnego dostawcy usług rozbiórkowych, którego zadaniem będzie dokończenie działań realizowanych na terenie Elektrowni Adamów.

Konin, dnia 28 maja 2021 roku

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PAŃNÓW – ADAMÓW – KONIN SA

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2021 ROKU**

SPIS TREŚCI

BILANS	62
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)	66
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	67
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	69
INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 3 MIESIĄCE	71
1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE	71
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	71
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	73
4. POŁĄCZENIE SPÓLEK HANDLOWYCH	73
5. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	73
6. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA OKRES POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM ZA OKRES BIEŻĄCY	73
7. KOREKTA BŁĘDU	81
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	81
9. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU	81
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	81
11. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW	81
12. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	82
13. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCYJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ORAZ O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ...	82
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	82
15. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCYJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE	82
16. INFORMACJA O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ	82
17. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH	82
18. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	83
19. ZDARZENIA ROKU OBROTOWEGO NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	83
20. ZDARZENIA LAT UBIEGLYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	83
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)	83
22. POZOSTAŁE INFORMACJE	83

BILANS

Aktywa

	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku	31 marca 2020 roku (dane przekształcone niebadane)
A. Aktywa trwałe	2 149 492	1 497 850	2 194 901
I. Wartości niematerialne i prawne	624 622	5 944	467 786
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	624 622	5 944	203 359
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	264 427
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 350 087	1 328 583	1 463 075
1. Środki trwałe	1 209 675	1 236 329	1 442 181
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 692	1 695	10 533
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	355 223	362 697	456 934
c) urządzenia techniczne i maszyny	850 828	869 948	972 759
d) środki transportu	1 017	1 069	965
e) inne środki trwałe	915	920	990
2. Środki trwałe w budowie	111 581	65 303	19 357
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	28 831	26 951	1 537
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	169 437	157 707	257 197
1. Nieruchomości	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	169 437	157 707	257 197
a) w jednostkach powiązanych	169 285	157 555	257 045
– udziały lub akcje	161 805	155 755	249 695
– inne papiery wartościowe	-	-	-
– udzielone pożyczki	6 950	1 300	2 350
– inne długoterminowe aktywa finansowe	530	500	5 000
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
– udziały lub akcje	-	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-	-
– udzielone pożyczki	-	-	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	152	152	152
– udziały lub akcje	152	152	152
– inne papiery wartościowe	-	-	-
– udzielone pożyczki	-	-	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 346	5 616	6 843
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	5 346	5 616	6 843
B. Aktywa obrotowe	430 467	953 859	644 204
I. Zapasy	96 668	71 865	84 535
1. Materiały	53 027	49 175	59 231
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-
4. Prawa majątkowe	18 641	22 690	25 301

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Kwartalna informacja finansowa za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
(w tysiącach złotych)

5. Zaliczki na dostawy	25 000	-	3
II. Należności krótkoterminowe	281 744	378 705	247 803
1. Należności od jednostek powiązanych	53 881	18 582	60 158
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	53 881	18 580	60 158
– do 12 miesięcy	53 881	18 580	60 158
– powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	2	-
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	227 863	360 123	187 645
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	55 388	43 813	25 805
– do 12 miesięcy	55 388	43 813	25 805
– powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	30 229	30 305	22 682
c) inne	142 246	286 005	139 158
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	49 926	502 636	308 797
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	49 926	502 636	308 797
a) w jednostkach powiązanych	46 422	46 419	28 420
– udziały lub akcje	-	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-	-
– udzielone pożyczki	39 422	39 419	26 420
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	7 000	7 000	2 000
b) w pozostałych jednostkach	-	6 550	1 942
– udziały lub akcje	-	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-	-
– udzielone pożyczki	-	-	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	6 550	1 942
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 504	449 667	278 435
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 504	449 667	278 435
– inne środki pieniężne	-	-	-
– inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 129	653	3 069
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-	-
Aktywa razem	2 575 959	2 451 709	2 839 105

Konin, dnia 28 maja 2021 roku

Pasywa

	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku	31 marca 2020 roku (dane przekształcone niebadane)
A. Kapitał własny	1 304 975	1 277 167	1 480 290
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	101 647	101 647	101 647
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 658 391	1 658 391	1 658 391
– 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	227 466
– 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	(713 809)	(531 395)	(531 395)
VI. Zysk (strata) netto	27 808	(182 414)	20 709
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 274 984	1 174 542	1 358 815
I. Rezerwy na zobowiązania	1 085 352	994 741	1 181 075
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	230 970	235 935	310 648
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	24 555	24 302	26 352
– długoterminowa	10 826	10 713	11 272
– krótkoterminowa	13 729	13 589	15 080
3. Pozostałe rezerwy	829 827	734 504	844 075
– długoterminowe	85 840	85 764	82 254
– krótkoterminowe	743 987	648 740	761 821
II. Zobowiązania długoterminowe	33 482	2 648	2 261
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	33 482	2 648	2 261
a) kredyty i pożyczki	30 945	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	386	449	136
d) zobowiązania wekslowe	-	-	-
e) inne	2 151	2 199	2 125
III. Zobowiązania krótkoterminowe	151 247	175 443	170 633
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	21 224	11 583	23 063
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	19 865	10 784	16 283
– do 12 miesięcy	19 865	10 784	16 283
– powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	1 359	799	6 780
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	122 955	159 013	140 809
a) kredyty i pożyczki	35 625	-	83 456
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	245	294	357
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	34 666	46 438	30 291
– do 12 miesięcy	34 666	46 438	30 291
– powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	54	-	-

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Kwartalna informacja finansowa za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
(w tysiącach złotych)

f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	12 496	39 547	19 345
h) z tytułu wynagrodzeń	4 027	5 334	4 043
i) inne	35 842	67 400	3 317
4. Fundusze specjalne	7 068	4 847	6 761
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4 903	1 710	4 846
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 903	1 710	4 846
– długoterminowe	306	317	352
– krótkoterminowe	4 597	1 393	4 494
Pasywa razem	2 579 959	2 451 709	2 839 105

Konin, dnia 28 maja 2021 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (dane przekształcone niebadane)
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	425 367	437 910
– od jednostek powiązanych	29 890	18 883
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	346 722	409 643
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	78 645	28 267
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	395 996	424 642
– jednostkom powiązanym	29 048	16 151
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	315 205	403 821
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	80 791	20 821
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	29 371	13 268
D. Koszty sprzedaży	602	503
E. Koszty ogólnego zarządu	10 945	14 873
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	17 824	(2 108)
G. Pozostałe przychody operacyjne	5 337	30 646
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	12	12
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	5 325	30 634
H. Pozostałe koszty operacyjne	1 678	2 297
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	863	1 596
III. Inne koszty operacyjne	815	701
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	21 483	26 241
J. Przychody finansowe	1 845	3 154
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II. Odsetki, w tym:	280	1 738
– od jednostek powiązanych	259	261
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	-	-
– w jednostkach powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	100
V. Inne	1 565	1 316
K. Koszty finansowe	485	234
I. Odsetki, w tym:	374	63
– dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	-	-
– w jednostkach powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	111	171
L. Zysk (strata) brutto (I+J–K)	22 843	29 161
M. Podatek dochodowy	(4 965)	8 452
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
O. Zysk (strata) netto (L–M–N)	27 808	20 709

Konin, dnia 28 maja 2021 roku

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (dane przekształcone niebadane)</i>
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	27 808	20 709
II. Korekty razem	(468 672)	(155 012)
1. Amortyzacja	27 584	23 001
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(469)	(151)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(115)	60
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(37)	(11 476)
5. Zmiana stanu rezerw	90 610	175 792
6. Zmiana stanu zapasów	(24 803)	(4 462)
7. Zmiana stanu należności	96 960	60 049
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(50 316)	(25 327)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 208	3 552
10. Inne korekty	(612 294)	(376 050)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(440 864)	(134 303)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	608	659
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	600	-
a) w jednostkach powiązanych	600	659
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	72 735	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	60 655	1 132
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	12 080	-
a) w jednostkach powiązanych	12 080	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
– nabycie aktywów finansowych	-	-
– udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(72 127)	(473)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	66 569	83 456
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	66 569	83 456
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	211	92
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	-	-

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Kwartałna informacja finansowa za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
(w tysiącach złotych)

5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	74	32
8. Odsetki	137	60
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	<u>66 358</u>	<u>83 364</u>
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	<u>(446 633)</u>	<u>(51 412)</u>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(446 164)	(51 261)
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	<u>469</u>	<u>151</u>
F. Środki pieniężne na początek okresu	<u>450 137</u>	<u>329 696</u>
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	<u>3 504</u>	<u>278 284</u>
– o ograniczonej możliwości dysponowania	3 360	6 423

Konin, dnia 28 maja 2021 roku

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)	Okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (dane przekształcone niebadane)
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 277 167	1 459 581	1 459 581
– zmiany zasad rachunkowości	-	-	-
– korekty błędów	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	1 277 167	1 459 581-	1 459 581
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	101 647	101 647	101 647
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	101 647	101 647	101 647
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 658 391	1 658 391	1 658 391
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
– emisji akcji	-	-	-
– z podziału zysku	-	-	-
– zbycia środków trwałych	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
– umorzenia akcji	-	-	-
– pokrycia straty	-	-	-
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	1 658 391	1 658 391	1 658 391
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	227 466	227 466	227 466
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
– zbycia środków trwałych	-	-	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	227 466	227 466	227 466
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	(531 395)	(531 395)	(531 395)
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
– zmiany zasad rachunkowości	-	-	-
– korekty błędów	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
– podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
– podziału zysku na kapitał zapasowy	-	-	-
– wypłaty dywidendy	-	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(531 395)	(531 395)	(531 395)
– zmiany zasad rachunkowości	-	-	-
– korekty błędów	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(531 395)	(531 395)	(531 395)
a) zwiększenie	-	-	-
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	(182 414)	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
– pokrycie straty kapitałem zapasowym i rezerwowym	-	-	-

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PAŃNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Kwartalna informacja finansowa za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
(w tysiącach złotych)

5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(713 809)	(531 395)	(531 395)
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(713 809)	(531 395)	(531 395)
6. Wynik netto	32 122	(182 414)	20 709
a) zysk netto	27 808	-	20 709
b) strata netto	-	(182 414)	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 304 975	1 277 167	1 480 290
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 304 975	1 277 167	1 480 290

Konin, dnia 28 maja 2021 roku

INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 3 MIESIĄCE

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).

Kwartalne 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. 2021 poz. 217 z późniejszymi zmianami.) (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 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.

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 gruntów i 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. Kapitalizacja kosztów finansowania zewnętrznego

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.

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 powiązаныmi, które zostały wyeliminowane w ramach skonsolidowanego sprawozdania Grupy.

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wprowadziła wiele zmian do obowiązujących zasad rachunkowości i wydała nowe standardy. Wciąż trwają prace nad kolejnymi standardami oraz zmianami obecnymi. Ponadto standardy te są przedmiotem procesu zatwierdzenia przez UE. W związku z tym istnieje możliwość, że standardy, według których Spółka sporządzi swoje pierwsze sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF, mogące zawierać dane za lata poprzednie, będą się różniły od standardów zastosowanych do sporządzenia poniższej noty objaśniającej opisującej 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 31 marca 2021 roku (dane niebadane):

	<i>Wartość bilansowa wg UOR</i>	<i>Wartość bilansowa wg MSSF</i>	<i>Korekta wartości</i>
Rzeczowy majątek trwały	1 350 087	1 338 173	(11 914)
Kapitał własny	1 304 975	1 179 504	(125 471)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	230 970	283 968	52 998

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

	<u>31 marca 2021</u> <i>(niebadane)</i>
Zysk/strata netto UOR	27 808
Korekta rzeczowego majątku trwałego	2 216
Korekta MSR19 – Zyski (straty) aktuarialne	(47)

	<u>31 marca 2021</u> <i>(niebadane)</i>
Kapitał UOR	1 304 975
Korekta rzeczowego majątku trwałego	(125 430)
Korekta MSSF9	(41)

3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. nie krócej niż 12 miesięcy od dnia sprawozdania. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

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 (Dz.U. 2021 poz. 217) i zostały opisane w sprawozdaniu finansowym Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin SA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku opublikowanym w dniu 19 kwietnia 2021 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 31 grudnia 2020 roku są spójne z końcoworocznym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2020, natomiast dane za okres zakończony 31 marca 2020 nie są spójne ze skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym Spółki prezentowanym za okres zakończony 31 marca 2020 roku. Korekta ta została opisana w sprawozdaniu za 2020 rok.

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ korekty opisanej w Sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku na pozycje sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2021 roku. Jednocześnie zaprezentowano także zmiany danych porównawczych w związku z połączeniem ze spółką PAK Infrastruktura sp. z o.o. i Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o. oraz w związku ze zmianą zasad prezentacji rozliczenia kosztów CO₂ za 2019 rok.

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Kwartalna informacja finansowa za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
(w tysiącach złotych)

BILANS – AKTYWA

	<i>Dane opublikowane ZE PAK SA</i>	<i>Dane Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.</i>	<i>Dane PAK Infrastruktura sp. z o.o.</i>	<i>Dane przekształcone</i>	<i>Wyłączenia w związku z połączeniem</i>
	<i>Dane na dzień 31 marca 2020 roku</i>				
A. Aktywa trwałe	1 874 022	1 090 962	29 602	2 194 901	(799 685)
I. Wartości niematerialne i prawne	363 241	104 545	-	467 786	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	98 814	104 545	-	203 359	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	264 427	-	-	264 427	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	449 406	986 417	27 252	1 463 075	-
1. Środki trwałe	429 438	985 491	27 252	1 442 181	-
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	10 113	416	4	10 533	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	126 571	319 991	10 372	456 934	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	291 473	664 410	16 876	972 759	-
d) środki transportu	414	551	-	965	-
e) inne środki trwałe	867	123	-	990	-
2. Środki trwałe w budowie	18 431	926	-	19 357	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	1 537	-	-	1 537	-
III. Należności długoterminowe	-	-	-	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	1 054 532	-	2 350	257 197	(799 685)
1. Nieruchomości	-	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 054 532	-	2 350	257 197	(799 685)
a) w jednostkach powiązanych	1 054 380	-	2 350	257 045	(799 685)
– udziały lub akcje	1 049 380	-	-	249 695	(799 685)
– inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
– udzielone pożyczki	-	-	2 350	2 350	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe	5 000	-	-	5 000	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
– udziały lub akcje	-	-	-	-	-

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Kwartalna informacja finansowa za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>Dane opublikowane ZE PAK SA</i>	<i>Dane Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.</i>	<i>Dane PAK Infrastruktura sp. z o.o.</i>	<i>Dane przekształcone</i>	<i>Wylączenia w związku z połączeniem</i>
– inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
– udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	152	-	-	152	-
– udziały lub akcje	152	-	-	152	-
– inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
– udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 843	-	-	6 843	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6 843	-	-	6 843	-
B. Aktywa obrotowe	288 589	331 743	38 566	644 204	(14 464)
I. Zapasy	82 319	2 216	-	84 535	-
1. Materiały	57 015	2 216	-	59 231	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-	-
4. Towary	25 301	-	-	25 301	-
5. Zaliczki na dostawy	3	-	-	3	-
II. Należności krótkoterminowe	104 901	154 269	3 097	247 803	(14 464)
1. Należności od jednostek powiązanych	62 687	9 104	2 831	60 158	(14 464)
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	62 687	9 104	2 831	60 158	(14 464)
– do 12 miesięcy	62 687	9 104	2 831	60 158	(14 464)
– powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
b) inne	-	-	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	-	-	-
– do 12 miesięcy	-	-	-	-	-
– powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
b) inne	-	-	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	42 214	145 165	266	187 645	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 971	6 834	-	25 805	-
– do 12 miesięcy	18 971	6 834	-	25 805	-

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
 Kwartalna informacja finansowa za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
 (w tysiącach złotych)

	<i>Dane opublikowane ZE PAK SA</i>	<i>Dane Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.</i>	<i>Dane PAK Infrastruktura sp. z o.o.</i>	<i>Dane przekształcone</i>	<i>Wylączenia w związku z połączeniem</i>
– powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 182	18 234	266	22 682	-
c) inne	19 061	120 097	-	139 158	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	99 231	174 517	35 049	308 797	-
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	99 231	174 517	35 049	308 797	-
a) w jednostkach powiązanych	2 000	-	26 420	28 420	-
– udziały lub akcje	-	-	-	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
– udzielone pożyczki	-	-	26 420	26 420	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2 000	-	-	2 000	-
b) w pozostałych jednostkach	1 942	-	-	1 942	-
– udziały lub akcje	-	-	-	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
– udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 942	-	-	1 942	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	95 289	174 517	8 629	278 435	-
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	95 289	174 517	8 629	278 435	-
– inne środki pieniężne	-	-	-	-	-
– inne aktywa pieniężne	-	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 908	741	420	3 069	-
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-	-	-	-
Aktywa razem	2 162 381	1 422 705	68 168	2 839 105	(814 149)

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Kwartałna informacja finansowa za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
(w tysiącach złotych)

BILANS – PASYWA

	<i>Dane opublikowane ZE PAK SA</i>	<i>Dane opublikowane Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.</i>	<i>Dane opublikowane PAK Infrastruktura sp. z o.o.</i>	<i>Dane przekształcone</i>	<i>Wyłączenia w związku z połączeniem</i>
	<i>Dane na dzień 31 marca 2020 roku</i>				
A. Kapitał własny	1 288 384	929 647	61 944	1 480 290	(799 685)
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	101 647	750 500	60 392	101 647	(810 892)
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 124 376	534 015	-	1 658 391	-
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	380 030	-	-	380 030	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	227 466	-	-	227 466	-
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	3 472	-	-	3 472	-
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-	-	-
– na udziały (akcje) własne	-	-	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(164 915)	(367 762)	1 282	(531 395)	-
VI. Zysk (strata) netto	(3 662)	12 894	270	20 709	11 207
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	873 997	493 058	6 224	1 358 815	(14 464)
I. Rezerwy na zobowiązania	698 584	479 597	2 894	1 181 075	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	118 213	189 541	2 894	310 648	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26 321	31	-	26 352	-
– długoterminowa	11 243	29	-	11 272	-
– krótkoterminowa	15 078	2	-	15 080	-
3. Pozostałe rezerwy	554 050	290 025	-	844 075	-
– długoterminowe	82 254	-	-	82 254	-
– krótkoterminowe	471 796	290 025	-	761 821	-
II. Zobowiązania długoterminowe	2 136	125	-	2 261	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	2 136	125	-	2 261	-
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	136	-	-	136	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-
e) inne	2 000	125	-	2 125	-

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Kwartalna informacja finansowa za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>Dane opublikowane ZE PAK SA</i>	<i>Dane opublikowane Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.</i>	<i>Dane opublikowane PAK Infrastruktura sp. z o.o.</i>	<i>Dane przekształcone</i>	<i>Wyłączenia w związku z połączeniem</i>
III. Zobowiązania krótkoterminowe	169 670	12 099	3 328	170 633	(14 464)
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	25 284	9 463	2 780	23 063	(14 464)
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	18 504	9 463	2 780	16 283	(14 464)
– do 12 miesięcy	18 504	9 463	2 780	16 283	(14 464)
– powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
b) inne	6 780	-	-	6 780	-
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	137 625	2 636	548	140 809	-
a) kredyty i pożyczki	83 456	-	-	83 456	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	250	107	-	357	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	29 174	1 097	20	30 291	-
– do 12 miesięcy	29 174	1 097	20	30 291	-
– powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	17 465	1 352	528	19 345	-
h) z tytułu wynagrodzeń	3 994	49	-	4 043	-
i) inne	3 286	31	-	3 317	-
4. Fundusze specjalne	6 761	-	-	6 761	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3 607	1 237	2	4 846	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 607	1 237	2	4 846	-
– długoterminowe	352	-	-	352	-
– krótkoterminowe	3 255	1 237	2	4 494	-
Pasywa razem	2 162 381	1 422 705	68 168	2 839 105	(814 149)

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Kwartalna informacja finansowa za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
(w tysiącach złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	<i>Dane opublikowane ZE PAK SA</i>	<i>Dane Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.</i>	<i>Dane PAK Infrastruktura sp. z o.o.</i>	<i>Dane przekształcone</i>	<i>Wyłączenia w związku z połączeniem</i>	<i>Korekta prezentacji</i>
<i>Dane na dzień 31 marca 2020 roku</i>						
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	267 299	194 663	4 196	437 910	(28 248)	-
– od jednostek powiązanych	42 792	143	4 196	18 883	(28 248)	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	246 655	187 040	4 196	409 643	(28 248)	-
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20 644	7 623	-	28 267	-	-
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	251 014	178 965	4 122	424 642	(28 248)	18 789
– jednostkom powiązanim	30 474	-	4 122	16 151	(18 445)	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	236 288	172 870	4 122	403 821	(28 248)	18 789
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 726	6 095	-	20 821	-	-
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	16 285	15 698	74	13 268	-	(18 789)
D. Koszty sprzedaży	443	60	-	503	-	-
E. Koszty ogólnego zarządu	13 252	1 602	19	14 873	-	-
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	2 590	14 036	55	(2 108)	-	(18 789)
G. Pozostałe przychody operacyjne	680	53	-	30 646	11 207	18 706
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-
II. Dotacje	12	-	-	12	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	668	53	-	30 634	11 207	18 706
H. Pozostałe koszty operacyjne	21 018	68	-	2 297	-	(18 789)
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 596	-	-	1 596	-	-
III. Inne koszty operacyjne	19 422	68	-	701	-	(18 789)
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	(17 748)	14 021	55	26 241	11 207	18 706
J. Przychody finansowe	19 691	1 891	278	3 154	-	(18 706)
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-	-	-	-	-
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-	-	-	-	-
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-	-

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
 Kwartalna informacja finansowa za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
 (w tysiącach złotych)

	<i>Dane opublikowane ZE PAK SA</i>	<i>Dane Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.</i>	<i>Dane PAK Infrastruktura sp. z o.o.</i>	<i>Dane przekształcone</i>	<i>Wyłączenia w związku z połączeniem</i>	<i>Korekta prezentacji</i>
II. Odsetki, w tym:	902	558	278	1 738	-	-
– od jednostek powiązanych	-	-	261	261	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	-	-	-	-	-	-
– w jednostkach powiązanych	-	-	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3 493	100	-	100	-	(3 493)
V. Inne	15 296	1 233	-	1 316	-	(15 213)
K. Koszty finansowe	234	-	-	234	-	-
I. Odsetki, w tym:	63	-	-	63	-	-
– dla jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	-	-	-	-	-	-
– w jednostkach powiązanych	-	-	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-
IV. Inne	171	-	-	171	-	-
L. Zysk (strata) brutto (I+J–K)	1 709	15 912	333	29 161	11 207	-
M. Podatek dochodowy	5 371	3 018	63	8 452	-	-
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-	-
O. Zysk (strata) netto (L–M–N)	(3 662)	12 894	270	20 709	11 207	-

7. Korekta błędu

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	zmiany			31 marca 2021 roku (niebadane)	
	31 grudnia 2020 roku	utworzenie	wykorzystanie		rozwiązanie
Zapasy	49 218	893	-	31	50 080

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

Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka według ewidencji nie posiadała praw majątkowych wynikających z zielonych certyfikatów. Na ten sam dzień spółka oczekiwała na wydanie 65 708,189 MWh za 2020 i 2021 rok.

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	zmiany			31 marca 2021 roku (niebadane)	
	31 grudnia 2020 roku	utworzenie	wykorzystanie		rozwiązanie
Wartości niematerialne i prawne	1 279	-	-	-	1 279
Rzeczowe aktywa trwałe	2 464 312	-	-	16	2 464 296
Aktywa finansowe	258 136	-	-	-	258 136
Należności	40 077	-	-	-	40 077

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	zmiany			31 marca 2021 roku (niebadane)	
	31 grudnia 2020 roku	utworzenie	wykorzystanie		rozwiązanie
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:					
– rezerwa na świadczenia emerytalne i pośmiertne	24 303	647	-	395	24 555
– rezerwa na premię roczną	11 597	404	-	395	11 606
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	8 169	-	-	-	8 169
	4 537	243	-	-	4 780

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA
Kwartalna informacja finansowa za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku
(w tysiącach złotych)

Rezerwa na uprawnienia do emisji CO ₂	640 438	95 157	-	-	735 595
Rezerwa na zwrot uprawnień do emisji CO ₂	7 038	90	-	-	7 128
Rezerwa na rekultywację	67 313	11	-	-	67 324
Rezerwa na likwidację	18 451	65	-	-	18 516
Rezerwa na opłaty	1 264	-	-	-	1 264
Rozliczenie międzyokresowe kosztów z tytułów:	691	3 355	150	-	3 896
– opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska	-	3 284	-	-	3 284
– obowiązek umorzenia praw majątkowych	436	71	-	-	507
– rezerwa na koszty bieżącego roku	255	-	150	-	105
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	1 019	406	364	-	1 061
Razem	760 517	99 731	514	395	859 339

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku nastąpiła zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tj.:

- zmiana stanu aktywów zwiększająca obciążenia podatkowe w wysokości 30 tysięcy złotych,
- zmiana stanu rezerw zmniejszająca obciążenie podatkowe w wysokości 5 855 tysięcy złotych.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Spółka:

- nabyła lub przyjęła z inwestycji rzeczowe aktywa trwałe o wartości 772 tysięcy złotych,
- sprzedała i zlikwidowała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 8 tysięcy złotych.

Na dzień 31 marca 2021 roku zobowiązania Spółki z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 36 635 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 na bieżąco spłacała wszystkie swoje zobowiązania finansowe z tytułu kredytów lub pożyczek. Nie wystąpiły naruszenia istotnych postanowień umów kredytów lub pożyczek, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych.

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 3 miesięcy 2021 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 28 maja 2021 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym za okres zakończony dnia 31 marca 2021 roku.

20. Zdarzenia lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 marca 2021 roku, to jest do dnia 28 maja 2021 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)

Wpływ pandemii wywołanej chorobą COVID-19 na działalność Spółki

Sytuacja związana z niekorzystnymi następstwami pandemii COVID-19 w każdym kolejnym miesiącu 2021 roku wydaje się ulegać poprawie. Coraz większa liczba zaszczepionych osób budzi nadzieję na coraz mniejszą liczbę zachorowań w kolejnych kwartałach, a co za tym idzie znoszenie obostrzeń w kolejnych miesiącach. Powinno to również pozytywnie wpłynąć na wyższe zapotrzebowanie na energię.

Spółka zakłada, że następstwa sytuacji pandemicznej będą dużo łżejsze niż w ubiegłym roku. Pomimo, że nie da się wykluczyć negatywnego scenariusza, kolejnych fal wzmożonych zachorowań, to jednak zdolności adaptacyjne przedsiębiorstw są na dużo wyższym poziomie niż miało to miejsce rok temu.

Miniony rok udowodnił, że Spółka jest odpowiednio przygotowana do funkcjonowania w warunkach pandemii. Wypracowane rozwiązania w zakresie ochrony pracowników, niedopuszczenia do przerwania ciągłości produkcji, zabezpieczenia pozycji finansowej pozwalają zakładać, że w przypadku realizacji niekorzystnego scenariusza, funkcjonowanie Spółki nie jest obarczone zbyt wysokim ryzykiem.

22. 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 (Dz.U. z 2018 roku poz. 757), 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 9 sssf),
- informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych (punkt 26.1 sssf),
- informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego (punkt 26.2 i 27 sssf),
- informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy (punkt 22 sssf),
- informacje o istotnych zdarzeniach następujących po dniu bilansowym (punkt 33 sssf).

PODPISY:

Piotr Woźny
Prezes Zarządu

.....

Zygmunt Artwik
Wiceprezes Zarządu

.....

Andrzej Janiszowski
Wiceprezes Zarządu

.....

Maciej Nietopiel
Wiceprezes Zarządu

.....

Katarzyna Sobierajska
Wiceprezes Zarządu

.....

Aneta Desecka
Główny Księgowy

.....