

Zespół Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta

Sprawozdanie sporządzono w tysiącach złotych

SPIS TREŚCI

I.	Sprawozdania finansowe.....	5
1.	Bilans na dzień 31 grudnia 2015 roku	5
2.	Rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku .	8
3.	Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku	9
4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31 grudnia 2015 roku	11
II.	Wprowadzenie do sprawozdania	13
1.	Informacje ogólne o Spółce.....	13
2.	Skład Zarządu.....	13
3.	Wskazanie i objaśnienie różnic ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy sprawozdaniem i danymi porównywalnymi, a sprawozdaniem i danymi porównywalnymi, które zostały sporządzone wg MSR.....	15
4.	Założenie kontynuacji działalności gospodarczej.....	17
5.	Połączenie spółek handlowych.....	17
6.	Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości.....	18
7.	Zmiany zasad (polityki) rachunkowości.....	31
8.	Porównywalność danych finansowych za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za okres bieżący.....	31
9.	Korekta błędów	31
III.	Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	32
1.	Zdarzenia roku obrotowego nieuwzględnione w bilansie oraz rachunku zysków i strat.....	32
2.	Zdarzenia lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym.....	32
3.	Znaczące zdarzenia okresu bieżącego.....	32
4.	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym	32
5.	Sezonowość działalności	33
6.	Bilans	34
a)	Środki trwałe.....	34
b)	Wartości niematerialne i prawne.....	39
c)	Zapasy.....	42
d)	Inwestycje długoterminowe.....	43
e)	Inwestycje krótkoterminowe	47
f)	Kapitał zakładowy.....	50
g)	Kapitał własny.....	51

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

h) Rezerwy	53
i) Zobowiązania wg pozycji w bilansie	56
j) Kredyty obrotowe i kredyty inwestycyjne.....	59
k) Pożyczki udzielone.....	62
l) Zawarte umowy leasingowe w tys. złotych.....	64
m) Struktura należności z tytułu dostaw robót i usług wg daty powstania.....	65
n) Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych oraz przychodów przyszłych okresów	68
o) Wykaz grup i zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki	69
p) Zobowiązania warunkowe, w tym udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia.....	70
q) Należności warunkowe, w tym otrzymane przez jednostkę gwarancje i poręczenia	70
r) Sprawy sądowe.....	71
s) Inne umowy nieuwzględnione w bilansie	73
7. Struktura przychodów i kosztów, podatek dochodowy od osób prawnych	73
a) Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług.	73
b) Informacje o działalności zaniechanej w okresie obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w okresie następnym	74
c) Pozostałe przychody operacyjne.....	74
d) Pozostałe koszty operacyjne	75
e) Przychody finansowe.....	76
f) Koszty finansowe.....	77
g) Podatek dochodowy od osób prawnych – bieżący	78
h) Aktywo oraz rezerwa z tytułu podatku odroczonego.	80
i) Dane o kosztach wg rodzaju	82
j) Informacja o zyskach i stratach nadzwyczajnych.	82
k) Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	83
8. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w grupach pracowniczych.....	84
9. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub przedmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	85
10. Wynagrodzenia łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom Zarządu i organów nadzorczych Spółki (Rada Nadzorcza)	85
11. Pożyczki udzielone członkom Zarządu i organów nadzorczych Spółki (Rada Nadzorcza)	85
12. Transakcje z członkami Zarządu i organów nadzorczych Spółki.....	85
13. Transakcje ze Spółkami powiązаныmi, które nie są objęte sprawozdaniem skonsolidowanym.....	86

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

14.	Transakcje ze Spółkami powiązаныmi kapitałowo, które są objęte sprawozdaniem skonsolidowanym.....	87
15.	Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla.....	89
16.	Informacja o wypełnieniu wymogów raportowania z art. 44 Ustawy Prawo Energetyczne	91
17.	Podział zysku, pokrycie straty.....	95
18.	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	96

I. Sprawozdania finansowe

1. Bilans na dzień 31 grudnia 2015 roku

AKTYWA (w tysiącach złotych)	Stan na dzień 31.12.2015 roku	Stan na dzień 31.12.2014 roku
A. Aktywa trwałe	2 184 042	3 430 880
I. Wartości niematerialne i prawne	289 858	199 867
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	289 858	199 867
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	684 220	1 999 969
1. Środki trwałe	392 252	1 285 911
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 248	1 252
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	178 928	589 378
c) urządzenia techniczne i maszyny	209 074	691 208
d) środki transportu	1 381	1 790
e) inne środki trwałe	1 621	2 283
2. Środki trwałe w budowie	287 639	693 396
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	4 329	20 662
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	1 205 340	1 224 778
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 205 340	1 224 778
a) w jednostkach powiązanych	1 205 189	1 224 627
- udziały lub akcje	1 143 453	1 147 444
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	61 736	77 183
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	151	151
- udziały lub akcje	151	151
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 624	6 266
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 624	6 266
B. Aktywa obrotowe	465 329	519 818
I Zapasy	104 156	180 519
1. Materiały	38 536	42 509
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Prawa majątkowe	64 816	135 722
5. Zaliczki na dostawy	804	2 288
II. Należności krótkoterminowe	153 828	149 294
1. Należności od jednostek powiązanych	51 587	45 427
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	44 187	38 760
- do 12 miesięcy	44 187	38 760
- powyżej 12 miesięcy		

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

	b) inne	7 400	6 667
2.	Należności od pozostałych jednostek	102 241	103 867
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	78 595	58 007
	- do 12 miesięcy	78 595	58 007
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	8 030	31 272
	c) inne	15 616	14 588
	d) dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	206 163	189 489
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	206 163	189 489
	a) w jednostkach powiązanych	23 174	15 707
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe	7 537	
	- udzielone pożyczki	15 637	15 707
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	182 989	173 782
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	182 989	173 782
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 182	516
Aktywa razem		2 649 371	3 950 698

Konin, dnia 21 marca 2016 roku

Sporządził

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A.

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

PASywa (w tysiącach złotych)	Stan na dzień 31.12.2015 roku	Stan na dzień 31.12.2014 roku
A. Kapitał (fundusz) własny	1 360 431	2 995 960
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	101 647	101 647
II. Należne wpłaty na kapitał podst. (wielk. ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 542 060	2 398 399
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	227 531	286 229
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	5 877	5 877
VII. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych	-834	-834
VIII. Zysk/ (strata) netto	-1 515 850	204 642
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 288 940	954 738
I. Rezerwy na zobowiązania	374 770	241 429
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62 920	71 878
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	11 598	27 325
- długoterminowa	10 967	10 969
- krótkoterminowa	631	16 356
3. Pozostałe rezerwy	300 252	142 226
- długoterminowe	17 424	17 141
- krótkoterminowe	282 828	125 085
II. Zobowiązania długoterminowe	536 213	338 049
1. Wobec jednostek powiązanych	845	339
2. Wobec pozostałych jednostek	535 368	337 710
a) kredyty i pożyczki	535 127	325 713
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) inne	241	11 997
III. Zobowiązania krótkoterminowe	343 449	342 105
1. Wobec jednostek powiązanych	85 602	104 576
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	75 744	93 172
- do 12 miesięcy	75 744	93 172
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	9 858	11 404
2. Wobec pozostałych jednostek	253 112	232 795
a) kredyty i pożyczki	79 943	27 921
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		18
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności :	15 184	28 092
- do 12 miesięcy	15 184	28 092
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	124	35
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. i innych świadczeń	83 113	75 132
h) z tytułu wynagrodzeń	4 067	4 037
i) inne	70 681	97 560
3. Fundusze specjalne	4 735	4 734
IV. Rozliczenia międzyokresowe	34 508	33 155
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	34 508	33 155
- długoterminowe	15 234	15 562
- krótkoterminowe	19 274	17 593
Pasywa razem	2 649 371	3 950 698

Konin, dnia 21 marca 2016 roku

Sporządził

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A.

2. Rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku

Rachunek zysków i strat (w tysiącach złotych)	za bieżący rok obrotowy	za poprzedni rok obrotowy
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 538 913	1 631 189
- od jednostek powiązanych	558 707	528 811
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 441 309	1 513 695
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	97 604	117 494
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 555 598	1 528 932
- jednostkom powiązanym	594 784	526 508
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 466 722	1 418 377
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	88 876	110 555
C. Zysk/ (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-16 685	102 257
D. Koszty sprzedaży	3 552	3 438
E. Koszty ogólnego zarządu	35 863	41 863
F. Zysk/ (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-56 100	56 956
G. Pozostałe przychody operacyjne	1 679	61 625
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	119	1 882
II. Dotacje	330	332
III. Inne przychody operacyjne	1 230	59 411
H. Pozostałe koszty operacyjne	1 519 160	26 833
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 515 167	19 128
III. Inne koszty operacyjne	3 993	7 705
I. Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-1 573 581	91 748
J. Przychody finansowe	87 283	136 633
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	84 861	128 796
- od jednostek powiązanych	84 811	128 695
II. Odsetki, w tym:	2 395	4 265
- od jednostek powiązanych	1 292	1 622
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		1 702
V. Inne	27	1 870
K. Koszty finansowe	33 898	5 062
I. Odsetki, w tym:	2 877	2 187
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji	29 266	
IV. Inne	1 755	2 875
L. Zysk/ (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-1 520 196	223 319
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)		
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
N. Zysk/ (strata) brutto (L+M)	-1 520 196	223 319
O. Podatek dochodowy	-4 346	18 677
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
R. Zysk/ (strata) netto (N-O-P)	-1 515 850	204 642

Konin, dnia 21 marca 2016 roku

Sporządził

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin SA

3. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku

Rachunek przepływów pieniężnych (w tysiącach złotych)	za bieżący rok obrotowy	za poprzedni rok obrotowy
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk/ (strata) netto	-1 515 850	204 642
II. Korekty razem	1 626 618	-139 329
1. Amortyzacja	83 263	100 219
2. Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	183	-3 677
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-83 276	-128 298
4. Zysk/ (strata) z działalności inwestycyjnej	1 531 702	-3 514
5. Zmiana stanu rezerw	252 684	78 210
6. Zmiana stanu zapasów	76 363	-7 226
7. Zmiana stanu należności	-2 940	-10 323
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-24 098	12 623
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 088	-274
10. Inne korekty	-209 351	-177 069
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	110 768	65 313
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	102 562	148 430
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	180	2 146
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	102 382	146 284
a) w jednostkach powiązanych	102 332	146 123
b) w pozostałych jednostkach	50	161
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach	50	101
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		60
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	388 751	417 090
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	356 342	417 090
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Aktywa finansowe, w tym:	32 409	0
a) w jednostkach powiązanych	32 409	
b) w pozostałych jednostkach	0	
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-286 189	-268 660
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	312 000	355 000
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	312 000	355 000
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	126 829	136 266

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	60 988	34 560
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	48 319	90 951
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	109	32
8. Odsetki	17 148	10 101
9. Inne wydatki finansowe	265	622
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	185 171	218 734
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)	9 750	15 387
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	9 207	16 019
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-543	632
F. Środki pieniężne na początek okresu	173 239	157 852
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+-D), w tym	182 989	173 239
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4 825	3 756

Konin, dnia 21 marca 2016 roku
Sporządził

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin SA

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31 grudnia 2015 roku

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (w tysiącach złotych)	za bieżący rok obrotowy	za poprzedni rok obrotowy
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 995 960	2 825 878
- zmiany zasad rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 995 960	2 825 878
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	101 647	101 647
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	101 647	101 647
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 398 399	2 200 508
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	143 661	197 891
a) zwiększenie (z tytułu)	143 661	197 891
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	143 654	197 297
- likwidacji i sprzedaży środków trwałych	7	594
b) zmniejszenie		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 542 060	2 398 399
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	286 229	286 823
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-58 698	-594
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie (z tytułu)	58 698	594
- likwidacji i sprzedaży środków trwałych	7	594
- korekta aktualizacji wyceny	58 691	
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	227 531	286 229
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	5 877	5 877
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	5 877	5 877
7. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	204 642	231 857
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
- zmiany zasad rachunkowości		
- korekty błędów		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	204 642	231 857
a) zwiększenie (z tytułu)		

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

- podziału zysku		
b) zmniejszenie (z tytułu)	204 642	231 857
- podziału zysku na kapitał zapasowy	143 654	197 297
- wypłaty dywidendy	60 988	34 560
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-834	-834
- zmiany zasad rachunkowości		
- korekty błędów		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-834	-834
a) zwiększenie (z tytułu)		
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-834	-834
8. Wynik netto	-1 515 850	204 642
a) zysk netto	-1 515 850	204 642
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 360 431	2 995 960
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 360 431	2 995 301

Konin, dnia 21 marca 2016 roku
 Sporządził

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin SA

II. Wprowadzenie do sprawozdania

1. Informacje ogólne o Spółce.

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest:

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

2. Skład Zarządu.

Rok obrotowy 2015 Zarząd Spółki rozpoczął w następujących składzie:

- 1) Katarzyna Muszkat – Prezes Zarządu,
- 2) Anna Striżyk – Wiceprezes Zarządu,
- 3) Piotr Jarosz – Wiceprezes Zarządu,
- 4) Sławomir Sykucki - Wiceprezes Zarządu

Na posiedzeniu w dniu 2 października 2015 roku, Rada Nadzorcza ZE PAK S.A. podjęła Uchwały w sprawie o odwołaniu ze składu Zarządu Spółki następujących osób:

- 1) Katarzyna Muszkat – Prezes Zarządu,
- 2) Anna Striżyk – Wiceprezes Zarządu,
- 3) Piotr Jarosz – Wiceprezes Zarządu.

Ponadto Pan Sławomir Sykucki złożył rezygnację z pełnienia stanowiska Wiceprezesa Zarządu Spółki z dniem 2 października 2015 roku.

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Na tym samym posiedzeniu, tj. 2 października 2015 roku, Rada Nadzorcza ZE PAK S.A. powołała do Zarządu Spółki następujące osoby:

- 1) Janusz Kaliszyk – Prezes Zarządu;
- 2) Aneta Lato-Żuchowska – Wiceprezes Zarządu;
- 3) Adrian Kaźmierczak – Wiceprezes Zarządu;
- 4) Tomasz Zadroga – Wiceprezes Zarządu.

Przed podjęciem uchwały o powołaniu w skład Zarządu Spółki Pan Tomasz Zadroga złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej ZE PAK S.A. ze skutkiem natychmiastowym.

W dniu 30 października 2015 roku Rada Nadzorcza ZE PAK S.A. podjęła uchwałę o powołaniu Pana Zygmunta Artwika w skład Zarządu Spółki i powierzeniu mu funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Od dnia 30 października 2015 roku Zarząd Spółki funkcjonował w następującym pięcioosobowym składzie:

- 1) Janusz Kaliszyk – Prezes Zarządu,
- 2) Aneta Lato-Żuchowska – Wiceprezes Zarządu,
- 3) Zygmunt Artwik – Wiceprezes Zarządu,
- 4) Adrian Kaźmierczak – Wiceprezes Zarządu,
- 5) Tomasz Zadroga – Wiceprezes Zarządu.

Z dniem 16 listopada 2015 roku Pan Janusz Kaliszyk złożył rezygnację ze stanowiska Prezesa Zarządu Spółki. W związku z zaistniałą sytuacją w dniu 17 listopada 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki zgodnie z art. 383 § 1 Kodeksu spółek handlowych delegowała na okres nie dłuższy niż 3 miesiące Pana Wojciecha Piskorza Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki.

Od dnia 17 listopada 2015 roku skład Zarząd Spółki przedstawiał się następująco:

- 1) Wojciech Piskorz – Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu,
- 2) Aneta Lato-Żuchowska – Wiceprezes Zarządu,
- 3) Zygmunt Artwik – Wiceprezes Zarządu,
- 4) Adrian Kaźmierczak – Wiceprezes Zarządu,
- 5) Tomasz Zadroga – Wiceprezes Zarządu.

Po dniu bilansowym, na posiedzeniu w dniu 11 lutego 2016 roku, Rada Nadzorcza ZE PAK S.A. podjęła Uchwałę w sprawie powołania Pana Aleksandra Grada w skład Zarządu Spółki z dniem 18 lutego 2016 roku i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu.

Od dnia 18 lutego 2016 roku Zarząd Spółki funkcjonuje w następującym składzie:

- 1) Aleksander Grad – Prezes Zarządu,
- 2) Aneta Lato-Żuchowska – Wiceprezes Zarządu,
- 3) Zygmunt Artwik – Wiceprezes Zarządu,
- 4) Adrian Kaźmierczak – Wiceprezes Zarządu,
- 5) Tomasz Zadroga – Wiceprezes Zarządu.

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

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

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

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

1. Rzeczowy Majątek Trwały
 - a) Wycena rzeczowych aktywów trwałych

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

- b) Wydzielenie komponentów remontowych

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

c) Wycena gruntów i prawa wieczystego użytkowania

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

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

d) Kapitalizacja kosztów finansowania zewnętrznego.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Poniższa tabela prezentuje różnice na dzień 31 grudnia 2015 roku:

Korekta na 31.12.2015	Wartość bilansowa wg PAR	Wartość bilansowa wg MSSF	Korekta wartości
Rzeczowy majątek trwały	679 891	691 419	11 528
Kapitał własny	1 360 431	1 307 931	-52 500
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	62 920	125 176	62 256

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

	31.12.2015
Zysk netto PSR	-1 515 850
Korekta rzeczowego majątku trwałego	-448 318
Korekta MSR19 – Zyski / straty aktuarialne	85

	31.12.2015
Kapitał PSR	1 360 431
Korekta rzeczowego majątku trwałego	-52 500
Korekta MSR19 – Zyski / straty aktuarialne	85

4. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2015 roku.

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

5. Połączenie spółek handlowych.

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 KSH z inną spółką prawa handlowego.

6. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

Spółka działa w oparciu o następujące akty prawne:

1. Ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz.U. 2013.330, z późniejszymi zmianami – dalej „UoR”, „ustawa”),
2. Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. Nr 54/2000, poz. 654) z późniejszymi zmianami,
3. Rozporządzenie MF z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uzyskania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259 z 2009 roku z późniejszymi zmianami),
4. Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn. Dz. U. 2009 r. Nr 185, poz.1439 z późniejszymi zmianami).

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

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

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

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

Zgodnie z wymienionymi zarządzeniami Spółka stosuje następujące metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego:

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

- Przedmioty do 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 używania; zgodnie z artykułem 16f p.3 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.
- Środki trwałe o wartości powyżej 3 500 złotych nabyte przed 1 stycznia 1997 roku amortyzowane są metodą liniową, natomiast środki trwałe nabyte po 1 stycznia 1997 roku, zgodnie z decyzją Zarządu ZE PAK S.A., amortyzowane są metodą degresywną; metoda degresywna obowiązywała do końca 1999 roku. Począwszy od 1 stycznia 2000 roku wszystkie nowo zakupione środki trwałe są ponownie amortyzowane metodą liniową.
- Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Ostatnie przeszacowanie miało miejsce w dniu 1 stycznia 1995 roku.
- Począwszy od dnia 1 stycznia 2000 roku, dla celów podatkowych, dla wszystkich nowo nabytych środków trwałych przyjmowane są stawki amortyzacji określone w załączniku do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku z późniejszymi zmianami. W stosunku do środków trwałych nabytych i wprowadzonych do ewidencji przed dniem 1 stycznia 2000 roku stosowane są stawki wynikające z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 stycznia 1997 roku w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.
- Uwzględniono konieczność korekty naliczonej amortyzacji w przypadku, gdy przedmioty o cenie wyższej niż 3 500 złotych i planowanym okresie używania poniżej roku, w praktyce będą użytkowane dłużej niż 1 rok.
- Komputery i zespoły komputerowe amortyzuje się metodą liniową z możliwością zastosowania współczynnika podwyższającego, zgodnie z art. 16i ust. 2 pkt. 3 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.
- Począwszy od dnia 1 stycznia 2001 roku zmieniono zasady amortyzacji bilansowej środków trwałych, które podlegały wycenie przy prywatyzacji Spółki. Od dnia 1 stycznia 2001 roku środki trwałe amortyzowane są metodą liniową, zgodnie z przewidywanym okresem ekonomicznego użytkowania.
- Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały
- Środki trwałe w budowie wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostającym 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.

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

- Ustawa przed zmianami zakładała ewidencję pozabilansową prawa wieczystego użytkowania gruntów. Znowelizowana ustawa zalicza prawo wieczystego użytkowania gruntów do środków trwałych. W myśl art. 2 pkt. 1 ustawy z dnia 29 września 1990 roku o zmianie ustawy o gospodarce gruntami i wyłączeniu nieruchomości (Dz. U. Nr 79 poz. 464), grunty stanowiące własność Skarbu Państwa lub własność gminy będące w dniu 5 grudnia 1990 roku w zarządzie państwowych osób prawnych innych niż Skarb Państwa lub komunalnych osób prawnych stały się z tym dniem z mocy prawa przedmiotem użytkowania wieczystego. Nabyte w ten sposób prawo wieczystego użytkowania gruntu nie zostało ujęte w księgach, lecz jest wykazywane pozabilansowo.
- Zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka dokonuje inwentaryzacji środków trwałych raz na cztery lata. Ostatnia inwentaryzacja środków trwałych miała miejsce w 2010 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 - 5 lat,
- licencje oprogramowania - 2 lata,
- pozostałe wartości niematerialne i prawne - 5 lat.

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

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

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

Należności długoterminowe

Do należności długoterminowych zalicza się między innymi:

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

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

Inwestycje długoterminowe

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

- nieruchomości,
- wartości niematerialne i prawne,

lub charakter aktywów finansowych i występują wtedy jako:

- udziały i akcje,
- dopłaty do kapitału w spółkach zależnych,
- inne papiery wartościowe (długoterminowe bony, obligacje skarbowe itp.),
- udzielone pożyczki długoterminowe,
- inne długoterminowe aktywa (weksle, czeki, lokaty, bony komercyjne).

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

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

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych)

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

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

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczoną zapłatą. 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:

- 1) 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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,

2) 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,

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

Leasing

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

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

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

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

Należności krótko- i długoterminowe

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

Zapasy

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

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

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

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

W spółce obowiązuje procedura ciągłej inwentaryzacji stanów zapasów materiałowych. Ponieważ zapasy znajdują się na terenie strzeżonym oraz są w ciągłej ewidencji ilościowo-wartościowej, każda pozycja materiałowa musi być policzona przynajmniej raz na dwa lata.

Ostatnia inwentaryzacja paliwa produkcyjnego miała miejsce według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Świadczenia pochodzenia energii otrzymane nieodpłatnie z tytułu produkcji w źródłach odnawialnych, gazowych i kogeneracji wykazywane są według wartości godziwej z dnia, w którym ich przyznanie stało się pewne.

Składniki majątku wytworzone we własnym zakresie

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

Koszty bezpośrednio obejmują:

- wartość zużytych materiałów bezpośrednich,
- płace bezpośrednie,
- zużycie narzędzi specjalistycznych,

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

- inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem produktu do postaci i miejsca, w jakim znajduje się w dniu wyceny.

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

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

Kapitały własne

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

1. Kapitał akcyjny,
2. Kapitał zapasowy,
3. Kapitał z aktualizacji wyceny,
4. Pozostałe kapitały rezerwowe.

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, z przeniesienia z Funduszu Załogi oraz z przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny. Wypłacone w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w księgach rachunkowych i w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego.

Fundusze specjalne

W Spółce występują następujące fundusze specjalne:

1. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych,
2. Fundusz Załogi.

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. (z późniejszymi zmianami) o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w kwocie uzgodnionej ze związkami zawodowymi. Zgodnie z podpisanym ze Związkami Zawodowymi porozumieniem Spółka administruje Międzyzakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych Spółki i spółek zależnych. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane przychody Funduszu pomniejszone o nie podlegające zwrotowi wydatki z Funduszu. Spółka wykazuje w bilansie oddzielnie saldo Funduszu i aktywa Funduszu.

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych

Na dzień 31 grudnia 2015 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 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
EUR	4,2615	4,2623
USD	3,9111	3,5072

Następujące składniki aktywów i pasywów denominowane w walutach obcych zostały wycenione po innych kursach niż wykazane wyżej:

Różnice kursowe

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

Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych

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

Potwierdzenia sald

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

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

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

Zgodnie z zasadą istotności ustawy, jeżeli kontrahenci, u których należność nie przekracza wartości 2% kwoty stanowiącej podstawę zaliczenia nowych składników majątku do środków trwałych, nie zwrócą potwierdzenia salda drogą pisemną, przyjmuje się, że saldo nie budzi zastrzeżeń.

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

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

Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu / pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Szczegółowe zasady wyceny niektórych zobowiązań denominowanych w walutach obcych przedstawiono w wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Zobowiązania przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

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

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

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

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

Dowody zastępcze

Jako dokumenty będące podstawą zapisów w księgach rachunkowych mogą być stosowane dowody zastępcze, określające także okoliczności (oświadczenie pracownika), w których dopuszcza się potwierdzenia operacji gospodarczej dowodem zastępczym (art. 20 ust.4.).

Dowód zastępczy powinien zawierać:

- datę dokonania operacji gospodarczej, miejsce i datę wystawienia dowodu,
- przedmiot, ilość, cenę i wartość dokonanego zakupu, towarów, usług),
- określenie osoby zlecającej i jego przeznaczenie.

Dowód zastępczy winien być zatwierdzony przez kierownika zlecającego zakup. Dowody zastępcze nie mogą być wystawione za zakupy opodatkowane podatkiem VAT.

Inwentaryzacja

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

Trwała utrata wartości aktywów

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

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

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

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

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

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

Koszty operacyjne

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

Koszty ogólnoprodukcyjne

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

Podatek dochodowy od osób prawnych

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

Rezerwy

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

Odroczony podatek dochodowy

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

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

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

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.

Rezerwy na urlopy, odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe 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 nagród jubileuszowych po przepracowaniu określonej liczby lat oraz do odpraw emerytalnych w momencie przechodzenia na emeryturę oraz do odpraw pośmiertnych. Na podstawie niezależnych obliczeń aktuarialnych zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 19 tworzona jest rezerwa na odprawy oraz nagrody, które będą wypłacone w przyszłości.

Rezerwa na koszty ulgi energetycznej tworzona jest dla pracowników i emerytów oraz innych grup uprawnionych. Wartość rezerwy ustalana jest na podstawie kalkulacji aktuarialnych przyszłych zobowiązań Spółki z tytułu ulgi na energię elektryczną. Kwota kosztów jest corocznie szacowana metodą indywidualną, dla każdej uprawnionej osoby osobno. Podstawą do obliczenia rezerwy dla pracownika jest przewidywany koszt, jaki Spółka zobowiązuje się ponieść na podstawie odpowiednich regulacji. Wysokość rezerwy na rzecz przyszłego emeryta stanowi wartość wypracowanej części świadczenia.

Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 19 odpowiednia rezerwa dla obecnych pracowników Spółki a przyszłych emerytów będzie tworzona przez średni okres nabywania uprawnień przez obecnych pracowników Spółki, który został oszacowany na 20 lat.

Przewidywana kwota kosztów ponoszonych na rzecz obecnego rencisty, emeryta, wdowy, wdowca lub sieroty w danym roku uwzględnia całkowitą wartość ulgi energetycznej oraz przewidywany wzrost jej podstawy, a także prawdopodobieństwo, iż osoba uprawniona nadal utrzyma swoje uprawnienia do ulgi. Obliczone w ten sposób kwoty są dyskontowane na dzień bilansowy, a następnie sumowane.

Uprawnienia do emisji CO2

Otrzymane nieodpłatnie prawa do emisji CO2 są prezentowane w sprawozdaniu finansowym w wartości nominalnej jako prawa przeznaczone na własne potrzeby w wartości zerowej w pozycji wartości niematerialne. Prawa do emisji oraz ich ekwiwalenty kupowane przez Spółkę na potrzeby własne wykazuje się jako wartości niematerialne. Prawa te wyceniane są w wartości ceny nabycia.

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

Rezerwa tworzona jest w wysokości:

– w części pokrytej posiadanymi na dzień bilansowy uprawnieniami – w wartości posiadanych uprawnień, tzn. zakupionych po wartości bilansowej, otrzymanych w wartości zerowej,

– w części niepokrytej posiadanymi na dzień bilansowy uprawnieniami – w wartości niższej z wartości rynkowej uprawnień niezbędnych do spełnienia obowiązku na dzień bilansowy i ewentualnej kary.

Spółka tworzy rezerwę na umorzenie jednostek poświadczonej redukcji emisji CER, w momencie dokonania transakcji wymiany praw do emisji CO₂ na CER w wartości w jakiej jednostki CER zostaną umorzone za dany rok. Spółka w pierwszej kolejności umarza jednostki poświadczonej redukcji emisji – CER nabyte w drodze wymiany za uprawnienia do emisji CO₂ (EUA), następnie uprawnienia nieodpłatnie otrzymane a na końcu uprawnienia zakupione.

Na każdy dzień bilansowy kierownictwo Spółki podejmuje decyzję w jakiej części przeznaczyć posiadane jednostki poświadczonej redukcji emisji CER na wypełnienie obowiązku umorzenia za dany rok.

Informacje dotyczące ilości oraz wartości rynkowej posiadanych praw do emisji Spółka prezentuje w dodatkowych notach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

W przypadku zamiany uprawnień na jednostki poświadczonej redukcji emisji – CER (przystępujący pułap wymiany dla ZE PAK SA stanowi 1% obowiązku umorzenia uprawnień za dany okres rozliczeniowy) Spółka prezentuje efekt wymiany w rachunku wyników w działalności operacyjnej jako przychody ze sprzedaży.

Wynik na sprzedaży nadwyżki otrzymanych nieodpłatnie uprawnień prezentowany jest w rachunku wyników w pozostałych przychodach operacyjnych. Transakcje zamiany EUA na CER prezentowane są w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w przepływach środków pieniężnych z działalności operacyjnej.

7. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

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

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

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

9. Korekta błędów

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

Konin, dnia 21 marca 2016 roku

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów-Konin SA

Sporządził:

III. Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

W okresie sprawozdawczym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, to jest do dnia 21 marca 2016 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym za okres zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

2. Zdarzenia lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2015 roku, to jest do dnia 21 marca 2016 roku, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

3. Znaczące zdarzenia okresu bieżącego.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2015 roku, to jest do dnia 21 marca 2016 roku, nie wystąpiły znaczące zdarzenia okresu bieżącego wymagające dokonania dodatkowego ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

4. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Rozmowy między Zarządem a stroną społeczną

W czwartym kwartale 2015 roku Zarząd Spółki uwzględniając wpływ pogarszających się czynników zewnętrznych na kondycję finansową Spółki podjął decyzję o czasowym zawieszeniu finansowania pracowniczego programu emerytalnego oraz zmniejszeniu premii regulaminowej przysługującej zatrudnionym pracownikom. Decyzje Zarządu nie wymagały ingerencji w treść zapisów umów łączących pracodawcę z pracownikami. Jednocześnie, Zarząd Spółki zaproponował stronie społecznej czasowe zawieszenie przepisów Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy w całości lub w części. Propozycje Zarządu nie znalazły akceptacji strony społecznej.

Z kolei już po zamknięciu okresu sprawozdawczego w dniu 8 lutego 2016 roku związki zawodowe działające w ZE PAK S.A. zgłosiły, w trybie ustawy z dnia 23 maja 1991 roku o rozwiązywaniu sporów zbiorowych, żądania dotyczące m.in. nowych składników systemu wynagrodzeń, wypłaty odpraw oraz bezpieczeństwa pracy.

Zarząd Spółki odmówił realizacji żądań związków zawodowych. Zarząd uznał za niedopuszczalne zgłaszanie przez związki zawodowe żądań wprowadzenia do systemu płacowego nowych składników, w związku z art. 4 ust. 2 ustawy o rozwiązywaniu sporów zbiorowych. Konsekwencją nieuwzględnienia żądań jest zaistnienie od dnia 8 lutego 2016 roku sporu zbiorowego pomiędzy ZE PAK S.A. jako pracodawcą a związkami zawodowymi jako reprezentacją pracowników. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu Strony nie podjęły dalszych czynności w celu prowadzenia sporu zbiorowego a w dniu 25 lutego 2016 roku opublikowały wspólny komunikat, o podjęciu wzajemnych rozmów bez stawiania warunków wstępnych i zadeklarowały podczas ich

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

trwania powstrzymanie się od podejmowania działań mogących zakłócić proces dialogu. Strony ustaliły, że rozmowy będą prowadzić do końca kwietnia bieżącego roku z możliwością modyfikacji tego terminu.

Porozumienie w sprawie wsparcia finansowego dla PAK KWB Konin S.A.

W toku prac związanych z przygotowaniem opisu dalszej strategii Spółki i Grupy Kapitałowej oraz projekcji finansowych dla banków udzielających kredytu dla końcowego etapu modernizacji bloków 1-4 w Elektrowni Pątnów Zarządy ZE PAK S.A. i PAK KWB Konin S.A. podjęły decyzję o zawarciu porozumienia służącego wypracowaniu niezbędnych decyzji dla udzielenia wsparcia finansowego dla inwestycji prowadzonej przez PAK KWBK S.A. polegającej na uruchomieniu nowej odkrywki węgla brunatnego, która ma zabezpieczyć nieprzerwane dostawy węgla na potrzeby elektrowni Grupy Kapitałowej ZE PAK. W dniu 16 marca 2016 roku zawarte zostało stosowne porozumienie, które stanowi pierwszy etap ustalania między stronami zasad wypracowania niezbędnych decyzji, w tym warunków udzielenia wsparcia finansowego dla budowy nowej odkrywki. Końcowe decyzje będą poprzedzone analizą ekonomiczno-finansową projektu otwarcia nowej odkrywki. Etapem finalnym będzie zawarcie właściwej (końcowej) umowy/umów wsparcia finansowego, po uprzednim uzyskaniu wymaganych zgód korporacyjnych.

5. Sezonowość działalności

Działalność Spółki nie ma charakteru sezonowego, zatem przedstawiane wyniki nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

6. Bilans

a) Środki trwałe.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
w tys. złotych							
	Okres zakończony 31 grudnia 2015 rok	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a)	wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 361	1 293 822	3 148 322	3 849	11 528	4 458 882
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	10 925	8 412	732	643	20 712
	nabycie			127	4	56	187
	przejęcie z inwestycji						0
	transfery		10 925	8 285	148	587	19 945
	inne				580		580
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	226	1 742	844	335	3 147
	likwidacja i sprzedaż		226	1 742	844	335	3 147
	inne						0
d)	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 361	1 304 521	3 154 992	3 737	11 836	4 476 447
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	109	704 444	2 457 114	2 059	9 246	3 172 972
f)	zwiększenia (z tytułu)	4	38 082	42 835	628	707	82 256
	amortyzacja okresu	4	38 082	42 835	628	707	82 256
	transfery						0
g)	zmniejszenia (z tytułu)	0	226	1 734	790	335	3 085
	likwidacja i sprzedaż		226	1 734	790	335	3 085
h)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	113	742 300	2 498 215	1 897	9 618	3 252 143
i)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
-	zwiększenia		383 293	447 703	459	597	832 052
-	zmniejszenia						0
j)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	383 293	447 703	459	597	832 052
k)	wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 248	178 928	209 074	1 381	1 621	392 252

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
w tys. złotych							
	Okres zakończony 31 grudnia 2014 rok	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a)	wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 371	1 293 269	3 141 494	3 216	10 266	4 449 616
b)	zwiększenia (z tytułu)	8	3 307	7 376	1 189	1 503	13 383
	nabycie		9	1 854	7	321	2 191
	przejęcie z inwestycji		2 082	5 438	951	1 182	9 653
	transfery						0
	inne	8	1 216	84	231		1 539
c)	zmniejszenia (z tytułu)	18	2 754	548	556	241	4 117
	likwidacja, sprzedaż i przeniesienia	18	2 754	548	556	241	4 117
d)	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 361	1 293 822	3 148 322	3 849	11 528	4 458 882
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	104	668 020	2 398 173	2 238	8 747	3 077 282
f)	zwiększenia (z tytułu)	5	38 706	59 487	361	740	99 299
	amortyzacja okresu	5	38 706	59 487	361	740	99 299
	transfery						0
	inne						0
g)	zmniejszenia (z tytułu)	0	2 282	546	540	242	3 610
	likwidacja i sprzedaż		2 282	546	540	242	3 610
	inne						0
h)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	109	704 444	2 457 114	2 059	9 245	3 172 971
i)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
-	zwiększenia						0
-	zmniejszenia						0
j)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						0
k)	wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 252	589 378	691 208	1 790	2 283	1 285 911

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	W tys. złotych	
	31-12-2015	31-12-2014
a) własne	1 223 618	1 285 649
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	686	262
- umowy leasingu finansowego	686	262
- umowy leasingu operacyjnego, najmu i dzierżawy		
c) odpisy aktualizujące	832 052	0
Środki trwałe bilansowe, razem	392 252	1 285 911

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	w tys. złotych	
	31-12-2015	31-12-2014
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	87	52
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	87	52

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		w tys. złotych	
		31-12-2015	31-12-2014
a)	środki trwałe, w tym:	392 252	1 285 911
-	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 248	1 252
-	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	178 928	589 378
-	urządzenia techniczne i maszyny	209 074	691 208
-	środki transportu	1 381	1 790
-	inne środki trwałe	1 621	2 283
b)	środki trwałe w budowie	287 639	693 396
c)	zaliczki na środki trwałe w budowie	4 329	20 662
Rzeczowe aktywa trwałe, razem		684 220	1 999 969

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	w tys. złotych			
	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie
<u>Wartość początkowa</u>				
Saldo otwarcia	693 396	20 662	220 951	43 010
Zwiększenia, w tym:	346 716	0	484 480	3 908
Nabycie	346 716		484 480	3 908
Zmniejszenia, w tym:	22 526	16 333	12 035	26 256
Likwidacja	20 932	16 333	11 859	26 256
Sprzedaż	1 594		176	
Saldo zamknięcia	1 017 586	4 329	693 396	20 662
<u>Umorzenie</u>				
Saldo otwarcia				
Saldo zamknięcia	0	0	0	0
<u>Odpisy aktualizujące BO</u>				
<u>Odpisy aktualizujące BZ</u>				
	729 947			
<u>Wartość netto</u>				
Saldo otwarcia	693 396	20 662	220 951	43 010
Saldo zamknięcia	287 639	4 329	693 396	20 662

Test na utratę wartości ZE PAK SA

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

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

Przesłankami, 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:

- spadające ceny energii elektrycznej (spowodowane m. in. wzrastającą generacją wiatrową, zmianą zasad świadczenia usług operacyjnej rezerwy mocy);
- spadające ceny świadectw pochodzenia energii wytworzonej w odnawialnych źródłach („zielone certyfikaty”) spowodowana nadpodażą praw majątkowych energii odnawialnej;
- rosnące ceny uprawnień do emisji CO₂ (spowodowane zaostrzającą się polityką klimatyczną Unii Europejskiej).

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

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

Dokonując testu na utratę wartości aktywów trwałych Spółka bazowała na modelu finansowym odzwierciedlającym jej strategiczne założenia na lata 2016-2047.

W ZE PAK S.A. ustalono jeden ośrodek wypracowujący korzyści ekonomiczne, w którym funkcjonują następujące aktywa wytwórcze:

- elektrownia Pątnów I - czas pracy do 31.12.2030 roku
- elektrownia Adamów - czas pracy do 31.12.2017 roku
- elektrownia Konin-kolektor - czas pracy do 30.06.2020 roku
- elektrownia Konin blok biomasowy - czas pracy do 31.12.2047 roku

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

Przyjęto następujące założenia do oszacowania wartości użytkowej rzeczowych aktywów trwałych:

- prognozę cen energii elektrycznej z podziałem na BASE, PEAK i OFFPEAK oraz prognozę cen uprawnień do emisji CO₂ przyjęto na podstawie Raportu dotyczącego rynku energii w Polsce, przygotowanego dla ZE PAK SA przez niezależnego, zewnętrznego doradcę,
- założenia produkcyjne wynikają z przyjętego programu inwestycyjnego i remontowego ZE PAK SA. Zakłada się zmniejszanie produkcji energii elektrycznej na węglu brunatnym i utrzymanie produkcji dla kotła na biomasę,

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

- w strukturze przychodów ogółem w latach 2016-2017 średnio 85% stanowią przychody z energii elektrycznej własnej i zakupionej. Od 2018, z uwagi na wyłączenie produkcji w Elektrowni Adamów, następuje spadek przychodów ogółem o 40% w stosunku do roku 2017. Kolejny spadek ma miejsce w 2021, kiedy w Elektrowni Pątnów nie pracują bloki 5 i 6 oraz część kolektorowa w Elektrowni Konin,
- Spółka założyła wykorzystanie darmowych uprawnień do emisji CO2 w wysokości wynikającej z art.10a dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z 13 października 2003 roku,
- koszty węgla brunatnego zakupionego do produkcji określono na podstawie harmonogramu dostaw i cen uzgodnionych z odpowiednimi harmonogramami ujętymi w projekcjach finansowych spółek zależnych i na podstawie podpisanego pomiędzy ZE PAK S.A. a PAK KWB „Konin” S.A. „Porozumienia w sprawie wsparcia finansowego budowy odkrywki Ościslów”,
- uwzględniono efekty działań restrukturyzacji kosztów z tytułu wycofania starych mocy w Elektrowni Konin i Elektrowni Adamów,
- nie uwzględniono nowych mechanizmów zmian modelu rynku polskiego polegających na wprowadzeniu rynku dwutowarowego (energia elektryczna i moc) lub/i mechanizmów gwarantujących zwrot z inwestycji (kontrakty różnicowe),
- przyjęto średnioważony koszt kapitału po opodatkowaniu (WACC) w okresie projekcji na poziomie 7,22% (w roku 2014 również 7,22%).

Test wykonano na dzień 31 grudnia 2015 roku.

W oparciu o przeprowadzone testy stwierdzono konieczność rozpoznania odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego na kwotę 1 562 000 tys. zł.

<i>Stan na 31.12.2015</i>	<i>Wartość testowana</i>	<i>Stwierdzona utrata wartości</i>	<i>Wartość po odpisie</i>
ZE PAK S.A.	2 922 431	1 562 000	1 360 431
Razem	2 922 431	1 562 000	1 360 431

Zmiana parametru będącego podstawą szacowania wartości odzyskiwalnej spowodowałaby zmianę wartości bieżącej zdyskontowanych przepływów pieniężnych o kwoty zaprezentowane poniżej.

Analiza wrażliwości

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

Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A.	(+) wzrost o 1,0 p.p.	(-) spadek o 1,0 p.p.
średnioważony koszt kapitału	(44 mln)	52 mln
	(+) wzrost o 1%	(-) spadek o 1%.
zmiana przychodów ze sprzedaży (cena energii elektrycznej)	80 mln	(80 mln)
	(+) wzrost o 5%	(-) spadek o 5%.
zmiana kosztu własnego sprzedaży (cena 1 EUA)	(86 mln)	86 mln

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

b) Wartości niematerialne i prawne

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)								
w tys. złotych								
Okres zakończony 31 grudnia 2015 roku		a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
		koszty zakończ. prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
					- oprogramowanie komputerowe			
a)	wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			18 027	194	196 220		214 247
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	987	0	209 354	0	210 341
	nabycie					209 354		209 354
	Inne							0
	Transfery			987				987
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	155	155	119 344	0	119 499
	likwidacja			155	155	119 344		119 499
-	Inne							
d)	wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	18 859	39	286 230	0	305 089
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			14 380	194			14 380
f)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	1 003	0	3	0	1 006
	amortyzacja okresu			1 003		3		1 006
	inne							0
g)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	155	155	0	0	155
	likwidacja			155	155			155
	Inne							
h)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	15 228	39	3	0	15 231
i)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							0
-	zwiększenia							0
-	zmniejszenia							0
J)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
k)	wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	3 631	0	286 227	0	289 858

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)								
w tys. złotych								
Okres zakończony 31 grudnia 2014 roku		a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
		koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: - oprogramowanie komputerowe		inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a)	wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			28 248	194	147 275		175 523
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	2 236	0	177 011	0	179 247
	nabycie			30		177 011		177 041
	Inne							0
	Transfery			2 206				2 206
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	12 457	0	128 066	0	140 523
	likwidacja			12 457		128 066		140 523
-	Inne							0
d)	wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	18 027	194	196 220	0	214 247
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			25 876	194			25 876
f)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	921	0	0	0	921
	amortyzacja okresu			921				921
	inne							0
g)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	12 417	0	0	0	12 417
	likwidacja			12 417				12 417
	Inne							0
h)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	14 380	194	0	0	14 380
i)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							0
-	zwiększenia							0
-	zmniejszenia							0
J)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
k)	wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	3 647	0	196 220	0	199 867

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) w tys. złotych	31-12-2015	31-12-2014
a) własne	289 858	199 867
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Wartości niematerialne i prawne, razem	289 858	199 867

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE w tys. złotych	30-06-2015	31-12-2014
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy		
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	3 631	3 647
- oprogramowanie komputerowe		
d) inne wartości niematerialne i prawne	286 227	196 220
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem	289 858	199 867

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w tys. złotych	31-12-2015	31-12-2014
a) stan na początek okresu	199 867	149 648
- licencje	3 647	2 373
- uprawnienia do emisji CO2	196 220	147 275
b) zwiększenia (z tytułu)	210 341	179 247
- licencje	987	2 236
- uprawnienia do emisji CO2	209 351	177 011
- inne	3	
c) zmniejszenia (z tytułu)	120 350	129 027
- licencje (umorzenie + likwidacja)	1 003	961
- uprawnienia do emisji CO2	119 344	128 066
- inne	3	
d) stan na koniec okresu	289 858	199 867
- licencje (umorzenie)	3 631	3 647
- uprawnienia do emisji CO2	286 227	196 220

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

c) Zapasy

ZAPASY	w tys. złotych	
	31-12-2015	31-12-2014
a) materiały	38 536	42 509
b) półprodukty i produkty w toku	0	0
c) produkty gotowe	0	0
d) towary	64 816	135 722
e) zaliczki na dostawy	804	2 288
Zapasy, razem	104 156	180 519

Wyszczególnienie w tys. złotych	31 grudzień 2015	31 grudzień 2014
1. Materiały	38 536	42 510
· Paliwo produkcyjne	12 915	19 126
· Materiały pomocnicze	29 397	27 216
· Odpis aktualizujący	-3 776	-3 832
2. Towary	64 816	135 721
· Zielone certyfikaty	77 347	161 601
· Czerwone certyfikaty	687	821
· Odpis aktualizujący	-13 218	-26 701
3. Zaliczki na dostawy	804	2 288
Razem:	104 156	180 519

Świadectwa pochodzenia energii z tytułu produkcji energii w źródłach odnawialnych, gazowych oraz wysokosprawnej kogeneracji wykazywane są według wartości godziwej na koniec miesiąca, w którym zostały wyprodukowane.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa posiadała łącznie według ewidencji 591 558,764 MWh praw majątkowych zielonych certyfikatów i wyprodukowanej, jeszcze nie zweryfikowanej przez URE, zielonej energii, z tego 476 257,575 MWh to już uzyskane prawa majątkowe, natomiast 76 744,933 MWh to produkcja energii zielonej w październiku i listopadzie 2015 roku oczekująca na potwierdzenie w URE a 38 556,256 MWh to produkcja miesiąca grudnia 2015 roku oczekująca na złożenie wniosku przez Spółkę. Wniosek o przyznanie praw majątkowych został złożony przez Spółkę w styczniu 2016 roku. W okresie czterech kwartałów 2015 roku Grupa otrzymała zaległe certyfikaty za 2013 rok w ilości 106 522,800 MWh, zaległe certyfikaty za IV kwartał 2014 roku w ilości 83 791,577 MWh oraz certyfikaty za okres od stycznia do września 2015 rok w ilości 353 057,956 MWh. W trakcie bieżącego okresu sprawozdawczego Grupa realizowała produkcję w źródłach odnawialnych i prezentowała w bilansie zielone certyfikaty po cenach aktualnych na koniec każdego miesiąca. Prezentowany w bilansie na dzień 31 grudnia 2015 roku odpis w kwocie 13 218 tysięcy PLN dotyczy aktualizacji wyceny praw będących na stanie Spółki w dniu 31 grudnia 2015 roku do ceny jednostkowej 108,60 PLN/MWh, których Grupa jeszcze nie uupłynniła

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

d) Inwestycje długoterminowe

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE		w tys. złotych	
		31-12-2015	31-12-2014
a)	w jednostkach zależnych	1 205 189	1 224 628
-	udziały lub akcje	1 143 453	1 147 444
-	dłużne papiery wartościowe		
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-	udzielone pożyczki	61 736	77 183
-	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
b)	w jednostkach współzależnych	0	0
-	udziały lub akcje		
-	dłużne papiery wartościowe		
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-	udzielone pożyczki		
-	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
c)	w jednostkach stowarzyszonych	0	0
-	udziały lub akcje		
-	dłużne papiery wartościowe		
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
d)	w znaczącym inwestorze	0	0
-	udziały lub akcje		
-	dłużne papiery wartościowe		
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-	udzielone pożyczki		
-	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
e)	we wspólniku jednostki współzależnej	0	0
-	udziały lub akcje		
-	dłużne papiery wartościowe		
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-	udzielone pożyczki		
-	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
f)	w jednostce dominującej	0	0
-	udziały lub akcje		
-	dłużne papiery wartościowe		
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-	udzielone pożyczki		
-	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
g)	w pozostałych jednostkach	151	151
-	udziały lub akcje	151	151
-	dłużne papiery wartościowe		
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-	udzielone pożyczki		
-	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
Długoterminowe aktywa finansowe, razem		1 205 340	1 224 778

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Pełna nazwa podmiotu, siedziba	01 stycznia 2015 roku	Zwiększenie	Zmniejszenie	31 grudnia 2015 roku	% posiadanego kapitału
„PAK SERWIS” sp. z o.o. Konin	9 985			9 985	100%
„EL PAK” sp. z o.o. Konin	1 857			1 857	100%
„PAK INFRASTRUKTURA” sp. z o.o. Konin	60 392			60 392	100%
„PAK HOLDCO” sp. z o.o. Konin	750 550			750 550	100%
Centrum Usług Informatycznych sp. z o.o.	600		600	0	
PAK Centrum Badań Jakości sp. z o.o.	100		100	0	
PAK Górnictwo sp. z o.o.	28 200			28 200	100%
PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin S.A.	109 264	14 289		123 553	96,23%
PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów S.A.	67 995	10 621		78 616	98,41%
Elektrim-Volt S.A.	118 500			118 500	100%
RAZEM	1 147 443	24 910	700	1 171 653	-
Odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego		-28 200	-	-28 200	-
WARTOŚĆ BILANSOWA	1 147 443	-3 290	700	1 143 453	-

Pełna nazwa podmiotu Jednostki zależne	01 stycznia 2014 roku	Zwiększenie	Zmniejszenie	30 czerwca 2014 roku	% posiadanego kapitału
„PAK SERWIS” sp. z o.o. Konin	9 985			9 985	100%
„EL PAK” sp. z o.o. Konin	1 857			1 857	100%
„PAK INFRASTRUKTURA” sp. z o.o. Konin	60 393			60 393	100%
„PAK HOLDCO” sp. z o.o. Konin	750 550			750 550	100%
PAK Centrum Usług Informatycznych w likwidacji sp. z o.o.	600			600	100%
PAK Centrum Badań Jakości w likwidacji sp. z o.o.	100			100	100%
PAK Górnictwo sp. z o.o.	28 200			28 200	100%
PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin S.A.	109 264			109 264	85%
PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów S.A.	67 995			67 995	85%
PAK - Volt S.A.	118 500			118 500	100%
RAZEM	1 147 444	0,00	0,00	1 147 444	-
Odpisy aktualizujące			-	-	-
WARTOŚĆ BILANSOWA	1 147 444	0,00	0,00	1 147 444	-

Okres zakończony 31 grudnia 2015 roku w tys. złotych

	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
Pełna nazwa pomiotu		
Zakłady Pomiarowo-Badawcze Energetyki "Energopomiar" sp. z o.o., Gliwice	200	200
Odpisy aktualizujące		
Zakłady Pomiarowo-Badawcze Energetyki "Energopomiar" sp. z o.o., Gliwice	-49	-49
Razem krótkoterminowe	151	151

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. złotych	
			31-12-2015	31-12-2014
a) w walucie polskiej		PLN	1 143 604	1 147 595
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				
b1. w walucie				
po przeliczeniu na tys. zł				
-				
pozostałe waluty w tys. zł				
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem			1 143 604	1 147 595

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. złotych	
	31-12-2015	31-12-2014
a) stan na początek okresu	1 224 779	1 237 860
- udziały lub akcje	1 147 595	1 147 595
- udzielone pożyczki	77 184	90 265
b) zwiększenia (z tytułu)	24 909	0
- udziały lub akcje	24 909	
- udzielone pożyczki		
c) zmniejszenia (z tytułu)	44 348	13 082
- udziały lub akcje	28 900	
- udzielone pożyczki (spłata)	15 448	13 082
d) stan na koniec okresu	1 205 340	1 224 778
- udziały lub akcje	1 143 604	1 147 595
- udzielone pożyczki	61 736	77 183

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. złotych	
	31-12-2015	31-12-2014
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		
a. akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b. obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c. inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)		
a. akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b. obligacje (wartość bilansowa):		

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c. inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)		
a. akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b. obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c. inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		
a. udziały i akcje (wartość bilansowa):	1 171 804	1 147 595
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	28 200	
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b. obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c. inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
Wartość według cen nabycia, razem		
Wartość na początek okresu, razem		
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	28 200	
Wartość bilansowa, razem	1 143 604	1 147 595

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. złotych	
			31-12-2015	31-12-2014
a) w walucie polskiej		PLN	61 736	77 183
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				
b1. w walucie				
po przeliczeniu na tys. zł				
pozostałe waluty w tys. zł				
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem			61 736	77 183

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

e) Inwestycje krótkoterminowe

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. złotych	
	31-12-2015	31-12-2014
a) w jednostkach zależnych	23 174	15 707
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- obligacje	7 537	
- udzielone pożyczki	15 637	15 707
b) w jednostkach współzależnych	0	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
d) w znaczącym inwestorze	0	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
e) we wspólniku jednostki współzależnej	0	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
f) w jednostce dominującej	0	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
g) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
h) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	182 989	173 782
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	182 989	173 782
- inne środki pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	206 163	189 489

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w złotych	
			31-12-2015	31-12-2014
a) w walucie polskiej		PLN	7 537	
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				
b1. w walucie				
po przeliczeniu na tys. zł				
-				
pozostałe waluty w tys. zł				
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem			7 537	0

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. złotych	
	31-12-2015	31-12-2014
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		
a. akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b. obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c. inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)		
a. akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b. obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c. inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)		
a. akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b. obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c. inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		
a. udziały i akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b. obligacje (wartość bilansowa):	7 537	
- wartość godziwa	7 537	
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia	7 500	
c. inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
Wartość według cen nabycia, razem	7 500	
Wartość na początek okresu, razem	0	
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	37	
Wartość bilansowa, razem	7 537	

UDZIEŁONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. złotych	
			31-12-2015	31-12-2014
a) w walucie polskiej		PLN	15 637	15 707
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na złote)				
b1. w walucie				
po przeliczeniu na złote				
-				
pozostałe waluty w złotych				
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem			15 637	15 707

UDZIEŁONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. złotych	
			31-12-2015	31-12-2014
a) w walucie polskiej		PLN	61 736	77 183
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				
b1. w walucie				
po przeliczeniu na tys. zł				
-				
pozostałe waluty w tys. zł				
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem			61 736	77 183

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

f) Kapitał zakładowy

Stan na dzień 31.12.2015 roku

Wyszczególnienie akcjonariuszy	Liczba akcji	Wartość jednej akcji w zł	% udział w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
Zygmunt Solorz Żak (pośrednio) poprzez: Elektrim S.A. , Embud Sp. z o.o., IPOPEMA 116 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, Trigon XIX Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, Argumenol Investment Company Limited	26 200 867	2,00	51,55%	26 200 867	51,55%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	5 068 410	2,00	9,97%	5 068 410	9,97%
Pozostali	19 554 270	2,00	38,48%	19 554 270	38,48%
Razem	50 823 547		100,0%	50 823 547	100%

Według wiedzy Spółki, na podstawie zamówień przekazanych przez akcjonariuszy

Stan na dzień 31.12.2014 roku

Wyszczególnienie akcjonariuszy	Liczba akcji	Wartość jednej akcji w zł	% udział w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
Zygmunt Solorz Żak (pośrednio) poprzez: Elektrim S.A., Embud Sp. z o.o., Argumenol Investment Company Limited	26 200 867	2,00	51,55%	26 200 867	51,55%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	5 068 410	2,00	9,97%	5 068 410	9,97%
Pozostali	19 554 270	2,00	38,48%	19 554 270	38,48%
Razem	50 823 547		100,0%	50 823 547	100%

Według wiedzy Spółki, na podstawie zamówień przekazanych przez akcjonariuszy

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

g) Kapitał własny

Wyszczególnienie	w tys. złotych							
	01 stycznia 2015 roku	Zbycie przeszacowanego o majątku trwałego	Umorzenie akcji własnych	Utworzenie kapitału rezerwowego	Podział zysku za 2014 rok	Odpis aktualizujący wartość środków trwałych uprzednio przeszacowanych	Wynik za rok bieżący	31 grudnia 2015 roku
1. Kapitał podstawowy	101 647							101 647
2. Akcje własne	0							0
3. Kapitał zapasowy	2 398 399	7			143 654			2 542 060
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	286 229	-7				-58 691		227 531
5. Pozostałe kapitały rezerwowe (fundusz prywatyzacyjny)	5 877							5 877
6. Zysk z lat ubiegłych	-834							-834
7. Zysk netto	204 642				-204 642		-1 515 850	-1 515 850
RAZEM	2 995 960	0	0	0	-60 988	-58 691	-1 515 850	1 360 431

Wyszczególnienie	w tys. złotych						
	1 stycznia 2014 roku	Zbycie przeszacowanego majątku trwałego	Akcje własne	Utworzenie kapitału rezerwowego	Podział zysku za 2013 rok	Wynik za rok bieżący	31 grudnia 2014 roku
1. Kapitał podstawowy	101 647						101 647
2. Akcje własne	0						0
3. Kapitał zapasowy	2 200 508	594			197 297		2 398 399
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	286 823	-594					286 229
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	5 877						5 877
6. Zysk z lat ubiegłych	-834						-834
7. Zysk netto	231 857				-231 857	204 642	204 642
RAZEM	2 825 878	0	0	0	-34 560	204 642	2 995 960

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. złotych	
	31-12-2015	31-12-2014
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	380 030	380 030
b) utworzony ustawowo		
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	2 035 350	1 891 696
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny (wg rodzaju)		
- przejęcie PAK Odsiarczania	65 921	65 921
- likwidacja środków trwałych	60 759	60 752
Kapitał zapasowy, razem	2 542 060	2 398 399

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	w tys. złotych	
	31-12-2015	31-12-2014
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	227 531	286 229
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym		
- z wyceny instrumentów zabezpieczających		
c) z tytułu podatku odroczonego		
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
e) inny (wg rodzaju)		
-		
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	227 531	286 229

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	w tys. złotych	
	31-12-2015	31-12-2014
- fundusz prywatyzacyjny	3 472	3 472
- na pokrycie strat	2 405	2 405
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	5 877	5 877

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

h) Rezerwy

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		w tys. złotych	
		31-12-2015	31-12-2014
1.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	71 878	53 075
a)	odniesionej na wynik finansowy	71 878	53 075
b)	odniesionej na kapitał własny		
c)	odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2.	Zwiększenia		
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)		18 803
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c)	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3.	Zmniejszenia		
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	8 958	
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	62 920	71 878
a)	odniesionej na wynik finansowy	62 920	71 878
b)	odniesionej na kapitał własny		
c)	odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)		w tys. złotych	
		31-12-2015	31-12-2014
a)	stan na początek okresu	10 969	79 820
-	rezerwa na nagrody jubileuszowe		27 791
-	rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	8 416	7 355
-	rezerwa na odprawy pośmiertne	2 553	2 312
-	rezerwa na ekwiwalent energetyczny		42 362
b)	zwiększenia (z tytułu)	417	1 302
-	rezerwa na nagrody jubileuszowe		
-	rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	417	1 061
-	rezerwa na odprawy pośmiertne		241
-	rezerwa na ekwiwalent energetyczny		
c)	wykorzystanie (z tytułu)		
d)	rozwiązanie (z tytułu)	419	70 153
-	rezerwa na nagrody jubileuszowe		27 791
-	rezerwa na ekwiwalent energetyczny		42 362
-	rezerwa na odprawy pośmiertne	419	
e)	stan na koniec okresu	10 967	10 969
-	rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0
-	rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	8 833	8 416
-	rezerwa na odprawy pośmiertne	2 134	2 553
-	rezerwa na ekwiwalent energetyczny	0	0

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. złotych	
	31-12-2015	31-12-2014
a) stan na początek okresu	16 356	6 662
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	15 826	3 018
- rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	530	338
- rezerwa na odprawy pośmiertne		3 306
- rezerwa na ekwiwalent energetyczny		
b) zwiększenia (z tytułu)	101	13 000
- rezerwa na nagrody jubileuszowe		12 808
- rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	101	192
- rezerwa na odprawy pośmiertne		0
- rezerwa na ekwiwalent energetyczny		
c) wykorzystanie (z tytułu)	15 383	
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	15 383	
d) rozwiązanie (z tytułu)	443	3 306
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	443	
- rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe		
- rezerwa na odprawy pośmiertne		
- rezerwa na ekwiwalent energetyczny		3 306
e) stan na koniec okresu	631	16 356
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	15 826
- rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	631	530
- rezerwa na odprawy pośmiertne		0
- rezerwa na ekwiwalent energetyczny	0	0

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. złotych	
	31-12-2015	31-12-2014
a) stan na początek okresu	17 141	21 751
- rezerwa na rekultywację	2 470	4 042
- rezerwa na likwidację	14 671	17 709
b) zwiększenia (z tytułu)	1 748	0
- rezerwa na rekultywację		
- rezerwa na likwidację	1 748	
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	17
- rezerwa na rekultywację		17
- rezerwa na likwidację		
d) rozwiązanie (z tytułu)	1 465	4 593
- rezerwa na rekultywację	1 465	1 555
- rezerwa na likwidację		3 038
e) stan na koniec okresu	17 424	17 141
- rezerwa na rekultywację	1 005	2 470
- rezerwa na likwidację	16 419	14 671

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)		w tys. złotych	
		31-12-2015	31-12-2014
a)	stan na początek okresu	125 085	129 978
-	rezerwa na uprawnienia do emisji CO2	122 030	128 066
--	rezerwa kara URE	1 500	1 500
-	rezerwa na rekultywację	1 555	342
-	rezerwa na likwidację	0	70
-	kara umowna KWB Konin		
b)	zwiększenia (z tytułu)	279 449	123 585
-	rezerwa na uprawnienia do emisji CO2	279 449	122 030
-	rezerwa na rekultywację		1 555
c)	wykorzystanie (z tytułu)	121 482	128 408
-	rezerwa na uprawnienia do emisji CO2	119 344	128 066
-	rezerwa kara URE	1 500	
-	rezerwa na rekultywację	638	342
-	rezerwa na likwidację		
d)	rozwiązanie (z tytułu)	224	70
-	rezerwa na uprawnienia do emisji CO2		
-	rezerwa na rekultywację	224	
-	rezerwa na likwidację		70
-	kara umowna KWB Konin		
e)	stan na koniec okresu	282 828	125 085
-	rezerwa na uprawnienia do emisji CO2	282 135	122 030
-	rezerwa kara URE	0	1 500
-	rezerwa na rekultywację	693	1 555
-	rezerwa na likwidację	0	0

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

i) Zobowiązania wg pozycji w bilansie

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		w tys. złotych	
		31-12-2015	31-12-2014
a)	wobec jednostek zależnych	77 156	93 938
-	kredyty i pożyczki, w tym:		
-	długoterminowe w okresie spłaty		
-	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
-	z tytułu dywidend		
-	inne zobowiązania finansowe, w tym:		
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	70 082	87 176
-	do 12 miesięcy	70 082	87 176
-	powyżej 12 miesięcy		
-	zaliczki otrzymane na dostawy		
-	zobowiązania wekslowe		
-	inne	7 074	6 762
b)	wobec jednostek współzależnych	0	0
-	kredyty i pożyczki, w tym:		
-	długoterminowe w okresie spłaty		
-	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
-	z tytułu dywidend		
-	inne zobowiązania finansowe, w tym:		
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
-	do 12 miesięcy		
-	powyżej 12 miesięcy		
-	zaliczki otrzymane na dostawy		
-	zobowiązania wekslowe		
-	inne (wg rodzaju)		
c)	wobec innych jednostek powiązanych	8 446	10 638
-	kredyty i pożyczki, w tym:		
-	długoterminowe w okresie spłaty		
-	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
-	z tytułu dywidend		
-	inne zobowiązania finansowe, w tym:		
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 662	5 996
-	do 12 miesięcy		
-	powyżej 12 miesięcy		
-	zaliczki otrzymane na dostawy		
-	zobowiązania wekslowe		
-	inne (wg rodzaju)	2 784	4 642
d)	wobec znaczącego inwestora	0	0
e)	wobec wspólnika jednostki współzależnej	0	0
f)	wobec jednostki dominującej	0	0
g)	wobec pozostałych jednostek	253 112	232 795
-	kredyty i pożyczki, w tym:		
-	długoterminowe w okresie spłaty	79 943	27 921
-	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
-	z tytułu dywidend		
-	inne zobowiązania finansowe, w tym:		
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 184	28 092

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

- do 12 miesięcy	15 184	28 092
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy	124	35
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	83 113	75 132
- z tytułu wynagrodzeń	4 067	4 037
- zobowiązania z tyt. umów leasingu		18
- inne	22	21
- zobowiązania z tytułu środków trwałych w budowie	65 876	93 120
- zobowiązania PFRON	113	113
- kaucje	328	145
- zobowiązania z tyt. MFSS	3 519	2 829
- potrącenia z list płac	823	1 332
h) fundusze specjalne (wg tytułów)	4 735	4 734
- Zakładowy Fundusz Socjalny	4 680	4 679
- Fundusz załogi	55	55
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	343 449	342 105

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. złotych	
			31-12-2015	31-12-2014
a) w walucie polskiej		zł	343 443	342 099
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na złote)			6	6
b1. w walucie		eur	1	6
po przeliczeniu na złote				
-				
pozostałe waluty w złotych				
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			343 449	342 105

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys złotych	
	31-12-2015	31-12-2014
a) wobec jednostek zależnych	254	150
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)	254	150
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)		
c) wobec jednostek stowarzyszonych	591	189
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego	591	189
- inne (wg rodzaju)		

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

d) wobec znaczącego inwestora	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)		
e) wobec wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)		
f) wobec jednostki dominującej	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)		
g) wobec pozostałych jednostek	535 368	337 710
- kredyty i pożyczki	535 127	325 713
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)		281
- zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych w budowie	241	11 716
Zobowiązania długoterminowe, razem	536 213	338 049

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. złotych	
	31-12-2015	31-12-2014
a) powyżej 1 roku do 3 lat	180 761	101 544
b) powyżej 3 do 5 lat	161 756	89 556
c) powyżej 5 lat	193 696	146 949
Zobowiązania długoterminowe, razem	536 213	338 049

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. złotych	
			31-12-2015	31-12-2014
a) w walucie polskiej		PLN	536 213	338 049
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na złote)				
b1. w walucie				
po przeliczeniu na złote				
-				
pozostałe waluty w złotych				
Zobowiązania długoterminowe, razem			536 213	338 049

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

j) Kredyty obrotowe i kredyty inwestycyjne

Kredyty obrotowe stan na 31.12.2015 roku w tys. złotych

Od	Lp.	Przedmiot kredytu	Kredytodawca	(Umowa nr) z dnia	Waluta kredytu	Kwota kredytu	Zadłużenie na 31.12.2015			Termin spłaty
							Całkowite	długoterminowe	krótkoterminowe	
Pozostałych jednostek	1.	Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao SA	(88/2005) z 20.12.2005	tys. zł	80 000	-	-	-	30-09-2016
	2.	Kredyt w rachunku bieżącym	PKO Bank Polski SA	(270-1/10/RB/2006) z 25.08.2006	tys. zł	90 000	-	-	-	25-11-2016
	3.	Kredyt w rachunku bieżącym	ING Bank Śląski SA	z 28.03.2007	tys. zł	30 000	-	-	-	28-03-2016
Razem kredyty						200 000	-	-	-	

Kredyty obrotowe stan na 31.12.2014 roku w tys. złotych

Od	Lp.	Przedmiot kredytu	Kredytodawca	(Umowa nr) z dnia	Waluta kredytu	Kwota kredytu	Zadłużenie na 31.12.2014			Termin spłaty
							Całkowite	długoterminowe	krótkoterminowe	
Pozostałych jednostek	1.	Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Zachodni WBK S.A.	(1199/108/01) z 10.08.2001	tys. zł	5 000	-	-	-	30-11-2015
	2.	Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao SA	(88/2005) z 20.12.2005	tys. zł	80 000	-	-	-	30-09-2015
	3.	Kredyt w rachunku bieżącym	PKO Bank Polski SA	(270-1/10/RB/2006) z 25.08.2006	tys. zł	90 000	-	-	-	25-10-2015
	4.	Kredyt w rachunku bieżącym	ING Bank Śląski SA	z 28.03.2007	tys. zł	30 000	-	-	-	28-03-2015
Razem kredyty						205 000	-	-	-	

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Kredyty inwestycyjne stan na 31.12.2015 roku w tys. złotych

Od pozostałych jednostek	Lp.	Przedmiot kredytowania	Bank	Umowa z dnia	Waluta	Zadłużenie na 31.12.2015			Termin spłaty
						całkowite	długoterminowe	krótkoterminowe	
Kredyt B	Refinansowanie wydatków poniesionych na całkowitą spłatę zadłużenia z tytułu kredytu na IOS	Konsorcjum banków mBank, BGK, Millennium, PEKAO SA i PKO BP	13.03.2014r.	tys. zł	82 027	69 727	12 300	20-12-2023	
RAZEM					82 027	69 727	12 300		

Od pozostałych jednostek	Lp.	Przedmiot kredytowania	Bank	Umowa z dnia	Waluta	Zadłużenie na 31.12.2015			Termin spłaty
						całkowite	długoterminowe	krótkoterminowe	
Kredyt A	Modernizacja bloków 1-4 w EI. Pątnów I	Konsorcjum banków mBank, BGK, Millennium, PEKAO SA i PKO BP	13.03.2014r.	tys. zł	533 043	465 400	67 643	20-12-2023	
RAZEM					533 043	465 400	67 643		

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Kredyty inwestycyjne stan na 31.12.2014 roku w tys. złotych

Od pozostałych jednostek	Lp.	Przedmiot kredytowania	Bank	Umowa z dnia	Waluta	Zadłużenie na 31.12.2014			Termin spłaty
						całkowite	długoterminowe	krótkoterminowe	
Kredyt B		Refinansowanie wydatków poniesionych na całkowitą spłatę zadłużenia z tytułu kredytu na IOS	Konsorcjum banków mBank, BGK, Millennium, PEKAO SA i PKO BP	13.03.2014r.	tys. zł	89 638	79 362	10 276	20-12-2023
RAZEM						89 638	79 362	10 276	

Od pozostałych jednostek	Lp.	Przedmiot kredytowania	Bank	Umowa z dnia	Waluta	Zadłużenie na 31.12.2014			Termin spłaty
						całkowite	długoterminowe	krótkoterminowe	
Kredyt A		Modernizacja bloków 1-4 w El. Pątnów I	Konsorcjum banków mBank, BGK, Millennium, PEKAO SA i PKO BP	13.03.2014r.	tys. zł	263 996	246 351	17 645	20-12-2023
RAZEM						263 996	246 351	17 645	

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

k) Pożyczki udzielone

Stan na 31.12.2015 roku

Komu	Lp.	Przedmiot pożyczki	Pożyczko-biorca	Umowa z dnia	Waluta pożyczki	Kwota pożyczki	Aktywa na	w tym:		Termin spłaty	
							31-12-2015	długoterminowe	krótkoterminowe		
Jednostki powiązane	1.	Budowa bloku 460 MW w El. Pątnów II	Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.	12-11-2002	równo-wartość w tys. zł kwoty w tys. EUR	34 099	17 091	+ ¹	13 640	3 410	15-10-2020
								=	-	+ ¹	
			=	13 640	=	3 451					
	136 164 ²	72 830 ³	+ ¹	58 125 ³	14 531						
							=	- ³	+ ¹	174 ³	
								=	58 125 ³	=	14 705 ³
2.	Budowa bloku 460 MW w El. Pątnów II (prace naprawcze)	Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.	13-03-2006	tys. zł	11 065		4 542	+ ¹	3 611	903	15-10-2020
								=	-	+ ¹	
								=	3 611	=	931
Razem pożyczki							77 373		61 736	15 434	
									0,00	+ ¹	203
									61 736	=	15 637

¹/ Odsetki zarachowane na dzień 31.12.2015 r.

²/ Wartość pożyczki wg kursów z dnia udzielenia kolejnych jej transz oraz kapitalizacji.

³/ Kurs średni EUR/PLN wg tabeli NBP z dnia 31.12.2015 r., wynoszący 4,2615.

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Stan na 31.12.2014 roku

Komu	Lp.	Przedmiot pożyczki	Pożyczkobiorca	Umowa z dnia	Waluta pożyczki	Kwota pożyczki	Aktywa na	w tym:		Termin spłaty	
							31-12-2014	długoterminowe	krótkoterminowe		
Jednostki powiązane	1.	Budowa bloku 460 MW w El. Pątnów II	Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.	12-11-2002	równowartość w tys. zł kwoty w tys. EUR	34 099	20 514	+ ¹	17 049	3 410	15-10-2020
						=	-	+ ¹	55		
	=	17 049	=	3 465							
	136 164 PLN ²	87 437 PLN ³	+ ¹	72 670 ³	14 534						
							=	- ³	+ ¹	233 ³	
							=	72 670 ³	=	14 767 ³	
2.	Budowa bloku 460 MW w El. Pątnów II (prace naprawcze)	Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.	13-03-2006	w tys. zł	11 065	5 454	+ ¹	4 513	903	15-10-2020	
=	-	+ ¹	37								
							=	4 513	=	940	
Razem pożyczki							92 891		77 183	15 437	
									0,00	+ ¹	270
									77 183	=	15 707

¹/ Odsetki zarachowane na dzień 31.12.2014 r.

²/ Wartość pożyczki wg kursów z dnia udzielenia kolejnych jej transz oraz kapitalizacji.

³/ Kurs średni EUR/PLN wg tabeli NBP z dnia 31.12.2014 r., wynoszący 4,2623.

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

I) Zawarte umowy leasingowe w tys. złotych

Stan na 31.12.2015 roku

Od	Lp.	Przedmiot leasingu	Finansujący	Umowa z:	Waluta leasingu	Zadłużenie na 31.12.2015			Termin spłaty
						całkowite	długoterminowe	krótkoterminowe	
Pozostałych jednostek	1.	VOLKSWAGEN PASSAT	Polkomtel Sp. z o.o.	20 lipca 2015 r.	tys. zł	111	94	17	19-07-2019
	2.	VOLKSWAGEN PASSAT	Polkomtel Sp. z o.o.	13 marca 2015r.	tys. zł	363	303	60	18-03-2019
	3.	AUDI A6	Polkomtel Sp. z o.o.	17 października 2014r.	tys. zł	189	146	43	02-11-2018
	4.	VOLKSWAGEN GOLF	Polkomtel Sp. z o.o.	13 marca 2015r.	tys. zł	57	48	9	18-03-2019
RAZEM						720	591	129	

Stan na 31.12.2014 roku

Od	Lp.	Przedmiot leasingu	Finansujący	Umowa z:	Waluta leasingu	Zadłużenie na 31.12.2014			Termin spłaty
						całkowite	długoterminowe	krótkoterminowe	
Pozostałych jednostek	1.	VOLKSWAGEN PASSAT	Energo-Utech SA	5 maja 2012 r. nr 15/O/ENUT/2012	tys. zł	7	-	7	20-04-2015
	2.	VOLKSWAGEN PASSAT	Energo-Utech SA	15 października 2012 r. nr 37/O/ENUT/2012	tys. zł	11	-	11	20-09-2015
	3.	AUDI A6	Polkomtel Sp. z o.o.	17 października 2014r.	tys. zł	231	189	41	02-11-2018
RAZEM						249	189	60	

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

m) Struktura należności z tytułu dostaw robót i usług wg daty powstania

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE		w tys. złotych	
		31-12-2015	31-12-2014
a)	od jednostek powiązanych	51 587	45 426
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	44 187	38 760
-	do 12 miesięcy	44 187	38 760
-	powyżej 12 miesięcy		
-	dochodzone na drodze sądowej		
-	inne	7 400	6 666
b)	należności od pozostałych jednostek	102 241	103 868
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	78 595	58 007
-	do 12 miesięcy	78 595	58 007
-	powyżej 12 miesięcy		
-	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	8 030	31 272
-	dochodzone na drodze sądowej		
-	inne	15 616	14 589
Należności krótkoterminowe netto, razem		153 828	149 294
c)	odpisy aktualizujące wartość należności	35 636	35 125
Należności krótkoterminowe brutto, razem		189 464	184 419

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:		w tys. złotych	
		31-12-2015	31-12-2014
a)	do 1 miesiąca	120 889	96 604
b)	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	796	-1 406
c)	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		42
d)	powyżej 6 miesięcy do 1 roku		42
e)	powyżej 1 roku		
f)	należności przeterminowane	33 461	33 846
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)		155 146	129 126
g)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	32 364	32 361
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)		122 782	96 767

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys. złotych	
	31-12-2015	31-12-2014
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	44 187	38 760
- od jednostek zależnych	44 187	38 760
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od wspólnika jednostki współzależnej		
- od jednostki dominującej		
b) inne, w tym:	7 400	6 667
- od jednostek zależnych	7 400	6 667
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od wspólnika jednostki współzależnej		
- od jednostki dominującej		
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od wspólnika jednostki współzależnej		
- od jednostki dominującej		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	51 587	45 427
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	508	
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	52 095	45 427

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. złotych	
	31-12-2015	31-12-2014
Stan na początek okresu	35 125	35 121
a) zwiększenia (z tytułu)	516	9
- naliczenie odpisu	516	9
b) zmniejszenia (z tytułu)	5	5
- spłata	5	5
- rozwiązanie		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	35 636	35 125

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. złotych	
			31-12-2015	31-12-2014
a) w walucie polskiej		zł	189 464	184 419
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				
b1. w walucie				
po przeliczeniu na tys. zł				
-				
pozostałe waluty w tys. zł				
Należności krótkoterminowe, razem			189 464	184 419

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIEPŁACONE W OKRESIE:	w tys. złotych	
	31-12-2015	31-12-2014
a) do 1 miesiąca	1 096	1 238
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3	244
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		5
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		7
e) powyżej 1 roku	32 362	32 352
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	33 461	33 846
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	32 362	32 359
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	1 099	1 488

n) Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych oraz przychodów przyszłych okresów

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		w tys. złotych	
		31-12-2015	31-12-2014
a)	czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 182	515
-	prenumeraty	11	12
-	likwidacja majątku	886	147
-	opłata za uczestnictwo w TGE za 2016 rok	45	146
-	opłata za ochronę znaku towarowego	5	7
-	opłaty za wsparcie do systemów informatycznych	44	105
-	koszty wdrożenia licencji	191	99
b)	pozostałe rozliczenia międzyokresowe		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem		1 182	516

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		w tys. złotych	
		31-12-2015	31-12-2014
a)	czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 664	3 066
-	rekultywacja	0	1 394
-	likwidacja majątku	886	1 179
-	koszty wdrożenia licencji	778	493
b)	pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2 960	3 200
-	Koszty finansowania rozliczne w czasie	2 960	3 200
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem		4 624	6 266

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		w tys. złotych	
		31-12-2015	31-12-2014
a)	biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów	18 895	17 151
-	długoterminowe (wg tytułów)		
-	krótkoterminowe (wg tytułów)	18 895	17 151
	Rezerwa na premię roczną	15 808	13 924
	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 732	1 754
	Rezerwa na koszty bieżącego roku	147	120
	Obowiązek umorzenia Praw Majątkowych – „zielonych certyfikatów”	575	852
	Obowiązek umorzenia Praw Majątkowych – „Czerwone certyfikaty”	95	69
	Obowiązek umorzenia Praw Majątkowych – opłata gazowa „fioletowa”	31	30
	Obowiązek umorzenia Praw Majątkowych – "Biała energia"	282	281
	Obowiązek umorzenia Praw Majątkowych – Opłata gazowa „żółta”	225	121
b)	rozliczenia międzyokresowe przychodów	15 613	16 004
-	długoterminowe (wg tytułów)	15 234	15 562
	dotacja rozliczana w czasie	1 640	1 968
	Różnica między określoną w umowie wartością netto przekazanych w formie aportów rzeczowych składników majątkowych, a ich ceną ewidencyjną	13 594	13 594
-	krótkoterminowe (wg tytułów)	379	442
	dotacja rozliczana w czasie	330	332
	Odszkodowania z zakładu ubezpieczeń	41	102
	inne	8	8
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem		34 508	33 155

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

o) Wykaz grup i zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Lp.	Majątek zabezpieczony	Stan na 31 grudnia 2015 roku				Stan na 31 grudnia 2014 roku			
		kwota kredytu/pożyczki	kwota zabezpieczenia	waluta	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	kwota kredytu/pożyczki	kwota zabezpieczenia	waluta	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
1.	Zastaw rejestrowy i finansowy	1 200 000	2 040 000	tys. zł	48,12%	1 200 000	2 040 000	tys. zł	51,65%
1.1	Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ZE PAK (bloki energetyczne Nr 1-4 w Elektrowni Pątnów) dla banku mBANK w związku z kredytem 1,2 mld zł z dnia 13.03.2014r. ⁵	1 200 000	2 040 000	tys. zł	48,12%	1 200 000	2 040 000	tys. zł	51,65%
1.2	Zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych ZE PAK SA ustanowiony dla banku mBank w związku z kredytem 1,2 mld zł z dnia 13.03.2014r. ⁵	1 200 000	2 040 000	tys. zł	48,12%	1 200 000	2 040 000	tys. zł	51,65%
1.3	Zastaw finansowy na środkach pieniężnych na rachunkach bankowych ZE PAK SA w bankach: mBank, BGK, PEKAO SA, PKO BP, Millennium w związku z kredytem 1,2 mld zł z dnia 13.03.2014r. ⁵	1 200 000	2 040 000	tys. zł	48,12%	1 200 000	2 040 000	tys. zł	51,65%
2.	Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach w podmiotach zależnych	117 534	400 000	tys. EUR	48,22% ⁴	145 763	400 000	tys. EUR	51,76% ⁴
		0,00	339 750	tys. zł		15 000	339 750	tys. zł	
2.1	Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach ZE PAK S.A. w PAK Infrastruktura Sp. z o.o. i PAK HOLDCO Sp. z o.o. na rzecz BRE Bank S.A. (ZE PAK jako gwarant projektu "Pątnów II") ¹	117 534	400 000	tys. EUR	40,21% ²	145 763	400 000	tys. EUR	43,16% ³
		0,00	339 750	tys. zł	8,01%	15 000	339 750	tys. zł	8,60%
3.	Hipoteka	-	-	tys. zł	-	-	-	tys. zł	-
3.1	Hipoteka umowna łączna ustanowiona na nieruchomościach w Koninie składających się z działek o numerach 89/20, 89/53, 89/57, 89/55, 89/56 i 89/21 oraz na nieruchomościach w Gminie Kazimierz Biskupi składających się z działek o numerach 148/26, 148,28 i 148/34 dla których Sąd Rejonowy w Koninie prowadzi księgi wieczyste o numerach KN1N/00072269/2, KN1N1/00072270/2, KN1N/00073272/3, KN1N/00073273/0, KN1N/00091529/2 na rzecz banku mBANK w związku z kredytem 1,2 mld zł z dnia 13.03.2014r. ⁵	1 200 000	2 040 000	tys. zł	48,12% ⁶	1 200 000	2 040 000	tys. zł	51,65% ⁶

1/ Zabezpieczenia kredytu konsorcyjnego 240,00 mln EUR dla Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. Kredyt konsorcyjny został udzielony przez banki: PEKAO S.A., BRE BANK S.A., oraz EBOR. Zastaw na udziałach ZE PAK S.A. w PAK Infrastruktura sp. z o.o. i PAK HOLDCO sp. z o.o. na rzecz BRE Bank SA

2/ Udział procentowy w przeliczeniu kwoty 400,00 mln EUR na zł po średnim kursie EUR/ zł z 31 grudnia 2015 roku wynoszącym 4,2615

3/ Udział procentowy w przeliczeniu kwoty 400,00 mln EUR na zł po średnim kursie EUR/ zł z 31 grudnia 2014 roku wynoszącym 4,2623

4/ łączny udział kwot zabezpieczenia 400,00 mln EUR i 339,75 mln zł

5/ Zabezpieczenia kredytu konsorcyjnego 1,2 mld zł dla ZE PAK SA udzielonego przez mBank, Bank Millennium, BGK, PEKAO SA i PKO BP z dnia 13.03.2014r.

6/ Kwoty tych zabezpieczeń nie mogą być sumowane gdyż dotyczą jednego kredytu, którego maksymalna wysokość zabezpieczenia to 2,04 mld zł.

p) Zobowiązania warunkowe, w tym udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)		w tys. złotych	
		31-12-2015	31-12-2014
a)	udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	175 339	184 072
-	na rzecz jednostek zależnych	175 339	184 072
-	na rzecz jednostek współzależnych		-
-	na rzecz jednostek stowarzyszonych		-
-	na rzecz znaczącego inwestora		-
-	na rzecz wspólnika jednostki współzależnej		-
-	na rzecz jednostki dominującej		-
b)	pozostałe (z tytułu)	1 245	1 130
-	w tym: na rzecz pracowników	1 245	1 130
-	w tym: na rzecz jednostek zależnych		-
-	w tym: na rzecz jednostek współzależnych		-
-	w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych		-
-	w tym: na rzecz znaczącego inwestora		-
-	w tym: na rzecz wspólnika jednostki współzależnej		-
-	w tym: na rzecz jednostki dominującej		-
-	w tym: na rzecz jednostek zależnych	-	-
-	w tym: na rzecz jednostek współzależnych	-	-
-	w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	-	-
-	w tym: na rzecz znaczącego inwestora	-	-
-	w tym: na rzecz wspólnika jednostki współzależnej	-	-
-	w tym: na rzecz jednostki dominującej	-	-
-		-	-
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem		176 584	185 202

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POZOSTAŁYCH (Z TYTUŁU)		w tys. złotych	
		31-12-2015	31-12-2014
a)	udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
b)	Inne zobowiązania warunkowe	4 520 000	4 520 000
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych, razem		4 520 000	4 520 000

q) Należności warunkowe, w tym otrzymane przez jednostkę gwarancje i poręczenia

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)		w tys. złotych	
		31-12-2015	31-12-2014
a)	otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	3 080	470
-	od jednostek zależnych	3 080	470
-	od jednostek współzależnych		
-	od jednostek stowarzyszonych		
-	od znaczącego inwestora		
b)	pozostałe (z tytułu)		
-	w tym: od jednostek współzależnych		
-	w tym: od jednostek stowarzyszonych		
-	w tym: od znaczącego inwestora		
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem		3 080	470

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POZOSTAŁYCH (Z TYTUŁU)		w tys. złotych	
		31-12-2015	31-12-2014
a)	otrzymanych gwarancji i poręczeń	342 894	383 054
b)	otrzymanych weksli	29 048	31 371
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem		371 942	414 425

r) Sprawy sądowe

Postępowanie w związku z niezrealizowaniem obowiązku utrzymywania zapasów paliw

W dniach 17 września 2008 roku oraz 29 maja 2009 roku, Prezes URE wszczął postępowania

w sprawie wymierzenia kary pieniężnej Spółce ZE PAK S.A. w związku z niespełnieniem obowiązku utrzymywania zapasu paliw zapewniających ciągłość dostaw energii elektrycznej i ciepła do odbiorców na dzień 31 grudnia 2007 roku, 31 marca 2008 roku, 1 lipca 2008 roku, 1 września 2008 roku, 1 października 2008 roku, 1 listopada 2008 roku, 1 grudnia 2008 roku, 1 stycznia 2009 roku, 1 lutego 2009 roku oraz 1 marca 2009 roku.

Decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 28 grudnia 2010 roku wymierzono ZE PAK S.A. karę pieniężną za nie przestrzeganie obowiązku utrzymania zapasów paliwa w ilości zapewniającej utrzymanie ciągłości dostaw ciepła do odbiorców w roku 2008 i 2009 w wysokości 1 500 tysięcy złotych. Spółka początkowo utworzyła w 2010 roku rezerwę na koszt kary w pełnej wysokości, którą następnie w 2015 roku rozwiązała, w związku z zapłatą kary.

W dniu 30 stycznia 2014 roku SOKiK wydał wyrok, w którym oddalił odwołanie Spółki od decyzji Prezesa URE. Spółka złożyła w dniu 30 kwietnia 2014 roku apelację do Sądu Apelacyjnego w Warszawie.

W dniu 13 maja 2015 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił apelację Spółki od wyroku SOKiK z 30 stycznia 2014 roku, czego skutkiem jest utrzymanie w mocy decyzji Prezesa URE. W dniu 11 grudnia 2015 roku Spółka wniosła do Sądu Najwyższego skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 13 maja 2015 roku.

Sprawa niezakończona.

Postępowanie w sprawie zwrotu nadpłaty podatku akcyzowego

W świetle przepisów obowiązujących na terenie Unii Europejskiej a w szczególności przepisów art. 21 ust. 5 Dyrektywy energetycznej, w związku z art. 6 ust. 1 Dyrektywy horyzontalnej, po dniu 1 stycznia 2006 roku przedmiotem opodatkowania podatkiem akcyzowym jest sprzedaż energii na ostatnim etapie obrotu tzn. sprzedaż przez dystrybutora ostatecznemu odbiorcy (konsumentowi). Nie podlega opodatkowaniu tym podatkiem wcześniejszy etap obrotu, np. między producentem energii elektrycznej, a jej dystrybutorem. W takim przypadku obowiązek podatkowy powstaje w momencie dostawy energii elektrycznej konsumentowi.

W związku z powyższym ZE PAK S.A. na podstawie art. 75 § 1, w związku z art. 75 § 2 Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Ordynacja podatkowa (Dz. U. z 1997 roku Nr 137, poz. 926, z późniejszymi zmianami) złożyła wnioski o stwierdzenie nadpłaty podatku akcyzowego za lata 2006, 2007, 2008 oraz styczeń i luty roku 2009 na łączną kwotę około 626 000 tysięcy złotych, uzasadniając to tym, że na podstawie przepisów prawa obowiązującego na terenie Unii Europejskiej oraz orzecznictwa Wojewódzkich Sądów Administracyjnych, wykonywane przez ZE PAK S.A. czynności nie podlegają opodatkowaniu podatkiem akcyzowym. Poszczególne wnioski były rozpatrywane na poziomach: Urzędu Celnego w Kaliszu, Izby Celnej w Poznaniu a obecnie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu oraz Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W związku z wyrokami Sądów Administracyjnych w sprawach innych spółek energetycznych w przedmiocie nadpłaconego podatku akcyzowego, ZE PAK S.A. we współpracy z doradcą podatkowym przeanalizowała uchwałę

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

I GPS 1/11 Naczelnego Sądu Administracyjnego z dnia 22 czerwca 2011 roku, gdzie NSA uznał, że przeniesienie ciężaru podatku w cenie wyłącza możliwość zwrotu nadpłaty. Z uzasadnienia tej uchwały można wywieść ryzyko, że organy podatkowe będą odmawiały zwrotu nadpłat wskazując, że postępowanie podatkowe w ogóle nie jest właściwe dla tego typu roszczeń. Wówczas ich dochodzenie będzie możliwe na drodze cywilnoprawnej, co powoduje, iż istotną kwestią stanie się przedawnienie (na gruncie prawa cywilnego termin ten wynosi 3 lata). W związku

z powyższym ZE PAK S.A. 10 lutego 2012 roku złożyła do Sądu Rejonowego Warszawa Śródmieście zawezwanie Skarbu Państwa do próby ugodowej na kwotę 626 406 tysięcy złotych i tym samym przerwała bieg przedawnienia.

Do zawarcia ugody nie doszło, gdyż na rozprawie w dniu 16 kwietnia 2012 roku sygnatura akt VI Co 311/12 przedstawiciele Skarbu Państwa nie zgodzili się na ugodę. Równolegle, Spółka oczekując na wyniki postępowań podatkowych w sprawie wcześniej złożonych wniosków o nadpłatę złożyła na piśmie w dniu 14 września 2012 roku

w Izbie Celnej w Poznaniu dodatkowe wyjaśnienia w postaci wyników szczegółowej analizy ekonomicznej, której celem było wykazanie, czy Spółka poniosła uszczerbek związany z zapłatą podatku akcyzowego, do którego nie była zobowiązana. Spółka stoi na stanowisku, iż złożony dokument dotyczy wniosków nadpłatowych z całego okresu objętego postępowaniami, tj. styczeń 2006 – luty 2009 roku. Ostatecznie wszystkie wnioski trafiły na wokandy sądów WSA lub NSA. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania status postępowań jest następujący:

- 22 sprawy za okres styczeń 2006 – listopad 2007 roku (z wyłączeniem listopada 2006 roku) prowadzone były ponownie od początku przez Naczelnika UC, po tym jak sprawy wróciły z NSA. Przedłożyliśmy w nich miesięczne analizy ekonomiczne poniesienia uszczerbku. Po negatywnych decyzjach Naczelnika UC a potem Dyrektora IC zostały złożone do WSA w Poznaniu skargi. Rozprawy przed WSA w Poznaniu odbyły się w dniach 04 i 18 listopada 2015 roku. We wszystkich sprawach zapadły wyroki negatywne dla Spółki. Spółka zdecydowała się składać kasacje do NSA.
- 14 postępowań za okres grudzień 2007 – luty 2009 roku (z wyłączeniem lipca 2008 roku) jest zawieszonych w WSA na zgodny wniosek stron ze względu na uchwałę sygn. II FPS 5/13 podjętą przez NSA 27 stycznia 2014 roku. Do tej pory żadna ze stron nie wnioskowała o ponowne podjęcie postępowania. W tych postępowaniach przedłożone zostały również roczne analizy ekonomiczne. Postępowanie te powinny zostać podjęte najpóźniej do listopada 2016 roku,
- postępowanie za listopad 2006 roku zostało zakończone negatywnym wynikiem NSA z dnia 8 grudnia 2011 roku
- postępowanie za lipiec 2008 roku doczekało się rozpoznania naszej skargi kasacyjnej przez NSA. Na rozprawie w dniu 29 kwietnia 2015 roku NSA oddalił skargę kasacyjną Spółki i wskazał, że w pełni podziela stanowisko zajęte przez WSA w Poznaniu w wyroku, od którego została złożona skarga kasacyjna.

W zależności od postanowień wydanych decyzji Spółka podejmie dalsze działania.

Od dnia 1 marca 2009 roku weszła w życie ustawa z dnia 6 grudnia 2008 roku o podatku akcyzowym, zgodnie z którą sprzedaż energii elektrycznej podmiotowi, który nie jest jej odbiorcą końcowym, nie podlega opodatkowaniu akcyzą.

s) Inne umowy nieuwzględnione w bilansie

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz Spółka nie posiadała znaczących umów nieuwzględnionych w bilansie.

7. Struktura przychodów i kosztów, podatek dochodowy od osób prawnych

a) Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY (STRUKTURA RZECZOWA- RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. złotych	
	31-12-2015	31-12-2014
- Energia elektryczna	1 228 074	1 283 063
w tym: od jednostek powiązanych	438 394	416 504
- Świadczenia pochodzenia energii	33 547	63 327
w tym: od jednostek powiązanych		
- Zamiana EUA na CER		
- Energia cieplna	60 908	58 340
w tym: od jednostek powiązanych	33	65
- Usługi	118 780	108 965
w tym: od jednostek powiązanych	117 117	107 373
- Towary i materiały	97 604	117 494
Przychody netto ze sprzedaży , razem	1 538 913	1 631 189
- w tym: od jednostek powiązanych	558 707	528 811

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. złotych	
	31-12-2015	31-12-2014
a) kraj	1 441 309	1 513 695
- w tym: od jednostek powiązanych	555 544	523 942
- w tym: od jednostek powiązanych		
- w tym: od jednostek powiązanych		
b) eksport		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 441 309	1 513 695
- w tym: od jednostek powiązanych	555 544	523 942

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. złotych	
	31-12-2015	31-12-2014
- obrót energią elektryczną	93 873	111 853
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- Pozostałe materiały	3 731	5 641
w tym: od jednostek powiązanych	3 163	4 869
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	97 604	117 494
- w tym: od jednostek powiązanych	3 163	4 869

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. złotych	
	31-12-2015	31-12-2014
a) kraj	97 604	117 494
- w tym: od jednostek powiązanych	3 163	4 869
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	97 604	117 494
- w tym: od jednostek powiązanych	3 163	4 869

b) Informacje o działalności zaniechanej w okresie obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w okresie następnym

Zespół Elektrowni Pątnów Adamów Konin S.A. nie zaniechał żadnej działalności w ciągu okresu obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2015 roku.

c) Pozostałe przychody operacyjne

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. złotych	
	31-12-2015	31-12-2014
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	351	48 359
- rezerwa na świadczenia pracownicze		45 668
- odpis aktualizujący środki trwałe		51
- rezerwa na likwidację majątku		
- rezerwa na rekultywację majątku	295	2 572
- odpis aktualizujący materiały	56	68
- fioletowe certyfikaty		
b) pozostałe, w tym:	1 328	13 266
- dotacja	330	332
- kary umowne	40	
- odszkodowania od ubezpieczyciela	753	5 245
- nadwyżki inwentaryzacyjne		1 632
- odpis aktualizujący należności	1	1
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	119	1 882
- zwrot kosztów postępowania spornego	1	2 280
- inne	84	1 894
Inne przychody operacyjne, razem	1 679	61 625

d) Pozostałe koszty operacyjne

INNE KOSZTY OPERACYJNE		w tys. złotych	
		31-12-2015	31-12-2014
a)	utworzone rezerwy (z tytułu)	886	0
-	likwidacji środków trwałych	886	
-	rezerwy na koszty i straty		
b)	pozostałe, w tym:	1 518 274	26 833
-	strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0
-	awaria urządzeń energetycznych	272	603
-	darowizny	206	293
-	koszty postępowania sądowego	653	3
-	opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska za lata ubiegłe		
-	odpisane prawa majątkowe "zielone certyfikaty"		3 123
-	wypłacony emerytom ekwiwalent energetyczny		3 069
-	złomowanie materiałów	614	
-	aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	1 503 309	
-	aktualizacja praw majątkowych "zielone certyfikaty"	11 858	19 128
-	aktualizacja praw majątkowych "czerwone certyfikaty"	0	
-	koszty utrzymania obiektów socjalnych	0	109
-	kara umowna	1 043	
-	koszty likwidacji środków trwałych		86
-	pozostałe	319	419
Inne koszty operacyjne, razem		1 519 160	26 833

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

e) Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH		w tys. złotych	
		31-12-2015	31-12-2014
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	84 811	128 695
-	od jednostek zależnych	84 811	128 695
-	od jednostek współzależnych		
-	od jednostek stowarzyszonych		
-	od znaczącego inwestora		
-	od wspólnika jednostki współzależnej		
-	od jednostki dominującej		
b)	od pozostałych jednostek	50	101
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem		84 861	128 796

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		w tys. złotych	
		31-12-2015	31-12-2014
a)	z tytułu udzielonych pożyczek	1 144	1 622
-	od jednostek powiązanych, w tym:	1 144	1 622
-	od jednostek zależnych	1 144	1 622
-	od jednostek współzależnych		
-	od jednostek stowarzyszonych		
-	od znaczącego inwestora		
-	od wspólnika jednostki współzależnej		
-	od jednostki dominującej		
-	od pozostałych jednostek		
b)	pozostałe odsetki	1 251	2 643
-	od jednostek powiązanych, w tym:		
-	od jednostek zależnych	149	
-	od jednostek współzależnych		
-	od jednostek stowarzyszonych		
-	od znaczącego inwestora		
-	od wspólnika jednostki współzależnej		
-	od jednostki dominującej		
-	od pozostałych jednostek	1 102	2 643
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem		2 395	4 265

INNE PRZYCHODY FINANSOWE		w tys. złotych	
		31-12-2015	31-12-2014
a)	dotądnie różnice kursowe	0	1 787
-	zrealizowane		1 155
-	niezrealizowane		632
b)	rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	3
-	zwrot dopłaty do kapitału		
-	odsetek za nieterminowe płatności		3
c)	pozostałe, w tym:	27	1 782
-	zysk ze zbycia inwestycji		0
-	aktualizacja wartości inwestycji		1 702
-	pozostałe	27	80
Inne przychody finansowe, razem		27	3 572

f) Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		w tys. złotych	
		31-12-2015	31-12-2014
a)	od kredytów i pożyczek	2 851	2 177
-	dla jednostek powiązanych, w tym:		
-	dla jednostek zależnych		
-	dla jednostek współzależnych		
-	dla jednostek stowarzyszonych		
-	dla znaczącego inwestora		
-	dla wspólnika jednostki współzależnej		
-	dla jednostki dominującej		
-	dla innych jednostek	2 851	2 177
b)	pozostałe odsetki	26	10
-	dla jednostek powiązanych, w tym:		
-	dla jednostek zależnych		
-	dla jednostek współzależnych		
-	dla jednostek stowarzyszonych		
-	dla znaczącego inwestora		
-	dla wspólnika jednostki współzależnej		
-	dla jednostki dominującej		
-	dla innych jednostek	26	10
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem		2 877	2 187

INNE KOSZTY FINANSOWE		w tys. złotych	
		31-12-2015	31-12-2014
a)	ujemne różnice kursowe, w tym:	722	0
-	zrealizowane	179	
-	niezrealizowane	543	
b)	utworzone rezerwy (z tytułu)	416	1 045
-	dyskonto rezerwy na likwidację majątku	416	1 045
c)	pozostałe, w tym:	29 883	1 830
-	odpisy aktualizujące należności	2	3
-	aktualizacja wartości inwestycji	29 266	
-	pozostałe	615	1 827
Inne koszty finansowe, razem		31 021	2 875

Aktualizacja wartości inwestycji w 2015 roku w kwocie 28 mln dotyczy odpisu Spółki zależnej PAK Górnictwo.

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

g) Podatek dochodowy od osób prawnych – bieżący

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY		w tys. złotych	
		31-12-2015	31-12-2014
1.	Zysk (strata) brutto	-1 520 196	223 319
2.	Korekty konsolidacyjne		
3.	Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	1 568 879	-271 438
-	Koszty trwale nie uznane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania (+)	2 422	2 636
	darowizny w ramach odliczeń od dochodu		10
	pozostałe darowizny	206	283
	amortyzacja środków trwałych z dotacji	87	100
	świadczenia na rzecz Związków Zawodowych	63	63
	pracownicy oddelegowani do związków zawodowych	188	186
	odpisy amortyzacyjne z tyt. zużycia samochodu o wartości przekraczającej 20 000 EUR	169	152
	składki OC i AC od wartości samochodu powyżej 20000 ECU		7
	wypłacone odszkodowanie	11	
	koszty reprezentacji	290	494
	odsetki budżetowe		8
	wpłaty na PFRON	1 400	1 331
	koszty Rady Nadzorczej	4	2
	odpisane należności + VAT	1	
	kara URE	3	
	pozostałe		
-	Koszty przejściowo nie uznane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania (+)	1 922 631	152 414
	- zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek	78	126
	- zamiana EUA na CER do wykorzystania w następnym roku		
	- odpis aktualizujący należności	5	
	- rezerwa na premię roczną	12 886	12 774
	- rezerwa na należności		
	- różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	-23 613	-17 364
	- zarachowane koszty audytu	147	120
	- rezerwa na urlopy, nagrody jub.	99	304
	- aktualizacja zielonych i czerwonych certyfikatów		
	- niewypłacone wynagrodzenia umowy zlecenia	66	87
	- składki ZUS od wynagrodzeń za listopad i grudzień br.	2 517	2 715
	- RMB zielone certyfikaty	575	852
	- RMB czerwone certyfikaty	95	69
	- RMB żółte certyfikaty	226	121
	- RMB fioletowe certyfikaty	31	30
	- RMB biała energia	282	281
	- rezerwa na uprawnienia do emisji CO2	279 448	122 030
	- koszt sprzedaży zielonych i czerwonych certyfikatów	116 978	29 226
	- rezerwa na likwidację majątku	1 302	1 045
	- aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	1 503 309	
	- aktualizacja wartości akcji i udziałów	28 200	
	- wycena kasy i rachunku w walutach obcych		
-	Koszty podatkowe nieuwjęte w wyniku roku obrotowego (-)	7	455
	- zapłacona prowizja od kredytu rozliczana w czasie	7	455

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

-	Przychody nie zaliczane do podstawy opodatkowania (-)	137 671	177 979
	- przychód z zielonych i czerwonych certyfikatów	46 993	40 368
	- przychód w wysokości odpisu amortyzacji	330	332
	- zarachowane odsetki od udział. pożyczek	239	268
	- wycena rachunku i rozrachunków		543
	- otrzymana dywidenda	84 812	128 796
	- wycena pożyczki dla Pątnów II - kapitał	5 234	6 297
	- wycena pożyczki dla Pątnowa II (odsetki)		2
	- zarachowane odszkodowanie		1 200
	- zarachowane odsetki na rachunku	63	173
-	Przychody podatkowe nieujęte w wyniku roku obrotowego (+)	16 158	2 556
	- zapłacona kara umowna		2 212
	- sprzedaż produkcji próbnej	15 891	
	- zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek zarachowane w ubiegłych latach	267	344
-	Inne zmiany podstawy opodatkowania przewidziane w przepisach podatkowych	-234 654	-250 610
	- wypłacone wynagrodzenia i składki ZUS za ubiegły rok	-2 801	-2 566
	- rozwiązanie rezerwy na należności	-2	-2
	- wypłacona premia roczna i nagroda jubileuszowa	-26 386	-12 748
	- zapłacona kara umowna		4 721
	- otrzymane odszkodowanie zarach. W ub. roku	1 200	
	- storno wyceny udzielonej pożyczki Pątnów II (odsetki)	2	-2
	- storno wyceny udzielonej pożyczki Pątnów II (kapitał)	6 297	4 599
	- storno wyceny kasy walutowej i rozrachunków	543	-89
	- rozwiązana rezerwa na majątek socjalny		-511
	- otrzymane odsetki na rachunek zarachowane w ub. roku	173	63
	- zapłata za audyt	-120	-135
	- rozwiązana rezerwa na świadczenia pracownicze	-443	-59 157
	- zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek zarachowane w latach ub.		-951
	- likwidacja środków trwałych (wartość podatkowa a bilansowa)	8	-484
	- zakupione certyfikaty na pokrycie obowiązku za ub. rok	-422	-187
	- opłata za fioletowe certyfikaty za ub. rok		-23
	- rozwiązana rezerwa na opłaty za kolorowe certyfikaty	-10	0
	- poniesione kosztyrekultywacji – wykorzystana rezerwa	-638	
	- rozwiązana rezerwa na rekultywację	-295	-359
	- zapłacona opłata za leasing operacyjny	-119	-32
	- rozwiązana rezerwa na likwidację majątku		-2 572
	-zakup EUA, CER, ERU	-209 351	-177 011
	- rozwiązanie odpisu aktualizującego materiały	-56	-68
	- rozwiązana rezerwa na urlopy	-22	
	- anulowana kara umowna MEGADDEX SERWIS	-2 212	-2 192
	- zwrot kosztów wcześniej uznanych za NKUP		-906
4.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	48 683	-48 119
	-darowizny		
	Odliczenia strat z lat ubiegłych	24 413	
5.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	24 270	
6.	Podatek dochodowy według stawki 19 %	4 611	0
7.	Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		-126
8.	Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	4 611	-126
	- wykazany w rachunku zysków i strat	4 611	-126
	- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
-	- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

h) Aktywo oraz rezerwa z tytułu podatku odroczonego.

Stan na 31.12.2015 roku

L.p.	Tytuł	Aktywo	Rezerwa
1)	koszty i straty, które w przyszłości zmniejszą lub zwiększą podstawę opodatkowania w tym:		
	premia roczna	3 003	
	rezerwa na koszty audytu	28	
	rezerwa na nagrody jubileuszowe, ekwiwalent energetyczny, odprawy emerytalne, świadczenia pośmiertne	2 204	
	rezerwa na urlopy	329	
	zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek	39	
	rezerwa na materiały	718	
	RMB Zielone certyfikaty	109	
	RMB Czerwone certyfikaty	18	
	RMB Biała energia	54	
	RMB fioletowe certyfikaty	6	
	RMB żółte certyfikaty	43	
	rezerwa na likwidację majątku	2 783	
	poniesione koszty likwidacji SMT El. Pątnów		
	rezerwa na finansowy majątek	2 220	
	rezerwa na należności	369	
	amortyzacja podatkowa a bilansowa środków trwałych		55 658
	aktualizacja majątku trwałego -		
	wycena kasy i rachunku dewizowego, rozrachunków		
	składki ZUS od wynagrodzeń	478	
	nie wypłacone wynagrodzenia – umowy zlecenia	13	
	koszty związane z przyszłą sprzedażą majątku	3	
	rezerwa na rekułtywację	323	
	dotacja podatkowa a bilansowa od środków trwałych w leasingu zwrotnym	215	
	Zarachowany odpis na MFŚS		
	kara umowna Elektrim Megadex		
	rezerwa na uprawnienia CO2	47 621	
	zakupione EUA, CER, ERU		54 383
2)	przychody, które zwiększą podstawę opodatkowania w przyszłości		
	zarachowane odsetki od udzielonej pożyczki, lokat		57
	wycena pożyczki		995
	zielone i czerwone certyfikaty na składzie		12 315
	zapłacona prowizja od kredytu rozliczana w czasie		88
	RAZEM:	60 576	123 496
	Kwota prezentowana odroczonego podatku dochodowego		62 920

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

W oparciu o aktualne projekcje finansowe spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego na pozostających do wykorzystania stratach podatkowych z lat poprzednich w kwocie 4 639 tysięcy złotych (wartość nierozliczonych strat podatkowych wynosi 24 414 tysięcy złotych).

Stan na 31.12.2014 roku

L.p.	Tytuł	Aktywo	Rezerwa
1)	koszty i straty, które w przyszłości zmniejszą lub zwiększą podstawę opodatkowania w tym:		
	premia roczna	2 646	
	rezerwa na koszty audytu	23	
	rezerwa na nagrody jubileuszowe, ekwiwalent energetyczny, odprawy emerytalne, świadczenia pośmiertne	5 192	
	rezerwa na urlopy	333	
	zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek	24	
	rezerwa na materiały	728	
	RMB Zielone certyfikaty	162	
	RMB Czerwone certyfikaty	13	
	RMB Biała energia	53	
	RMB fioletowe certyfikaty	6	
	RMB żółte certyfikaty	23	
	rezerwa na likwidację majątku	2 536	
	poniesione koszty likwidacji SMT El. Pątnów		
	rezerwa na finansowy majątek	2 220	
	rezerwa na należności	4 951	
	amortyzacja podatkowa a bilansowa środków trwałych		60 176
	aktualizacja majątku trwałego -		
	wycena kasy i rachunku dewizowego, rozrachunków		
	składki ZUS od wynagrodzeń	516	
	nie wypłacone wynagrodzenia – umowy zlecenia	17	
	koszty związane z przyszłą sprzedażą majątku	3	
	rezerwa na rekultywację	499	
	dotacja podatkowa a bilansowa od środków trwałych w leasingu zwrotnym	238	
	kara umowna Elektrim Megadex	420	
	rezerwa na uprawnienia CO2	23 186	
	zakupione EUA, CER, ERU		37 282
	strata podatkowa za 2013 rok	134	
	strata podatkowa za rok bieżący	9 142	
2)	przychody, które zwiększą podstawę opodatkowania w przyszłości		
	zarachowane odsetki od udzielonej pożyczki, lokat		84
	wycena pożyczki		1 196
	zielone i czerwone certyfikaty na składzie		25 787
	zarachowane odszkodowanie za szkody majątkowe		228
	zapłacona prowizja od kredytu rozliczana w czasie		87
	wycena kasy i rachunku dewizowego, rozrachunków		103

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

RAZEM:	53 065	124 943
Kwota prezentowana odroczony podatek dochodowy		71 878

i) Dane o kosztach wg rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU		w tys. złotych	
		31-12-2015	31-12-2014
a)	amortyzacja	83 263	100 219
b)	zużycie materiałów i energii	780 702	823 649
c)	usługi obce	182 972	206 835
d)	podatki i opłaty	322 541	205 173
e)	wynagrodzenia	111 674	98 929
f)	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	26 889	29 547
g)	pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	11 542	12 400
Koszty według rodzaju, razem		1 519 583	1 476 752
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych		-13 258	-12 778
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		-188	-296
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		-3 552	-3 438
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)		-35 863	-41 863
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		1 466 722	1 418 377

j) Informacja o zyskach i stratach nadzwyczajnych.

W okresie obrotowym zyski i straty nadzwyczajne nie wystąpiły.

k) Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zobowiązania	31 grudzień 2015	31 grudzień 2014
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań długo- i krótkoterminowych	199 508	318 459
Zmiana stanu kredytów i pożyczek długo- i krótkoterminowych	-261 436	-262 682
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu budowy środków trwałych	38 302	-199
Zmiana stanu zobowiązań leasingowych	-472	-42 955
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów środków pieniężnych	-24 098	12 623

Należności	31 grudzień 2015	31 grudzień 2014
Bilansowa zmiana stanu należności	-4 534	-10 323
Zmiana stanu należności z tytułu zakupu środków trwałych	1 594	
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów środków pieniężnych	-2 940	-10 323

Rezerwy	31 grudzień 2015	31 grudzień 2014
Bilansowa zmiana stanu rezerw	133 341	-49 856
Rezerwa z tyt. umorzenia CER	119 343	128 066
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów środków pieniężnych	252 684	78 210

Działalność inwestycyjna	31 grudzień 2015	31 grudzień 2014
Zysk/strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-119	-1 882
Zysk/strata ze zbycia inwestycji	312	0
Zaniechanie inwestycyjne		0
Ujawnienie środków trwałych		-1 632
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	1 503 309	0
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	28 200	0
Zwrot dopłaty do kapitału		0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej w rachunku przepływów środków pieniężnych	1 531 702	-3 514

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

	Środki pieniężne - bilans	Środki pieniężne – Rachunek Przepływów Pieniężnych	Wartość różnic kursowych
31.12.2014	173 782	173 239	543
31.12.2015	182 989	182 989	0
Zmiana stanu	-9 207	-9 750	543

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. złotych	
			31-12-2015	31-12-2014
a) w walucie polskiej		PLN	182 986	147 211
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na złote)		EUR		
b1. w walucie		EUR	1	6 234
po przeliczeniu na złote			3	26 571
-				
pozostałe waluty w złotych		GBP		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			182 989	173 782

8. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w grupach pracowniczych

Wyszczególnienie	Rok 2015	Rok 2014
1. Pracownicy na stanowiskach bezpośrednio produkcyjnych	961,26	933,75
· Pracownicy ruchu	961,26	933,75
2. Pracownicy obsługi	314,89	283,50
· Pracownicy gospodarki materiałowej	27,53	19,00
· Pracownicy pozostali	287,36	264,50
3. Pracownicy kierownictwa	73,95	72,00
· Zarząd	3,16	3,00
· Dyrekcja (Prokurenci)	21,33	19,25
· Kierownicy	49,46	49,75
4. Pracownicy pozostali	0,00	0,00
RAZEM	1 350,10	1 289,25

9. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub przedmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie	31 grudzień 2015	31 grudzień 2014
1. Obowiązkowe badania sprawozdań finansowych	215	195
2. Pozostałe usługi	102	245
Razem:	317	440

10. Wynagrodzenia łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom Zarządu i organów nadzorczych Spółki (Rada Nadzorcza)

Wyszczególnienie	2015 rok	2014 rok
1. Wynagrodzenie członków Zarządu	3 838	2 509
2. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	970	1 020
Razem:	4 808	3 529

11. Pożyczki udzielone członkom Zarządu i organów nadzorczych Spółki (Rada Nadzorcza)

W roku obrotowym i w roku ubiegłym nie udzielono żadnych pożyczek członkom Zarządu i organów nadzorczych Spółki

12. Transakcje z członkami Zarządu i organów nadzorczych Spółki

W roku obrachunkowym Spółka nie przeprowadziła istotnych transakcji z członkami Zarządu i organami nadzorczymi oraz z ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki lub spółkami, w których są znaczącymi udziałowcami (akcjonariuszami lub wspólnikami).

13. Transakcje ze Spółkami powiązanymi, które nie są objęte sprawozdaniem skonsolidowanym.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

Podmiot	<i>Sprzedaż</i>	<i>Zakup</i>	<i>Należności</i>	<i>Zobowiązania</i>
Megadex Serwis Sp. z o.o.	13	118 668	509	7 859
Polkomtel sp. z o.o.	86	1 670	9	1 178
PLUS BANK SA	2			
Verano sp. z o.o.	10			
Laris Investments sp. z o.o.		202		
Razem	111	120 540	518	9 037

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

Podmiot	<i>Sprzedaż</i>	<i>Zakup</i>	<i>Należności</i>	<i>Zobowiązania</i>
Megadex Serwis Sp. z o.o.	13	91 486		5 816
Polkomtel sp. z o.o.	1 976	941	15	411
Laris Investments sp. z o.o.		204		0
Razem	1 989	92 631	15	6 227

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

14. Transakcje ze Spółkami powiązаныmi kapitałowo, które są objęte sprawozdaniem skonsolidowanym.

31 grudzień 2015 rok	PAK Serwis sp. z o.o.	El PAK sp. z o.o.	Infrastuktura sp. z o.o.	PAK- Holdco sp. z o.o.	Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.	PAK Centrum Usług Informatycznych sp. z o.o.	PAK Centrum Badań Jakości sp. z o.o.	PAK Górnictwo sp. z o.o.	Energoinwest Serwis sp. z o.o.	PAK KWB Konin S.A.	PAK KWB Adamów S.A.	PAK Volt S.A.	EKO-Surowce sp. z o.o.	EL PAK Serwis sp. z o.o.	Aquakon sp. z o.o.	RAZEM
Zakupy	93 392	54 283	13 645	0	185	0	0	0	3 840	388 016	262 990	5	2 505	0	1 047	819 908
Sprzedaż	6 386	2 074	17 339	48	87 818	0	0	162	810	4 292	1 843	437 804	694	699	243	560 212
Odsetki - koszty finansowe																0
Odsetki - przychody finansowe					1 143					149						1 292
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	24 384	3 000	3 096	41 913		1 618	-312					10 800				84 499
Różnice kursowe -koszty																0
Różnice kursowe - przychody					360											360
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	693	138	1 988		8 904			7	161	798	312	30 938	92	112	29	44 172
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	14 555	9 164	1 399		86				891	24 855	18 143	200	464	0	324	70 081
Pożyczki udzielone					77 373											77 373
Pożyczki otrzymane																0
Inne należności			1 594		5 806					7 537						14 937
Zaliczki udzielone																0
Inne zobowiązania	5 541	1 768			4								16			7 329

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

31 grudzień 2014 rok	PAK Serwis sp. z o.o.	El PAK sp. z o.o.	Infrastruktura sp. z o.o.	PAK- Holdco sp. z o.o.	Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.	PAK Centrum Usług Informatycznych sp. z o.o.	PAK Centrum Badań Jakości sp. z o.o.	PAK Górnictwo sp. z o.o.	Energoinwest Serwis sp. z o.o.	PAK KWB Konin S.A.	PAK KWB Adamów S.A.	PAK Volt S.A.	EKO-Surowce sp. z o.o.	EL PAK Serwis sp. z o.o.	RAZEM
Zakupy	97 033	54 329	12 377	0	58	5 963	5 982	0	2 105	373 858	285 930	3	844	0	838 482
Sprzedaż	7 887	1 612	13 871	60	84 066	416	387	146	255	2 273	1 240	415 862	213	247	528 535
Odsetki - koszty finansowe															0
Odsetki - przychody finansowe					1 621										1 621
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach															0
Różnice kursowe -koszty															0
Różnice kursowe - przychody					3 044										3 044
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1 227	131	1 434	68	5 189	0	0	14	119	943	248	28 913	207	88	38 581
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	31 339	9 511	1 269	0	4 927	0	0	0	281	20 719	18 578	200	332	0	87 156
Pożyczki udzielone					92 890										92 890
Pożyczki otrzymane															0
Inne należności					6 667										6 667
Zaliczki udzielone															0
Inne zobowiązania	685	5 279								565	354				6 883

15. Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla.

Od 1 stycznia 2013 r. obowiązuje kolejny okres rozliczeniowy 2013 – 2020 dotyczący uprawnień do emisji CO₂. Założeniem tego okresu jest przyznanie dla Spółki darmowych uprawnień EUA wynikających z produkcji energii cieplnej, aczkolwiek energetyka została dodatkowo objęta możliwością derogacji. Derogacja wynikająca z Art. 10c Dyrektywy ETS polega na przyznaniu dodatkowych darmowych uprawnień pod warunkiem poniesienia zadeklarowanych nakładów inwestycyjnych na inwestycje zgłoszone w Krajowym Planie Inwestycyjnym.

26 września 2013 r. Ministerstwo Gospodarki w porozumieniu z Ministerstwem Środowiska przedstawiło listę instalacji wytwarzających energię elektryczną, które są objęte systemem EU ETS wraz z przydziałami bezpłatnych uprawnień do emisji dwutlenku węgla w okresie rozliczeniowym 2013 – 2020. Przedstawiona lista jest zgodna z Wnioskiem Polski o przejściowy przydział bezpłatnych uprawnień do emisji na modernizację wytwarzania energii elektrycznej na podst. Art. 10c ust. 5 Dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady (tzw. wnioskiem derogacyjnym), który spełnia wymogi Decyzji Komisji 13 lipca 2012 r. C (2012) 4609.

Poniższa tabela przedstawia ilości możliwych do otrzymania nieodpłatnych uprawnień do emisji CO₂ dla instalacji Spółki wytwarzających energię elektryczną wynikających z art. 10 c Dyrektywy ETS:

Operator	Kod instalacji wg	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020*
	KPRU III	(w tonach)	(w tonach)	(w tonach)	(w tonach)	(w tonach)	(w tonach)	(w tonach)	(w tonach)
Elektrownia Pątnów I	PL-0021-05	3 624 320	3 350 223	2 912 158	2 216 534	1 677 877	1 337 214	994 681	2 445
Elektrownia Adamów	PL-0023-05	2 176 736	2 010 426	1 748 088	1 334 657	1 014 045	810 985	607 774	22 270
Elektrownia Konin	PL-0022-05	1 300 056	1 194 104	1 035 587	793 852	604 769	482 922	363 442	30 999
Razem		7 101 112	6 554 753	5 695 833	4 345 043	3 296 691	2 631 121	1 965 897	55 714

*W 2020 roku nastąpi całkowita likwidacja przydziałów bezpłatnych uprawnień do emisji CO₂ przyznawanych w ramach derogacji dla wytwórców energii elektrycznej. W konsekwencji, w roku 2020 Grupie przysługiwać będą wyłącznie istotnie niższe limity nieodpłatnych uprawnień przyznane w związku z wytwarzaniem ciepła.

W grudniu 2013 roku Ministerstwo Ochrony Środowiska opublikowało wzór sprawozdania rzeczowo-finansowego, który Spółka przesyła co roku do Ministerstwa w zakresie poniesionych nakładów na zadania inwestycyjne zgłoszone do KPI, w celu skorzystania z derogacji dla energetyki w ramach art. 10c Dyrektywy ETS. Za poniesione nakłady inwestycyjne w okresie od 1 lipca 2013 roku do 30 czerwca 2014 roku ZE PAK SA złożył sprawozdanie rzeczowo-finansowe wnioskując tym samym o 2 241 959 darmowych jednostek EUA, które Spółka otrzymała w kwietniu 2015 roku, i które to jednostki zostały wykorzystane do umorzenia emisji za 2014 rok.

W dniu 3 kwietnia 2014 roku zostało wydane Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 31 marca 2014 roku (zmienione 10 kwietnia 2015 roku) w sprawie wykazu instalacji innych niż wytwarzające energię elektryczną, objętych systemem handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych w okresie rozliczeniowym rozpoczynającym się od dnia 1 stycznia 2013 roku, wraz z przyznaną im liczbą uprawnień do emisji wynikających z art. 10a za produkcję energii cieplnej.

Następnie w dniu 10 kwietnia 2014 roku zostało wydane Rozporządzenie RM z dnia 8 kwietnia 2014 roku (zmienione dnia 13 kwietnia 2015 roku) w sprawie wykazu instalacji wytwarzających energię elektryczną, objętych systemem handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych w okresie rozliczeniowym rozpoczynającym się od dnia 1 stycznia 2013 roku, wraz z przyznaną im liczbą uprawnień do emisji z tytułu art. 10c (derogacje dla energetyki).

Spółka na dzień 1 stycznia 2015 roku posiadała zakupione jednostki EUA w ilości 10 697 412 ton. W kwietniu 2015 roku Spółka otrzymała darmowe EUA wynikające z art. 10c za 2014 rok w ilości 2 241 959 EUA, tak więc łącznie w kwietniu 2015 roku na potrzeby umorzenia 2014 roku

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Spółka posiadała 12 939 371 jednostek EUA. Następnie na koniec kwietnia 2015 roku dokonano umorzenia emisji za 2014 rok w ilości 10 085 564 jednostek EUA. Po umorzeniu pozostało w Spółce 2 853 807 jednostek EUA, które zostały przeniesione na umorzenie emisji za rok 2015. Ponadto w kwietniu 2015 roku ZE PAK S.A. otrzymał darmowe uprawnienia do emisji z tytułu art. 10a wynikające z produkcji energii cieplnej za 2015 roku w ilości 121 398 EUA.

Należy zauważyć również, iż dokonując zakupów w 2014 roku, w ramach obecnego okresu rozliczeniowego, jednostek ERU, które następnie Spółka wykorzystała do umorzenia emisji za 2014r., Spółka tym samym w 2014 roku wykorzystała istniejącą możliwość zakupu dla celów wymiany 11% jednostek EUA na tańsze jednostki CER lub ERU (10% z okresu 2008 – 2012 oraz 1% z okresu 2013 – 2020) i tym samym zakończyła wymianę jednostek EUA na CER lub ERU w okresie 2013 – 2020.

Dnia 30 września 2015 roku Spółka złożyła sprawozdanie rzeczowo – finansowe do Ministerstwa Ochrony Środowiska dotyczące darmowych EUA z art. 10c za wykonane nakłady inwestycyjne w okresie od 1 lipca 2014 roku do 30 czerwca 2015 roku wnioskując tym samym o przyznanie darmowych EUA w ilości 329 417 jednostek.

W III kwartałach 2015 roku Spółka dokonała zakupu 6 044 000 EUA, co z zakupami w IV kwartale daje łącznie ilość 6 714 785 zakupionych jednostek EUA, w tym, na potrzeby umorzenia emisji 2015 roku zakupiono 6 602 884 jednostek EUA.

W poniższych tabelach zaprezentowano prawa do emisji dwutlenku węgla przyznane w ramach Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień, nabyte na rynku wtórnym wraz z podziałem na część wykorzystaną na własne potrzeby oraz sprzedaną w okresach zakończonych dnia 31 grudnia 2015 roku oraz dnia 31 grudnia 2014 roku.

W tonach		31.12.2015
EUA	B.O.	10 697
	Nabyte	6 715
	Otrzymane darmowe	2 363
	Umorzenie	-10 086
	Sprzedaż	
	Wymiana	
Saldo na dzień 31.12.2015		9 689
CER	Emisja CO2	
	B.O.	
	Nabyte	
	Otrzymane darmowe	
	Umorzenie	
	Sprzedaż	
Wymiana		
Saldo na dzień 31.12.2015		
ERU	Emisja CO2	
	B.O.	
	Nabyte	
	Otrzymane darmowe	
	Umorzenie	
	Sprzedaż	
Wymiana		
Saldo na dzień 31.12.2015		

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

w tonach		31.12.2014
	Emisja CO2	10 086
	B.O.	11 558
	Nabyte	7 156
	Umorzenie	-10 597
	Sprzedaż	-
EUA	Wymiana ERU/EUA	438
	Wymiana CER/EUA	147
	Otrzymane darmowe EUA Art.10a i 10c	1 995
	Saldo na 31.12.2014	10 697
	B.O.	146
	Nabyte	-
	Umorzenie	-
	Sprzedaż	-
CER	Wymiana CER/EUA	-146
	Saldo na 31.12.2014	0
	B.O.	146
	Nabyte	292
	Umorzenie	-
	Sprzedaż	-
ERU	Wymiana ERU/EUA	-438
	Saldo na 31.12.2014	0

Spółka zabezpiecza przepływy pieniężne związane z zakupem uprawnień do emisji CO₂, w ramach kontraktów terminowych forward.

Z uwagi na fakt, iż kontrakty na zakup aktywów niefinansowych zawierane są w celu zabezpieczenia własnych potrzeb, nie podlegają one wycenie na dzień bilansowy.

16. Informacja o wypełnieniu wymogów raportowania z art. 44 Ustawy Prawo Energetyczne

Począwszy od sprawozdań finansowych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 obowiązują nowe wymogi sprawozdawcze dotyczące przedsiębiorstw energetycznych.

Znowelizowany został artykuł 44 Ustawy Prawo Energetyczne zobowiązujący przedsiębiorstwa energetyczne (odwołując się do Ustawy o rachunkowości) do sporządzania i ujawniania sprawozdań finansowych, zawierających bilans oraz rachunek zysków i strat w podziale na prowadzone działalności.

Mając na względzie aspekt celowościowy zapisów ustawy, tj. dążenie do zapewnienia równoprawnego traktowania odbiorców i eliminowania subsydiowania skrósnego oraz obowiązki informacyjne względem regulatora rynku, działalność Spółki została podzielona na trzy następujące segmenty: „Energia elektryczna”, „Ciepło”, „Działalność pozostała”.

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 ze sprzedaży praw majątkowych oraz przychody z usług systemowych zaprezentowane zostały w rachunku zysków i strat w działalności "Energia elektryczna". Przychody

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

ze sprzedaży ciepła wykazano w działalności "Ciepło". Przychody ze sprzedaży pozostałych usług zostały zaprezentowane jako „Działalność pozostała”

Spółka ZE PAK SA 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 i ciepłej, są to koszty zużycia węgla, biomasy, pomocniczych paliw płynnych jak mazut czy olej opałowy oraz mączki wapiennej, koszty zużycia chemikaliów dla celów technologicznych, opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska w zakresie wody, odpadów poprodukcyjnych i emisji lotnych zanieczyszczeń do powietrza, koszty zakupu uprawnień do emisji CO2. Do kosztów zależnych od wielkości produkcji zalicza się również koszty związane ze sprzedażą energii: akcyza, opłaty ustawowe związane z certyfikowaniem i uczestnictwem na otwartych rynkach energii.

Pozostałe koszty są kosztami stałymi.

Koszty ewidencjonowane są na MPK (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 i energii ciepłej oraz pozostałą działalność usługową zwaną „Roboty i usługi”.

Koszty zmienne rozliczane są za pomocą „metody fizycznej podziału kosztów” w gospodarce skojarzonej opartej na sprawności kotłów i wymienników ciepła. Za pomocą tej metody dokonuje się podziału energii chemicznej z paliw na wytworzenie energii ciepłej i elektrycznej. Alokowanie kosztów paliwa na jednostki wytwórcze energii elektrycznej dokonuje się za pomocą metody TKE stosowanej w energetyce. Pozostałe koszty zmienne wytworzenia zależne od wielkości produkcji alokuje się za pomocą klucza „energii chemicznej z paliw”, natomiast koszty związane ze sprzedażą energii dzieli się za pomocą ilości energii elektrycznej sprzedanej z danej jednostki wytwórczej.

Koszty stałe rozliczane są kluczem osiągalnej mocy elektrycznej i ciepłej. Wyliczenie klucza podziału kosztów stałych przyjęto w oparciu o „Branżową instrukcję kosztową dla energetyki”.

Koszty energii elektrycznej zużytej na wytworzenie energii ciepłej rozliczane są za pomocą jednostkowego kosztu wytworzenia energii elektrycznej I stopnia, zarówno z grupy kosztów zmiennych jak i stałych.

Wydzielenie kosztów dla „Robót i usług” 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 2015 i 2014 roku.

Rok 2015

Rok zakończony 31 grudnia 2015	Razem	Energia elektryczna	Energia ciepła	Pozostała działalność	Pozycje nieprzypisane
Przychody ze sprzedaży	1 538 913	1 353 698	62 704	122 511	
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	1 555 598	1 409 592	56 367	89 639	
Koszty sprzedaży	3 552	3 479		73	
Koszty Zarządu	35 863				35 863
Pozostałe przychody operacyjne	1 679				1 679
Pozostałe koszty operacyjne	1 519 160				1 519 160
Zysk operacyjny	-1 573 581	-59 373	6 337	32 799	-1 553 344
Przychody finansowe	87 283				87 283
w tym dywidendy	84 861				84 861
Koszty finansowe	33 898				33 898
Zysk brutto	-1 520 196	-59 373	6 337	32 799	-1 499 959
Podatek dochodowy	-4 346				-4 346
Zysk netto	-1 515 850	-59 373	6 337	32 799	-1 495 613

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Rok 2014

Rok zakończony 31 grudnia 2014	Razem	Energia elektryczna	Energia ciepła	Pozostała działalność	Pozycje nieprzypisane
Przychody ze sprzedaży	1 631 189	1 457 414	59 170	114 605	0
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	1 528 932	1 383 892	51 259	93 781	0
Koszty sprzedaży	3 438	3 396	0	42	0
Koszty Zarządu	41 863	0	0	0	41 863
Pozostałe przychody operacyjne	61 625	0	0	0	61 625
Pozostałe koszty operacyjne	26 834	22 251	0	0	4 583
Zysk operacyjny	91 747	47 875	7 911	20 782	15 179
Przychody finansowe	136 633	0	0	0	136 633
w tym dywidendy	128 796	0	0	0	128 796
Koszty finansowe	5 061	0	0	0	5 061
Zysk brutto	223 319	47 875	7 911	20 782	146 751
Podatek dochodowy	18 677	0	0	0	18 677
Zysk netto	204 642	47 875	7 911	20 782	128 074

Bilans:

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

Wartości niematerialne i prawne zostały podzielone w oparciu o szczegółową analizę treści ekonomicznej poszczególnych zapisów księgowych poszczególnych kont wchodzących w skład danej pozycji bilansu w celu ustalenia bezpośredniego związku z konkretną wyodrębnioną działalnością Spółki.

Rzeczowe aktywa trwałe zostały podzielone według klucza amortyzacji zaewidencjonowanej na poszczególnych stanowiskach kosztowych uwzględniających podział na energię elektryczną, ciepłą oraz pozostałą działalność.

Uprawnienie do emisji CO₂ – zostały wydzielone według klucza wynikającego z zarachowanych kosztów na poszczególnych stanowiskach kosztowych uwzględniających podział na energię elektryczną i ciepłą.

Środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie zostały wydzielone w oparciu o szczegółową analizę treści ekonomicznych poszczególnych zapisów księgowych i sald poszczególnych kont wchodzących w skład danej pozycji bilansu.

Zapasy zostały wydzielone w oparciu o następujące klucze podziałowe:

Materiały – paliwo produkcyjne, według klucza udziału w koszcie zużycia paliw zaewidencjonowanych na stanowiskach kosztów uwzględniających podział na energię elektryczną i ciepłą.

Pozostałe materiały zostały podzielone w oparciu o strukturę przychodów poszczególnych rodzajów działalności.

Świadectwa pochodzenia energii OZE – zostały przyporządkowane następująco:

- zielone certyfikaty – w całości do energii elektrycznej
- czerwone certyfikaty – w całości do energii ciepłej.

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.

Zobowiązania krótkoterminowe zawierają jedynie zobowiązania z tytułu dostaw i usług i zostały one wydzielone według klucza kosztowego w odniesieniu do kosztów zaewidencjonowanych na poszczególnych stanowiskach właściwych dla danego segmentu działalności.

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Pozycja rezerw i rozliczeń międzyokresowych ogranicza się do rezerwy na koszt zakupu praw do emisji i została ona wydzielona w oparciu o klucz wynikający z zarejestrowanych kosztów na poszczególnych stanowiskach kosztowych uwzględniających podział na energię elektryczną i ciepłą.

Wybrane pozycje bilansu w podziale na rodzaje działalności

Rok 2015

<u>AKTYWA</u>	31.12.2015	Rodzaje działalności		
		Energia elektryczna	Ciepło	Pozostała
INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	289 858	279 043	8 361	2 454
a) WNiP - prawa do emisji CO2	286 227	277 866	8 361	0
b) pozostałe	3 631	1 177		2 454
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	684 220	779 608	911	12 608
1. Środki trwałe	392 252	380 074	911	11 267
a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 248	1 190	9	49
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	178 928	172 110	613	6 205
c) Urządzenia techniczne i maszyny	209 074	203 898	278	4 898
d) Środki transportu	1 381	1 321	7	53
e) Inne środki trwałe	1 621	1 555	4	62
2. Środki trwałe w budowie	287 639	286 298	0	1 341
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	4 329	4 329	0	0
ZAPASY	104 156	99 346	1 966	2 039
1. Materiały	38 536	35 217	1 279	2 039
a) paliwo produkcyjne bez biomasy	7 384	7 148	236	0
b) biomasa	5 531	5 531		0
c) pozostałe	25 621	22 539	1 043	2 039
2. Prawa majątkowe	64 816	64 129	687	0
a) zielone certyfikaty	64 129	64 129		0
b) czerwone certyfikaty	687		687	0
3. Zaliczki na dostawy	804			0
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	122 782	100 637	8 714	13 431
<u>PASYWA</u>				
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA - EMISJA CO2	282 135	273 909	8 226	0
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	90 928	82 399	3 292	5 237
ZALICZKI OTRZYMANE NA DOSTAWY	124	124		

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Rok 2014

<u>AKTYWA</u>	31.12.2014	Rodzaje działalności		
		Energia elektryczna	Ciepło	Pozostała
AKTYWA TRWAŁE				
INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	199 867	191 871	5 683	2 313
a) WNiP - prawa do emisji CO2	196 219	190 536	5 683	0
b) pozostałe	3 648	1 335		2 313
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	1 999 969	1 935 295	52 034	12 640
1. Środki trwałe	1 285 911	1 221 237	52 034	12 640
a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 252	1 210	17	25
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	589 378	557 905	23 446	8 027
c) Urządzenia techniczne i maszyny	691 208	658 347	28 328	4 533
d) Środki transportu	1 790	1 713	44	33
e) Inne środki trwałe	2 283	2 062	199	22
2. Środki trwałe w budowie	693 396	693 396	0	0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	20 662	20 662	0	0
ZAPASY	180 519	176 643	2 233	1 643
1. Materiały	42 509	39 497	1 369	1 643
a) paliwo produkcyjne	19 126	18 605	521	0
b) pozostałe	23 383	20 892	848	1 643
2. Prawa majątkowe	135 722	134 901	821	0
a) zielone certyfikaty	134 901	134 901	0	0
b) czerwone certyfikaty	821		821	
3. Zaliczki na dostawy	2 288	2 245	43	0
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	96 767	76 408	10 133	10 226
<u>PASYWA</u>				
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA - EMISJA CO2	122 030	118 495	3 535	0
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	121 264	109 979	4 058	7 227
ZALICZKI OTRZYMANE NA DOSTAWY	35	35		

17. Podział zysku, pokrycie straty

W dniu 29 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZE PAK S.A. podjęło Uchwałę Nr 5 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2014 w wysokości 204 642 tys. zł w następujący sposób:

- a) kwotę 60 988 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy,
- b) kwotę 143 654 tys. zł przeznaczono na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

Dzień ustalenia prawa do dywidendy (dzień dywidendy) wyznaczono na 28 września 2015 roku, a termin wypłaty dywidendy na 14 października 2015 roku.

Strata netto za rok obrotowy 2015 wyniosła 1 515 850 tys. zł, Zarząd ZE „PAK” S.A. biorąc pod uwagę stan kapitałów własnych w Spółce proponuje pokryć stratę netto za rok 2015 kapitałem zapasowym Spółki oraz kapitałem rezerwowym Spółki.

18. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupa Kapitałowa ZE PAK S.A., gdzie Spółka jest jednostką dominującą, sporządzi na dzień 31 grudnia 2015 roku skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące sprawozdania następujących spółek:

LP.	Nazwa	Siedziba	Profil działalności	Zaangażowanie
1.	PAK SERWIS sp. z o.o.	Konin	usługi budowlano montażowe i remontowe	100% udziałów
2.	EL PAK sp. z o.o.	Konin	usługi remontowe urządzeń elektrycznych oraz automatyki	100% udziałów
3.	PAK GÓRNICTWO sp. z o.o.	Konin	wydobycie węgla	100% udziałów
4.	„Elektrownia Pątnów II” sp. z o.o.	Konin	budowa bloku energetycznego 464 MW	100% udziałów udział pośredni poprzez PAK HOLDCO
5.	PAK HOLDCO sp. z o.o.	Konin	wykonywanie praw z posiadanych udziałów Elektrowni Pątnów II	100% udziałów
6.	PAK INFRASTRUKTURA sp. z o.o.	Konin	usługi zarządzania instalacjami energetycznymi	100% udziałów
7.	ENERGOINWEST SERWIS sp. z o.o.	Konin	usługi budowlano montażowe i remontowe	100% udziałów PAK SERWIS
8.	CENTRUM USŁUG INFORMATYCZNYCH sp. z o.o. w likwidacji	Konin	kompleksowe usługi informatyczne	100 % udziałów, Spółka zlikwidowana w I półroczu 2015 r.
9	PAK Centrum Badań Jakości sp. z o.o. w likwidacji	Konin	badania, pomiary i analizy chemiczne	100 % udziałów, Spółka zlikwidowana w I półroczu 2015 r
10.	PAK KWB KONIN S.A.	Kleczew	wydobycie węgla	96,23 % udziałów
11.	PAK KWB ADAMÓW	Adamów	wydobycie węgla	98,41 % udziałów
12.	PAK VOLT S.A.	Warszawa	sprzedaż energii elektrycznej	100% udziałów
13.	Aquakon sp. z o.o.	Sompolno	Produkcja i handel wodami mineralnymi	92,57 % udziałów
14.	EKO-Surowce sp. z o.o.	Kleczew	Transport kolejowy węgla, sprzedaż węgla	96,23 % udziałów
15.	EL PAK Serwis sp. z o.o.	Konin	Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych i maszyn	100 % udziałów EL PAK

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
w tysiącach złotych 2015												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	Przedsiębiorstwo Remontowe "PAK SERWIS" sp. z o.o.	62-510 Konin, Przemysłowa 158	Usługi remontowo-budowlane	jednostka zależna	metoda pełna	26.11.1999	9 985		9 985	100	100	
2	Przedsiębiorstwo Serwisu Automatyki i Urządzeń Elektrycznych "EL Pak" sp. z o.o.	62-510 Konin, Przemysłowa 158	Usługi w zakresie serwisu automatyki przemysłowej i urządzeń elektrycznych	jednostka zależna	metoda pełna	26.11.1999	1 857		1 857	100	100	
3	"Elektrownia Pątnów II" sp. z o.o.	62-510 Konin, Kazimierska 45	Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej z nowego bloku 464 MW	jednostka zależna	metoda pełna	13.02.2001	750 500		750 500	100	100	pośrednio
4	"PAK HOLDCO" sp. z o.o.	62-510 Konin, Kazimierska 45	Działalność holdingowa	jednostka zależna	metoda pełna	11.07.2005	750 550		750 550	100	100	
5	"PAK Infrastruktura" sp. z o.o.	62-510 Konin, Kazimierska 45	Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich gdzie indziej niesklasyfikowanych	jednostka zależna	metoda pełna	11.07.2005	60 392		60 392	100	100	
6	"PAK Górnictwo" sp. z o.o.	62-510 Konin, Kazimierska 45	Wydobycie węgla	jednostka zależna	metoda pełna	30.10.2008	28 200	-28 200	0	100	100	
7	"Energoinvest Serwis" sp. z o.o.	62-510 Konin, Spółdzielców 3	Usługi remontowo-budowlane	jednostka zależna	metoda pełna	27.01.2003	1 050		1 050	100	100	pośrednio
8	"PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin" S.A.	62-540 Kleczew, 600 lecia 9	Wydobycie węgla brunatnego	jednostka zależna	metoda pełna	18.07.2012	123 553		123 553	96,23	96,23	
9	"PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów" S.A.	62-700 Turek, Uniejowska 9	Wydobycie węgla brunatnego	jednostka zależna	metoda pełna	18.07.2012	78 616		78 616	98,41	98,41	
10	"Aquakon" sp. z o.o.	62-610 Sompolno, Police	Produkcja i handel wodami mineralnymi	jednostka zależna	metoda pełna	18.07.2012	506	24	530	92,57	92,57	pośrednio
11	"Eko-Surowce" sp. z o.o.	62-540 Kleczew, 600 lecia 9	Sprzedaż węgla brunatnego	jednostka zależna	metoda pełna	18.07.2012	100		100	96,23	96,23	pośrednio
12	"Elektrim-Volt" S.A.	00-834 Warszawa, Pańska 77/79	Sprzedaż energii elektrycznej	jednostka zależna	metoda pełna	01.10.2012	118 500		118 500	100	100	
13	EL PAK Serwis sp. z o.o.	62-510 Konin, Przemysłowa 158	Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych	jednostka zależna	metoda pełna	26.03.2014	500		500	100	100	pośrednio

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
w tysiącach złotych 2014 rok												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, inne niż określone pod lit j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	Przedsiębiorstwo Remontowe "PAK SERWIS" sp. z o.o.	62-510 Konin, Przemysłowa 158	Usługi remontowo-budowlane	jednostka zależna	metoda pełna	26.11.1999	9 985		9 985	100	100	
2	Przedsiębiorstwo Serwisu Automatyki i Urządzeń Elektrycznych "EL Pak" sp. z o.o.	62-510 Konin, Przemysłowa 158	Usługi w zakresie serwisu automatyki przemysłowej i urządzeń elektrycznych	jednostka zależna	metoda pełna	26.11.1999	1 857		1 857	100	100	
3	"Elektrownia Pątnów II" sp. z o.o.	62-510 Konin, Kazimierska 45	Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej z nowego bloku 464 MW	jednostka zależna	metoda pełna	13.02.2001	750 500		750 500	100	100	pośrednio
4	"PAK HOLDCO" sp. z o.o.	62-510 Konin, Kazimierska 45	Działalność holdingowa	jednostka zależna	metoda pełna	11.07.2005	750 550		750 550	100	100	
5	"PAK Infrastruktura" sp. z o.o.	62-510 Konin, Kazimierska 45	Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich gdzie indziej niesklasyfikowanych	jednostka zależna	metoda pełna	11.07.2005	60 392		60 392	100	100	
6	"PAK Centrum Usług Informatycznych" sp. z o.o.	62-510 Konin, Kazimierska 45	Usługi w zakresie obsługi informatycznej	jednostka zależna	metoda pełna	18.05.2006	100		100	100	100	
7	"PAK Centrum Badań Jakości" sp. z o.o.	62-510 Konin, Przemysłowa 158	Badania i analizy chemiczne	jednostka zależna	metoda pełna	11.10.2007	600		600	100	100	
8	"PAK Górnictwo" sp. z o.o.	62-510 Konin, Kazimierska 45	Wydobycie węgla	jednostka zależna	metoda pełna	30.10.2008	28 200		28 200	100	100	
9	"Energoinvest Serwis" sp. z o.o.	62-510 Konin, Spółdzielców 3	Usługi remontowo-budowlane	jednostka zależna	metoda pełna	27.01.2003	1 050		1 050	100	100	pośrednio
10	"PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin" S.A.	62-540 Kleczew, 600 lecia 9	Wydobycie węgla brunatnego	jednostka zależna	metoda pełna	18.07.2012	109 264		109 264	85	85	
11	"PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów" S.A.	62-700 Turek, Uniejowska 9	Wydobycie węgla brunatnego	jednostka zależna	metoda pełna	18.07.2012	67 995		67 995	85	85	
12	Ochrona Osób i Mienia "Asekuracja" sp. z o.o.	62-540 Kleczew, 600 lecia 9	Ochrona osób i mienia	jednostka zależna	metoda pełna	18.07.2012	361	964	1 325	85	85	pośrednio
13	"Aquakon" sp. z o.o.	62-610 Sompolno, Police	Produkcja i handel wodami mineralnymi	jednostka zależna	metoda pełna	18.07.2012	506	24	530	81,8	81,8	pośrednio
14	"Eko-Surowce" sp. z o.o.	62-540 Kleczew, 600 lecia 9	Sprzedaż węgla brunatnego	jednostka zależna	metoda pełna	18.07.2012	100		100	85	85	pośrednio
15	"KWE" sp. z o.o.	62-540 Kleczew, 600 lecia 9	Farmy wiatrowe, produkcja energii elektrycznej	jednostka zależna	metoda praw własności	18.07.2012	300	-200	100	42,5	42,5	pośrednio

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

16	Centrum Zdrowia i Relaksu "Verano" sp. z o.o.	78-100 Kołobrzeg, Sikorskiego 8	Usługi wczasowo- sanatoryjne	jednostka zależna	metoda pełna	18.07.2012	2 072	-458	1 614	21,25	21,25	pośrednio
17	"Elektrim-Volt" S.A.	00-834 Warszawa, Pańska 77/79	Sprzedaż energii elektrycznej	jednostka zależna	metoda pełna	01.10.2012	118 500		118 500	100	100	
18	EL PAK Serwis sp. z o.o.	62-510 Konin, Przemysłowa 158	Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych	jednostka zależna	metoda pełna	26.03.2014	500		500	100	100	pośrednio

Konin, dnia 21 marca 2016 roku

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów-Konin SA

Sporządził: