

**ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU  
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM Z BADANIA**

22 maj 2019

## SPIS TREŚCI

|                                                                                                                                                         |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| BILANS.....                                                                                                                                             | 4  |
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY).....                                                                                                     | 8  |
| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) .....                                                                                                | 9  |
| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....                                                                                                              | 11 |
| WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....                                                                                                          | 13 |
| 1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE.....                                                                                                                      | 13 |
| 2. SKŁAD ZARZĄDU .....                                                                                                                                  | 13 |
| 3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ .....                                                                                                | 13 |
| 4. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH .....                                                                                                                   | 13 |
| 5. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI .....                                                                                                       | 13 |
| DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....                                                                                     | 20 |
| 1. INFORMACJE O ZNA CZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGLYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU<br>FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO .....                            | 20 |
| 2. INFORMACJE O ZNA CZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM , A<br>NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM .....                    | 20 |
| 3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM.....                                                                                          | 20 |
| 4. KOREKTA BŁĘDU .....                                                                                                                                  | 20 |
| 5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA OKRES POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM ZA OKRES<br>BIEŻĄCY .....                                                  | 20 |
| 6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE .....                                                                                                                | 21 |
| 7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....                                                                                                                         | 23 |
| 8. INWESTYCJE .....                                                                                                                                     | 26 |
| 8.1. Inwestycje długoterminowe .....                                                                                                                    | 26 |
| 8.2. Inwestycje krótkoterminowe .....                                                                                                                   | 27 |
| 9. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE .....                                                                                                                     | 27 |
| 10. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE .....                                                                                                             | 27 |
| 11. KAPITAŁY .....                                                                                                                                      | 27 |
| 12. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE .....                                                                     | 28 |
| 13. PODZIAŁ ZYSKU/POKRYCIE STRATY .....                                                                                                                 | 28 |
| 13.1 Podział zysku za rok poprzedni .....                                                                                                               | 28 |
| 13.2 Pokrycie straty za rok bieżący .....                                                                                                               | 28 |
| 14. REZERWY .....                                                                                                                                       | 29 |
| 15. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI .....                                                                                                       | 30 |
| 16. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE .....                                                                                                                   | 30 |
| 17. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE .....                                                                                                                  | 31 |
| 18. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE .....                                                                                                             | 32 |
| 19. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI .....                                                                                               | 32 |
| 20. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....                                                                                                                        | 33 |
| 21. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE .....                                                                                                         | 33 |
| 22. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY .....                                                                                                   | 34 |
| 23. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH .....                                                                                                 | 34 |
| 24. ODSETKI ORAZ RÓŻNICE KURSOWE, KTÓRE POWIĘKSZYŁY CENĘ NABYCIA TOWARÓW LUB KOSZT<br>WYTWORZENIA PRODUKTÓW W ROKU OBROTOWYM .....                      | 34 |
| 25. ZAPASY .....                                                                                                                                        | 34 |
| 26. INFORMACJA O PRZYCHODACH , KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM<br>LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM ..... | 34 |
| 27. PODATEK DOCHODOWY .....                                                                                                                             | 35 |
| 28. KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM.....                                                                                                                   | 38 |
| 29. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....                                                                                                                | 38 |
| 30. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....                                                                                                                   | 38 |
| 31. PRZYCHODY FINANSOWE.....                                                                                                                            | 38 |
| 32. KOSZTY FINANSOWE .....                                                                                                                              | 39 |
| 33. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE .....                                                                                                  | 39 |
| 34. PRZYCHODY I KOSZTY O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE .....                                                                 | 39 |
| 35. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....                                                                   | 39 |

ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.  
*Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku*

|     |                                                                                                                                                                                  |    |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 36. | PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI STANU NIEKTÓRYCH POZYCJI W BILANSIE ORAZ ZMIANAMI TYCH SAMYCH POZYCJI WYKAZANYCH W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....         | 40 |
| 37. | INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE .....                                                                                                        | 41 |
| 38. | INFORMACJE O WYNAGRODZENIU FIRMY AUDYTORSKIEJ .....                                                                                                                              | 41 |
| 39. | INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU ORAZ EMERYTURACH WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ..... | 41 |
| 40. | INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH .....                                | 41 |
| 41. | INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH , KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI.....                                                                                                 | 41 |
| 42. | INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKcjACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI .....                                                                                                   | 42 |
|     | 42.1. Grupa kapitałowa .....                                                                                                                                                     | 42 |
|     | 42.2. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....                                                                                                                                  | 42 |
| 43. | WYKAZ SPÓLEK, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITAŁE LUB 20% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM SPÓŁKI.....                                               | 45 |
| 44. | INFORMACJA NA TEMAT SPELNIENIA WYMOGÓW ART. 44 USTAWY PRAWO ENERGETYCZNE.....                                                                                                    | 45 |
| 45. | ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM .....                                                                                                                                   | 48 |



## BILANS

### Aktywa

|                                                                                    | Nota       | Na dzień 31 grudnia<br>2018 roku | Na dzień 31 grudnia<br>2017 roku |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                                                            |            | <b>1 540 150 495,95</b>          | <b>1 906 480 972,33</b>          |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>                                          | <u>6</u>   | <b>24 584 695,09</b>             | <b>70 426 413,69</b>             |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                                            |            | -                                | -                                |
| 2. Wartość firmy                                                                   |            | -                                | -                                |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                                            |            | 24 584 695,09                    | 70 426 413,69                    |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                     |            | -                                | -                                |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                                                  | <u>7</u>   | <b>1 515 565 800,86</b>          | <b>1 836 054 558,64</b>          |
| 1. Środki trwałe                                                                   |            | 1 515 433 300,86                 | 1 836 054 558,64                 |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                             |            | 422 741,68                       | 428 544,00                       |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                           |            | 490 930 716,31                   | 507 335 805,18                   |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                                                 |            | 1 023 097 018,96                 | 1 327 332 414,21                 |
| d) środki transportu                                                               |            | 845 750,38                       | 874 214,78                       |
| e) inne środki trwałe                                                              |            | 137 073,53                       | 83 580,47                        |
| 2. Środki trwałe w budowie                                                         |            | 132 500,00                       | -                                |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                                             |            | -                                | -                                |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>                                              |            | -                                | -                                |
| 1. Od jednostek powiązanych                                                        |            | -                                | -                                |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  |            | -                                | -                                |
| 3. Od pozostałych jednostek                                                        |            | -                                | -                                |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>                                               | <u>8.1</u> | -                                | -                                |
| 1. Nieruchomości                                                                   |            | -                                | -                                |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                                                 |            | -                                | -                                |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                                                 |            | -                                | -                                |
| a) w jednostkach powiązanych                                                       |            | -                                | -                                |
| - udziały lub akcje                                                                |            | -                                | -                                |
| - inne papiery wartościowe                                                         |            | -                                | -                                |
| - udzielone pożyczki                                                               |            | -                                | -                                |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                                             |            | -                                | -                                |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale |            | -                                | -                                |
| - udziały lub akcje                                                                |            | -                                | -                                |
| - inne papiery wartościowe                                                         |            | -                                | -                                |
| - udzielone pożyczki                                                               |            | -                                | -                                |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                                             |            | -                                | -                                |
| c) w pozostałych jednostkach                                                       |            | -                                | -                                |
| - udziały lub akcje                                                                |            | -                                | -                                |
| - inne papiery wartościowe                                                         |            | -                                | -                                |
| - udzielone pożyczki                                                               |            | -                                | -                                |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                                             |            | -                                | -                                |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe                                                  |            | -                                | -                                |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                | <u>9</u>   | -                                | -                                |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                 |            | -                                | -                                |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                 |            | -                                | -                                |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                                                          |            | <b>316 480 346,31</b>            | <b>212 198 702,71</b>            |
| <b>I. Zapasy</b>                                                                   | <u>25</u>  | <b>1 980 658,19</b>              | <b>2 156 589,24</b>              |
| 1. Materiały                                                                       |            | 1 967 158,19                     | 2 156 589,24                     |
| 2. Półprodukty i produkty w toku                                                   |            | -                                | -                                |



ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

|                                                                                                 |             |                         |                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|
| 3. Produkty gotowe                                                                              |             | -                       | -                       |
| 4. Towary                                                                                       |             | -                       | -                       |
| 5. Zaliczki na dostawy                                                                          |             | 13 500,00               | -                       |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>                                                           | <b>9</b>    | <b>145 984 688,47</b>   | <b>103 581 568,60</b>   |
| 1. Należności od jednostek powiązanych                                                          | <u>42.2</u> | 62 710,25               | 2 989 287,35            |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   |             | 62 710,25               | 2 989 287,35            |
| – do 12 miesięcy                                                                                |             | 62 710,25               | 2 989 287,35            |
| – 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                                                          |             | 145 921 978,22          | 100 592 281,25          |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   |             | 23 564 712,41           | 24 055 459,84           |
| – do 12 miesięcy                                                                                |             | 23 564 712,41           | 24 055 459,84           |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                           |             | -                       | -                       |
| b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń |             | 3 803 926,08            | 1 221 213,53            |
| c) inne                                                                                         |             | 118 553 339,73          | 75 315 607,88           |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                                                 |             | -                       | -                       |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                          | <u>8.2</u>  | <b>167 173 074,25</b>   | <b>105 098 813,30</b>   |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                             |             | 167 173 074,25          | 105 098 813,30          |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                    |             | -                       | -                       |
| – udziały lub akcje                                                                             |             | -                       | -                       |
| – inne papiery wartościowe                                                                      |             | -                       | -                       |
| – udzielone pożyczki                                                                            |             | -                       | -                       |
| – inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                         |             | -                       | -                       |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                    |             | 299,21                  | -                       |
| – udziały lub akcje                                                                             |             | -                       | -                       |
| – inne papiery wartościowe                                                                      |             | -                       | -                       |
| – udzielone pożyczki                                                                            |             | -                       | -                       |
| – inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                         |             | 299,21                  | -                       |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                     | <u>35</u>   | 167 172 775,04          | 105 098 813,30          |
| – środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                      |             | 167 172 775,04          | 105 098 813,30          |
| – inne środki pieniężne                                                                         |             | -                       | -                       |
| – inne aktywa pieniężne                                                                         |             | -                       | -                       |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                                                              |             | -                       | -                       |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                           | <u>10</u>   | <b>1 341 925,40</b>     | <b>1 361 731,57</b>     |
| <b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>                                        |             | -                       | -                       |
| <b>D. Udziały (akcje) własne</b>                                                                |             | -                       | -                       |
| <b>Aktywa razem</b>                                                                             |             | <b>1 856 630 842,26</b> | <b>2 118 679 675,04</b> |

Konin, 22 maj 2019 roku

  
Aneta Desecka  
Główny Księgowy

  
Katarzyna Sobierajska  
Prezes Zarządu

ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

## Pasywa

|                                                                                                   | Nota        | Na dzień 31 grudnia<br>2018 roku | Na dzień 31 grudnia<br>2017 roku |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>A. Kapitał własny</b>                                                                          |             | <b>1 252 524 600,19</b>          | <b>1 448 836 464,49</b>          |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                                                                   | <u>11</u>   | 750 500 000,00                   | 750 500 000,00                   |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:                                                            |             | 611 014 556,48                   | 555 400 499,17                   |
| – nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)       |             | -                                | -                                |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:                                              |             | (459 747,04)                     | (2 678 091,99)                   |
| – z tytułu aktualizacji wartości godziwej                                                         |             | -                                | -                                |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:                                               |             | -                                | -                                |
| – tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki                                                      |             | -                                | -                                |
| – na udziały (akcje) własne                                                                       |             | -                                | -                                |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                                  |             | -                                | -                                |
| VI. Zysk (strata) netto                                                                           |             | (108 530 209,25)                 | 145 614 057,31                   |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                               |             | -                                | -                                |
|                                                                                                   |             | <b>604 106 242,07</b>            | <b>669 843 210,55</b>            |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                                                  |             |                                  |                                  |
| I. Rezerwy na zobowiązania                                                                        | <u>14</u>   | 399 432 636,61                   | 357 586 303,37                   |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                               | <u>27</u>   | 241 981 400,41                   | 289 308 997,37                   |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                                    |             | 54 675,00                        | 53 269,00                        |
| – długoterminowa                                                                                  |             | 18 675,00                        | 16 755,00                        |
| – krótkoterminowa                                                                                 |             | 36 000,00                        | 36 514,00                        |
| 3. Pozostałe rezerwy                                                                              |             | 157 396 561,20                   | 68 224 037,00                    |
| – długoterminowe                                                                                  |             | -                                | -                                |
| – krótkoterminowe                                                                                 |             | 157 396 561,20                   | 68 224 037,00                    |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                                                   | <u>16</u>   | 23 361 462,60                    | 132 565 433,06                   |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                                                    |             | 23 347 862,60                    | 30 250 050,70                    |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale              |             | -                                | -                                |
| 3. Wobec pozostałych jednostek                                                                    |             | 13 600,00                        | 102 315 382,36                   |
| a) kredyty i pożyczki                                                                             | <u>12</u>   | -                                | 101 430 596,54                   |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                |             | -                                | -                                |
| c) inne zobowiązania finansowe                                                                    | <u>12</u>   | -                                | 870 235,82                       |
| d) zobowiązania wekslowe                                                                          |             | -                                | -                                |
| e) inne                                                                                           |             | 13 600,00                        | 14 550,00                        |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                                                 | <u>17</u>   | 181 085 588,06                   | 179 409 930,25                   |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych                                                       | <u>42.2</u> | 41 566 595,32                    | 26 275 786,10                    |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                               |             | 6 281 078,97                     | 8 704 008,11                     |
| – do 12 miesięcy                                                                                  |             | 6 281 078,97                     | 8 704 008,11                     |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                             |             | -                                | -                                |
| b) inne                                                                                           |             | 35 285 516,35                    | 17 571 777,99                    |
| 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                                                       |             | 139 518 992,74                   | 153 134 144,15                   |
| a) kredyty i pożyczki                                                                             | <u>12</u>   | 108 199 634,74                   | 136 840 489,27                   |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                |             | -                                | -                                |
| c) inne zobowiązania finansowe                                                                    | <u>12</u>   | 920 828,48                       | 3 333 730,79                     |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                               |             | 19 300 138,82                    | 5 726 208,16                     |
| – do 12 miesięcy                                                                                  |             | 19 300 138,82                    | 5 726 208,16                     |

ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

|                                                                                                        |                         |                         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| – powyżej 12 miesięcy                                                                                  | -                       | -                       |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi                                                              | -                       | 258 171,00              |
| f) zobowiązania wekslowe                                                                               | -                       | -                       |
| g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 10 942 629,25           | 6 108 613,95            |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                                                                | 53 554,38               | 83 905,12               |
| i) inne                                                                                                | 102 207,07              | 783 025,86              |
| 4. Fundusze specjalne                                                                                  | -                       | -                       |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>                                                                  | <u>18</u>               |                         |
| 1. Ujemna wartość firmy                                                                                | -                       | -                       |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                                     | 226 554,80              | 281 543,87              |
| – długoterminowe                                                                                       | -                       | -                       |
| – krótkoterminowe                                                                                      | 226 554,80              | 281 543,87              |
| <b>Pasywa razem</b>                                                                                    | <u>1 856 630 842,26</u> | <u>2 118 679 675,04</u> |

Konin, 22 maj 2019 roku

  
Aneta Desecka  
Główny Księgowy

  
Katarzyna Sobierajska  
Prezes Zarządu

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

|                                                                                | Nota        | Rok zakończony dnia<br>31 grudnia 2018<br>roku | Rok zakończony dnia<br>31 grudnia 2017<br>roku |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> |             | <b>839 676 685,17</b>                          | <b>708 268 903,67</b>                          |
| – od jednostek powiązanych                                                     | <u>42.2</u> | 566 324,03                                     | 562 897,20                                     |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                      |             | 640 498 715,55                                 | 596 688 301,65                                 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                          |             | 199 177 969,62                                 | 111 580 602,02                                 |
| <b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>           |             | <b>695 219 402,40</b>                          | <b>520 989 311,92</b>                          |
| – jednostkom powiązanym                                                        |             | 40 191,71                                      | 16 749,73                                      |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                     | <u>28</u>   | 517 826 688,65                                 | 427 078 537,23                                 |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                   |             | 177 392 713,75                                 | 93 910 774,69                                  |
| <b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)</b>                              |             | <b>144 457 282,77</b>                          | <b>187 279 591,75</b>                          |
| D. Koszty sprzedaży                                                            | <u>28</u>   | 423 697,10                                     | 393 113,13                                     |
| E. Koszty ogólnego zarządu                                                     | <u>28</u>   | 6 513 149,92                                   | 6 877 256,88                                   |
| <b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)</b>                                   |             | <b>137 520 435,75</b>                          | <b>180 009 221,74</b>                          |
| G. Pozostałe przychody operacyjne                                              | <u>29</u>   | 45 132,41                                      | 57 362,56                                      |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                              |             | -                                              | -                                              |
| II. Dotacje                                                                    |             | 44 567,09                                      | 27 514,89                                      |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                              |             | -                                              | -                                              |
| IV. Inne przychody operacyjne                                                  |             | 565,32                                         | 29 847,67                                      |
| H. Pozostałe koszty operacyjne                                                 | <u>30</u>   | 258 043 174,31                                 | 103 934,08                                     |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                            |             | -                                              | -                                              |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                               |             | 258 000 000,00                                 | -                                              |
| III. Inne koszty operacyjne                                                    |             | 43 174,31                                      | 103 934,08                                     |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–II)</b>                    |             | <b>(120 477 606,15)</b>                        | <b>179 962 650,22</b>                          |
| J. Przychody finansowe                                                         | <u>31</u>   | 3 067 392,24                                   | 16 514 791,05                                  |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                       |             | -                                              | -                                              |
| a) od jednostek powiązanych, w tym:                                            |             | -                                              | -                                              |
| – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                         |             | -                                              | -                                              |
| b) od jednostek pozostałych, w tym:                                            |             | -                                              | -                                              |
| – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                         |             | -                                              | -                                              |
| II. Odsetki, w tym:                                                            |             | 1 145 896,33                                   | 485 671,18                                     |
| – od jednostek powiązanych                                                     |             | -                                              | -                                              |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                        |             | -                                              | -                                              |
| – w jednostkach powiązanych                                                    |             | -                                              | -                                              |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                  |             | 1 921 495,91                                   | -                                              |
| V. Inne                                                                        |             | -                                              | 16 029 119,87                                  |
| K. Koszty finansowe                                                            | <u>32</u>   | 16 435 909,82                                  | 16 640 138,00                                  |
| I. Odsetki, w tym:                                                             |             | 4 903 900,31                                   | 9 277 387,96                                   |
| – dla jednostek powiązanych                                                    |             | 427 999,40                                     | 573 731,78                                     |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                       |             | -                                              | -                                              |
| – w jednostkach powiązanych                                                    |             | -                                              | -                                              |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                 |             | -                                              | 91 906,00                                      |
| IV. Inne                                                                       |             | 11 532 009,51                                  | 7 271 144,04                                   |
| <b>L. Zysk (strata) brutto (I+J–K)</b>                                         |             | <b>(133 846 123,73)</b>                        | <b>179 837 303,27</b>                          |
| M. Podatek dochodowy                                                           | <u>27</u>   | (25 315 914,48)                                | 34 223 245,96                                  |
| N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)               |             | -                                              | -                                              |
| <b>O. Zysk (strata) netto (L–M–N)</b>                                          |             | <b>(108 530 209,25)</b>                        | <b>145 614 057,31</b>                          |

Konin, 22 maj 2019 roku

  
Aneta Desecka  
Główny Księgowy

  
Katarzyna Sobierajska  
Prezes Zarządu



## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

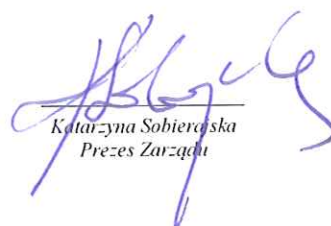
|                                                                                                              | Nota | Rok zakończony dnia<br>31 grudnia 2018<br>roku | Rok zakończony dnia<br>31 grudnia 2017<br>roku |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                           |      |                                                |                                                |
| I. Zysk (strata) netto                                                                                       |      | (108 530 209,25)                               | 145 614 057,31                                 |
| II. Korekty razem                                                                                            |      | 391 213 120,35                                 | (771 986,42)                                   |
| 1. Amortyzacja                                                                                               | 28   | 62 694 152,35                                  | 62 644 082,22                                  |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                                                  |      | 4 856 083,49                                   | (15 696 883,80)                                |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                                   |      | 6 804 555,02                                   | 11 476 017,97                                  |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                                                | 36   | (91 606,00)                                    | 91 606,00                                      |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                                                       | 36   | 109 941 579,51                                 | 103 006 958,89                                 |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                                                      | 36   | 175 931,05                                     | (694 816,58)                                   |
| 7. Zmiana stanu należności                                                                                   | 36   | (42 403 119,87)                                | 29 167 988,67                                  |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                |      | 14 504 626,72                                  | (78 756 915,51)                                |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                   |      | 19 492,10                                      | 8 842,29                                       |
| 10. Inne korekty                                                                                             | 36   | 234 711 425,98                                 | (112 018 866,57)                               |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>                                      |      | <b>282 682 911,10</b>                          | <b>144 842 070,89</b>                          |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                         |      |                                                |                                                |
| I. Wpływy                                                                                                    |      | -                                              | -                                              |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               |      | -                                              | -                                              |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    |      | -                                              | -                                              |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                                             |      | -                                              | -                                              |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                 |      | -                                              | -                                              |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 |      | -                                              | -                                              |
| - zbycie aktywów finansowych                                                                                 |      | -                                              | -                                              |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                                              |      | -                                              | -                                              |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                               |      | -                                              | -                                              |
| - odsetki                                                                                                    |      | -                                              | -                                              |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                                                          |      | -                                              | -                                              |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  |      | -                                              | -                                              |
| II. Wydatki                                                                                                  |      | (198 210,40)                                   | (12 567 874,00)                                |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              |      | (198 210,40)                                   | (12 567 874,00)                                |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           |      | -                                              | -                                              |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               |      | -                                              | -                                              |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                 |      | -                                              | -                                              |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 |      | -                                              | -                                              |
| - nabycie aktywów finansowych                                                                                |      | -                                              | -                                              |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                          |      | -                                              | -                                              |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 |      | -                                              | -                                              |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                    |      | <b>(198 210,40)</b>                            | <b>(12 567 874,00)</b>                         |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |      |                                                |                                                |
| I. Wpływy                                                                                                    |      | -                                              | -                                              |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału |      | -                                              | -                                              |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                        |      | -                                              | -                                              |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    |      | -                                              | -                                              |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     |      | -                                              | -                                              |
| II. Wydatki                                                                                                  |      | (221 922 211,30)                               | (207 308 967,76)                               |
| 1. Nabycie akcji własnych                                                                                    |      | -                                              | -                                              |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             |      | (80 000 000,00)                                | (50 000 000,00)                                |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   |      | -                                              | -                                              |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                                                |      | (135 827 970,72)                               | (146 413 343,60)                               |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     |      | -                                              | -                                              |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    |      | -                                              | -                                              |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   |      | -                                              | -                                              |
| 8. Odsetki                                                                                                   |      | (5 644 219,58)                                 | (10 412 054,16)                                |

ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

|                                                                        |                          |                         |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| 9. Inne wydatki finansowe                                              | (450 021,00)             | (483 570,00)            |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b> | <b>(221 922 211,30)</b>  | <b>(207 308 967,76)</b> |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>          | <b>60 562 489,40</b>     | <b>(75 034 770,87)</b>  |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym                   | 62 073 961,74            | (81 296 547,69)         |
| – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych           | 1 511 472,34             | (6 261 776,82)          |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                          | <b>35 105 276 670,06</b> | <b>180 311 440,93</b>   |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>               | <b>35 165 839 159,46</b> | <b>105 276 670,06</b>   |
| – o ograniczonej możliwości dysponowania                               | 36 679 000,00            | 35 630 448,56           |

Konin, 22 maj 2019 roku

  
Aneta Desecka  
Główny Księgowy

  
Katarzyna Sobierajska  
Prezes Zarządu

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|                                                                                                        | Nota | Rok zakończony dnia<br>31 grudnia 2018<br>roku | Rok zakończony dnia<br>31 grudnia 2017<br>roku |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                                                       |      | <b>1 448 836 464,49</b>                        | <b>1 348 816 461,00</b>                        |
| – zmiany zasad rachunkowości                                                                           |      | -                                              | -                                              |
| – korekty błędów                                                                                       |      | -                                              | -                                              |
| <b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                                       |      | <b>1 448 836 464,49</b>                        | <b>1 348 816 461,00</b>                        |
| 1. Kapitał podstawowy na początek okresu                                                               |      | 750 500 000,00                                 | 750 500 000,00                                 |
| 1.1. Zmiany kapitału podstawowego                                                                      |      | -                                              | -                                              |
| a) zwiększenie                                                                                         |      | -                                              | -                                              |
| b) zmniejszenie                                                                                        |      | -                                              | -                                              |
| 1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu                                                               |      | 750 500 000,00                                 | 750 500 000,00                                 |
| 2. Kapitał zapasowy na początek okresu                                                                 |      | 555 400 499,17                                 | 527 883 375,68                                 |
| 2.1. Zmiany kapitału zapasowego                                                                        |      | 55 614 057,31                                  | 27 517 123,49                                  |
| a) zwiększenie                                                                                         |      | 55 614 057,31                                  | 27 517 123,49                                  |
| – emisji akcji                                                                                         |      | -                                              | -                                              |
| – z podziału zysku                                                                                     |      | 55 614 057,31                                  | 27 517 123,49                                  |
| – zbycia środków trwałych                                                                              |      | -                                              | 1                                              |
| b) zmniejszenie                                                                                        |      | -                                              | -                                              |
| – umorzenia akcji                                                                                      |      | -                                              | -                                              |
| – pokrycia straty                                                                                      |      | -                                              | -                                              |
| 2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu                                                         |      | 611 014 556,48                                 | 555 400 499,17                                 |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości |      | (2 678 091,99)                                 | (7 084 038,17)                                 |
| 3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                                                             |      | 2 218 344,95                                   | 4 405 946,18                                   |
| a) zwiększenie                                                                                         |      | 2 218 344,95                                   | 4 405 946,18                                   |
| – wycena IRS                                                                                           |      | 2 218 344,95                                   | 4 405 946,18                                   |
| b) zmniejszenie                                                                                        |      | -                                              | -                                              |
| 3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                                    |      | (459 747,04)                                   | (2 678 091,99)                                 |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu                                                     |      | -                                              | -                                              |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                                                          |      | -                                              | -                                              |
| a) zwiększenie                                                                                         |      | -                                              | -                                              |
| b) zmniejszenie                                                                                        |      | -                                              | -                                              |
| – pokrycia straty                                                                                      |      | -                                              | -                                              |
| 4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                                                     |      | -                                              | -                                              |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                                    |      | 145 614 057,31                                 | 77 517 123,49                                  |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                           |      | 145 614 057,31                                 | 77 517 123,49                                  |
| – zmiany zasad rachunkowości                                                                           |      | -                                              | -                                              |
| – korekty błędów                                                                                       |      | -                                              | -                                              |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                             |      | 145 614 057,31                                 | 77 517 123,49                                  |
| a) zwiększenie                                                                                         |      | -                                              | -                                              |
| – podziału zysku z lat ubiegłych                                                                       |      | -                                              | -                                              |
| b) zmniejszenie                                                                                        |      | 145 614 057,31                                 | 77 517 123,49                                  |
| – podziału zysku na kapitał zapasowy                                                                   | 13.1 | 55 614 057,31                                  | 27 517 123,49                                  |
| – wypłaty dywidendy                                                                                    | 13.1 | 90 000 000,00                                  | 50 000 000,00                                  |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                             |      | -                                              | -                                              |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                                         |      | -                                              | -                                              |
| – zmiany zasad rachunkowości                                                                           |      | -                                              | -                                              |
| – korekty błędów                                                                                       |      | -                                              | -                                              |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                           |      | -                                              | -                                              |
| a) zwiększenie                                                                                         |      | -                                              | -                                              |
| – przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                                     |      | -                                              | -                                              |
| b) zmniejszenie                                                                                        |      | -                                              | -                                              |
| – pokrycie straty kapitałem zapasowym i rezerwowym                                                     |      | -                                              | -                                              |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                           |      | -                                              | -                                              |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                                    |      | -                                              | -                                              |
| 6. Wynik netto                                                                                         |      | (108 530 209,25)                               | 145 614 057,31                                 |
| a) zysk netto                                                                                          |      | -                                              | 145 614 057,31                                 |
| b) strata netto                                                                                        |      | (108 530 209,25)                               | -                                              |

ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

|                                                                                        |                  |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| c) odpisy z zysku                                                                      | -                | -                |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)                                               | 1 252 524 600,19 | 1 448 836 464,49 |
| III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku<br>(pokrycia straty) | 1 252 524 600,19 | 1 448 836 464,49 |

Konin, 22 maj 2019 roku

  
\_\_\_\_\_  
Aneta Desecka  
Główny Księgowy  
\_\_\_\_\_  
Katarzyna Sobierajka  
Prezes Zarządu



## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Informacje ogólne o Spółce

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

### 2. Skład Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania funkcję Prezesa Zarządu sprawuje jednoosobowo Pani Katarzyna Sobierajska. W 2018 roku nie było zmian w Zarządzie Spółki.

### 3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2018 roku.

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

### 4. Połączenie spółek handlowych

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

### 5. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

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

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

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

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

#### *Rzeczowe aktywa trwałe*

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

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z

---



tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Spółka umarza środki trwałe według następujących zasad:

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

|                             |             |
|-----------------------------|-------------|
| Budynki i budowle           | 10 – 40 lat |
| Maszyny i urządzenia        | 3 – 40 lat  |
| Grunty użytkowane wieczyste | 99 lat      |
| Środki transportu           | 5 lat       |
- szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały;
- środki trwałe w budowie wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, w ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne, środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania;
- koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu, pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat;
- zgodnie z UoR Spółka dokonuje inwentaryzacji środków trwałych raz na cztery lata, ostatnia inwentaryzacja środków trwałych miała miejsce w 2017 roku;
- na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych, jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto, odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych, odpisy z tytułu trwałej utraty wartości dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

#### **Wartości niematerialne i prawne**

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

- licencje – oprogramowanie - 2 lata.

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

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



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

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

### **Aktywa finansowe**

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

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

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

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

### **Trwała utrata wartości aktywów finansowych**

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

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

### **Należności krótko- i długoterminowe**

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

### **Zapasy**

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto. Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane są metodą „FIFO”.

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

### **Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

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

### **Kapitały własne**

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

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

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

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

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

### **Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych**

Na dzień 31 grudnia 2018 roku aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż złoty polski są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP z dnia bilansowego. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

|     | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|-----|-----------------|-----------------|
| EUR | 4,3000          | 4,1709          |

### **Różnice kursowe**

Różnice kursowe dotyczące rozrachunków wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych i prawnych. W rachunku zysków i strat różnice kursowe są wykazywane po ich skompensowaniu.



### ***Kredyty bankowe i pożyczki***

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

### ***Rozliczenia międzyokresowe***

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

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

### ***Rezerwy***

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

#### ***Rezerwy na urlopy, odprawy emerytalne i odprawy pośmiertne***

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

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

#### ***Rezerwa na uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub>***

Rezerwę na zobowiązania związane z deficytem praw do emisji CO<sub>2</sub> Spółka tworzy w okresie, w którym rzeczywista emisja przekracza przydzielone prawa. Koszt utworzonej rezerwy prezentowany jest w rachunku wyników w koszcie własnym sprzedaży.

Rezerwa tworzona jest w wysokości:

- w części pokrytej posiadanymi na dzień bilansowy uprawnieniami – w wartości posiadanych uprawnień, tzn. zakupionych po wartości bilansowej, otrzymanych w wartości zerowej,
- w części niepokrytej posiadanymi na dzień bilansowy uprawnieniami – w wartości niższej z wartości rynkowej uprawnień niezbędnych do spełnienia obowiązku na dzień bilansowy i ewentualnej kary.

### ***Trwała utrata wartości aktywów***

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

### ***Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług, odsetek***

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

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

Na każdy moment ujmowania przychodu Spółka określa wskaźnik szacowanych kosztów osieroconych do łącznej sumy otrzymanych, zwróconych i oczekiwanych zdyskontowanych zaliczek rocznych (w tym dotychczas otrzymanych zaliczek rocznych). Kwota przychodu za dany rok obrotowy stanowi iloczyn wskaźnika i kwot otrzymanych dotychczas



zaliczek skorygowanych o korekty roczne, pomniejszonych o ujęte w poprzednich latach przychody z tytułu rekompensat.

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

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

#### **Koszty operacyjne**

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

#### **Podatek dochodowy od osób prawnych**

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

#### **Odroczony podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

#### **Rachunkowość zabezpieczeń**

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

W rachunkowości zabezpieczeń wyodrębnione zostały trzy kategorie instrumentów zabezpieczających:

- zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania;

- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją;
- zabezpieczenia inwestycji netto w podmiocie zagranicznym.

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

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

W przypadku zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych, które spełniają warunki umożliwiające stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, część zysku lub straty na instrumencie zabezpieczającym, którą uznano za efektywne zabezpieczenie, jest ujmowana w kapitale z aktualizacji wyceny, natomiast część uznana za nieefektywne zabezpieczenie jest ujmowana bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Jeżeli zabezpieczane uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub zabezpieczana prognozowana transakcja prowadzą do ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania, wówczas w chwili ujęcia tego składnika aktywów lub zobowiązania, zyski lub straty, które uprzednio były ujmowane w kapitale z aktualizacji wyceny, są uwzględniane w cenie nabycia lub inaczej określonej wartości początkowej składnika aktywów lub zobowiązania. W przypadku wszystkich innych zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych, zyski lub straty ujmowane początkowo w kapitale z aktualizacji wyceny są odnoszone na rachunek zysków i strat w tym samym okresie, w którym zabezpieczane uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub zabezpieczana prognozowana transakcja wpływają na rachunek zysków i strat (np. w okresie, gdy dochodzi do prognozowanej transakcji sprzedaży). Prawa do emisji oraz ich ekwiwalenty kupowane przez Spółkę na potrzeby własne wykazuje się jako wartości niematerialne i prawne. Prawa te wyceniane są w wartości ceny nabycia.

Konin, dnia 22 maj 2019 roku

  
Aneta Desecka  
Główny Księgowy

  
Katarzyna Sobierajska  
Prezes Zarządu



## **DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018 nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

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

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

### **3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym**

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

### **4. Korekta błędów**

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

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

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

## 6. Wartości niematerialne i prawne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

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

ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

**Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku**

|                                               | <i>Koszty<br/>zakończonych<br/>prac<br/>rozwojowych</i> | <i>Wartość<br/>firmy</i> | <i>Koncesje,<br/>patenty, licencje<br/>i podobne<br/>wartości</i> | <i>Inne wartości<br/>niematerialne i<br/>prawne</i> | <i>Zaliczki na<br/>wartości<br/>niematerialne i<br/>prawne</i> | <i>Razem</i>         |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------|
| <i>Wartość początkowa</i>                     |                                                         |                          |                                                                   |                                                     |                                                                |                      |
| Saldo otwarcia                                | -                                                       | -                        | 145 681,26                                                        | 22 847 608,41                                       | -                                                              | 22 993 289,67        |
| Zwiększenia, w tym:                           | -                                                       | -                        | -                                                                 | 110 484 157,28                                      | -                                                              | 110 484 157,28       |
| – nabycie                                     | -                                                       | -                        | -                                                                 | 110 484 157,28                                      | -                                                              | 110 484 157,28       |
| – inne                                        | -                                                       | -                        | -                                                                 | -                                                   | -                                                              | -                    |
| – transfery                                   | -                                                       | -                        | -                                                                 | -                                                   | -                                                              | -                    |
| Zmniejszenia, w tym:                          | -                                                       | -                        | -                                                                 | 62 916 193,67                                       | -                                                              | 62 916 193,67        |
| – umorzenie praw do<br>emisji CO <sub>2</sub> | -                                                       | -                        | -                                                                 | 62 916 193,67                                       | -                                                              | 62 916 193,67        |
| – likwidacja                                  | -                                                       | -                        | -                                                                 | -                                                   | -                                                              | -                    |
| <b>Saldo zamknięcia</b>                       | -                                                       | -                        | <b>145 681,26</b>                                                 | <b>70 415 572,02</b>                                | -                                                              | <b>70 561 253,28</b> |
| <i>Umorzenie</i>                              |                                                         |                          |                                                                   |                                                     |                                                                |                      |
| Saldo otwarcia                                | -                                                       | -                        | 115 789,59                                                        | -                                                   | -                                                              | 115 789,59           |
| Zwiększenia, w tym:                           | -                                                       | -                        | 19 050,00                                                         | -                                                   | -                                                              | 19 050,00            |
| – amortyzacja okresu                          | -                                                       | -                        | 19 050,00                                                         | -                                                   | -                                                              | 19 050,00            |
| – inne                                        | -                                                       | -                        | -                                                                 | -                                                   | -                                                              | -                    |
| – transfery                                   | -                                                       | -                        | -                                                                 | -                                                   | -                                                              | -                    |
| Zmniejszenia, w tym:                          | -                                                       | -                        | -                                                                 | -                                                   | -                                                              | -                    |
| – sprzedaż                                    | -                                                       | -                        | -                                                                 | -                                                   | -                                                              | -                    |
| – likwidacja                                  | -                                                       | -                        | -                                                                 | -                                                   | -                                                              | -                    |
| <b>Saldo zamknięcia</b>                       | -                                                       | -                        | <b>134 839,59</b>                                                 | -                                                   | -                                                              | <b>134 839,59</b>    |
| <i>Odpisy aktualizujące</i>                   |                                                         |                          |                                                                   |                                                     |                                                                |                      |
| Saldo otwarcia                                | -                                                       | -                        | -                                                                 | -                                                   | -                                                              | -                    |
| Zwiększenia                                   | -                                                       | -                        | -                                                                 | -                                                   | -                                                              | -                    |
| Zmniejszenia, w tym:                          | -                                                       | -                        | -                                                                 | -                                                   | -                                                              | -                    |
| – wykorzystanie                               | -                                                       | -                        | -                                                                 | -                                                   | -                                                              | -                    |
| – korekta odpisu                              | -                                                       | -                        | -                                                                 | -                                                   | -                                                              | -                    |
| <b>Saldo zamknięcia</b>                       | -                                                       | -                        | -                                                                 | -                                                   | -                                                              | -                    |
| <i>Wartość netto</i>                          |                                                         |                          |                                                                   |                                                     |                                                                |                      |
| Saldo otwarcia                                | -                                                       | -                        | 29 891,67                                                         | 22 847 608,41                                       | -                                                              | 22 877 500,08        |
| <b>Saldo zamknięcia</b>                       | -                                                       | -                        | <b>10 841,67</b>                                                  | <b>70 415 572,02</b>                                | -                                                              | <b>70 426 413,69</b> |

Struktura własnościowa wartości niematerialnych i prawnych:

|                                                                      | <i>31 grudnia 2018<br/>roku</i> | <i>31 grudnia 2017<br/>roku</i> |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Własne                                                               | 24 584 695,09                   | 70 426 413,69                   |
| Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy leasingu | -                               | -                               |
| <b>Razem</b>                                                         | <b>24 584 695,09</b>            | <b>70 426 413,69</b>            |



## 7. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

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

ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

| Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku |                                                                  |                                                                |                                       |                      |                       |                            |                                              |                         |  |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|--|
|                                          | Grunty<br>(w tym prawo<br>użytkowania<br>wieczystego<br>gruntów) | Budynki, lokale<br>i obiekty<br>inżynierii<br>lądowej i wodnej | Urządzenia<br>techniczne<br>i maszyny | Środki<br>transportu | Inne<br>środki trwałe | Środki trwałe<br>w budowie | Zaliczki<br>na środki<br>trwałe<br>w budowie | Razem                   |  |
| <i>Wartość początkowa</i>                |                                                                  |                                                                |                                       |                      |                       |                            |                                              |                         |  |
| Saldo otwarcia                           | 503 488,59                                                       | 655 044 502,20                                                 | 1 751 674 133,43                      | 1 138 575,94         | 465 585,56            | 2 612 025,99               | -                                            | 2 411 438 311,71        |  |
| Zwiększenia, w tym:                      | -                                                                | 1 159 049,83                                                   | 3 277 311,76                          | -                    | -                     | (2 612 025,99)             | -                                            | 1 824 335,60            |  |
| - nabycie                                | -                                                                | -                                                              | -                                     | -                    | -                     | 1 824 335,60               | -                                            | 1 824 335,60            |  |
| - inne                                   | -                                                                | -                                                              | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                            | -                       |  |
| - transfery na środki trwałe             | -                                                                | 1 159 049,83                                                   | 3 277 311,76                          | -                    | -                     | (4 436 361,59)             | -                                            | -                       |  |
| Zmniejszenia, w tym:                     | -                                                                | -                                                              | -                                     | -                    | 38,38                 | -                          | -                                            | 38,38                   |  |
| - Likwidacja i sprzedaż                  | -                                                                | -                                                              | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                            | -                       |  |
| - Inne                                   | -                                                                | -                                                              | -                                     | -                    | 38,38                 | -                          | -                                            | 38,38                   |  |
| <b>Saldo zamknięcia</b>                  | <b>503 488,59</b>                                                | <b>656 203 552,03</b>                                          | <b>1 754 951 445,19</b>               | <b>1 138 575,94</b>  | <b>465 547,18</b>     | <b>-</b>                   | <b>-</b>                                     | <b>2 413 262 608,93</b> |  |
| <i>Umorzenie</i>                         |                                                                  |                                                                |                                       |                      |                       |                            |                                              |                         |  |
| Saldo otwarcia                           | 69 142,27                                                        | 132 486 278,59                                                 | 381 416 781,01                        | 235 896,76           | 374 957,82            | -                          | -                                            | 514 583 056,45          |  |
| Zwiększenia, w tym:                      | 5 802,32                                                         | 16 381 468,26                                                  | 46 202 249,97                         | 28 464,40            | 7 008,89              | -                          | -                                            | 62 624 993,84           |  |
| - amortyzacja okresu                     | 5 802,32                                                         | 16 381 468,26                                                  | 46 202 249,97                         | 28 464,40            | 7 008,89              | -                          | -                                            | 62 624 993,84           |  |
| - inne                                   | -                                                                | -                                                              | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                            | -                       |  |
| Zmniejszenia, w tym:                     | -                                                                | -                                                              | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                            | -                       |  |
| - likwidacja i sprzedaż                  | -                                                                | -                                                              | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                            | -                       |  |
| - inne                                   | -                                                                | -                                                              | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                            | -                       |  |
| <b>Saldo zamknięcia</b>                  | <b>74 944,59</b>                                                 | <b>148 867 746,85</b>                                          | <b>427 619 030,98</b>                 | <b>264 361,16</b>    | <b>381 966,71</b>     | <b>-</b>                   | <b>-</b>                                     | <b>577 208 050,29</b>   |  |
| <i>Odpisy aktualizujące</i>              |                                                                  |                                                                |                                       |                      |                       |                            |                                              |                         |  |
| Saldo otwarcia                           | -                                                                | -                                                              | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                            | -                       |  |
| Zwiększenia, w tym:                      | -                                                                | -                                                              | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                            | -                       |  |
| - transfery na środki trwałe             | -                                                                | -                                                              | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                            | -                       |  |
| Zmniejszenia                             | -                                                                | -                                                              | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                            | -                       |  |
| <b>Saldo zamknięcia</b>                  | <b>-</b>                                                         | <b>-</b>                                                       | <b>-</b>                              | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>                   | <b>-</b>                                     | <b>-</b>                |  |
| <i>Wartość netto</i>                     |                                                                  |                                                                |                                       |                      |                       |                            |                                              |                         |  |
| Saldo otwarcia                           | 434 346,32                                                       | 522 558 223,61                                                 | 1 370 257 352,42                      | 902 679,18           | 90 627,74             | 2 612 025,99               | -                                            | 1 896 855 255,26        |  |
| <b>Saldo zamknięcia</b>                  | <b>428 544,00</b>                                                | <b>507 335 805,18</b>                                          | <b>1 327 332 414,21</b>               | <b>874 214,78</b>    | <b>83 580,47</b>      | <b>-</b>                   | <b>-</b>                                     | <b>1 836 054 558,64</b> |  |

Struktura własnościowa środków trwałych:

|                                                                      | 31 grudnia 2018<br>roku | 31 grudnia 2017<br>roku |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Własne                                                               | 1 515 565 800,86        | 1 836 054 558,64        |
| Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy leasingu | -                       | -                       |
| <b>Razem</b>                                                         | <b>1 515 565 800,86</b> | <b>1 836 054 558,64</b> |

Wartość bilansowa gruntów użytkowanych wieczystie na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 422 741,68 złotych (na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość ta wynosiła 428 544,00 złotych).

Nakłady inwestycyjne dokonane przez Elektrownię Pątnów II Sp. z o.o. w 2018 roku wyniosły 198 210,40 złotych, (w roku 2017 odpowiednio 1 824 335,60 złotych), w tym na ochronę środowiska nie poniesiono żadnych nakładów (w roku 2017 nakłady inwestycyjne na ochronę środowiska wyniosły 1 582 180,00 złotych). Poniżej przedstawiamy nakłady poniesione w 2018 roku w rozbiciu na zadania inwestycyjne:

- zakup licencji Symfonia 4 620,00 złotych,
- zakup sejfu 590,40 złotych,
- kontener magazynowy na chemikalia 60 500,00 złotych,
- modernizacja instalacji mgłowego zraszania Budynek A 57 000,00 złotych,
- modernizacja układu sterowania (typ Smart Track 2) 75 500,00 złotych.

Nakłady inwestycyjne planowane na 2019 rok wynoszą 2 458 000,00 złotych, w tym na ochronę środowiska 900 000,00 złotych.

#### **Test na utratę wartości rzeczowego majątku trwałego**

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

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

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

- projekt rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady dotyczącego wewnętrznego rynku energii, który to projekt dla jednostek wytwórczych niespełniających określonych kryteriów emisyjności w zakresie CO<sub>2</sub> zakłada eliminację wsparcia w formie płatności z mechanizmu rynku mocy po 1 lipca 2025 roku,
- wahania ceny uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> (spowodowane zaostrzającą się polityką klimatyczną Unii Europejskiej).

Przyjęto następujące założenia do oszacowania wartości użytkowej rzeczowych aktywów trwałych:

- Ceny energii elektrycznej przyjęto na bazie opracowanych prognoz z podziałem na BASE, PEAK i OFFPEAK przygotowanych przez niezależnego, zewnętrznego doradcę, uwzględniając szacunki własne, na bazie aktualnej sytuacji na rynku dla pierwszych lat prognozy.
- Prognozy cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, przyjęto na podstawie założeń z dokumentu Ministerstwa Energii – „Krajowy plan na rzecz energii i klimatu na lata 2021-2030” (Projekt – w. 3.1 z 4 stycznia 2019), uwzględniając szacunki własne, na bazie aktualnej sytuacji na rynku dla pierwszych lat prognozy.
- Założenia produkcyjne wynikają z przyjętego programu inwestycyjnego i remontowego.



- Koszty węgla brunatnego zakupionego do produkcji określono na podstawie harmonogramu dostaw i cen uzgodnionych z odpowiednimi harmonogramami ujętymi w projekcjach finansowych spółek zależnych.
- Przyjęto wpływy z rynku mocy w latach 2021-2023 w oparciu o wyniki aukcji, dodatkowo założono uczestnictwo w aukcji na rok 2024.
- Przyjęto średnioważony koszt kapitału po opodatkowaniu (WACC) w okresie projekcji na poziomie 6,53%.
- W zakresie konkluzji BAT założono okresowe zwolnienie do 2024, aby zrealizować inwestycje w ramach zaplanowanego na ten rok remontu generalnego
- przyjęto uczestnictwo tej jednostki w programie pokrywania kosztów osieroconych (KDT).

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

Test wykonano na dzień 31 grudnia 2018 roku.

W oparciu o przeprowadzone testy stwierdzono konieczność rozpoznania odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego w wysokości 258 milionów złotych.

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

Stan na 31 grudnia 2018 (wg UoR) w tysiącach złotych

| <i>Wartość testowana</i> | <i>Wartość po odpisie</i> | <i>Stwierdzona utrata</i> |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 1 773 566                | 1 515 566                 | 258 000                   |

### **Analiza wrażliwości**

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

|                                                                   | (+) wzrost o 1,0 p.p. | (-) spadek o 1,0 p.p. |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <i>średnioważony koszt kapitału</i>                               | (129 mln zł)          | 151 mln zł            |
|                                                                   | (+) wzrost o 1%       | (-) spadek o 1%.      |
| <i>zmiana przychodów ze sprzedaży (cena energii elektrycznej)</i> | 101 mln zł            | (-101 mln zł)         |
|                                                                   | (+) wzrost o 5%       | (-) spadek o 5%.      |
| <i>zmiana kosztu własnego sprzedaży (cena 1 EUA)</i>              | (152 mln zł)          | 152 mln zł            |

W przypadku wzrostu przychodów ze sprzedaży o 2,55% w horyzoncie prognozy przy niezmiennych pozostałych parametrach modelu, a także w przypadku spadku średnioważonego kosztu kapitału o 1,62 p.p. przy niezmiennych pozostałych parametrach modelu, wartość odzyskiwalna CGU byłaby równa wartości bilansowej.

## **8. Inwestycje**

### **8.1. Inwestycje długoterminowe**

Zarówno na dzień 31 grudnia 2018 roku jak i na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała długoterminowych inwestycji.

## 8.2. Inwestycje krótkoterminowe

Zarówno na dzień 31 grudnia 2018 roku jak i na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała krótkoterminowych inwestycji z wyłączeniem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych.

## 9. Należności krótkoterminowe

|                                                                                                                         | Rok zakończony<br>31 grudnia 2018 roku | Rok zakończony<br>31 grudnia 2017 roku |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:                                                                              | 23 627 422,66                          | 27 044 747,19                          |
| – od jednostek powiązanych                                                                                              | 62 710,25                              | 2 989 287,35                           |
| – od jednostek pozostałych                                                                                              | 23 564 712,41                          | 24 055 459,84                          |
| Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 3 803 926,08                           | 1 221 213,53                           |
| Inne, w tym:                                                                                                            | 118 553 339,73                         | 75 315 607,88                          |
| – należność z tytułu rozwiązania KDT                                                                                    | 57 691 218,12                          | 58 302 700,85                          |
| – depozyty zabezpieczające                                                                                              | 16 108 432,41                          | 5 459 003,53                           |
| – zabezpieczenie gotówkowe na obcych rachunkach                                                                         | 44 753 683,18                          | 11 552 955,53                          |
| – pozostałe                                                                                                             | 6,02                                   | 941,97                                 |
| Należności krótkoterminowe, razem                                                                                       | 145 984 688,47                         | 103 581 568,60                         |

## 10. Rozliczenia międzyokresowe czynne

|                                                     | 31 grudnia 2018<br>roku | 31 grudnia 2017<br>roku |
|-----------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe    |                         |                         |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego     | -                       | -                       |
| Inne                                                | -                       | -                       |
| Razem długoterminowe (po odpisie)                   | -                       | -                       |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe   |                         |                         |
| Ubezpieczenie majątku                               | 1 337 480,61            | 1 214 069,07            |
| Oplata za uczestnictwo w Towarowej Gieldzie Energii | -                       | 145 000,00              |
| Pozostałe                                           | 4 444,79                | 2 662,50                |
| Razem krótkoterminowe                               | 1 341 925,40            | 1 361 731,57            |

## 11. Kapitały

Zarówno na dzień 31 grudnia 2018 roku jak i na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 750 500 000,00 złotych i był podzielony na 200 akcji o wartości nominalnej 3 752 500,00 złotych każda.

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

### 31 grudnia 2018 roku

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

### 31 grudnia 2017 roku

| Wyszczególnienie<br>akcjonariuszy                      | Liczba akcji | Wartość<br>nominalna<br>1 akcji | Udział w<br>kapitale<br>zakładowym | Liczba<br>posiadanych<br>głosów | Udział w<br>ogólnej liczbie<br>głosów |
|--------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|
| PAK Holdeo Spółka z ograniczoną<br>odpowiedzialnością. | 200          | 3 752 500,00                    | 100%                               | 200                             | 100%                                  |
| Razem                                                  | 200          |                                 | 100%                               | 200                             | 100%                                  |

## 12. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz inne zobowiązania finansowe

|                                          | <i>31 grudnia 2018<br/>roku</i> | <i>31 grudnia 2017<br/>roku</i> |
|------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <i>Długoterminowe</i>                    |                                 |                                 |
| Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 23 347 862,60                   | 30 250 050,70                   |
| Obligacje                                | -                               | -                               |
| Kredyty razem, w tym:                    | -                               | 101 430 596,54                  |
| – kredyty obrotowe                       | -                               | -                               |
| – kredyty inwestycyjne                   | -                               | 101 430 596,54                  |
| Inne zobowiązania                        | 13 600,00                       | 14 550,00                       |
| <b>Razem długoterminowe</b>              | <b>23 361 462,60</b>            | <b>131 695 197,24</b>           |
| <i>Krótkoterminowe</i>                   |                                 |                                 |
| Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 23 438 142,02                   | 15 214 304,09                   |
| Obligacje                                | -                               | -                               |
| Kredyty razem, w tym :                   | 108 199 634,74                  | 136 840 489,27                  |
| – kredyty obrotowe                       | -                               | -                               |
| – kredyty inwestycyjne                   | 108 199 634,74                  | 136 840 489,27                  |
| <b>Razem krótkoterminowe</b>             | <b>131 637 776,76</b>           | <b>152 054 793,36</b>           |

Saldo kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Konsorcjum banków mBank SA, EBOR i PEKAO SA na 31 grudnia 2018 roku wynosi 108 199 634,74 złotych. Termin spłaty upływa 20 lipca 2019 roku. Kredyt jest oprocentowany według stopy EURIBOR 3M plus marża banku.

Saldo pożyczek udzielonych przez ZE PAK SA na 31 grudnia 2018 roku wynosi 46 786 004,62 złotych. Termin spłaty upływa 15 października 2020 roku. Pożyczka została udzielona na następujących warunkach:

- pożyczka z dnia 12 listopada 2002 roku – oprocentowanie według stopy LIBOR EUR 6M plus marża,
- pożyczka z dnia 13 marca 2006 roku – oprocentowanie według stopy WIBOR 6M plus marża.

Informacje dotyczące zabezpieczeń z tytułu zaciągniętych zobowiązań przedstawiono w notcie 19.

## 13. Podział zysku/pokrycie straty

### 13.1 Podział zysku za rok poprzedni

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników, które odbyło się w dniu 23 maja 2018 roku podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto w kwocie 145 614 057,31 złotych na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 90 000 000,00 złotych,
- zwiększenie kapitału zapasowego w kwocie 55 614 057,31 złotych.

### 13.2 Pokrycie straty za rok bieżący

Strata netto za rok obrotowy 2018 wyniosła 108 530 209,25 złotych. Zarząd Elektrowni Pątnów II Sp. z o.o. na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie podjął decyzji co do propozycji pokrycia straty.



ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

## 14. Rezerwy

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

### Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

|                                                   | Rezerwa z tytułu<br>odroczonego podatku<br>dochodowego | Rezerwa na świadczenia<br>emerytalne i podobne | Rezerwa na uprawnienia<br>do emisji CO <sub>2</sub> | Pozostałe<br>rezerwy | Razem                 |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku                | 289 308 997,37                                         | 53 269,00                                      | 68 149 921,27                                       | 74 115,73            | 357 586 303,37        |
| Zwiększenia                                       | -                                                      | 1 406,00                                       | 157 322 445,47                                      | -                    | 157 323 851,47        |
| Wykorzystanie                                     | -                                                      | -                                              | (68 149 921,27)                                     | -                    | (68 149 921,27)       |
| Rozwiązanie                                       | 47 327 596,96                                          | -                                              | -                                                   | -                    | 47 327 596,96         |
| <b>Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku, w tym:</b> | <b>241 981 400,41</b>                                  | <b>54 675,00</b>                               | <b>157 322 445,47</b>                               | <b>74 115,73</b>     | <b>399 432 636,61</b> |
| Długoterminowe                                    | -                                                      | 18 675,00                                      | -                                                   | -                    | 18 675,00             |
| Krótkoterminowe                                   | -                                                      | 36 000,00                                      | 157 322 445,47                                      | 74 115,73            | 157 432 561,20        |

### Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

|                                                   | Rezerwa z tytułu<br>odroczonego podatku<br>dochodowego | Rezerwa na świadczenia<br>emerytalne i podobne | Rezerwa na uprawnienia<br>do emisji CO <sub>2</sub> | Pozostałe<br>rezerwy | Razem                 |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku                | 254 052 257,87                                         | 44 518,00                                      | 62 916 193,73                                       | 482 568,55           | 317 495 538,15        |
| Zwiększenia                                       | -                                                      | 8 751,00                                       | 68 149 921,21                                       | 74 115,73            | 68 232 787,94         |
| Wykorzystanie                                     | 35 256 739,50                                          | -                                              | (62 916 193,67)                                     | (482 568,55)         | (28 142 022,72)       |
| Rozwiązanie                                       | -                                                      | -                                              | -                                                   | -                    | -                     |
| <b>Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku, w tym:</b> | <b>289 308 997,37</b>                                  | <b>53 269,00</b>                               | <b>68 149 921,27</b>                                | <b>74 115,73</b>     | <b>357 586 303,37</b> |
| Długoterminowe                                    | -                                                      | 16 755,00                                      | -                                                   | -                    | 16 755,00             |
| Krótkoterminowe                                   | -                                                      | 36 514,00                                      | 68 149 921,27                                       | 74 115,73            | 68 260 551,00         |

## 15. Odpisy aktualizujące wartość należności

|                          | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2018<br/>roku</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2017<br/>roku</i> |
|--------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Stan na dzień 1 stycznia | 4 338 790,64                                       | 4 338 790,64                                       |
| Zwiększenia              | -                                                  | -                                                  |
| Wykorzystanie            | -                                                  | -                                                  |
| Rozwiązanie              | -                                                  | -                                                  |
| Stan na dzień 31 grudnia | 4 338 790,64                                       | 4 338 790,64                                       |

## 16. Zobowiązania długoterminowe

Struktura wymagalności zobowiązań długoterminowych:

### 31 grudnia 2018 roku

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

### 31 grudnia 2017 roku

|                                                                  | <i>1-3 lat</i> | <i>3-5 lat</i> | <i>Powyżej 5 lat</i> | <i>Razem</i>   |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------------|----------------|
| Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych          | 30 250 050,70  | -              | -                    | 30 250 050,70  |
| Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:  | 102 315 382,36 | -              | -                    | 102 315 382,36 |
| – kredyty i pożyczki bankowe                                     | 101 430 596,54 | -              | -                    | 101 430 596,54 |
| – pozostałe kredyty i pożyczki                                   | -              | -              | -                    | -              |
| – z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                | -              | -              | -                    | -              |
| – z tytułu leasingu finansowego                                  | 870 235,82     | -              | -                    | 870 235,82     |
| – inne                                                           | 14 550,00      | -              | -                    | 14 550,00      |
| Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2017 roku | 132 565 433,06 | -              | -                    | 132 565 433,06 |

## 17. Zobowiązania krótkoterminowe

|                                                                                                                     | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2018<br/>roku</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2017<br/>roku</i> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:                                                                        | 25 581 217,79                                      | 14 430 216,27                                      |
| – od jednostek powiązanych                                                                                          | 6 281 078,97                                       | 8 704 008,11                                       |
| – od jednostek pozostałych                                                                                          | 19 300 138,82                                      | 5 726 208,16                                       |
| Kredyty i pożyczki od jednostek pozostałych                                                                         | 108 199 634,74                                     | 136 840 489,27                                     |
| Inne zobowiązania finansowe                                                                                         | 920 828,48                                         | 3 333 730,79                                       |
| Zaliczki otrzymane na dostawy i usługi                                                                              | -                                                  | 258 171,00                                         |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz<br>innych tytułów publicznoprawnych | 10 942 629,25                                      | 6 108 613,95                                       |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                                                                                   | 53 554,38                                          | 83 905,12                                          |
| Inne, w tym:                                                                                                        | 35 387 723,42                                      | 18 354 803,85                                      |
| – otrzymane pożyczki od ZE PAK S.A.                                                                                 | 23 438 142,02                                      | 15 214 304,09                                      |
| – zobowiązania z tytułu dywidendy                                                                                   | 10 000 000,00                                      | -                                                  |
| – zobowiązania inwestycyjne                                                                                         | 1 847 374,33                                       | 2 357 473,90                                       |
| – pozostałe                                                                                                         | 102 207,07                                         | 783 025,86                                         |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>                                                                          | <b>181 085 588,06</b>                              | <b>179 409 930,25</b>                              |





## 18. Rozliczenia międzyokresowe bierne

|                                                             | 31 grudnia 2018<br>roku | 31 grudnia 2017<br>roku |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 1. Ujemna wartość firmy                                     | -                       | -                       |
| 2a. Razem inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe    | -                       | -                       |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:               | -                       | -                       |
| – dotacja rozliczana w czasie                               | -                       | -                       |
| – różnica wartości aportu rzeczowych składników majątkowych | -                       | -                       |
| Inne                                                        | -                       | -                       |
| 2b. Razem inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe   | -                       | -                       |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                       | -                       | -                       |
| – dotacja rozliczana w czasie                               | -                       | -                       |
| – odszkodowanie majątkowe                                   | -                       | -                       |
| – inne                                                      | -                       | -                       |
| Inne, w tym :                                               | 226 554,80              | 281 543,87              |
| – rezerwa na premię roczną                                  | 143 589,68              | 144 775,00              |
| – rezerwa na niewykorzystane urlopy                         | 49 715,12               | 58 970,97               |
| – pozostałe rezerwy                                         | 33 250,00               | 77 797,90               |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe – razem</b>                   | <b>226 554,80</b>       | <b>281 543,87</b>       |

## 19. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Spółka posiadała następujące rodzaje zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku:

| Umowa                                                                                                    | Rodzaj zabezpieczenia                                             | 31 grudnia 2018      |        | 31 grudnia 2017      |        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------|--------|----------------------|--------|
|                                                                                                          |                                                                   | Kwota zabezpieczenia | waluta | Kwota zabezpieczenia | waluta |
| Umowa kredytu konsorcjalnego z dnia 14 stycznia 2011 roku na kwotę 240 mln EURO dla Elektrowni Pątnów II | Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy                               |                      |        |                      |        |
|                                                                                                          | Zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych                         | do kwoty 400 000 000 | EUR    | do kwoty 400 000 000 | EUR    |
|                                                                                                          | Zastaw finansowy rejestrowy na prawach z Umowy rachunku bankowego | do kwoty 339 750 000 | PLN    | do kwoty 339 750 000 | PLN    |
|                                                                                                          | Hipoteka umowna kaucyjna łączna ustanowiona na nieruchomościach   |                      |        |                      |        |

## 20. Zobowiązania warunkowe

### *Zobowiązanie warunkowe na likwidację elektrowni w świetle posiadanych pozwoleń zintegrowanych*

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

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

## 21. Inne umowy nieuwzględnione w bilansie

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała znaczących umów nieuwzględnionych w bilansie.

---



## 22. Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2018 i 2017 roku przedstawiała się następująco:

|                                                              | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2018<br/>roku</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2017<br/>roku</i> |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, w tym:          | 487 363 825,25                                     | 414 797 518,07                                     |
| – jednostki powiązane                                        | -                                                  | -                                                  |
| – jednostki pozostałe                                        | 487 363 825,25                                     | 414 797 518,07                                     |
| Przychody ze sprzedaży usług, w tym:                         | 556 013,35                                         | 555 576,72                                         |
| – jednostki powiązane                                        | 524 062,23                                         | 524 565,96                                         |
| – jednostki pozostałe                                        | 31 951,12                                          | 31 010,76                                          |
| Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej z obrotu, w tym: | 198 969 134,75                                     | 111 552 835,10                                     |
| – jednostki powiązane                                        | -                                                  | -                                                  |
| – jednostki pozostałe                                        | 198 969 134,75                                     | 111 552 835,10                                     |
| Przychody ze sprzedaży pozostałych materiałów, w tym:        | 208 845,55                                         | 27 766,92                                          |
| – jednostki powiązane                                        | 42 261,80                                          | 832,30                                             |
| – jednostki pozostałe                                        | 166 583,75                                         | 26 934,62                                          |
| Rekompensata z tytułu rozwiązania KDT                        | 152 578 866,27                                     | 181 335 206,86                                     |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży razem</b>                    | <b>839 676 685,17</b>                              | <b>708 268 903,67</b>                              |

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

## 23. Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych na podstawie przeprowadzonych testów na utratę wartości w kwocie 258 000 000,00 złotych.

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

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2018 roku, jak i w roku poprzednim Spółka nie powiększyła ceny nabycia towarów lub kosztu wytworzenia produktów o odsetki oraz różnice kursowe.

## 25. Zapasy

|                                                    | <i>31 grudnia 2018<br/>roku</i> | <i>31 grudnia 2017<br/>roku</i> |
|----------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Materialy                                          | 1 967 158,19                    | 2 156 589,24                    |
| Półprodukty i produkty w toku                      | -                               | -                               |
| Produkty                                           | -                               | -                               |
| Towary                                             | -                               | -                               |
| Zaliczki na dostawy                                | 13 500,00                       | -                               |
| <b>Ogółem zapasy</b>                               | <b>1 980 658,19</b>             | <b>2 156 589,24</b>             |
| Razem odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym: | -                               | -                               |
| – materiały                                        | -                               | -                               |
| – towary                                           | -                               | -                               |

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

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



## 27. Podatek dochodowy

Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

|                                                                                                                               | Rok zakończony<br>31 grudnia 2018<br>roku | Rok zakończony<br>31 grudnia 2017<br>roku |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Wynik finansowy brutto                                                                                                        | (133 846 123,73)                          | 179 837 303,27                            |
| Przychody wyłączone spod opodatkowania                                                                                        | (158 033 639,67)                          | (217 334 701,00)                          |
| – przychody z tytułu rozwiązania KDT                                                                                          | (152 578 866,27)                          | (181 335 206,86)                          |
| – rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy                                                                               | (10 465,52)                               | -                                         |
| – wycena kontraktu forward                                                                                                    | (1 921 495,91)                            | -                                         |
| – wycena kredytów                                                                                                             | (3 478 244,88)                            | (35 971 979,25)                           |
| – otrzymane dotacje                                                                                                           | (44 567,09)                               | (27 514,89)                               |
| Przychody wpływające na wynik finansowy poprzednich lat, a będące przychodem podatkowym roku obecnego                         | 644,60                                    | 5 596,03                                  |
| – zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek                                                                                   | -                                         | -                                         |
| – pozostałe                                                                                                                   | 644,60                                    | 5 596,03                                  |
| Koszty roku bieżącego trwale nie uznawane za koszty uzyskania przychodu                                                       | 43 938,69                                 | 137 605,80                                |
| – odsetki budżetowe                                                                                                           | 87,00                                     | -                                         |
| – koszty reprezentacji                                                                                                        | 4 773,02                                  | 7 063,83                                  |
| – inne                                                                                                                        | 39 078,67                                 | 130 541,97                                |
| Koszty roku bieżącego przejściowo nie uznawane za koszty uzyskania przychodu                                                  | 487 092 206,41                            | 141 405 124,98                            |
| – składki ZUS                                                                                                                 | 22 192,20                                 | 46 909,49                                 |
| – utworzenie rezerwy na premię roczną                                                                                         | (1 185,32)                                | -                                         |
| – utworzenie rezerwy na koszty audytu                                                                                         | 33 250,00                                 | -                                         |
| – utworzenie rezerwy na koszty świadczeń pracowniczych                                                                        | 1 406,00                                  | -                                         |
| – koszty niepodatkowe związane z umorzeniem uprawnień-rezerwa                                                                 | 157 322 445,47                            | 68 149 921,27                             |
| – utworzenie rezerwy                                                                                                          | -                                         | 185 421,58                                |
| – amortyzacja środków trwałych                                                                                                | 62 694 152,35                             | 62 644 082,22                             |
| – odpis aktualizujący środki trwałe                                                                                           | 258 000 000,00                            | -                                         |
| – wycena kredytów i pożyczek                                                                                                  | 9 019 945,71                              | 10 210 817,24                             |
| – inne                                                                                                                        | -                                         | 167 973,18                                |
| Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym                                                 | (9 487 890,99)                            | (70 917 278,04)                           |
| – składki ZUS                                                                                                                 | (46 909,49)                               | (25 810,25)                               |
| – zapłacone koszty finansowe                                                                                                  | (8 963 162,60)                            | (3 879 513,65)                            |
| – koszty finansowe związane z organizacją kredytu – rozliczenia w czasie jego spłaty (zamortyzowany koszt)                    | (400 021,00)                              | (483 570,00)                              |
| – wykorzystanie rezerwy                                                                                                       | (77 797,90)                               | (270 069,14)                              |
| – korekta kosztów osieroconych                                                                                                | -                                         | (66 258 315,00)                           |
| Koszty roku bieżącego uznane za koszty uzyskania przychodu nie ujęte w wyniku finansowym                                      | (1 089 990,55)                            | (1 288 151,65)                            |
| – amortyzacja podatkowa                                                                                                       | (1 089 990,55)                            | (1 288 151,65)                            |
| Inne różnice                                                                                                                  | (22 315 386,84)                           | (110 484 157,28)                          |
| – koszt zakupionych uprawnień pod emisję (WNIp)                                                                               | (22 315 386,84)                           | (110 484 157,28)                          |
| Dochód /Strata                                                                                                                | 162 363 757,92                            | (78 638 657,89)                           |
| – wykorzystanie straty podatkowej                                                                                             | (43 774 099,08)                           | -                                         |
| Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym                                                                                   | 118 589 658,84                            | -                                         |
| Stawka podatkowa                                                                                                              | 19%                                       | 19%                                       |
| Podatek dochodowy (bieżący)                                                                                                   | 22 532 035,00                             | -                                         |
| Zmiana stanu rezerwy/aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                          | (47 847 949,48)                           | 35 256 739,50                             |
| Podatek dochodowy razem                                                                                                       | (25 315 914,48)                           | 34 223 245,96                             |
| Zmiana stanu rezerwy/aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęta w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny | 520 352,52                                | 1 033 493,54                              |

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

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

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

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

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

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

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



ELEKTROWNIA PAŃNÓW II Sp. z o.o.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

|                                                                                                          | Bilans                |                       | Rachunek zysków i strat za rok zakończony |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------------------------|----------------------|
|                                                                                                          | 31 grudnia 2018 roku  | 31 grudnia 2017 roku  | 31 grudnia 2018 roku                      | 31 grudnia 2017 roku |
| Na rezerwy/aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się różnice z następujących tytułów: |                       |                       |                                           |                      |
| <i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>                                                  |                       |                       |                                           |                      |
| Różnica między bilansową i podatkową wartością środków trwałych i WNIP                                   | 268 398 350,38        | 300 016 862,64        | (31 618 512,26)                           | 28 497 779,30        |
| Różnica między bilansową i podatkową wartością uprawnień do emisji CO <sub>2</sub>                       | 4 670 397,14          | 13 378 958,68         | (8 708 561,54)                            | 9 037 913,08         |
| Wycena rozrachunków                                                                                      | -                     | 8 659,74              | (8 659,74)                                | (612,45)             |
| Należności od Zarządcy Rozliczeń z tytułu KDT                                                            | 10 961 331,44         | 11 077 513,16         | (116 181,72)                              | (5 709 030,54)       |
| Wycena środków pieniężnych                                                                               | 287 179,74            | (33 792,79)           | 320 972,53                                | (1 190 358,38)       |
| Pozostałe                                                                                                | 1 421,12              | 553,54                | 867,58                                    | 553,54               |
| <b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                                                  | <b>284 318 679,82</b> | <b>324 448 754,97</b> | <b>(40 130 075,15)</b>                    | <b>30 636 244,55</b> |
| <i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>                                                   |                       |                       |                                           |                      |
| Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych                                                                 | -                     | -                     | -                                         | -                    |
| Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierna                                                              | 53 433,66             | 77 696,43             | 24 262,77                                 | 92 965,29            |
| Rezerwa na uprawnienia CO <sub>2</sub>                                                                   | 29 891 264,63         | 12 948 485,04         | (16 942 779,59)                           | (994 408,23)         |
| Nie przekazane składki ZUS XI-XII                                                                        | 4 216,52              | 8 912,80              | 4 696,28                                  | (3 285,07)           |
| Zobowiązanie wobec od Zarządcy Rozliczeń z tytułu KDT                                                    | -                     | -                     | -                                         | 12 648 806,40        |
| Zobowiązanie z tytułu SWAP                                                                               | 67 115,51             | 153 154,11            | 86 038,60                                 | 95 230,99            |
| Wycena pożyczki od jednostek powiązanych                                                                 | 1 855 443,16          | 1 604 329,69          | (251 113,47)                              | 1 194 101,25         |
| Wycena kredytów od jednostek pozostałych                                                                 | 1 984 835,20          | 2 940 865,56          | 956 030,36                                | 5 562 359,98         |
| Aktywo z tytułu straty podatkowej                                                                        | 8 317 078,83          | 16 634 157,65         | 8 317 078,82                              | (14 864 807,30)      |
| Pozostałe                                                                                                | 56 050,00             | 143 961,90            | 87 911,90                                 | (143 961,90)         |
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                                                   | <b>42 229 437,51</b>  | <b>34 511 563,18</b>  | <b>(7 717 874,33)</b>                     | <b>3 587 001,41</b>  |
| <i>Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>                                            |                       |                       |                                           |                      |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obciążająca wynik finansowy                             | 241 981 400,41        | 289 308 997,37        | (47 847 949,48)                           | 34 223 245,96        |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obciążająca kapitał z aktualizacji wyceny               | 242 089 242,31        | 289 937 191,79        | (47 847 949,48)                           | 34 223 245,96        |
|                                                                                                          | 107 841,90            | 628 194,42            | -                                         | -                    |



## 28. Koszty w układzie rodzajowym

|                                                                            | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2018<br/>roku</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2017<br/>roku</i> |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Amortyzacja                                                                | 62 694 152,35                                      | 62 644 082,22                                      |
| Zużycie materiałów i energii                                               | 227 989 300,80                                     | 211 794 940,04                                     |
| Usługi obce                                                                | 63 778 291,45                                      | 77 705 746,24                                      |
| Podatki i opłaty                                                           | 163 606 439,88                                     | 75 669 433,63                                      |
| Wynagrodzenia                                                              | 1 197 691,13                                       | 1 284 142,32                                       |
| Ubezpieczenia i inne świadczenia, w tym emerytalne                         | 183 700,13                                         | 183 463,00                                         |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                                 | 5 265 918,81                                       | 4 970 170,21                                       |
| <b>Koszty według rodzaju, razem</b>                                        | <b>524 715 494,55</b>                              | <b>434 251 977,66</b>                              |
| Zmiana stanu produktów                                                     | (48 041,12)                                        | (96 929,58)                                        |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) | -                                                  | -                                                  |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)                                         | (423 697,10)                                       | (393 113,13)                                       |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)                                  | (6 513 149,92)                                     | (6 877 256,88)                                     |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                    | (517 826 688,65)                                   | (427 078 537,23)                                   |

## 29. Pozostałe przychody operacyjne

|                                                                            | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2018<br/>roku</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2017<br/>roku</i> |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:                     | -                                                  | -                                                  |
| – zysk ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych | -                                                  | -                                                  |
| – wartość netto środków trwałych i koszty likwidacji                       | -                                                  | -                                                  |
| Dotacje, dopłaty ze środków publicznych                                    | 44 567,09                                          | 27 514,89                                          |
| Inne przychody operacyjne, w tym:                                          | 565,32                                             | 29 847,67                                          |
| – rozwiązanie rezerwy na koszty i straty                                   | -                                                  | 2 001,35                                           |
| – otrzymane odszkodowania i kary umowne                                    | -                                                  | 27 362,32                                          |
| – inne                                                                     | 565,32                                             | 484,00                                             |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>                               | <b>45 132,41</b>                                   | <b>57 362,56</b>                                   |

## 30. Pozostałe koszty operacyjne

|                                              | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2018<br/>roku</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2017<br/>roku</i> |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 258 000 000,00                                     | -                                                  |
| Inne koszty operacyjne, w tym:               | 43 174,31                                          | 103 934,08                                         |
| – pozostałe rezerwy                          | -                                                  | 74 115,73                                          |
| – pozostałe koszty operacyjne                | 43 174,31                                          | 29 818,35                                          |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>    | <b>258 043 174,31</b>                              | <b>103 934,08</b>                                  |

## 31. Przychody finansowe

|                                             | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2018<br/>roku</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2017<br/>roku</i> |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Zyski z tytułu dywidend i udziału w zyskach | -                                                  | -                                                  |
| Odsetki, w tym:                             | 1 145 896,33                                       | 485 671,18                                         |
| – odsetki bankowe                           | 1 130 323,86                                       | 312 615,36                                         |
| – odsetki pozostałe                         | 15 572,47                                          | 173 055,82                                         |
| Aktualizacja wartości inwestycji            | 1 921 495,91                                       | -                                                  |
| – odpis aktualizujący aktywa finansowe      | 1 921 495,91                                       | -                                                  |
| Inne, w tym:                                | -                                                  | 16 029 119,87                                      |
| – różnice kursowe                           | -                                                  | 16 029 119,87                                      |
| – pozostałe                                 | -                                                  | -                                                  |
| <b>Przychody finansowe, razem</b>           | <b>3 067 392,24</b>                                | <b>16 514 791,05</b>                               |

## 32. Koszty finansowe

|                                                                 | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2018<br/>roku</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2017<br/>roku</i> |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Strata ze zbycia inwestycji                                     | -                                                  | -                                                  |
| Odsetki, w tym:                                                 | 4 903 900,31                                       | 9 277 387,96                                       |
| – odsetki dla jednostek powiązanych, w tym:                     | 427 999,40                                         | 573 731,78                                         |
| • odsetki zrealizowane                                          | 337 719,28                                         | 484 452,69                                         |
| • odsetki niezrealizowane z okresem spłaty od 3 m-cy do 12 m-cy | 90 280,12                                          | 89 279,09                                          |
| – odsetki dla jednostek pozostałych                             | -                                                  | 649 204,69                                         |
| – odsetki budżetowe                                             | 87,00                                              | 586,00                                             |
| – odsetki bankowe, w tym:                                       | 4 475 813,91                                       | 8 053 865,49                                       |
| • odsetki zrealizowane                                          | 3 906 918,79                                       | 6 766 559,38                                       |
| • odsetki niezrealizowane z okresem spłaty do 3 m-cy            | 568 895,12                                         | 1 287 306,11                                       |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych, w tym:               | -                                                  | 91 606,00                                          |
| – kontrakt forward na walutę                                    | -                                                  | 91 606,00                                          |
| Inne, w tym:                                                    | 11 532 009,51                                      | 7 271 144,04                                       |
| – różnice kursowe                                               | 7 415 877,12                                       | -                                                  |
| – swap, zamortyzowany koszt                                     | 4 116 132,39                                       | 7 271 144,04                                       |
| <b>Koszty finansowe, razem</b>                                  | <b>16 435 909,82</b>                               | <b>16 640 138,00</b>                               |

## 33. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

|                                                                                                  | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2018<br/>roku</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2017<br/>roku</i> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym                                              | 193 590,40                                         | 1 824 335,60                                       |
| – odsetki od zobowiązań (zaciągniętych w celu finansowania wytworzenia środków trwałych)         | -                                                  | -                                                  |
| – różnice kursowe od zobowiązań (zaciągniętych w celu finansowania wytworzenia środków trwałych) | -                                                  | -                                                  |

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

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

## 35. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

|                                                           | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2018<br/>roku</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2017<br/>roku</i> |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Środki pieniężne w banku, w tym:                          | 167 172 775,04                                     | 105 098 813,30                                     |
| – środki pieniężne na rachunkach VAT                      | 860 210,99                                         | -                                                  |
| – środki pieniężne o ograniczonym rozporządzaniu          | 36 679 000,00                                      | 35 630 448,56                                      |
| Środki pieniężne w kasie                                  | -                                                  | -                                                  |
| Inne środki pieniężne                                     | -                                                  | -                                                  |
| <b>Środki pieniężne, razem</b>                            | <b>167 172 775,04</b>                              | <b>105 098 813,30</b>                              |
| Środki pieniężne w walucie polskiej                       | 90 781 771,07                                      | 33 492 373,72                                      |
| Środki pieniężne w walutach obcych (po przeliczeniu)      | 76 391 003,97                                      | 71 606 439,58                                      |
| Środki pieniężne w walucie EUR                            | 17 765 349,76                                      | 17 168 102,71                                      |
| Różnice kursowe                                           | 1 333 615,58                                       | (177 856,76)                                       |
| <b>Środki pieniężne w Rachunku Przepływów Pieniężnych</b> | <b>165 839 159,46</b>                              | <b>105 276 670,06</b>                              |

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka utrzymuje zamrożone środki pieniężne na rachunkach DSRA w kwocie 36 679 000,00 złotych ( na dzień 31 grudnia 2017 roku 35 630 448,56 złotych). Środki te służą zabezpieczeniu spłaty kredytu konsorcyjnego zaciągniętego przez Spółkę w 2011 roku.

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

|                                                                                     | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2018<br/>roku</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2017<br/>roku</i> |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <i>Należności</i>                                                                   |                                                    |                                                    |
| Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto        | 42 403 119,87                                      | 29 167 988,67                                      |
| – pożyczki udzielone jednostkom powiązanym                                          | -                                                  | -                                                  |
| – zmiana stanu należności inwestycyjnych                                            | -                                                  | -                                                  |
| <b>Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych</b>                    | <b>(42 403 119,87)</b>                             | <b>29 167 988,67</b>                               |
|                                                                                     |                                                    |                                                    |
|                                                                                     | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2018<br/>roku</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2017<br/>roku</i> |
| <i>Zobowiązania</i>                                                                 |                                                    |                                                    |
| Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko- i długoterminowych                        | (107 528 312,65)                                   | (263 141 113,79)                                   |
| – zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko- i długoterminowych                       | 128 749 801,24                                     | 167 477 260,13                                     |
| – zmiana stanu zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych                          | 3 191 532,13                                       | -                                                  |
| – zmiana stanu zobowiązań z tytułu odsetek od Zarządcy Rozliczeń                    | -                                                  | 314 350,28                                         |
| – zmiana długoterminowych zobowiązań z tytułu swap                                  | -                                                  | 16 592 587,87                                      |
| – zmiana stanu zobowiązań z tytułu wyceny kontraktu forward                         | 91 606,00                                          | -                                                  |
| – zmiana stanu zobowiązań z tytułu dywidendy                                        | (10 000 000,00)                                    | -                                                  |
| <b>Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych</b>                    | <b>14 504 626,72</b>                               | <b>(78 756 915,51)</b>                             |
|                                                                                     |                                                    |                                                    |
|                                                                                     | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2018<br/>roku</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2017<br/>roku</i> |
| <i>Rezerwy</i>                                                                      |                                                    |                                                    |
| Bilansowa zmiana stanu rezerw                                                       | 41 846 333,24                                      | 40 090 765,22                                      |
| – zmiana rezerwy z tytułu umorzenia EUA                                             | 68 149 921,27                                      | 62 916 193,67                                      |
| – pozostałe                                                                         | (54 675,00)                                        | -                                                  |
| <b>Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych</b>                        | <b>109 941 579,51</b>                              | <b>103 006 958,89</b>                              |
|                                                                                     |                                                    |                                                    |
|                                                                                     | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2018<br/>roku</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2017<br/>roku</i> |
| <i>Działalność inwestycyjna</i>                                                     |                                                    |                                                    |
| – zysk (strata) ze zbycia inwestycji                                                | -                                                  | -                                                  |
| – wycena kontraktu forward                                                          | (91 606,00)                                        | 91 606,00                                          |
| <b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej w rachunku przepływów pieniężnych</b> | <b>(91 606,00)</b>                                 | <b>91 606,00</b>                                   |
|                                                                                     |                                                    |                                                    |
|                                                                                     | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2018<br/>roku</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2017<br/>roku</i> |
| <i>Inne korekty</i>                                                                 |                                                    |                                                    |
| Bilansowa zmiana stanu inne korekty                                                 |                                                    |                                                    |
| – zakup uprawnień do emisji CO <sub>2</sub>                                         | (22 315 386,84)                                    | (110 484 157,28)                                   |
| – odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe                                        | 258 000 000,00                                     | -                                                  |
| – bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych                | (3 191 532,13)                                     | (5 849 049,47)                                     |
| – bilansowa zmiana kapitału z aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych           | 2 218 344,95                                       | 4 314 340,18                                       |
| <b>Zmiana stanu inne korekty w rachunku przepływów pieniężnych</b>                  | <b>234 711 425,98</b>                              | <b>(112 018 866,57)</b>                            |



### 37. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

|                            | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2018<br/>roku</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2017<br/>roku</i> |
|----------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <i>Grupa zatrudnionych</i> |                                                    |                                                    |
| Zarząd                     | 1                                                  | 1                                                  |
| Administracja              | 2                                                  | 2                                                  |
| Dział sprzedaży            | 1                                                  | 1                                                  |
| Pion produkcji             | -                                                  | -                                                  |
| Pozostali                  | 6                                                  | 6                                                  |
| <b>Zatrudnienie razem</b>  | <b>10</b>                                          | <b>10</b>                                          |

### 38. Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i dnia 31 grudnia 2017 roku w podziale na rodzaje usług:

|                                           | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2018<br/>roku</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2017<br/>roku</i> |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Badanie rocznego sprawozdania finansowego | 179 000,00                                         | 75 000,00                                          |
| Inne usługi atestacyjne                   | 33 000,00                                          | 33 000,00                                          |
| Usługi doradztwa podatkowego              | -                                                  | -                                                  |
| Pozostałe usługi                          | 48 400,00                                          | 41 665,47                                          |
| <b>Razem, w tym:</b>                      | <b>260 400,00</b>                                  | <b>149 665,47</b>                                  |
| – należne na dzień bilansowy              | 33 250,00                                          | 75 000,00                                          |
| – wypłacone na dzień bilansowy            | 227 150,00                                         | -                                                  |

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

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

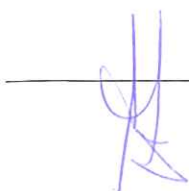
|                             | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2018<br/>roku</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2017<br/>roku</i> |
|-----------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <i>Wynagrodzenie</i>        |                                                    |                                                    |
| Zarząd Spółki               | 280 000,00                                         | 260 000,00                                         |
| Rada Nadzorcza              | 1 600,00                                           | 1 200,00                                           |
| <b>Wynagrodzenia, razem</b> | <b>281 600,00</b>                                  | <b>261 200,00</b>                                  |

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

Zarówno w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2018 roku, jak i w roku poprzednim Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

### 41. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.



## 42. Informacje o grupie kapitałowej i transakcjach z jednostkami powiązanymi

### 42.1. Grupa kapitałowa

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka jako jednostka zależna, sporządzane jest przez Elektrim S.A. z siedzibą w Warszawie. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony. Sprawozdanie to jest dostępne w siedzibie Spółki znajdującej się w Warszawie przy ulicy Pańska

b) Podmiotem dominującym wobec Spółki jest Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A. z siedzibą w Koninie. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w punkcie a), sporządzane jest przez Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A. z siedzibą w Koninie. Sprawozdanie to jest dostępne w siedzibie Spółki znajdującej się w Koninie przy ulicy Kazimierska 45.

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.

Wielkość transakcji z podmiotem dominującym wyniosła:

#### Zespół Elektrowni Pątnów –Adamów-Konin S.A.

|                                             | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2018<br/>roku</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2017<br/>roku</i> |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Zakupy                                      | 63 633 174,73                                      | 78 074 665,80                                      |
| Sprzedaż                                    | 140 467,61                                         | 106 261,81                                         |
| Różnice kursowe - koszty finansowe          | 1 335 300,06                                       | 2 733 849,46                                       |
| Odsetki - koszty finansowe                  | 441 649,63                                         | 573 731,78                                         |
| Wypłacone dywidendy i udziały w zyskach     | 80 000 000,00                                      | -                                                  |
|                                             | <i>31 grudnia 2018<br/>roku</i>                    | <i>31 grudnia 2017<br/>roku</i>                    |
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług   | 18 844,91                                          | 62 564,40                                          |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług | 3 009 676,65                                       | 8 080 336,61                                       |
| Pożyczki udzielone                          | -                                                  | -                                                  |
| Pożyczki otrzymane                          | 46 786 004,62                                      | 45 464 354,79                                      |
| Inne należności                             | -                                                  | -                                                  |
| Inne zobowiązania                           | 11 847 374,33                                      | -                                                  |

Na dzień 31 grudnia 2018 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

### 42.2. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

#### PAK Infrastruktura sp. z o.o.

|                                         | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2018<br/>roku</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2017<br/>roku</i> |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Zakupy                                  | 5 704 680,00                                       | 6 084 582,00                                       |
| Sprzedaż                                | -                                                  | -                                                  |
| Odsetki - koszty finansowe              | -                                                  | -                                                  |
| Odsetki - przychody finansowe           | -                                                  | -                                                  |
| Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach | -                                                  | -                                                  |

ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

|                                             | 31 grudnia 2018<br>roku | 31 grudnia 2017<br>roku |
|---------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług   | -                       | -                       |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług | 584 729,70              | 623 670,27              |
| Pożyczki udzielone                          | -                       | -                       |
| Pożyczki otrzymane                          | -                       | -                       |
| Inne należności                             | -                       | -                       |
| Inne zobowiązania                           | -                       | -                       |

**PAK - HOLDCO sp. z o.o.**

|                                         | Rok zakończony<br>31 grudnia 2018<br>roku | Rok zakończony<br>31 grudnia 2017<br>roku |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Zakupy                                  | -                                         | -                                         |
| Sprzedaż                                | -                                         | -                                         |
| Odsetki - koszty finansowe              | -                                         | -                                         |
| Odsetki - przychody finansowe           | -                                         | -                                         |
| Wyplacone dywidendy i udziały w zyskach | -                                         | 50 000 000,00                             |

|                                             | 31 grudnia 2018<br>roku | 31 grudnia 2017<br>roku |
|---------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług   | -                       | -                       |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług | -                       | -                       |
| Pożyczki udzielone                          | -                       | -                       |
| Pożyczki otrzymane                          | -                       | -                       |
| Inne należności                             | -                       | -                       |
| Inne zobowiązania                           | -                       | -                       |

**PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin SA**

|                                         | Rok zakończony<br>31 grudnia 2018<br>roku | Rok zakończony<br>31 grudnia 2017<br>roku |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Zakupy                                  | 218 732 114,59                            | 201 116 549,37                            |
| Sprzedaż                                | -                                         | -                                         |
| Odsetki - koszty finansowe              | -                                         | -                                         |
| Odsetki - przychody finansowe           | -                                         | -                                         |
| Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach | -                                         | -                                         |

|                                             | 31 grudnia 2018<br>roku | 31 grudnia 2017<br>roku |
|---------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług   | -                       | 2 837 251,60            |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług | 2 616 476,57            | -                       |
| Pożyczki udzielone                          | -                       | -                       |
| Pożyczki otrzymane                          | -                       | -                       |
| Inne należności                             | -                       | -                       |
| Inne zobowiązania                           | -                       | -                       |

**Przedsiębiorstwo Remontowe PAK SERWIS sp. z o.o.**

|                                         | Rok zakończony<br>31 grudnia 2018<br>roku | Rok zakończony<br>31 grudnia 2017<br>roku |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Zakupy                                  | 57 590,40                                 | 1 262 697,16                              |
| Sprzedaż                                | 425 856,42                                | 456 635,39                                |
| Odsetki - koszty finansowe              | -                                         | -                                         |
| Odsetki - przychody finansowe           | -                                         | -                                         |
| Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach | -                                         | -                                         |



ELEKTROWNIA PAŃNÓW II Sp. z o.o.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

|                                             | <i>31 grudnia 2018</i><br><i>roku</i> | <i>31 grudnia 2017</i><br><i>roku</i> |
|---------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług   | 43 865,34                             | 89 471,35                             |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług | 70 110,00                             | -                                     |
| Pożyczki udzielone                          | -                                     | -                                     |
| Pożyczki otrzymane                          | -                                     | -                                     |
| Inne należności                             | -                                     | -                                     |
| Inne zobowiązania                           | -                                     | -                                     |

**PAK Górnictwo sp. z o.o.**

|                                         | <i>Rok zakończony</i><br><i>31 grudnia 2018</i><br><i>roku</i> | <i>Rok zakończony</i><br><i>31 grudnia 2017</i><br><i>roku</i> |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Zakupy                                  | 760,17                                                         | 204,71                                                         |
| Sprzedaż                                | -                                                              | -                                                              |
| Odsetki - koszty finansowe              | -                                                              | -                                                              |
| Odsetki - przychody finansowe           | -                                                              | -                                                              |
| Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach | -                                                              | -                                                              |

|                                             | <i>31 grudnia 2018</i><br><i>roku</i> | <i>31 grudnia 2017</i><br><i>roku</i> |
|---------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług   | -                                     | -                                     |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług | 86,05                                 | 1,23                                  |
| Pożyczki udzielone                          | -                                     | -                                     |
| Pożyczki otrzymane                          | -                                     | -                                     |
| Inne należności                             | -                                     | -                                     |
| Inne zobowiązania                           | -                                     | -                                     |

**Aquakon sp. z o.o. w likwidacji**

|                                         | <i>Rok zakończony</i><br><i>31 grudnia 2018</i><br><i>roku</i> | <i>Rok zakończony</i><br><i>31 grudnia 2017</i><br><i>roku</i> |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Zakupy                                  | -                                                              | 349,53                                                         |
| Sprzedaż                                | -                                                              | -                                                              |
| Odsetki - koszty finansowe              | -                                                              | -                                                              |
| Odsetki - przychody finansowe           | -                                                              | -                                                              |
| Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach | -                                                              | -                                                              |

|                                             | <i>31 grudnia 2018</i><br><i>roku</i> | <i>31 grudnia 2017</i><br><i>roku</i> |
|---------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług   | -                                     | -                                     |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług | -                                     | -                                     |
| Pożyczki udzielone                          | -                                     | -                                     |
| Pożyczki otrzymane                          | -                                     | -                                     |
| Inne należności                             | -                                     | -                                     |
| Inne zobowiązania                           | -                                     | -                                     |

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

Zarówno na dzień 31 grudnia 2018 roku, jak i 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała zaangażowania w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki innych podmiotów.

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

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

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

##### Rachunek zysków i strat

Spółka sporządza Rachunek Zysków i Strat zgodnie z zapisami Ustawy o Rachunkowości oraz prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym. Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, przychody z tytułu kontraktów KDT oraz przychody z usług systemowych zaprezentowane zostały w rachunku zysków i strat w działalności *Energia elektryczna*. Przychody ze sprzedaży pozostałych usług oraz przychody ze sprzedaży gipsu zostały zaprezentowane jako *Działalność pozostała*. Spółka prowadzi ewidencję kosztów prostych według rodzajów i ujmuje poniesione w danym okresie sprawozdawczym i tego okresu dotyczące koszty w ramach prowadzonej działalności gospodarczej. Koszty rodzajowe dzielą się na koszty zmienne i koszty stałe.

Koszty zmienne uzależnione są od wielkości produkcji energii elektrycznej, są to koszty zużycia węgla, pomocniczych paliw płynnych jak olej lekki opałowy oraz mączki wapiennej, koszty zużycia chemikaliów dla celów technologicznych, opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska w zakresie wody, odpadów poprodukcyjnych i emisji lotnych zanieczyszczeń do powietrza, koszty zakupu uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>.

Do kosztów zależnych od wielkości produkcji zalicza się również koszty związane ze sprzedażą energii: akcyza, opłaty ustawowe związane z certyfikowaniem i uczestnictwem na otwartych rynkach energii. Pozostałe koszty są kosztami stałymi. Koszty ewidencjonowane są na kontach zespołu 5 (miejsca powstawania kosztu). Podstawą do rozliczenia kosztów na poszczególne działalności są klucze podziałowe, w oparciu, o które rozliczane są koszty rodzajowe na koszt własny wytworzenia energii elektrycznej oraz pozostałą działalność usługową. Koszty zmienne rozliczane są za pomocą „metody fizycznej podziału kosztów”. Koszty stałe rozliczane są kluczem podziałowym na energię wyprodukowaną i usługi systemowe. Wyliczenie klucza podziału kosztów stałych przyjęto w oparciu o „Branżową instrukcję kosztową dla energetyki”. Wydzielenie kosztów dla pozostałej działalności odbywa się za pomocą klucza udziału poszczególnych komórek organizacyjnych w obsłudze i świadczeniu usług dla usługobiorców.

Poniżej przedstawiamy skrócony rachunek wyników dla poszczególnych działalności dla 2018 i 2017 roku.

| Rok zakończony 31 grudnia 2018                     | Razem                   | Energia elektryczna     | Pozostała działalność | Pozycje nieprzypisane |
|----------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Przychody ze sprzedaży                             | 839 676 685,17          | 838 911 826,27          | 764 858,90            | -                     |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 695 219 402,40          | 695 179 210,69          | 40 191,71             | -                     |
| Koszty sprzedaży                                   | 423 697,10              | 423 697,10              | -                     | -                     |
| Koszty zarządu                                     | 6 513 149,92            | -                       | -                     | 6 513 149,92          |
| Pozostałe przychody operacyjne                     | 45 132,41               | -                       | -                     | 45 132,41             |
| Pozostałe koszty operacyjne                        | 258 043 174,31          | 258 000 000,00          | -                     | 43 174,31             |
| <b>Wynik operacyjny</b>                            | <b>(120 477 606,15)</b> | <b>(114 691 081,52)</b> | <b>724 667,19</b>     | <b>(6 511 191,82)</b> |
| Przychody finansowe                                | 3 067 392,24            | -                       | -                     | 3 067 392,24          |
| Koszty finansowe                                   | 16 435 909,82           | -                       | -                     | 16 435 909,82         |



ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

|                    |                         |                         |                   |                     |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|---------------------|
| Zysk/strata brutto | (133 846 123,73)        | (114 691 081,52)        | 724 667,19        | (19 879 709,40)     |
| Podatek dochodowy  | (25 315 914,48)         | -                       | -                 | (25 315 914,48)     |
| <b>Wynik netto</b> | <b>(108 530 209,25)</b> | <b>(114 691 081,52)</b> | <b>724 667,19</b> | <b>5 436 205,08</b> |

| <i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>              | <i>Razem</i>          | <i>Energia elektryczna</i> | <i>Pozostała działalność</i> | <i>Pozycje nieprzypisane</i> |
|----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży                             | 708 238 903,67        | 707 685 560,03             | 583 343,64                   | -                            |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 520 989 311,92        | 520 972 562,19             | 16 749,73                    | -                            |
| Koszty sprzedaży                                   | 393 113,13            | 392 789,35                 | 323,78                       | -                            |
| Koszty zarządu                                     | 6 877 256,88          | -                          | -                            | 6 877 256,88                 |
| Pozostałe przychody operacyjne                     | 57 362,56             | -                          | 19 874,32                    | 37 488,24                    |
| Pozostałe koszty operacyjne                        | 258 043 174,31        | 75 021,43                  | -                            | 28 912,65                    |
| <b>Wynik operacyjny</b>                            | <b>179 962 650,22</b> | <b>186 245 187,06</b>      | <b>586 144,45</b>            | <b>(7 331 527,44)</b>        |
| Przychody finansowe                                | 16 514 791,05         | -                          | -                            | 16 514 791,05                |
| Koszty finansowe                                   | 16 640 138,00         | -                          | -                            | 16 640 138,00                |
| <b>Wynik brutto</b>                                | <b>179 837 303,27</b> | <b>186 245 187,06</b>      | <b>586 144,45</b>            | <b>(6 994 028,24)</b>        |
| Podatek dochodowy                                  | 34 223 245,96         | -                          | -                            | 34 223 245,96                |
| <b>Wynik netto</b>                                 | <b>145 614 057,31</b> | <b>186 245 187,06</b>      | <b>586 144,45</b>            | <b>(41 217 274,20)</b>       |

Bilans

W bilansie zaprezentowano wybrane pozycje, dla których dane liczbowe mogą zostać wiarygodnie przedstawione. Wartości niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwale zostały podzielone według klucza przychodów ze sprzedaży zaewidencjonowanych na poszczególnych działalnościach, uwzględniających podział na energię elektryczną i pozostałą działalność. Wartości niematerialne i prawne w postaci uprawnienie do emisji CO<sub>2</sub> – zostały wydzielone w oparciu o faktyczne nabycie. Środki trwale w budowie oraz zaliczki na środki trwale w budowie zostały wydzielone w oparciu o szczegółową analizę treści ekonomicznych poszczególnych zapisów księgowych i sald poszczególnych kont wchodzących w skład danej pozycji bilansu.

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

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

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

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

Wybrane pozycje bilansu w podziale na rodzaje działalności

| <i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>                    | <i>Razem</i>            | <i>Energia elektryczna</i> | <i>Pozostała działalność</i> | <i>Pozycje nieprzypisane</i> |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                                  | <b>1 540 150 495,95</b> | <b>1 538 882 214,08</b>    | <b>1 268 281,87</b>          | <b>-</b>                     |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>                | <b>24 584 695,09</b>    | <b>24 581 037,59</b>       | <b>3 657,50</b>              | <b>-</b>                     |
| 1. Prawa do emisji CO <sub>2</sub>                       | 24 581 037,59           | 24 581 037,59              | -                            | -                            |
| 2. Inne wartości niematerialne i prawne                  | 3 657,50                | -                          | 3 657,50                     | -                            |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                        | <b>1 515 565 800,86</b> | <b>1 514 301 176,49</b>    | <b>1 264 624,37</b>          | <b>-</b>                     |
| 1. Środki trwałe                                         | 1 515 433 300,86        | 1 514 168 676,49           | 1 264 624,37                 | -                            |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | 422 741,68              | 422 439,28                 | 302,40                       | -                            |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 490 930 716,31          | 490 580 481,80             | 350 234,51                   | -                            |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                       | 1 023 097 018,96        | 1 022 183 586,41           | 913 432,55                   | -                            |
| d) środki transportu                                     | 845 750,38              | 845 148,95                 | 601,43                       | -                            |
| e) inne środki trwałe                                    | 137 073,53              | 137 020,05                 | 53,48                        | -                            |
| 2. Środki trwałe w budowie                               | 132 500,00              | 132 500,00                 | -                            | -                            |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                                | <b>-</b>                | <b>-</b>                   | <b>-</b>                     | <b>-</b>                     |
| <b>I. Zapasy</b>                                         | <b>1 980 658,19</b>     | <b>1 980 658,19</b>        | <b>-</b>                     | <b>-</b>                     |



ELEKTROWNIA PĄTNÓW II Sp. z o.o.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

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

Rok zakończony 31 grudnia 2017

|                                                          | Razem            | Energia elektryczna | Pozostała działalność | Pozycje nieprzypisane |
|----------------------------------------------------------|------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Aktywa</b>                                            |                  |                     |                       |                       |
| A. Aktywa trwałe                                         | 1 906 480 972,33 | 1 904 968 754,20    | 1 512 218,13          | -                     |
| I. Wartości niematerialne i prawne                       | 70 426 413,69    | 70 426 404,76       | 8,93                  | -                     |
| 1. Prawa do emisji CO2                                   | 70 415 572,02    | 70 415 572,02       | -                     | -                     |
| 2. Inne wartości niematerialne i prawne                  | 10 841,67        | 10 832,74           | 8,93                  | -                     |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe                               | 1 836 054 558,64 | 1 834 542 349,44    | 1 512 209,20          | -                     |
| 1. Środki trwałe                                         | 1 836 054 558,64 | 1 834 542 349,44    | 1 512 209,20          | -                     |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | 428 544,00       | 428 191,04          | 352,96                | -                     |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 507 335 805,18   | 506 917 953,83      | 417 851,35            | -                     |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                       | 1 327 332 414,21 | 1 326 239 198,18    | 1 093 216,03          | -                     |
| d) środki transportu                                     | 874 214,78       | 873 494,76          | 720,02                | -                     |
| e) inne środki trwałe                                    | 83 580,47        | 83 511,63           | 68,84                 | -                     |
| B. Aktywa obrotowe                                       | -                | -                   | -                     | -                     |
| I. Zapasy                                                | 1 980 658,19     | 1 980 658,19        | -                     | -                     |
| 1. Materiały                                             | 1 967 158,19     | 1 967 158,19        | -                     | -                     |
| • Paliwo produkcyjne                                     | 1 967 158,19     | 1 967 158,19        | -                     | -                     |
| • Zaliczki na dostawy                                    | 13 500,00        | 13 500,00           | -                     | -                     |
| II. Należności krótkoterminowe                           | 102 360 355,07   | 102 203 850,96      | 156 504,11            | -                     |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:            | 27 044 747,19    | 26 889 191,07       | 155 556,12            | -                     |
| b) inne                                                  | 75 315 607,88    | 75 314 659,89       | 947,99                | -                     |
| <b>Pasywa</b>                                            |                  |                     |                       |                       |
| I. Zysk (strata) netto                                   | 145 614 057,31   | 186 245 187,06      | 586 144,45            | (41 217 274,20)       |
| 3. Pozostałe rezerwy                                     | 68 224 037,00    | 68 224 037,00       | -                     | -                     |
| II. Zobowiązania krótkoterminowe                         | -                | -                   | -                     | -                     |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:            | 14 430 216,27    | 13 632 533,37       | 60 256,79             | 737 426,11            |

#### 45. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Na dzień podpisania sprawozdania nie wystąpiły żadne zdarzenia.

Konin, dnia 22 maj 2019 roku

  
\_\_\_\_\_  
Aneta Desecka  
Główny Księgowy

  
\_\_\_\_\_  
Katarzyna Sobierajska  
Prezes Zarządu