

Zespół Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin S.A.  
Skrócone sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca  
2015 roku  
wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu

Sprawozdanie sporządzono w tysiącach złotych

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

---

|      |  |    |
|------|--|----|
| I.   | Sprawozdania finansowe.....  | 4  |
| 1.   | Bilans na dzień 30 czerwca 2015 roku.....  | 4  |
| 2.   | Rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku. ....   | 7  |
| 3.   | Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku .....   | 8  |
| 4.   | Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 30 czerwca 2015 roku.....  | 10 |
| II.  | Wprowadzenie do sprawozdania .....   | 12 |
| 1.   | Informacje ogólne o Spółce.....  | 12 |
| 2.   | Skład Zarządu.....   | 12 |
| 3.   | Wskazanie i objaśnienie różnic ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy sprawozdaniem i danymi porównywalnymi, a sprawozdaniem i danymi porównywalnymi, które zostały sporządzone wg MSR..... | 13 |
| 4.   | Założenie kontynuacji działalności gospodarczej. ....  | 15 |
| 5.   | Połączenie spółek handlowych.....  | 15 |
| 6.   | Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości.....  | 15 |
| 7.   | Zmiany zasad (polityki) rachunkowości.....   | 16 |
| 8.   | Porównywalność danych finansowych za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za okres bieżący.....  | 16 |
| 9.   | Korekta błędów .....   | 16 |
| III. | Dodatkowe informacje i objaśnienia.....  | 17 |
| 1.   | Zdarzenia roku obrotowego nieuwzględnione w bilansie oraz rachunku zysków i strat.....   | 17 |
| 2.   | Zdarzenia lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym.....   | 17 |
| 3.   | Znaczące zdarzenia okresu bieżącego. ....  | 17 |
| 4.   | Zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym .....   | 17 |
| 5.   | Sezonowość działalności .....  | 17 |
| 6.   | Bilans .....   | 18 |
| a)   | Środki trwałe. ....  | 18 |
| b)   | Wartości niematerialne i prawne .....  | 22 |
| c)   | Zapasy.....  | 25 |
| d)   | Inwestycje długoterminowe.....   | 26 |
| e)   | Kapitał zakładowy.....   | 28 |
| f)   | Kapitał własny.....  | 29 |
| g)   | Rezerwy .....  | 31 |
| h)   | Zobowiązania wg pozycji w bilansie .....   | 34 |
| i)   | Kredyty obrotowe i kredyty inwestycyjne.....   | 36 |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

---

|   |    |
|---|----|
| j) Pożyczki udzielone.....  | 41 |
| k) Zawarte umowy leasingowe w tys. złotych.....   | 44 |
| l) Struktura należności z tytułu dostaw robót i usług wg daty powstania.....  | 46 |
| m) Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych oraz przychodów przyszłych okresów .....                        | 47 |
| n) Wykaz grup i zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki .....   | 49 |
| o) Zobowiązania warunkowe, w tym udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia.....                                  | 51 |
| p) Należności warunkowe, w tym otrzymane przez jednostkę gwarancje i poręczenia .....                                   | 51 |
| q) Sprawy sądowe.....   | 52 |
| r) Inne umowy nieuwzględnione w bilansie .....  | 55 |
| 7. Struktura przychodów i kosztów, podatek dochodowy od osób prawnych .....   | 55 |
| a) Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług. 55                             |    |
| b) Informacje o działalności zaniechanej w okresie obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w okresie następnym ..... | 55 |
| c) Pozostałe przychody operacyjne .....   | 56 |
| d) Pozostałe koszty operacyjne .....  | 56 |
| e) Przychody finansowe.....   | 57 |
| f) Koszty finansowe.....  | 58 |
| g) Podatek dochodowy od osób prawnych – bieżący .....   | 59 |
| h) Aktywo oraz rezerwa z tytułu podatku odroczonego. ....   | 60 |
| i) Dane o kosztach wg rodzaju .....   | 63 |
| j) Informacja o zyskach i stratach nadzwyczajnych. ....   | 63 |
| k) Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych .....   | 63 |
| 8. Transakcje ze Spółkami powiązanymi, które nie są objęte sprawozdaniem skonsolidowanym. 64                            |    |
| 9. Transakcje ze Spółkami powiązanymi kapitałowo, które są objęte sprawozdaniem skonsolidowanym.....                    | 67 |
| 10. Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla. ....   | 69 |
| 11. Wypłata dywidendy.....  | 70 |
| 12. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....  | 71 |

## I. Sprawozdania finansowe

### 1. Bilans na dzień 30 czerwca 2015 roku

| Aktywa ( w tysiącach złotych )                           | Stan na 30.06.2015<br>(niebadane) | Stan na<br>31.12.2014 | Stan na 30.06.2014<br>(niebadane) |
|--|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                                  | <b>3 586 924</b>                  | <b>3 430 881</b>      | <b>3 159 532</b>                  |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>                | <b>197 417</b>                    | <b>199 867</b>        | <b>102 643</b>                    |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                  | 0                                 | 0                     | 0                                 |
| 2. Wartość firmy   | 0                                 | 0                     | 0                                 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                  | 197 417                           | 199 867               | 102 643                           |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           | 0                                 | 0                     | 0                                 |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                        | <b>2 139 547</b>                  | <b>1 999 969</b>      | <b>1 811 272</b>                  |
| 1. Środki trwałe   | 1 254 405                         | 1 285 911             | 1 332 370                         |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | 1 250                             | 1 252                 | 1 245                             |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 573 431                           | 589 378               | 606 221                           |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                       | 675 386                           | 691 208               | 721 051                           |
| d) środki transportu                                     | 2 029                             | 1 790                 | 1 403                             |
| e) inne środki trwałe                                    | 2 309                             | 2 283                 | 2 450                             |
| 2. Środki trwałe w budowie                               | 872 300                           | 693 396               | 446 613                           |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                   | 12 842                            | 20 662                | 32 289                            |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>                    | <b>0</b>                          | <b>0</b>              | <b>0</b>                          |
| 1. Od jednostek powiązanych                              | 0                                 | 0                     | 0                                 |
| 2. Od pozostałych jednostek                              | 0                                 | 0                     | 0                                 |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>                     | <b>1 244 916</b>                  | <b>1 224 779</b>      | <b>1 238 141</b>                  |
| 1. Nieruchomości   | 0                                 | 0                     | 0                                 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                       | 0                                 | 0                     | 0                                 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                       | 1 244 916                         | 1 224 779             | 1 238 141                         |
| a) w jednostkach powiązanych                             | 1 244 765                         | 1 224 628             | 1 237 990                         |
| - udziały lub akcje                                      | 1 168 739                         | 1 147 444             | 1 147 444                         |
| - inne papiery wartościowe                               | 0                                 | 0                     | 0                                 |
| - udzielone pożyczki                                     | 76 026                            | 77 184                | 90 546                            |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                   | 0                                 | 0                     | 0                                 |
| b) w pozostałych jednostkach                             | 151                               | 151                   | 151                               |
| - udziały lub akcje                                      | 151                               | 151                   | 151                               |
| - inne papiery wartościowe                               | 0                                 | 0                     | 0                                 |
| - udzielone pożyczki                                     | 0                                 | 0                     | 0                                 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                   | 0                                 | 0                     | 0                                 |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe                        | 0                                 | 0                     | 0                                 |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>      | <b>5 044</b>                      | <b>6 266</b>          | <b>7 476</b>                      |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       | 0                                 | 0                     | 0                                 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                       | 5 044                             | 6 266                 | 7 476                             |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                                | <b>450 430</b>                    | <b>519 817</b>        | <b>530 447</b>                    |
| <b>I Zapasy</b>  | <b>186 755</b>                    | <b>180 519</b>        | <b>182 512</b>                    |
| 1. Materiały   | 53 390                            | 42 509                | 47 494                            |
| 2. Półprodukty i produkty w toku                         | 0                                 | 0                     | 0                                 |
| 3. Produkty gotowe                                       | 0                                 | 0                     | 0                                 |
| 4. Towary  | 117 602                           | 135 722               | 131 728                           |
| 5. Zaliczki na dostawy                                   | 15 763                            | 2 288                 | 3 290                             |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>                    | <b>141 671</b>                    | <b>149 294</b>        | <b>140 463</b>                    |
| 1. Należności od jednostek powiązanych                   | 57 806                            | 45 426                | 60 532                            |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:            | 42 422                            | 38 759                | 56 022                            |
| - do 12 miesięcy   | 42 422                            | 38 759                | 56 022                            |
| - powyżej 12 miesięcy                                    | 0                                 | 0                     | 0                                 |
| b) inne  | 15 384                            | 6 667                 | 4 510                             |
| 2. Należności od pozostałych jednostek                   | 83 865                            | 103 868               | 79 931                            |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

|   |                  |                  |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 56 886           | 58 008           | 47 434           |
| - do 12 miesięcy  | 56 886           | 58 008           | 47 434           |
| - powyżej 12 miesięcy   | 0                | 0                | 0                |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 14 464           | 31 272           | 22 554           |
| c) inne   | 12 515           | 14 588           | 9 943            |
| d) dochodzone na drodze sądowej   | 0                | 0                | 0                |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>  | <b>119 736</b>   | <b>189 489</b>   | <b>203 055</b>   |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 119 736          | 189 489          | 203 055          |
| a) w jednostkach powiązanych  | 23 602           | 15 707           | 16 264           |
| - udziały lub akcje   | 0                | 0                | 0                |
| - inne papiery wartościowe  | 7 522            | 0                | 0                |
| - udzielone pożyczki  | 16 080           | 15 707           | 16 264           |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   | 0                | 0                | 0                |
| b) w pozostałych jednostkach  | 0                | 0                | 0                |
| - udziały lub akcje   | 0                | 0                | 0                |
| - inne papiery wartościowe  | 0                | 0                | 0                |
| - udzielone pożyczki  | 0                | 0                | 0                |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   | 0                | 0                | 0                |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 96 134           | 173 782          | 186 791          |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach  | 96 134           | 173 782          | 186 791          |
| - inne środki pieniężne   | 0                | 0                | 0                |
| - inne aktywa pieniężne   | 0                | 0                | 0                |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe  | 0                | 0                | 0                |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>2 268</b>     | <b>515</b>       | <b>4 417</b>     |
| Krótkoterminowe rozliczenia kosztów   | 2 268            | 515              | 4 417            |
| <b>Aktywa razem</b>   | <b>4 037 354</b> | <b>3 950 698</b> | <b>3 689 979</b> |

Konin, dnia 31 sierpnia 2015 roku

Sporządził

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

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

| Pasywa ( w tysiącach złotych )  | Stan na 30.06.2015<br>(niebadane) | Stan na<br>31.12.2014 | Stan na 30.06.2014<br>(niebadane) |
|---|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>  | <b>2 937 594</b>                  | <b>2 995 960</b>      | <b>2 953 272</b>                  |
| <b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>                                    | <b>101 647</b>                    | <b>101 647</b>        | <b>101 647</b>                    |
| <b>II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>         | <b>0</b>                          | <b>0</b>              | <b>0</b>                          |
| <b>III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>                      | <b>0</b>                          | <b>0</b>              | <b>0</b>                          |
| <b>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>                                     | <b>2 542 058</b>                  | <b>2 398 399</b>      | <b>2 398 396</b>                  |
| <b>V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>                         | <b>286 224</b>                    | <b>286 229</b>        | <b>286 232</b>                    |
| <b>VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>                        | <b>5 877</b>                      | <b>5 877</b>          | <b>5 877</b>                      |
| <b>VII. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych</b>                                | <b>-834</b>                       | <b>-834</b>           | <b>-834</b>                       |
| <b>VIII. Zysk/ (strata) netto</b>   | <b>2 622</b>                      | <b>204 642</b>        | <b>161 954</b>                    |
| <b>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b> | <b>0</b>                          | <b>0</b>              | <b>0</b>                          |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                          | <b>1 099 760</b>                  | <b>954 738</b>        | <b>736 707</b>                    |
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>   | <b>217 365</b>                    | <b>241 429</b>        | <b>237 800</b>                    |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                       | 62 685                            | 71 878                | 60 390                            |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                            | 11 642                            | 27 325                | 92 786                            |
| - długoterminowa  | 11 281                            | 10 969                | 86 351                            |
| - krótkoterminowa   | 361                               | 16 356                | 6 435                             |
| 3. Pozostałe rezerwy  | 143 038                           | 142 226               | 84 624                            |
| - długoterminowe  | 16 992                            | 17 141                | 22 103                            |
| - krótkoterminowe   | 126 046                           | 125 085               | 62 521                            |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>                                    | <b>508 532</b>                    | <b>338 049</b>        | <b>199 053</b>                    |
| 1. Wobec jednostek powiązanych  | 749                               | 339                   | 104                               |
| 2. Wobec pozostałych jednostek  | 507 783                           | 337 710               | 198 949                           |
| a) kredyty i pożyczki   | 497 793                           | 325 713               | 180 055                           |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                        | 0                                 | 0                     | 0                                 |
| c) inne zobowiązania finansowe  | 0                                 | 0                     | 3                                 |
| d) inne   | 9 990                             | 11 997                | 18 891                            |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                  | <b>323 232</b>                    | <b>342 105</b>        | <b>246 461</b>                    |
| 1. Wobec jednostek powiązanych  | 93 919                            | 104 576               | 99 588                            |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności                        | 85 471                            | 93 172                | 80 902                            |
| - do 12 miesięcy  | 85 471                            | 93 172                | 80 902                            |
| - powyżej 12 miesięcy   | 0                                 | 0                     | 0                                 |
| b) inne   | 8 448                             | 11 404                | 18 686                            |
| 2. Wobec pozostałych jednostek  | 223 274                           | 232 795               | 141 527                           |
| a) kredyty i pożyczki   | 52 307                            | 27 921                | 10 792                            |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                        | 0                                 | 0                     | 0                                 |
| c) inne zobowiązania finansowe  | 4                                 | 18                    | 31                                |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności :                      | 31 008                            | 28 092                | 29 484                            |
| - do 12 miesięcy  | 31 008                            | 28 092                | 29 484                            |
| - powyżej 12 miesięcy   | 0                                 | 0                     | 0                                 |
| e) zaliczki otrzymane od dostawcy   | 98                                | 35                    | 37                                |
| f) zobowiązania wekslowe  | 0                                 | 0                     | 0                                 |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń                 | 17 200                            | 75 132                | 19 193                            |
| h) z tytułu wynagrodzeń   | 4 050                             | 4 037                 | 3 613                             |
| i) inne   | 118 607                           | 97 560                | 78 377                            |
| 3. Fundusze specjalne   | 6 039                             | 4 734                 | 5 346                             |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>                                     | <b>50 631</b>                     | <b>33 155</b>         | <b>53 393</b>                     |
| 1. Ujemna wartość firmy   | 0                                 | 0                     | 0                                 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe  | 50 631                            | 33 155                | 53 393                            |
| - długoterminowe  | 15 396                            | 15 562                | 15 448                            |
| - krótkoterminowe   | 35 235                            | 17 593                | 37 945                            |
| <b>Pasywa razem</b>   | <b>4 037 354</b>                  | <b>3 950 698</b>      | <b>3 689 979</b>                  |

Konin, dnia 31 sierpnia 2015 roku

Sporządził

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

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

## 2. Rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku

| Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)<br>( w tysiącach złotych )      | 01.01.2015- 30.06.2015<br>(niebadane) | 01.01.2014 - 30.06.2014<br>(niebadane) |
|--|---------------------------------------|--|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> | <b>798 516</b>                        | <b>805 673</b>                         |
| - od jednostek powiązanych   | 269 112                               | 265 242                                |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                      | 742 709                               | 764 533                                |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                          | 55 807                                | 41 140                                 |
| <b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>           | <b>781 272</b>                        | <b>739 635</b>                         |
| - jednostkom powiązanych   | 267 151                               | 260 430                                |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                     | 731 532                               | 700 783                                |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                   | 49 740                                | 38 852                                 |
| <b>C. Zysk/ (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>                             | <b>17 244</b>                         | <b>66 038</b>                          |
| <b>D. Koszty sprzedaży</b>   | <b>1 341</b>                          | <b>1 569</b>                           |
| <b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>  | <b>16 860</b>                         | <b>19 243</b>                          |
| <b>F. Zysk/ (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>                                  | <b>-957</b>                           | <b>45 226</b>                          |
| <b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                       | <b>1 040</b>                          | <b>3 629</b>                           |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                              | 96                                    | 39                                     |
| II. Dotacje  | 166                                   | 259                                    |
| III. Inne przychody operacyjne   | 778                                   | 3 331                                  |
| <b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>45 377</b>                         | <b>8 170</b>                           |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                            | 0                                     | 0                                      |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                               | 43 760                                | 4 397                                  |
| III. Inne koszty operacyjne  | 1 617                                 | 3 773                                  |
| <b>I. Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>                    | <b>-45 294</b>                        | <b>40 685</b>                          |
| <b>J. Przychody finansowe</b>  | <b>44 148</b>                         | <b>130 781</b>                         |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                       | 42 947                                | 128 796                                |
| - od jednostek powiązanych   | 42 898                                | 128 796                                |
| II. Odsetki, w tym:  | 1 190                                 | 1 658                                  |
| - od jednostek powiązanych   | 666                                   | 833                                    |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji   | 0                                     | 0                                      |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji   | 0                                     | 325                                    |
| V. Inne  | 11                                    | 2                                      |
| <b>K. Koszty finansowe</b>   | <b>5 415</b>                          | <b>1 203</b>                           |
| I. Odsetki, w tym:   | 1 453                                 | 408                                    |
| - dla jednostek powiązanych  | 0                                     | 0                                      |
| II. Strata ze zbycia inwestycji  | 0                                     | 0                                      |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji  | 1 385                                 | 0                                      |
| IV. Inne   | 2 577                                 | 795                                    |
| <b>L. Zysk/ (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>                   | <b>-6 561</b>                         | <b>170 263</b>                         |
| <b>M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)</b>                            |                                       |  |
| I. Zyski nadzwyczajne  |                                       |  |
| II. Straty nadzwyczajne  |                                       |  |
| <b>N. Zysk/ (strata) brutto (L+-M)</b>   | <b>-6 561</b>                         | <b>170 263</b>                         |
| <b>O. Podatek dochodowy w tym:</b>   | <b>-9 183</b>                         | <b>8 309</b>                           |
| I. Podatek dochodowy   | -9 183                                | 8 309                                  |
| <b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>        |                                       |  |
| <b>R. Zysk/ (strata) netto (N-O-P)</b>   | <b>2 622</b>                          | <b>161 954</b>                         |

Konin, dnia 31 sierpnia 2015 roku

Sporządził

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin SA

### 3. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku

| Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)<br>( w tysiącach złotych )                                | 01.01.2015-<br>30.06.2015<br>(niebadane) | 01.01.2014 -<br>30.06.2014<br>(niebadane) |
|--|--|---|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |  |   |
| <b>I. Zysk/ (strata) netto</b>   | <b>2 622</b>                             | <b>161 954</b>                            |
| <b>II. Korekty razem</b>   | <b>-50 981</b>                           | <b>-132 306</b>                           |
| 1. Amortyzacja   | 41 743                                   | 47 061                                    |
| 2. Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych   | 1 849                                    | -297                                      |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | -42 161                                  | -129 224                                  |
| 4. Zysk/ (strata) z działalności inwestycyjnej   | 216                                      | -39                                       |
| 5. Zmiana stanu rezerw   | 95 279                                   | 74 581                                    |
| 6. Zmiana stanu zapasów  | -6 237                                   | -9 220                                    |
| 7. Zmiana stanu należności   | 23 057                                   | 3 074                                     |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | -64 642                                  | -52 669                                   |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | 17 017                                   | 15 209                                    |
| 10. Inne korekty   | -117 102                                 | -80 782                                   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>                                    | <b>-48 359</b>                           | <b>29 648</b>                             |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>   |  |   |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>28 057</b>                            | <b>124 300</b>                            |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | 112                                      | 69  |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    | 0  | 0   |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:   | 27 945                                   | 124 231                                   |
| a) w jednostkach powiązanych   | 27 945                                   | 124 186                                   |
| b) w pozostałych jednostkach   | 0  | 45  |
| - zbycie aktywów finansowych   | 0  | 0   |
| - dywidendy i udziały w zyskach  | 0  | 45  |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych   | 0  | 0   |
| - odsetki  | 0  | 0   |
| - inne wpływy z aktywów finansowych  | 0  | 0   |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne  | 0  | 0   |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>246 434</b>                           | <b>220 449</b>                            |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 216 939                                  | 220 449                                   |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   |  |   |
| 3. Aktywa finansowe, w tym:  | 29 495                                   | 0   |
| a) w jednostkach powiązanych   | 29 495                                   | 0   |
| b) w pozostałych jednostkach   | 0  | 0   |
| - nabycie aktywów finansowych  | 0  | 0   |
| - udzielone pożyczki długoterminowe  | 0  | 0   |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne   | 0  | 0   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                    | <b>-218 377</b>                          | <b>-96 149</b>                            |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  |  |   |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>209 000</b>                           | <b>191 000</b>                            |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0  | 0   |
| 2. Kredyty i pożyczki  | 209 000                                  | 191 000                                   |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych  | 0  | 0   |
| 4. Inne wpływy finansowe   | 0  | 0   |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>19 338</b>                            | <b>95 057</b>                             |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych   | 0  | 0   |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | 0  | 0   |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   | 0  | 0   |



**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | 10 714         | 90 951         |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                               |                |                |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                              | 46             | 15             |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego             |                |                |
| 8. Odsetki   | 8 578          | 4 091          |
| 9. Inne wydatki finansowe  |                |                |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b> | <b>189 662</b> | <b>95 943</b>  |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)</b>        | <b>-77 074</b> | <b>29 442</b>  |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>            | <b>-77 648</b> | <b>29 028</b>  |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych           | -464           | -28            |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                          | <b>173 239</b> | <b>157 852</b> |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+-D), w tym</b>              | <b>96 055</b>  | <b>186 908</b> |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                               | 5 174          | 14 042         |

Konin, dnia 31 sierpnia 2015 roku  
Sporządził

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin SA

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

#### 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 30 czerwca 2015 roku

| Zestawienie zmian w kapitale własnym<br>( w tysiącach złotych )   | 01.01.2015-<br>30.06.2015<br>(niebadane) | 01.01.2014 -<br>31.12.2014 | 01.01.2014 -<br>30.06.2014<br>(niebadane) |
|---|--|----------------------------|---|
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                  | <b>2 995 960</b>                         | <b>2 825 878</b>           | <b>2 825 878</b>                          |
| - korekty błędów podstawowych                                     |  |                            |   |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach          | 2 995 960                                | 2 825 878                  | 2 825 878                                 |
| <b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>                   | <b>101 647</b>                           | <b>101 647</b>             | <b>101 647</b>                            |
| 1.1. Zmiany kapitału podstawowego                                 |  |                            |   |
| a) zwiększenie  |  |                            |   |
| b) zmniejszenie z tytułu  |  |                            |   |
| -umorzenia akcji własnych   |  |                            |   |
| <b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>                   | <b>101 647</b>                           | <b>101 647</b>             | <b>101 647</b>                            |
| <b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b> |  |                            |   |
| 2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy                  |  |                            |   |
| a) zwiększenie  |  |                            |   |
| b) zmniejszenie   |  |                            |   |
| <b>2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b> |  |                            |   |
| <b>3. Akcje własne na początek okresu</b>                         | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                   | <b>0</b>                                  |
| a) zwiększenia  |  |                            |   |
| b) zmniejszenie z tytułu  |  |                            |   |
| -umorzenia akcji własnych   |  |                            |   |
| <b>3.1. Akcje własne na koniec okresu</b>                         | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                   | <b>0</b>                                  |
| <b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>                     | <b>2 398 399</b>                         | <b>2 200 508</b>           | <b>2 200 508</b>                          |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego                                   |  |                            |   |
| a) zwiększenia z tytułu   | 143 659                                  | 197 891                    | 197 888                                   |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                        |  |                            |   |
| - z podziału zysku (ustawowo)                                     |  |                            |   |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)    | 143 654                                  | 197 297                    | 197 297                                   |
| - likwidacji i sprzedaży środków trwałych                         | 5  | 594                        | 591                                       |
| b) zmniejszenia   |  |                            |   |
| <b>4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>             | <b>2 542 058</b>                         | <b>2 398 399</b>           | <b>2 398 396</b>                          |
| <b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny</b>                           | <b>286 229</b>                           | <b>286 823</b>             | <b>286 823</b>                            |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                        | -5                                       | -594                       | -591                                      |
| a) zwiększenia  |  |                            |   |
| b) zmniejszenia z tytułu  | 5  | 594                        | 591                                       |
| - likwidacji i sprzedaży środków trwałych                         | 5  | 594                        | 591                                       |
| - korekta aktualizacji wyceny                                     |  |                            |   |
| <b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>        | <b>286 224</b>                           | <b>286 229</b>             | <b>286 232</b>                            |
| <b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>         | <b>5 877</b>                             | <b>5 877</b>               | <b>5 877</b>                              |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                     |  |                            |   |
| a) zwiększenia  |  |                            |   |
| b) zmniejszenia   |  |                            |   |
| <b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>         | <b>5 877</b>                             | <b>5 877</b>               | <b>5 877</b>                              |
| <b>7. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>                 | <b>204 642</b>                           | <b>231 857</b>             | <b>231 857</b>                            |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                      | 204 642                                  | 231 857                    | 231 857                                   |
| - korekty błędów podstawowych                                     |  |                            |   |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach        | 204 642                                  | 231 857                    | 231 857                                   |
| a) zwiększenia z tytułu   |  |                            |   |
| - przeniesienie zysku z lat ubiegłych                             |  |                            |   |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

|             |   |                  |                  |                  |
|-------------|---|------------------|------------------|------------------|
|             | b) zmniejszenia z tytułu                                | 204 642          | 231 857          | 231 857          |
|             | - podział zysku na kapitał zapasowy                     | 143 654          | 197 297          | 197 297          |
|             | - wypłata dywidendy                                     | 60 988           | 34 560           | 34 560           |
| <b>7.3.</b> | <b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>            | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>7.4</b>  | <b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>        | <b>-834</b>      | <b>-834</b>      | <b>-834</b>      |
|             | - korekty błędów podstawowych                           |                  |                  |                  |
| 7.5         | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach |                  |                  |                  |
|             | a) zwiększenia z tytułu                                 |                  |                  |                  |
|             | - przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia      |                  |                  |                  |
|             | b) zmniejszenia z tytułu                                |                  |                  |                  |
| <b>7.6</b>  | <b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>          | <b>-834</b>      | <b>-834</b>      | <b>-834</b>      |
| <b>8.</b>   | <b>Wynik netto</b>                                      | <b>2 622</b>     | <b>204 642</b>   | <b>161 954</b>   |
|             | a) zysk netto   | 2 622            | 204 642          | 161 954          |
|             | b) strata netto   |                  |                  |                  |
| <b>II.</b>  | <b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>             | <b>2 937 594</b> | <b>2 995 960</b> | <b>2 953 272</b> |

Konin, dnia 31 sierpnia 2015 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.**

W okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki działał w następującym składzie:

- |                     |                    |
|---------------------|--------------------|
| • Katarzyna Muszkat | Prezes Zarządu     |
| • Anna Striżyk      | Wiceprezes Zarządu |
| • Piotr Jarosz      | Wiceprezes Zarządu |
| • Sławomir Sykucki  | Wiceprezes Zarządu |

W trakcie okresu sprawozdawczego oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

### **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.

##### 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.

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

---

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 rok 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.

Poniższa tabela prezentuje różnice na dzień 30 czerwca 2015 roku (dane niebadane):

| Korekta na 30.06.2015                | Wartość bilansowa | Wartość bilansowa | Korekta wartości |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
|                                      | wg PAR            | wg MSSF           |                  |
| Rzeczowy majątek trwały              | 2 126 705         | 2 500 394         | 373 689          |
| Kapitał własny                       | 2 937 594         | 3 238 506         | 300 912          |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 62 685            | 133 247           | 70 562           |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

---

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

|  | <b>30.06.2015</b> |
|--|-------------------|
| Zysk netto PSR                             | 2 622             |
| Korekta rzeczowego majątku trwałego        | -36 295           |
| Korekta MSR19 – Zyski / straty aktuarialne | 6                 |

|  | <b>30.06.2015</b> |
|--|-------------------|
| Kapitał PSR                                | 2 937 594         |
| Korekta rzeczowego majątku trwałego        | 300 912           |
| Korekta MSR19 – Zyski / straty aktuarialne | 6                 |

#### **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 30 czerwca 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

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

---

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.

## **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 31 sierpnia 2015 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 31 sierpnia 2015 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym za okres zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku.

#### **2. Zdarzenia lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym**

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 czerwca 2015 roku, to jest do dnia 31 sierpnia 2015 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 30 czerwca 2015 roku, to jest do dnia 31 sierpnia 2015 roku, nie wystąpiły znaczące zdarzenia okresu bieżącego wymagające dokonania dodatkowego ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

#### **4. Zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym**

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za bieżący okres, to jest do dnia 31 sierpnia 2015 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres zakończony 30 czerwca 2015 roku.

#### **5. Sezonowość działalności**

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

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

## 6. Bilans

### a) Środki trwałe.

| ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) |   |   |   |                                   |                     |                      |                      |
|---|---|---|---|-----------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| w tys. złotych                                |   |   |   |                                   |                     |                      |                      |
|   | Okres zakończony 30 czerwca 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)  | <b>wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>   | <b>1 361</b>  | <b>1 293 822</b>  | <b>3 148 322</b>                  | <b>3 849</b>        | <b>11 529</b>        | <b>4 458 883</b>     |
| b)  | zwiększenia (z tytułu)                                      | 0   | 3 465   | 5 404                             | 525                 | 351                  | 9 745                |
|   | nabycie   |   |   | 74                                | 2                   | 28                   | 104                  |
|   | przejęcie z inwestycji                                      |   |   |                                   |                     |                      | 0                    |
|   | transfery   |   | 3 465   | 5 330                             | 58                  | 323                  | 9 176                |
|   | inne  |   |   |                                   | 465                 |                      | 465                  |
| c)  | zmniejszenia (z tytułu)                                     | 0   | 0   | 1 659                             | 784                 | 324                  | 2 767                |
|   | likwidacja, sprzedaż i przeniesienia                        |   |   | 1 659                             | 784                 | 324                  | 2 767                |
| d)  | <b>wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>     | <b>1 361</b>  | <b>1 297 287</b>  | <b>3 152 067</b>                  | <b>3 590</b>        | <b>11 556</b>        | <b>4 465 861</b>     |
| e)  | skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu      | 109   | 704 444   | 2 457 114                         | 2 059               | 9 246                | 3 172 972            |
| f)  | zwiększenia (z tytułu)                                      | 2   | 19 412  | 21 217                            | 278                 | 325                  | 41 234               |
|   | amortyzacja okresu  | 2   | 19 412  | 21 217                            | 278                 | 325                  | 40 909               |
|   | transfery   |   |   |                                   |                     |                      | 0                    |
| g)  | zmniejszenia (z tytułu)                                     | 0   | 0   | 1 650                             | 776                 | 324                  | 2 750                |
|   | likwidacja i sprzedaż                                       |   |   | 1 650                             | 776                 | 324                  | 2 750                |
|   | inne  |   |   |                                   |                     |                      | 0                    |
| h)  | <b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b> | <b>111</b>  | <b>723 856</b>  | <b>2 476 681</b>                  | <b>1 561</b>        | <b>9 247</b>         | <b>3 211 456</b>     |
| 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)  | <b>wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>      | <b>1 250</b>  | <b>573 431</b>  | <b>675 386</b>                    | <b>2 029</b>        | <b>2 309</b>         | <b>1 254 405</b>     |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

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

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

| <b>ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>           |   |   |                                   |                     |                      |                      |  |
|--|---|---|-----------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|--|
| w tys. złotych   |   |   |                                   |                     |                      |                      |  |
| Okres zakończony 30 czerwca 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 |  |
| <b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>   | <b>1 370</b>  | <b>1 293 269</b>  | <b>3 141 494</b>                  | <b>3 216</b>        | <b>10 266</b>        | <b>4 449 615</b>     |  |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                      | 0   | 1 313   | 3 917                             | 571                 | 1 299                | 7 100                |  |
| nabycie  |   | 9   | 1 491                             | 1                   | 262                  | 1 763                |  |
| przejęcie z inwestycji   |   |   |                                   |                     |                      | 0                    |  |
| transfery  |   | 1 304   | 2 426                             | 570                 | 1 037                | 5 337                |  |
| inne   |   |   |                                   |                     |                      | 0                    |  |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                     | 18  | 2 747   | 235                               | 346                 | 136                  | 3 482                |  |
| likwidacja, sprzedaż i przeniesienia                           | 18  | 2 747   | 235                               | 346                 | 136                  | 3 482                |  |
| inne   |   |   |                                   |                     |                      | 0                    |  |
| <b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>     | <b>1 352</b>  | <b>1 291 835</b>  | <b>3 145 176</b>                  | <b>3 441</b>        | <b>11 429</b>        | <b>4 453 233</b>     |  |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu      | 104   | 668 020   | 2 398 173                         | 2 238               | 8 747                | 3 077 282            |  |
| f) zwiększenia (z tytułu)                                      | 3   | 19 870  | 26 187                            | 147                 | 368                  | 46 575               |  |
| amortyzacja okresu   | 3   | 19 870  | 26 187                            | 147                 | 368                  | 46 575               |  |
| transfery  |   |   |                                   |                     |                      | 0                    |  |
| inne   |   |   |                                   |                     |                      | 0                    |  |
| g) zmniejszenia (z tytułu)                                     | 0   | 2 276   | 235                               | 347                 | 136                  | 2 994                |  |
| likwidacja i sprzedaż  |   | 2 276   | 235                               | 347                 | 136                  | 2 994                |  |
| inne   |   |   |                                   |                     |                      | 0                    |  |
| <b>h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b> | <b>107</b>  | <b>685 614</b>  | <b>2 424 125</b>                  | <b>2 038</b>        | <b>8 979</b>         | <b>3 120 863</b>     |  |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu  |   | 511   |                                   |                     |                      | 511                  |  |
| - zwiększenia  |   |   |                                   |                     |                      | 0                    |  |
| - zmniejszenia   |   | 511   |                                   |                     |                      | 511                  |  |
| j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu    |   |   |                                   |                     |                      | 0                    |  |
| k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu             | 1 245   | 606 221   | 721 051                           | 1 403               | 2 450                | 1 332 370            |  |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

| Wyszczególnienie               | 30.06.2015              |                                     | 31.12.2014              |                                     | 30.06.2014              |                                     |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
|                                | w tys. złotych          |                                     |                         |                                     |                         |                                     |
|                                | Środki trwałe w budowie | Zaliczki na środki trwałe w budowie | Środki trwałe w budowie | Zaliczki na środki trwałe w budowie | Środki trwałe w budowie | Zaliczki na środki trwałe w budowie |
| <b>Wartość początkowa</b>      |                         |                                     |                         |                                     |                         |                                     |
| <b>Saldo otwarcia</b>          | <b>693 396</b>          | <b>20 662</b>                       | <b>220 951</b>          | <b>43 010</b>                       | <b>220 951</b>          | <b>43 010</b>                       |
| Zwiększenia, w tym:            | 188 381                 | 0                                   | 484 480                 | 3 908                               | 231 791                 | 3 908                               |
| Nabycie                        | 188 381                 |                                     | 484 480                 | 3 908                               | 231 791                 | 3 908                               |
| Inne                           |                         |                                     |                         |                                     |                         |                                     |
| Przyjęcie z inwestycji         |                         |                                     |                         |                                     |                         |                                     |
| Zmniejszenia, w tym:           | 9 477                   | 7 820                               | 12 035                  | 26 256                              | 6 129                   | 14 629                              |
| Likwidacja                     | 9 477                   | 7 820                               | 11 859                  | 26 256                              | 6 129                   | 14 629                              |
| Sprzedaż                       |                         |                                     | 176                     |                                     |                         |                                     |
| Inne                           |                         |                                     |                         |                                     |                         |                                     |
| <b>Saldo zamknięcia</b>        | <b>872 300</b>          | <b>12 842</b>                       | <b>693 396</b>          | <b>20 662</b>                       | <b>446 613</b>          | <b>32 289</b>                       |
| <b>Umorzenie</b>               |                         |                                     |                         |                                     |                         |                                     |
| Saldo otwarcia                 |                         |                                     |                         |                                     |                         |                                     |
| <b>Saldo zamknięcia</b>        | <b>0</b>                | <b>0</b>                            | <b>0</b>                | <b>0</b>                            | <b>0</b>                | <b>0</b>                            |
| <b>Odpisy aktualizujące BO</b> |                         |                                     |                         |                                     |                         |                                     |
| <b>Odpisy aktualizujące BZ</b> |                         |                                     |                         |                                     |                         |                                     |
|                                |                         |                                     |                         |                                     |                         |                                     |
| <b>Wartość netto</b>           |                         |                                     |                         |                                     |                         |                                     |
| Saldo otwarcia                 | 693 396                 | 20 662                              | 220 951                 | 43 010                              | 220 951                 | 43 010                              |
| <b>Saldo zamknięcia</b>        | <b>872 300</b>          | <b>12 842</b>                       | <b>693 396</b>          | <b>20 662</b>                       | <b>446 613</b>          | <b>32 289</b>                       |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

**b) Wartości niematerialne i prawne**

| ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) |   |                                  |               |  |                              |                                      |   |  |
|--|---|----------------------------------|---------------|--|------------------------------|--------------------------------------|---|--|
| w tys. zł  |   |                                  |               |  |                              |                                      |   |  |
| Okres zakończony 30 czerwca 2015 rok                             |   | 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                          | 196 219                              |   | 214 246                                |
| b)   | zwiększenia (z tytułu)  | 0                                | 0             | 300  | 0                            | 117 102                              | 0   | 117 402                                |
|  | nabycie   |                                  |               |  |                              | 117 102                              |   | 117 102                                |
|  | Transfery   |                                  |               | 300  |                              |                                      |   | 300                                    |
| c)   | zmniejszenia (z tytułu)   | 0                                | 0             | 155  | 155                          | 119 344                              | 0   | 119 499                                |
|  | likwidacja  |                                  |               | 155  | 155                          | 119 344                              |   | 119 499                                |
| d)   | wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu   | 0                                | 0             | 18 172   | 39                           | 193 977                              | 0   | 212 149                                |
| e)   | skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu                |                                  |               | 14 379   | 194                          |                                      |   | 14 379                                 |
| f)   | zmniejszenia (z tytułu)   | 0                                | 0             | 508  | 0                            | 0                                    | 0   | 508                                    |
|  | amortyzacja okresu  |                                  |               | 508  |                              |                                      |   | 508                                    |
| g)   | zmniejszenia (z tytułu)   | 0                                | 0             | 155  | 155                          | 0                                    | 0   | 155                                    |
|  | likwidacja  |                                  |               | 155  | 155                          |                                      |   | 155                                    |
| h)   | skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu                  | 0                                | 0             | 14 732   | 39                           |                                      | 0   | 14 732                                 |
| 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             | 3 440  | 0                            | 193 977                              | 0   | 197 417                                |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

| <b>ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b> |   |                                      |               |  |     |                                      |   |  |
|---|---|--------------------------------------|---------------|--|-----|--------------------------------------|---|--|
| w tys. zł   |   |                                      |               |  |     |                                      |   |  |
| 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:<br>- 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                                |
|   | 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                                |
| 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                                    |
| g)  | zmniejszenia (z tytułu)   | 0                                    | 0             | 12 417   | 0   | 0                                    | 0   | 12 417                                 |
|   | likwidacja  |                                      |               | 12 417   |     |                                      |   | 12 417                                 |
| 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 – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

| <b>ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>         |                                      |               |  |            |                                      |   |  |
|---|--------------------------------------|---------------|--|------------|--------------------------------------|---|--|
| w tys. zł   |                                      |               |  |            |                                      |   |  |
| Okres zakończony 30 czerwca 2014 rok  | a                                    | b             | c  |            | d                                    | e   | Wartości niematerialne i prawne, razem |
|   | koszty zakończonych prac rozwojowych | wartość firmy | koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:<br>- oprogramowanie komputerowe |            | inne wartości niematerialne i prawne | zaliczki na wartości niematerialne i prawne |  |
| a) <b>wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu</b> |                                      |               | <b>28 054</b>  | <b>194</b> | <b>147 275</b>                       |   | <b>175 329</b>                         |
| b) zwiększenia (z tytułu)   | 0                                    | 0             | 817  | 0          | 80 730                               | 0   | 81 547                                 |
| nabycie   |                                      |               | 817  |            | 80 730                               |   | 81 547                                 |
| Transfery   |                                      |               |  |            |                                      |   | 0                                      |
| c) zmniejszenia (z tytułu)  | 0                                    | 0             | 0  | 0          | 128 066                              | 0   | 128 066                                |
| likwidacja  |                                      |               |  |            | 128 066                              |   | 128 066                                |
| - Inne  |                                      |               |  |            |                                      |   | 0                                      |
| d) <b>wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu</b>   | <b>0</b>                             | <b>0</b>      | <b>28 871</b>  | <b>194</b> | <b>99 939</b>                        | <b>0</b>                                    | <b>128 810</b>                         |
| e) <b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>                |                                      |               | <b>25 681</b>  | <b>194</b> |                                      |   | <b>25 681</b>                          |
| f) zmniejszenia (z tytułu)  | 0                                    | 0             | 486  | 0          | 0                                    | 0   | 486                                    |
| amortyzacja okresu  |                                      |               | 486  |            |                                      |   | 486                                    |
| g) zmniejszenia (z tytułu)  | 0                                    | 0             | 0  | 0          | 0                                    | 0   | 0                                      |
| likwidacja  |                                      |               |  |            |                                      |   | 0                                      |
| h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu                         | 0                                    | 0             | 26 167   | 194        | 0                                    | 0   | 26 167                                 |
| i) <b>odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>            |                                      |               |  |            |                                      |   | <b>0</b>                               |
| - zwiększenia   |                                      |               |  |            |                                      |   | 0                                      |
| - zmniejszenia  |                                      |               |  |            |                                      |   | 0                                      |
| J) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu                     | 0                                    | 0             | 0  | 0          | 0                                    | 0   | 0                                      |
| k) <b>wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu</b>    | <b>0</b>                             | <b>0</b>      | <b>2 704</b>   | <b>0</b>   | <b>99 939</b>                        | <b>0</b>                                    | <b>102 643</b>                         |



**c) Zapasy**

| Wyszczególnienie              | w tys. złotych |                |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                               | 30-06-2015     | 31-12-2014     | 30-06-2014     |
| <b>1. Materiały</b>           | <b>53 390</b>  | <b>42 509</b>  | <b>47 494</b>  |
| · Paliwo produkcyjne          | 20 090         | 19 126         | 12 695         |
| · Materiały pomocnicze        | 37 132         | 27 215         | 38 699         |
| · Odpis aktualizujący         | -3 832         | -3 832         | -3 900         |
| <b>2. Towary</b>              | <b>117 602</b> | <b>135 722</b> | <b>131 728</b> |
| · Zielone certyfikaty         | 186 625        | 161 601        | 145 999        |
| · Czerwone certyfikaty        | 1 005          | 822            | 366            |
| · Odpis aktualizujący         | -70 028        | -26 701        | -14 637        |
| <b>3. Zaliczki na dostawy</b> | <b>15 763</b>  | <b>2 288</b>   | <b>3 290</b>   |
| <b>Razem:</b>                 | <b>186 755</b> | <b>180 519</b> | <b>182 512</b> |

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 30.06.2015 r. Grupa posiadała według zapisów księgowych 1 094 780,160 MWh praw majątkowych zielonych certyfikatów wyprodukowanych, jednak nie wszystkie prawa posiadały świadectwa pochodzenia - certyfikaty nadawane przez Urząd Regulacji Energetyki (URE). W I półroczu 2015 roku Grupa otrzymała zaległe certyfikaty za 2013 r. w ilości 106 522,800 MWh oraz zaległe certyfikaty za IV kwartał 2014 r. w ilości 83 791,577 MWh. Tym samym Spółka na dzień bilansowy oczekiwała na wydanie świadectw potwierdzenia - certyfikatów dla produkcji z 2015 r. w ilości 94 703,989 MWh - złożony wniosek za produkcję w IV i V 2015 r oraz niezłożony wniosek za VI 2015r. W trakcie bieżącego okresu sprawozdawczego Grupa realizowała produkcję w źródłach odnawialnych i prezentowała w bilansie zielone certyfikaty po cenach aktualnych na koniec każdego miesiąca, tj. odpowiednio po cenach, które wahały się w przedziale 106,51 - 155,52 PLN / MWh, przy czym najwyższe ceny notowano na początku 2015 roku. Prezentowany w bilansie na dzień 30.06.2015 r. roku odpis w kwocie 70.020,2 tysięcy złotych dotyczy aktualizacji wyceny praw będących na stanie Spółki w dniu 30.06.2015r. do ceny jednostkowej 106,51 PLN/MWh, których Grupa jeszcze nie uptylniła.

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

**d) Inwestycje długoterminowe**

| DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE        |   | w tys. złotych |            |            |
|--|---|----------------|------------|------------|
|  |   | 30-06-2015     | 31-12-2014 | 30-06-2014 |
| a)                                     | w jednostkach zależnych                           | 1 244 765      | 1 224 628  | 1 237 990  |
| -                                      | udziały lub akcje                                 | 1 168 739      | 1 147 444  | 1 147 444  |
| -                                      | dłużne papiery wartościowe                        |                |            |            |
| -                                      | inne papiery wartościowe (wg rodzaju)             |                |            |            |
| -                                      | udzielone pożyczki                                | 76 026         | 77 184     | 90 546     |
| -                                      | inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju) |                |            |            |
| b)                                     | w jednostkach współzależnych                      | 0              | 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          | 0          |
| -                                      | udziały lub akcje                                 |                |            |            |
| -                                      | dłużne papiery wartościowe                        |                |            |            |
| -                                      | inne papiery wartościowe (wg rodzaju)             |                |            |            |
| d)                                     | w znaczącym inwestorze                            | 0              | 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          | 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          | 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        | 151        |
| -                                      | udziały lub akcje                                 | 151            | 151        | 151        |
| -                                      | dłużne papiery wartościowe                        |                |            |            |
| -                                      | inne papiery wartościowe (wg rodzaju)             |                |            |            |
| -                                      | udzielone pożyczki                                |                |            |            |
| -                                      | inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju) |                |            |            |
| Długoterminowe aktywa finansowe, razem |   | 1 244 916      | 1 224 779  | 1 238 141  |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

Na dzień 30.06.2015 roku w tys. złotych

| Pełna nazwa podmiotu<br>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”<br>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<br>sp. z o.o. | 600                   |               | 600          | 0                    | 100%                   |
| PAK Centrum Badań Jakości w likwidacji sp. z o.o.            | 100                   |               | 100          | 0                    | 100%                   |
| PAK Górnictwo sp. z o.o.                                     | 28 200                |               |              | 28 200               | 100 %                  |
| PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin S.A.                     | 109 264               | 11 583        |              | 120 847              | 94,10%                 |
| PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów S.A.                    | 67 995                | 10 412        |              | 78 407               | 98,15%                 |
| PAK - Volt S.A.  | 118 500               |               |              | 118 500              | 100%                   |
| <b>RAZEM</b>   | <b>1 147 444</b>      | <b>21 995</b> | <b>700</b>   | <b>1 168 739</b>     | <b>-</b>               |
| Odpisy aktualizujące   |                       |               | -            | -                    | -                      |
| <b>WARTOŚĆ BILANSOWA</b>                                     | <b>1 147 444</b>      | <b>21 995</b> | <b>700</b>   | <b>1 168 739</b>     | <b>-</b>               |

Na dzień 31.12.2014 roku w tys. złotych

| Pełna nazwa podmiotu<br>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”<br>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<br>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               | 91%                    |
| 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%                   |
| <b>RAZEM</b>   | <b>1 147 444</b>      | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>  | <b>1 147 444</b>     | <b>-</b>               |
| Odpisy aktualizujące   |                       |             | -            | -                    | -                      |
| <b>WARTOŚĆ BILANSOWA</b>                                     | <b>1 147 444</b>      | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>  | <b>1 147 444</b>     | <b>-</b>               |

Na dzień 30.06.2014 roku w tys. złotych

| Pełna nazwa podmiotu<br>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”<br>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<br>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               | 91%                    |
| 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%                   |
| <b>RAZEM</b>   | <b>1 147 444</b>      | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>  | <b>1 147 444</b>     | <b>-</b>               |
| Odpisy aktualizujące   |                       |             | -            | -                    | -                      |
| <b>WARTOŚĆ BILANSOWA</b>                                     | <b>1 147 444</b>      | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>  | <b>1 147 444</b>     | <b>-</b>               |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

| w tys. złotych  |            |            |            |
|---|------------|------------|------------|
| Pełna nazwa pomiotu<br>Jednostki pozostałe                                  | 30-06-2015 | 31-12-2014 | 30-06-2015 |
| Zakłady Pomiarowo-Badawcze Energetyki<br>"Energopomiar" sp. z o.o., Gliwice | 200        | 200        | 200        |
| <b>Odpisy aktualizujące</b>   |            |            |            |
| Zakłady Pomiarowo-Badawcze Energetyki<br>"Energopomiar" sp. z o.o., Gliwice | -49        | -49        | -49        |
| <b>Razem długoterminowe</b>   | 151        | 151        | 151        |

**e) Kapitał zakładowy**

Na dzień 30.06.2015 roku

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

Na dzień 31.12.2014 roku

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

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

Na dzień 30.06.2014 roku

| Wyszczególnienie akcjonariuszy   | Liczba akcji      | Wartość (księgowa) jednej akcji w zł | % udział w kapitale zakładowym | Liczba posiadanych głosów | % udział w ogólnej liczbie głosów |
|--|-------------------|--------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| <b>Zygmunt Solorz Żak</b> (pośrednio) poprzez:<br>Elektrim S.A., Embud Sp. z o.o., Polsat Media B.V., Anokymma Limited | 26 200 867        | 2,00                                 | 51,55%                         | 26 200 867                | 51,55%                            |
| <b>ING Otwarty Fundusz Emerytalny</b>  | 5 382 005         | 2,00                                 | 10,59%                         | 5 382 005                 | 10,59%                            |
| <b>Pozostali</b>   | 19 240 675        | 2,00                                 | 37,86%                         | 19 240 675                | 37,86%                            |
| <b>Razem</b>   | <b>50 823 547</b> |                                      | <b>100,0%</b>                  | <b>50 823 547</b>         | <b>100%</b>                       |

Według wiedzy Spółki, na podstawie zawiadomień przekazanych przez akcjonariuszy

**f) Kapitał własny**

| Wyszczególnienie   | w tys. złotych       |   |                          |                                 |                           |                      |                          |
|--|----------------------|---|--------------------------|---------------------------------|---------------------------|----------------------|--------------------------|
|  | 1 stycznia 2015 roku | Zbycie przeszacowanego majątku trwałego | Umorzenie akcji własnych | Utworzenie kapitału rezerwowego | Podział zysku za 2014 rok | Wynik za rok bieżący | Stan na 30 czerwiec 2015 |
| 1. Kapitał podstawowy                                    | 101 647              |   |                          |                                 |                           |                      | 101 647                  |
| 2. Akcje własne  | 0                    |   |                          |                                 |                           |                      | 0                        |
| 3. Kapitał zapasowy                                      | 2 398 399            | 5                                       |                          |                                 | 143 654                   |                      | 2 542 058                |
| 4. Kapitał z aktualizacji wyceny                         | 286 229              | -5                                      |                          |                                 |                           |                      | 286 224                  |
| 5. Pozostałe kapitały rezerwowe (fundusz prywatyzacyjny) | 5 877                |   |                          |                                 |                           |                      | 5 877                    |
| 6. Zysk z lat ubiegłych                                  | -834                 |   |                          |                                 |                           |                      | -834                     |
| 7. Zysk netto  | 204 642              |   |                          |                                 | -204 642                  | 2 622                | 2 622                    |
| <b>RAZEM</b>   | <b>2 995 960</b>     | <b>0</b>                                | <b>0</b>                 | <b>0</b>                        | <b>-60 988</b>            | <b>2 622</b>         | <b>2 937 594</b>         |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

---

| 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 | Stan na 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                      |
| <b>RAZEM</b>                     | <b>2 825 878</b>     | <b>0</b>                                | <b>0</b>     | <b>0</b>                        | <b>-34 560</b>            | <b>204 642</b>       | <b>2 995 960</b>             |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

| Wyszczególnienie   | w tys. złotych       |   |                           |                |                      |                         |
|--|----------------------|---|---------------------------|----------------|----------------------|-------------------------|
|  | 1 stycznia 2014 roku | Zbycie przeszacowanego majątku trwałego | Podział zysku za 2013 rok | Dywidendy      | Wynik za rok bieżący | Stan na 30 czerwca 2014 |
| 1. Kapitał podstawowy                                    | 101 647              |   |                           |                |                      | 101 647                 |
| 2. Akcje własne  |                      |   |                           |                |                      | 0                       |
| 3. Kapitał zapasowy                                      | 2 200 508            | 591                                     | 197 297                   |                |                      | 2 398 396               |
| 4. Kapitał z aktualizacji wyceny                         | 286 823              | -591                                    |                           |                |                      | 286 232                 |
| 5. Pozostałe kapitały rezerwowe (fundusz prywatyzacyjny) | 5 877                |   |                           |                |                      | 5 877                   |
| 6. Zysk z lat ubiegłych                                  | -834                 |   |                           |                |                      | -834                    |
| 7. Zysk netto  | 231 857              |   | -197 297                  | -34 560        | 161 954              | 161 954                 |
| <b>RAZEM</b>   | <b>2 825 878</b>     | <b>0</b>                                | <b>0</b>                  | <b>-34 560</b> | <b>161 954</b>       | <b>2 953 272</b>        |

**g) Rezerwy**

| ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO |  | w tys. złotych |               |               |
|--|--|----------------|---------------|---------------|
|  |  | 30-06-2015     | 31-12-2014    | 30-06-2014    |
| 1.   | Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:     | 71 878         | 53 075        | 53 075        |
| a)   | odniesionej na wynik finansowy   | 71 878         | 53 075        | 53 075        |
| b)   | odniesionej na kapitał własny  |                |               |               |
| c)   | odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy                                |                |               |               |
| 2.   | Zwiększenia  |                | 18 803        | 7 315         |
| 3.   | Zmniejszenia   | 9 193          |               |               |
| 4.   | <b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b> | <b>62 685</b>  | <b>71 878</b> | <b>60 390</b> |
| a)   | odniesionej na wynik finansowy   | 62 685         | 71 878        | 60 390        |
| b)   | odniesionej na kapitał własny  |                |               |               |
| c)   | odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy                                |                |               |               |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

| ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW) |  | w tys. złotych |               |               |
|---|--|----------------|---------------|---------------|
|   |  | 30-06-2015     | 31-12-2014    | 30-06-2014    |
| a)  | stan na początek okresu                | 10 969         | 79 820        | 79 820        |
| -   | rezerwa na nagrody jubileuszowe        |                | 27 791        | 27 791        |
| -   | rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe | 8 416          | 7 355         | 7 355         |
| -   | rezerwa na odprawy pośmiertne          | 2 553          | 2 312         | 2 312         |
| -   | rezerwa na ekwiwalent energetyczny     |                | 42 362        | 42 362        |
| b)  | zwiększenia (z tytułu)                 | 312            | 1 302         | 6 531         |
| -   | rezerwa na nagrody jubileuszowe        |                |               | 4 061         |
| -   | rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe | 239            | 1 061         | 1 002         |
| -   | rezerwa na odprawy pośmiertne          | 73             | 241           | 169           |
| -   | rezerwa na ekwiwalent energetyczny     |                |               | 1 299         |
| c)  | wykorzystanie                          |                |               |               |
| d)  | rozwiązanie (z tytułu)                 |                | 70 153        |               |
| -   | rezerwa na nagrody jubileuszowe        |                | 27 791        |               |
| -   | rezerwa na ekwiwalent energetyczny     |                | 42 362        |               |
| e)  | stan na koniec okresu                  | <b>11 281</b>  | <b>10 969</b> | <b>86 351</b> |
| -   | rezerwa na nagrody jubileuszowe        |                |               | 31 852        |
| -   | rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe | 8 655          | 8 416         | 8 357         |
| -   | rezerwa na odprawy pośmiertne          | 2 626          | 2 553         | 2 481         |
| -   | rezerwa na ekwiwalent energetyczny     |                |               | 43 661        |

| ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW) |  | w tys. złotych |               |              |
|--|--|----------------|---------------|--------------|
|  |  | 30-06-2015     | 31-12-2014    | 30-06-2014   |
| a)   | stan na początek okresu                | 16 356         | 6 662         | 6 662        |
| -  | rezerwa na nagrody jubileuszowe        | 15 826         | 3 018         | 3 018        |
| -  | rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe | 530            | 338           | 338          |
| -  | rezerwa na odprawy pośmiertne          |                |               |              |
| -  | rezerwa na ekwiwalent energetyczny     |                | 3 306         | 3 306        |
| b)   | zwiększenia (z tytułu)                 | 0              | 13 000        | 0            |
| -  | rezerwa na nagrody jubileuszowe        |                | 12 808        |              |
| -  | rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe |                | 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)                 | 612            | 3 306         | 227          |
| -  | rezerwa na nagrody jubileuszowe        | 443            |               | 110          |
| -  | rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe | 169            |               | 11           |
| -  | rezerwa na odprawy pośmiertne          |                |               |              |
| -  | rezerwa na ekwiwalent energetyczny     |                | 3 306         | 106          |
| e)   | stan na koniec okresu                  | <b>361</b>     | <b>16 356</b> | <b>6 435</b> |
| -  | rezerwa na nagrody jubileuszowe        | 0              | 15 826        | 2 908        |
| -  | rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe | 361            | 530           | 327          |
| -  | rezerwa na odprawy pośmiertne          | 0              | 0             | 0            |
| -  | rezerwa na ekwiwalent energetyczny     | 0              | 0             | 3 200        |



**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

| ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW<br>DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) |                          | w tys. złotych |               |               |
|--|--------------------------|----------------|---------------|---------------|
|  |                          | 30-06-2015     | 31-12-2014    | 30-06-2014    |
| a)   | stan na początek okresu  | 17 141         | 21 751        | 21 751        |
| -  | rezerwa na rekultywację  | 2 470          | 4 042         | 4 042         |
| -  | rezerwa na likwidację    | 14 671         | 17 709        | 17 709        |
| b)   | zwiększenia (z tytułu)   | 1 540          |               | 352           |
| -  | rezerwa na rekultywację  |                |               |               |
| -  | rezerwa na likwidację    | 1 540          |               | 352           |
| c)   | wykorzystanie (z tytułu) |                | 17            |               |
| -  | rezerwa na rekultywację  |                | 17            |               |
| -  | rezerwa na likwidację    |                |               |               |
| d)   | rozwiązanie (z tytułu)   | 1 689          | 4 593         |               |
| -  | rezerwa na rekultywację  | 1 689          | 1 555         |               |
| -  | rezerwa na likwidację    |                | 3 038         |               |
| e)   | stan na koniec okresu    | <b>16 992</b>  | <b>17 141</b> | <b>22 103</b> |
| -  | rezerwa na rekultywację  | 781            | 2 470         | 4 042         |
| -  | rezerwa na likwidację    | 16 211         | 14 671        | 18 061        |

| ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW<br>KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) |  | w tys. złotych |                |               |
|---|--|----------------|----------------|---------------|
|   |  | 30-06-2015     | 31-12-2014     | 30-06-2014    |
| a)  | stan na początek okresu                      | 125 085        | 129 978        | 129 978       |
| -   | rezerwa na uprawnienia do emisji CO2         | 122 030        | 128 066        | 128 066       |
| --  | rezerwa kara URE                             | 1 500          | 1 500          | 1 500         |
| -   | rezerwa na rekultywację                      | 1 555          | 342            | 342           |
| -   | rezerwa na likwidację                        |                | 70             | 70            |
| -   | kara umowna KWB Konin                        |                |                |               |
| b)  | zwiększenia (z tytułu)                       | 120 304        | 123 585        | 60 804        |
| -   | rezerwa na uprawnienia do emisji CO2         | 120 304        | 122 030        | 60 804        |
| -   | rezerwa na rekultywację                      |                | 1 555          |               |
| -   | rezerwa na likwidację (przeklasyf. z długo-) |                |                |               |
| c)  | wykorzystanie (z tytułu)                     | 119 343        | 128 408        | 128 261       |
| -   | rezerwa na uprawnienia do emisji CO2         | 119 343        | 128 066        | 128 066       |
| -   | rezerwa na rekultywację                      |                | 342            | 195           |
| -   | rezerwa na likwidację                        |                |                |               |
| d)  | rozwiązanie (z tytułu)                       |                | 70             |               |
| -   | rezerwa na uprawnienia do emisji CO2         |                |                |               |
| -   | rezerwa na rekultywację                      |                |                |               |
| -   | rezerwa na likwidację                        |                | 70             |               |
| -   | kara umowna KWB Konin                        |                |                |               |
| e)  | stan na koniec okresu                        | <b>126 046</b> | <b>125 085</b> | <b>62 521</b> |
| -   | rezerwa na uprawnienia do emisji CO2         | 122 991        | 122 030        | 60 804        |
| -   | rezerwa kara URE                             | 1 500          | 1 500          | 1 500         |
| -   | rezerwa na rekultywację                      | 1 555          | 1 555          | 147           |
| -   | rezerwa na likwidację                        | 0              | 0              | 70            |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

**h) Zobowiązania wg pozycji w bilansie**

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE |  | w tys. złotych |            |            |
|------------------------------|--|----------------|------------|------------|
|                              |  | 30-06-2015     | 31-12-2014 | 30-06-2014 |
| a)                           | wobec jednostek zależnych                        | 80 695         | 93 938     | 87 696     |
| -                            | 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: | 72 367         | 87 176     | 73 941     |
| -                            | do 12 miesięcy                                   | 72 367         | 87 176     | 73 941     |
| -                            | powyżej 12 miesięcy                              |                |            |            |
| -                            | zaliczki otrzymane na dostawy                    |                |            |            |
| -                            | zobowiązania wekslowe                            |                |            |            |
| -                            | inne   | 8 328          | 6 762      | 13 755     |
| b)                           | wobec jednostek współzależnych                   | 0              | 0          | 0          |
| c)                           | wobec innych jednostek powiązanych               | 13 224         | 10 638     | 11 892     |
| -                            | 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: | 13 104         | 5 996      | 6 961      |
| -                            | do 12 miesięcy                                   |                |            |            |
| -                            | powyżej 12 miesięcy                              |                |            |            |
| -                            | zaliczki otrzymane na dostawy                    |                |            |            |
| -                            | zobowiązania wekslowe                            |                |            |            |
| -                            | inne   | 120            | 4 642      | 4 931      |
| d)                           | wobec znaczącego inwestora                       | 0              | 0          | 0          |
| e)                           | wobec wspólnika jednostki współzależnej          | 0              | 0          | 0          |
| f)                           | wobec jednostki dominującej                      | 0              | 0          | 0          |
| g)                           | wobec pozostałych jednostek                      | 223 274        | 232 795    | 141 528    |
| -                            | kredyty i pożyczki, w tym:                       |                |            |            |
| -                            | długoterminowe w okresie spłaty                  | 52 307         | 27 921     | 10 792     |
| -                            | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  |                |            |            |
| -                            | z tytułu dywidend                                | 60 988         |            | 34 560     |
| -                            | inne zobowiązania finansowe, w tym:              |                |            |            |
| -                            | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 31 008         | 28 092     | 29 484     |
| -                            | do 12 miesięcy                                   | 31 008         | 28 092     | 29 484     |
| -                            | powyżej 12 miesięcy                              |                |            |            |
| -                            | zaliczki otrzymane na dostawy                    | 98             | 35         | 37         |
| -                            | zobowiązania wekslowe                            |                |            |            |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

|  |  |                |                |                |
|--|--|----------------|----------------|----------------|
| -  | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 17 200         | 75 132         | 19 193         |
| -  | z tytułu wynagrodzeń                                   | 4 050          | 4 037          | 3 613          |
| -  | zobowiązania z tyt. umów leasingu                      | 4              | 18             | 31             |
| -  | inne   | 147            | 21             | 27             |
| -  | zobowiązania z tytułu środków trwałych w budowie       | 51 940         | 93 120         | 38 191         |
| -  | zobowiązania PFRON                                     | 122            | 113            | 111            |
| -  | kaucje   | 155            | 145            | 258            |
| -  | zobowiązania z tyt. MFSS                               | 3 858          | 2 829          | 3 893          |
| -  | potrącenia z list płac                                 | 1 397          | 1 332          | 1 338          |
| h)   | fundusze specjalne (wg tytułów)                        | 6 039          | 4 734          | 5 346          |
| -  | Zakładowy Fundusz Socjalny                             | 5 984          | 4 679          | 5 291          |
| -  | Fundusz załogi   | 55             | 55             | 54             |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b> |  | <b>323 232</b> | <b>342 105</b> | <b>246 461</b> |

| <b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O<br/>POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE<br/>SPŁATY</b> | <b>w tys. złotych</b> |                   |                   |
|---|-----------------------|-------------------|-------------------|
|   | <b>30-06-2015</b>     | <b>31-12-2014</b> | <b>30-06-2014</b> |
| a) powyżej 1 roku do 3 lat  | 163 733               | 101 544           | 57 863            |
| b) powyżej 3 do 5 lat   | 140 192               | 89 556            | 54 428            |
| c) powyżej 5 lat  | 204 607               | 146 949           | 86 762            |
| <b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>   | <b>508 532</b>        | <b>338 049</b>    | <b>199 053</b>    |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

**i) Kredyty obrotowe i kredyty inwestycyjne**

**Kredyty obrotowe stan na 30.06.2015 roku w tys. złotych**

| Od                    | Lp. | Przedmiot kredytu          | Kredytodawca           | (Umowa nr) z dnia               | Waluta kredytu | Kwota kredytu  | Zadłużenie na 30.06.2015 |                |                 | Termin spłaty |
|-----------------------|-----|----------------------------|------------------------|---------------------------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|-----------------|---------------|
|                       |     |                            |                        |                                 |                |                | Całkowite                | długoterminowe | krótkoterminowe |               |
| Pozostałych jednostek | 1.  | Kredyt w rachunku bieżącym | Bank Zachodni WBK S.A. | (1199/108/01) z 10.08.2001      | PLN            | 5 000          | -                        | -              | -               | 30-11-2015    |
|                       | 2.  | Kredyt w rachunku bieżącym | Bank Pekao SA          | (88/2005) z 20.12.2005          | PLN            | 80 000         | -                        | -              | -               | 30-09-2015    |
|                       | 3.  | Kredyt w rachunku bieżącym | PKO Bank Polski SA     | (270-1/10/RB/2006) z 25.08.2006 | PLN            | 90 000         | -                        | -              | -               | 25-10-2015    |
|                       | 4.  | Kredyt w rachunku bieżącym | ING Bank Śląski SA     | z 28.03.2007                    | PLN            | 30 000         | -                        | -              | -               | 28-03-2016    |
| <b>Razem kredyty</b>  |     |                            |                        |                                 |                | <b>205 000</b> | <b>-</b>                 | <b>-</b>       | <b>-</b>        |               |

**Kredyty inwestycyjne stan na 30.06.2015 roku w tys. złotych**

| Od pozostałych jednostek | Lp. | Przedmiot kredytowania  | Bank  | Umowa z dnia | Waluta | Zadłużenie na 30.06.2015 |                |                 | 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. | PLN    | 86 972                   | 74 547         | 12 425          | 20-12-2023    |
| <b>RAZEM</b>             |     |   |   |              |        | <b>86 972</b>            | <b>74 547</b>  | <b>12 425</b>   |               |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

| Od pozostałych jednostek | Lp. | Przedmiot kredytowania                 | Bank  | Umowa z dnia | Waluta | Zadłużenie na 30.06.2015 |                |                 | 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. | PLN    | 463 128                  | 423 246        | 39 882          | 20-12-2023    |
| <b>RAZEM</b>             |     |  |   |              |        | <b>463 128</b>           | <b>423 246</b> | <b>39 882</b>   |               |

**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      | PLN            | 5 000          | -                        | -              | -               | 30-11-2015    |
|                       | 2.  | Kredyt w rachunku bieżącym | Bank Pekao SA          | (88/2005) z 20.12.2005          | PLN            | 80 000         | -                        | -              | -               | 30-09-2015    |
|                       | 3.  | Kredyt w rachunku bieżącym | PKO Bank Polski SA     | (270-1/10/RB/2006) z 25.08.2006 | PLN            | 90 000         | -                        | -              | -               | 25-10-2015    |
|                       | 4.  | Kredyt w rachunku bieżącym | ING Bank Śląski SA     | z 28.03.2007                    | PLN            | 30 000         | -                        | -              | -               | 28-03-2015    |
| <b>Razem kredyty</b>  |     |                            |                        |                                 |                | <b>205 000</b> | -                        | -              | -               |               |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

**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. | PLN    | 89 638                   | 79 362         | 10 276          | 20-12-2023    |
| <b>RAZEM</b>             |     |   |   |              |        | <b>89 638</b>            | <b>79 362</b>  | <b>10 276</b>   |               |

| 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. | PLN    | 263 996                  | 246 351        | 17 645          | 20-12-2023    |
| <b>RAZEM</b>             |     |  |   |              |        | <b>263 996</b>           | <b>246 351</b> | <b>17 645</b>   |               |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

**Kredyty obrotowe stan na 30.06.2014 roku (niebadane) w tys. złotych**

| Od                    | Lp. | Przedmiot kredytu          | Kredytodawca           | (Umowa nr) z dnia               | Waluta kredytu | Kwota kredytu  | Zadłużenie na 30.06.2014 |                |                 | Termin spłaty |
|-----------------------|-----|----------------------------|------------------------|---------------------------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|-----------------|---------------|
|                       |     |                            |                        |                                 |                |                | Całkowite                | długoterminowe | krótkoterminowe |               |
| Pozostałych jednostek | 1.  | Kredyt w rachunku bieżącym | Bank Zachodni WBK S.A. | (1199/108/01) z 10.08.2001      | PLN            | 5 000          | -                        | -              | -               | 30-11-2014    |
|                       | 2.  | Kredyt w rachunku bieżącym | Bank Pekao SA          | (88/2005) z 20.12.2005          | PLN            | 80 000         | -                        | -              | -               | 30-09-2014    |
|                       | 3.  | Kredyt w rachunku bieżącym | PKO Bank Polski SA     | (270-1/10/RB/2006) z 25.08.2006 | PLN            | 90 000         | -                        | -              | -               | 25-10-2014    |
|                       | 4.  | Kredyt w rachunku bieżącym | ING Bank Śląski SA     | z 28.03.2007                    | PLN            | 30 000         | -                        | -              | -               | 28-03-2015    |
| <b>Razem kredyty</b>  |     |                            |                        |                                 |                | <b>205 000</b> | -                        | -              | -               |               |

**Kredyty inwestycyjne stan na 30.06.2014 roku w tys. złotych**

| Od                    | Lp.          | Przedmiot kredytowania  | Bank  | Umowa z:     | Waluta | Zadłużenie na 30.06.2014 |                |                 | Termin spłaty |
|-----------------------|--------------|---|---|--------------|--------|--------------------------|----------------|-----------------|---------------|
|                       |              |   |   |              |        | całkowite                | długoterminowe | krótkoterminowe |               |
| Jednostek pozostałych | 1.           | 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. | PLN    | 89 842                   | 83.784         | 6.057           | 20-12-2023    |
|                       | <b>RAZEM</b> |   |   |              |        |                          | <b>89 842</b>  | <b>83.784</b>   | <b>6.057</b>  |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

---

| Od                    | Lp. | Przedmiot kredytowania                 | Bank  | Umowa z:     | Waluta | Zadłużenie na 30.06.2014 |                |                 | Termin spłaty |
|-----------------------|-----|--|---|--------------|--------|--------------------------|----------------|-----------------|---------------|
|                       |     |  |   |              |        | całkowite                | długoterminowe | krótkoterminowe |               |
| Jednostek pozostałych | 1.  | Modernizacja bloków 1-4 w El. Pątnów I | Konsorcjum banków mBank, BGK, Millennium, PEKAO SA i PKO BP | 13.03.2014r. | PLN    | 101 006                  | 96 271         | 4 735           | 20-12-2023    |
| <b>RAZEM</b>          |     |  |   |              |        | 101 006                  | 96 271         | 4 735           |               |



**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

**j) Pożyczki udzielone**

Stan na 30.06.2015 roku w tys. złotych/euro

| Komu                       | Lp.   | Przedmiot pożyczki                  | Pożyczkobiorca                   | Umowa z dnia             | Waluta pożyczki                | Kwota pożyczki | Aktywa na               | w tym:                  |                   | Termin spłaty           |                   |
|----------------------------|---|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------------------|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|
|                            |   |                                     |                                  |                          |                                |                | 30-06-2015              | długoterminowe          | krótkoterminowe   |                         |                   |
| <b>Jednostki powiązane</b> | 1.  | Budowa bloku 460 MW w El. Pątnów II | Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o. | 12-11-2002               | równowartość w PLN kwoty w EUR | 34 099 EUR     | 20 639 EUR              | + <sup>1</sup>          | 17 049 EUR        | 3 410 EUR               | 15-10-2020        |
|                            |   |                                     |                                  |                          |                                |                |                         | =                       | -                 | + <sup>1</sup>          |                   |
|                            |   |                                     | =                                | 17 049 EUR               | =                              | 3 590 EUR      |                         |                         |                   |                         |                   |
|                            |   |                                     |                                  | 136 169 PLN <sup>2</sup> | 86 570 PLN <sup>3</sup>        | + <sup>1</sup> | 71 513 PLN <sup>3</sup> | - <sup>3</sup>          | + <sup>1</sup>    | 14 302 PLN              |                   |
|                            |   |                                     |                                  |                          |                                |                | =                       | 71 513 PLN <sup>3</sup> | =                 | 15 057 PLN <sup>3</sup> |                   |
| 2.                         | Budowa bloku 460 MW w El. Pątnów II (prace naprawcze) | Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.    | 13-03-2006                       | PLN                      | 11 067 PLN                     | 5 536 PLN      | + <sup>1</sup>          | 4 513 PLN               | 903 PLN           | 15-10-2020              |                   |
|                            |   |                                     |                                  |                          |                                |                | =                       | -                       | + <sup>1</sup>    |                         | 120 PLN           |
|                            |   |                                     |                                  |                          |                                |                |                         | =                       | 4 513 PLN         | =                       | 1 023 PLN         |
| <b>Razem pożyczki</b>      |   |                                     |                                  |                          |                                |                | <b>92 106 PLN</b>       |                         | 76 026 PLN        | 15 205 PLN              |                   |
|                            |   |                                     |                                  |                          |                                |                |                         |                         | 0,00 PLN          | + <sup>1</sup>          | 875 PLN           |
|                            |   |                                     |                                  |                          |                                |                |                         |                         | <b>76 026 PLN</b> | =                       | <b>16 080 PLN</b> |

<sup>1</sup>/ Odsetki zarachowane na dzień 30.06.2015 r.

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

<sup>3</sup>/ Kurs średni EUR/PLN wg tabeli NBP z dnia 30.06.2015 r., wynoszący 4,1944 złotych

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

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 PLN kwoty w EUR | 34 099 EUR              | 20 514 EUR        | + <sup>1</sup>          | 17 049 EUR        | 3 410 EUR               | 15-10-2020        |        |
|                       |     |   |                                  |                         |                                |                         |                   | =                       | -                 | + <sup>1</sup>          |                   | 55 EUR |
|                       |     |   | =                                | 17 049 EUR              | =                              | 3 465 EUR               |                   |                         |                   |                         |                   |        |
|                       |     |   | =                                | 72 670 PLN <sup>3</sup> |                                | 14 534 PLN              |                   |                         |                   |                         |                   |        |
|                       |     |   |                                  |                         | 136 164 PLN <sup>2</sup>       | 87 437 PLN <sup>3</sup> | + <sup>1</sup>    | - <sup>3</sup>          | + <sup>1</sup>    | 233 PLN <sup>3</sup>    |                   |        |
|                       |     |   |                                  |                         |                                |                         | =                 | 72 670 PLN <sup>3</sup> | =                 | 14 767 PLN <sup>3</sup> |                   |        |
|                       | 2.  | Budowa bloku 460 MW w El. Pątnów II (prace naprawcze) | Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o. | 13-03-2006              | PLN                            | 11 065 PLN              | 5 454 PLN         | + <sup>1</sup>          | 4 514 PLN         | 903 PLN                 | 15-10-2020        |        |
|                       |     |   |                                  |                         |                                |                         | =                 | -                       | + <sup>1</sup>    | 37 PLN                  |                   |        |
|                       |     |   |                                  |                         |                                |                         |                   | =                       | 4 514 PLN         | =                       | 940 PLN           |        |
| <b>Razem pożyczki</b> |     |   |                                  |                         |                                |                         | <b>92 891 PLN</b> |                         | 77 184 PLN        | 15 437 PLN              |                   |        |
|                       |     |   |                                  |                         |                                |                         |                   |                         | 0,00 PLN          | + <sup>1</sup>          | 270 PLN           |        |
|                       |     |   |                                  |                         |                                |                         |                   |                         | <b>77 184 PLN</b> | =                       | <b>15 707 PLN</b> |        |

<sup>1/</sup> Odsetki zarachowane na dzień 31.12.2014 r.

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

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

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

Stan na 30.06.2014 roku (niebadane)

| Komu                  | Lp.   | Przedmiot pożyczki                  | Pożyczkobiorca                   | Umowa z dnia            | Waluta pożyczki                | Kwota pożyczki     | Aktywa na               | w tym:            |                         | Termin spłaty     |            |
|-----------------------|---|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|------------|
|                       |   |                                     |                                  |                         |                                |                    | 30-06-2014              | 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 PLN kwoty w EUR | 34 099 EUR         | 24 109 EUR              | + <sup>1</sup>    | 20 459 EUR              | 3 410 EUR         | 15-10-2020 |
|                       |   |                                     |                                  |                         |                                |                    |                         | =                 | -                       | + <sup>1</sup>    |            |
|                       |   |                                     | =                                | 20 459 EUR              | =                              | 3 650 EUR          |                         |                   |                         |                   |            |
|                       | 136 164 PLN <sup>2</sup>                              | 100 316 PLN <sup>3</sup>            | + <sup>1</sup>                   | 85 130 PLN <sup>3</sup> | 14 188 PLN                     |                    |                         |                   |                         |                   |            |
|                       |   |                                     |                                  |                         |                                | =                  | - <sup>3</sup>          | + <sup>1</sup>    | 998 PLN <sup>3</sup>    |                   |            |
|                       |   |                                     |                                  |                         |                                | =                  | 85 130 PLN <sup>3</sup> | =                 | 15 186 PLN <sup>3</sup> |                   |            |
| 2.                    | Budowa bloku 460 MW w El. Pątnów II (prace naprawcze) | Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.    | 13-03-2006                       | PLN                     | 11 065 PLN                     | 6 494 PLN          | + <sup>1</sup>          | 5 416 PLN         | 903 PLN                 | 15-10-2020        |            |
|                       |   |                                     |                                  |                         |                                | =                  | -                       | + <sup>1</sup>    | 175 PLN                 |                   |            |
|                       |   |                                     |                                  |                         |                                |                    |                         | =                 | 5 416 PLN               | =                 | 1 078 PLN  |
| <b>Razem pożyczki</b> |   |                                     |                                  |                         |                                | <b>106 810 PLN</b> |                         | 90 546 PLN        | 15 091 PLN              |                   |            |
|                       |   |                                     |                                  |                         |                                |                    |                         | 0,00 PLN          | + <sup>1</sup>          | 1 173 PLN         |            |
|                       |   |                                     |                                  |                         |                                |                    |                         | <b>90 546 PLN</b> | =                       | <b>16 264 PLN</b> |            |

<sup>1/</sup> Odsetki zarachowane na dzień 30.06.2014 r.

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

<sup>3/</sup> Kurs średni EUR/PLN wg tabeli NBP z dnia 30.06.2014 r., wynoszący 4,1609 złotych

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

**k) Zawarte umowy leasingowe w tys. złotych**

| Od                    | Lp. | Przedmiot leasingu | Finansujący          | Umowa z:                            | Waluta leasingu | Zadłużenie na 30.06.2015 |                |                 | Termin spłaty |
|-----------------------|-----|--------------------|----------------------|-------------------------------------|-----------------|--------------------------|----------------|-----------------|---------------|
|                       |     |                    |                      |                                     |                 | całkowite                | długoterminowe | krótkoterminowe |               |
| Pozostałych jednostek | 1.  | VOLKSWAGEN PASSAT  | Energo-Utech SA      | 5 maja 2012 r.<br>nr 15/O/ENUT/2012 | PLN             | 4                        | -              | 4               | 20-04-2015    |
|                       | 2.  | VOLKSWAGEN PASSAT  | Polkomtel Sp. z o.o. | 13 marca 2015r.                     | PLN             | 392                      | 328            | 64              | 20-09-2015    |
|                       | 3.  | AUDI A6            | Polkomtel Sp. z o.o. | 17 października 2014r.              | PLN             | 210                      | 164            | 46              | 02-11-2018    |
|                       | 4.  | VOLKSWAGEN GOLF    | Polkomtel Sp. z o.o. | 13 marca 2015r.                     | PLN             | 61                       | 52             | 9               | 18-03-2019    |
| <b>RAZEM</b>          |     |                    |                      |                                     |                 | <b>668</b>               | <b>544</b>     | <b>123</b>      |               |

| 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.<br>nr 15/O/ENUT/2012          | PLN             | 7                        | -              | 7               | 20-04-2015    |
|                       | 2.  | VOLKSWAGEN PASSAT  | Energo-Utech SA      | 15 października 2012 r. nr<br>37/O/ENUT/2012 | PLN             | 11                       | -              | 11              | 20-09-2015    |
|                       | 3.  | AUDI A6            | Polkomtel Sp. z o.o. | 17 października 2014r.                       | PLN             | 231                      | 189            | 41              | 02-11-2018    |
| <b>RAZEM</b>          |     |                    |                      |  |                 | <b>249</b>               | <b>189</b>     | <b>60</b>       |               |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

---

| Od        | Lp. | Przedmiot leasingu | Finansujący     | Umowa z:                                     | Waluta leasingu | Zadłużenie na 30.06.2014 |                |                 | Termin spłaty |
|-----------|-----|--------------------|-----------------|--|-----------------|--------------------------|----------------|-----------------|---------------|
|           |     |                    |                 |  |                 | całkowite                | długoterminowe | krótkoterminowe |               |
| Pozostałe | 1.  | VOLKSWAGEN PASSAT  | Energo-Utech SA | 5 maja 2012 r.<br>nr 15/O/ENUT/2012          | PLN             | 17                       | -              | 17              | 20-04-2015    |
|           | 2.  | VOLKSWAGEN PASSAT  | Energo-Utech SA | 15 października 2012 r. nr<br>37/O/ENUT/2012 | PLN             | 17                       | 3              | 14              | 20-09-2015    |
|           |     |                    |                 |  | <b>RAZEM</b>    | <b>34</b>                | <b>3</b>       | <b>31</b>       |               |

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

| <b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:</b> |   | <b>w tys. złotych</b> |                   |                   |
|---|---|-----------------------|-------------------|-------------------|
|   |   | <b>30-06-2015</b>     | <b>31-12-2014</b> | <b>30-06-2014</b> |
| a)  | do 1 miesiąca   | 97 241                | 96 604            | 95 912            |
| b)  | powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy                                | 1 143                 | -1 406            | 7 540             |
| c)  | powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy                                |                       | 41                | 3                 |
| d)  | powyżej 6 miesięcy do 1 roku                                    |                       | 41                | 3                 |
| e)  | powyżej 1 roku  |                       |                   |                   |
| f)  | należności przeterminowane                                      | 34 026                | 33 846            | 35 116            |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)  |   | 132 410               | 129 126           | 138 574           |
| g)  | odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług | 32 363                | 32 361            | 35 118            |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)   |   | 100 047               | 96 765            | 103 456           |

**m) Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych oraz przychodów przyszłych okresów**

| KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE               |   | w tys złotych |            |              |
|--|---|---------------|------------|--------------|
|  |   | 30-06-2015    | 31-12-2014 | 30-06-2014   |
| a)   | czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 2 268         | 515        | 4 417        |
| -  | prenumeraty                                       |               | 12         |              |
| -  | likwidacja majątku                                | 886           | 147        | 254          |
| -  | opłata za uczestnictwo w TGE za 2015 rok          |               | 146        |              |
| -  | opłata za ochronę znaku towarowego                | 5             | 6          | 6            |
| -  | opłaty za wsparcie do systemów informatycznych    |               | 105        | 14           |
| -  | koszty wdrożenia licencji                         | 99            | 99         |              |
| -  | ubezpieczenie majątku                             |               |            | 2 775        |
| -  | odpis na ZFŚS                                     | 1 278         |            | 1 368        |
| b)   | pozostałe rozliczenia międzyokresowe              |               |            |              |
| <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b> |   | <b>2 268</b>  | <b>515</b> | <b>4 417</b> |

| DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE     |   | w tys. złotych |              |              |
|---|---|----------------|--------------|--------------|
|   |   | 30-06-2015     | 31-12-2014   | 30-06-2014   |
| a)  | czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 1 773          | 3 066        | 3 919        |
| -   | rekultywacja                                      | 0              | 1 394        | 1 394        |
| -   | likwidacja majątku                                | 1 329          | 1 179        | 2 525        |
| -   | koszty wdrożenia licencji                         | 444            | 493          | 0            |
| b)  | pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:      | 3 271          | 3 200        | 3 557        |
| -   | Koszty finansowania rozliczne w czasie            | 3 271          | 3 200        | 3 557        |
| <b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b> |   | <b>5 044</b>   | <b>6 266</b> | <b>7 476</b> |

| INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE |  | w tys. złotych |            |            |
|---------------------------------|--|----------------|------------|------------|
|                                 |  | 30-06-2015     | 31-12-2014 | 30-06-2014 |
| a)                              | biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów                       | 34 821         | 17 151     | 36 378     |
| -                               | długoterminowe (wg tytułów)                                      |                |            |            |
| -                               | krótkoterminowe (wg tytułów)                                     | 34 821         | 17 151     | 36 378     |
|                                 | Rezerwa na premię roczną   | 8 335          | 13 924     | 7 830      |
|                                 | Rezerwa na niewykorzystane urlopy                                | 3 239          | 1 754      | 3 253      |
|                                 | Rezerwa na koszty bieżącego roku                                 | 0              | 120        |            |
|                                 | opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska                  | 22 789         |            | 24 768     |
|                                 | Obowiązek umorzenia Praw Majątkowych – „zielonych certyfikatów”  | 282            | 852        | 512        |
|                                 | Obowiązek umorzenia Praw Majątkowych – „Czerwone certyfikaty”    | 47             | 69         |            |
|                                 | Obowiązek umorzenia Praw Majątkowych – opłata gazowa „fioletowa” | 16             | 30         | 15         |
|                                 | Obowiązek umorzenia Praw Majątkowych – "Biała energia"           | 0              | 281        |            |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

|    |   |        |        |        |
|----|---|--------|--------|--------|
|    | Obowiązek umorzenia Praw Majątkowych – Opłata gazowa „żółta”  | 113    | 121    |        |
| b) | rozliczenia międzyokresowe przychodów   | 15 810 | 16 004 | 17 015 |
| -  | długoterminowe (wg tytułów)   | 15 396 | 15 562 | 15 448 |
|    | dotacja rozliczana w czasie   | 1 802  | 1 968  | 1 854  |
|    | Różnica między określoną w umowie wartością netto przekazanych w formie aportów rzeczowych składników majątkowych, a ich ceną ewidencyjną | 13 594 | 13 594 | 13 594 |
| -  | krótkoterminowe (wg tytułów)  | 414    | 442    | 1 567  |
|    | dotacja rozliczana w czasie   | 332    | 332    | 519    |
|    | Odszkodowania z zakładu ubezpieczeń   | 74     | 102    | 1 040  |
|    | inne  | 8      | 8      | 8      |
|    | Inne rozliczenia międzyokresowe, razem  | 50 631 | 33 155 | 53 393 |



**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

**n) Wykaz grup i zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki**

| Lp.       | Majątek zabezpieczony   | Stan na 30 czerwca 2015 roku w tys. złotych/euro |                      |            |  | Stan na 31 grudnia 2014 roku w tys. złotych/euro |                      |            |  |
|-----------|---|--|----------------------|------------|--|--|----------------------|------------|--|
|           |   | kwota kredytu/pożyczki                           | kwota zabezpieczenia | waluta     | kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów | kwota kredytu/pożyczki                           | kwota zabezpieczenia | waluta     | kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów |
| <b>1.</b> | <b>Zastaw rejestrowy i finansowy</b>  | <b>1 200 000</b>                                 | <b>2 040 000</b>     | <b>PLN</b> | <b>50,51%</b>                                | <b>1 200 000</b>                                 | <b>2 040 000</b>     | <b>PLN</b> | <b>51,65%</b>                                |
| 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. <sup>5</sup>                     | 1 200 000  | 2 040 000            | PLN        | 50,51%                                       | 1 200 000  | 2 040 000            | PLN        | 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. <sup>5</sup>  | 1 200 000  | 2 040 000            | PLN        | 50,51%                                       | 1 200 000  | 2 040 000            | PLN        | 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. <sup>5</sup> | 1 200 000  | 2 040 000            | PLN        | 50,51%                                       | 1 200 000  | 2 040 000            | PLN        | 51,65%                                       |
| <b>2.</b> | <b>Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach w podmiotach zależnych</b>  | <b>131 784</b>                                   | <b>400 000</b>       | <b>EUR</b> | <b>49,95%<sup>4</sup></b>                    | <b>145 763</b>                                   | <b>400 000</b>       | <b>EUR</b> | <b>51,76%<sup>4</sup></b>                    |
|           |   | <b>0,00</b>                                      | <b>339 750</b>       | <b>PLN</b> |  | <b>15 000</b>                                    | <b>339 750</b>       | <b>PLN</b> |  |
| 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") <sup>1</sup>   | 131 784  | 400 000              | EUR        | 41,54% <sup>2</sup>                          | 145 763  | 400 000              | EUR        | 43,16% <sup>3</sup>                          |
|           |   | 0,00   | 339 750              | PLN        | 8,41%  | 15 000   | 339 750              | PLN        | 8,60%  |
| <b>3.</b> | <b>Hipoteka</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>             | <b>PLN</b> | <b>-</b>                                     | <b>-</b>   | <b>-</b>             | <b>PLN</b> | <b>-</b>                                     |
| 3.1       | Hipoteka umowna łączna ustanowiona na nieruchomościach w Koninie na rzecz banku mBANK w związku z kredytem 1,2 mld zł z dnia 13.03.2014r. <sup>5</sup>  | 1 200 000  | 2 040 000            | PLN        | 50,51% <sup>6</sup>                          | 1 200 000 000,00                                 | 2 040 000            | PLN        | 51,65% <sup>6</sup>                          |

1/ Zabezpieczenia kredytu konsorcjalnego 240,00 mln EUR oraz pożyczki 226,00 mln zł dla Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. Kredyt konsorcjalny został udzielony przez banki: PEKAO S.A., BRE BANK S.A., oraz EBOR. Pożyczka została udzielona przez NFOŚiGW. 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 400.000.000,00 EUR na PLN po średnim kursie EUR/PLN z 30 czerwca 2015 roku wynoszącym 4,1944

3/ Udział procentowy w przeliczeniu kwoty 400.000.000,00 EUR na PLN po średnim kursie EUR/PLN z 31 grudnia 2014 roku wynoszącym 4,2623

4/ łączny udział kwot zabezpieczenia 400.000.000,00 EUR i 339.750.000,00 zł

5/ Zabezpieczenia kredytu konsorcjalnego 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 2.040.000.000,00 zł.

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

| Lp. | Majątek zabezpieczony   | Stan na 30 czerwca 2014 roku w tys. złotych/euro |                      |            |  |
|-----|---|--|----------------------|------------|--|
|     |   | kwota kredytu/pożyczki                           | kwota zabezpieczenia | waluta     | kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów |
| 1.  | <b>Zastaw rejestrowy i finansowy</b>  | <b>191 000</b>                                   | <b>2 040 000</b>     | <b>PLN</b> | <b>55,34%</b>                                |
| 1.1 | Zastaw rejestrowy na bloku energetycznym Nr 3 w El. Pątnów <sup>1</sup>   |  |                      |            |  |
| 1.2 | Zastaw rejestrowy na bloku energetycznym Nr 4 w El. Pątnów <sup>1</sup>   | 0,00   | 0,00                 | PLN        | 0,00%  |
| 1.3 | Zastaw rejestrowy i finansowy na prawach i środkach pieniężnych z umów rachunków bankowych A i B ZE PAK w banku PEKAO S.A. i PKO BP S.A. <sup>1</sup>   |  |                      |            |  |
| 1.4 | Zastaw rejestrowy i finansowy na prawach i środkach pieniężnych z umów rachunku bankowego IOS ZE PAK w banku PKO BP <sup>1</sup>  | 0,00   | 0,00                 | PLN        | 0,00%  |
| 1.5 | Zastaw rejestrowy na zbiorze ruchomości wchodzących w skład Instalacji Odsiarczania Spalin w Elektrowni Pątnów <sup>1</sup>   | 0,00   | 0,00                 | PLN        | 0,00%  |
| 1.6 | 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. <sup>8</sup>   | 191 000  | 2 040 000            | PLN        | 55,34%                                       |
| 1.7 | 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. <sup>8</sup>  | 191 000  | 2 040 000            | PLN        | 55,34%                                       |
| 1.8 | 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. <sup>8</sup>   | 191 000  | 2 040 000            | PLN        | 55,34%                                       |
| 2.  | <b>Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach w podmiotach zależnych</b>  | <b>159 450</b>                                   | <b>400 000</b>       | <b>EUR</b> | <b>54,36%</b> <sup>7</sup>                   |
|     |   | <b>30 000</b>                                    | <b>339 750</b>       | <b>PLN</b> |  |
| 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") <sup>2</sup>   | 159 445  | 400 000              | EUR        | 45,15%                                       |
|     |   | 30 000   | 339 750              | PLN        | 9,22%  |
| 3.  | <b>Hipoteka</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>             | <b>PLN</b> | <b>-</b>                                     |
| 3.1 | Hipoteka umowna łączna zwykła i kaucyjna na działkach o księdze wieczystej KW nr 72269 i KW nr 72270 w Koninie Pątnowie oraz Kamienicy gm. Kazimierz Biskupi na rzecz banków PEKAO S.A. i PKO BP S.A. <sup>1</sup>  | 0,00   | 0,00                 | PLN        | 0,00%  |
| 3.2 | Hipoteka umowna łączna ustanowiona na nieruchomościach w Koninie oraz na nieruchomościach w Gminie Kazimierz Biskupi 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. <sup>8</sup> | 191 000  | 2 040 000            | PLN        | 55,34%                                       |

1/ Zabezpieczenie kredytu konsorcjalnego 306 mln zł dla PAK Odsiarczanie sp. z o.o. na rzecz banków PKO BP S.A. i PEKAO S.A. W dniu 30.11.2011r. w wyniku połączenia się ZE PAK S.A. i PAK Odsiarczanie Sp. z o.o. kredyt został przejęty przez ZE PAK SA. W dniu 02.01.2014 kredyt został przedterminowo spłacony.

2/ Zabezpieczenia kredytu konsorcjalnego 240,00 mln EUR oraz pożyczki 226,00 mln zł dla Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. Kredyt konsorcyjny został udzielony przez banki: PEKAO S.A., BRE BANK S.A., oraz EBOR. Pożyczka została udzielona przez NFOŚiGW. 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

3/ Udział procentowy w przeliczeniu kwoty 400.000.000,00 EUR na PLN po średnim kursie EUR/PLN z 30 czerwca 2014 roku wynoszącym 4,1609

4/ Udział procentowy w przeliczeniu kwoty 400.000.000,00 EUR na PLN po średnim kursie EUR/PLN z 31 grudnia 2013 roku wynoszącym 4,1472

5/ Kwota tego zabezpieczenia nie może być sumowana do punktu 3 gdyż dotyczy jednego kredytu, którego maksymalna wysokość zabezpieczenia to 240 mln zł.

6/ Kwota tego zabezpieczenia nie może być sumowana do punktu 3 gdyż dotyczy jednego kredytu, którego maksymalna wysokość zabezpieczenia to 2.040 mln zł.

7/ łączny udział kwot zabezpieczenia 400.000.000,00 EUR i 339.750.000,00 zł

8/ Zabezpieczenia kredytu konsorcjalnego 1,2 mld zł udzielonego przez konsorcjum banków: mBank, BGK, Millennium, PKO BP i PEKAOSA podpisanego w dniu 13.03.2014r.

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

| <b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)</b> |   | <b>w tys. złotych</b> |                   |                   |
|---|---|-----------------------|-------------------|-------------------|
|   |   | <b>30-06-2015</b>     | <b>31-12-2014</b> | <b>30-06-2014</b> |
| a)  | udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:          | 175 339               | 184 072           | 174 072           |
| -   | na rzecz jednostek zależnych                      | 175 339               | 184 072           | 174 072           |
| -   | 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)                              | 1 130                 | 1 130             | 1 130             |
| -   | w tym: na rzecz pracowników                       | 1 130                 | 1 130             | 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             |                       | -                 | -                 |
| <b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem</b>     |   | <b>176 469</b>        | <b>185 202</b>    | <b>175 202</b>    |

| <b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POZOSTAŁYCH (Z TYTUŁU)</b> |                                  | <b>w tys. złotych</b> |                   |                   |
|---|----------------------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
|   |                                  | <b>30-06-2015</b>     | <b>31-12-2014</b> | <b>30-06-2014</b> |
| a)  | udzielonych gwarancji i poręczeń | 0                     | 0                 | 0                 |
| b)  | Inne zobowiązania warunkowe      | 4 520 000             | 4 520 000         | 2 120 000         |
| <b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych, razem</b>     |                                  | <b>4 520 000</b>      | <b>4 520 000</b>  | <b>2 120 000</b>  |

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

| <b>NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)</b> |   | <b>w tys. złotych</b> |                   |                   |
|---|---|-----------------------|-------------------|-------------------|
|   |   | <b>30-06-2015</b>     | <b>31-12-2014</b> | <b>30-06-2014</b> |
| a)  | otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:    | 3 080                 | 470               | 470               |
| -   | od jednostek zależnych                      | 3 080                 | 470               | 470               |
| -   | od jednostek współzależnych                 |                       |                   |                   |
| -   | od jednostek stowarzyszonych                |                       |                   |                   |
| -   | od znaczącego inwestora                     |                       |                   |                   |
| -   | od wspólnika jednostki współzależnej        |                       |                   |                   |
| -   | od jednostki dominującej                    |                       |                   |                   |
| b)  | pozostałe (z tytułu)                        |                       |                   |                   |
| -   | w tym: od jednostek zależnych               |                       |                   |                   |
| -   | w tym: od jednostek współzależnych          |                       |                   |                   |
| -   | w tym: od jednostek stowarzyszonych         |                       |                   |                   |
| -   | w tym: od znaczącego inwestora              |                       |                   |                   |
| -   | w tym: od wspólnika jednostki współzależnej |                       |                   |                   |
| -   | w tym: od jednostki dominującej             |                       |                   |                   |
| <b>Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem</b>     |   | <b>3 080</b>          | <b>470</b>        | <b>470</b>        |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

| NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POZOSTAŁYCH<br>(Z TYTUŁU) |                                  | w tys. złotych |                |                |
|---|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|   |                                  | 30-06-2015     | 31-12-2014     | 30-06-2014     |
| a)  | otrzymanych gwarancji i poręczeń | 375 685        | 383 055        | 349 098        |
| b)  | otrzymanych weksli               | 31 310         | 31 372         | 31 280         |
| <b>Należności warunkowe od jednostek pozostałych, razem</b> |                                  | <b>406 995</b> | <b>414 427</b> | <b>380 378</b> |

#### **q) 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 SA 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 utworzyła w 2010 roku rezerwę na koszt kary w pełnej wysokości. W dniu 17 stycznia 2011 roku Spółka wniosła odwołanie od decyzji Prezesa URE do Sądu Okręgowego w Warszawie – SOKiK.

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

W dniu 13 maja 2015 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił apelację Spółki od wyroku SOKiK z 30 stycznia 2014 r., czego skutkiem jest utrzymanie w mocy decyzji Prezesa URE. Spółka oczekuje doręczenia jej wyroku Sądu Apelacyjnego z uzasadnieniem i po jego przeanalizowaniu podejmie decyzję odnośnie złożenia skargi kasacyjnej do Sądu Najwyższego.

##### **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

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

---

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 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 r 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/ z wyłączeniem listopada 2006 / prowadzone są od początku przez Naczelnika UC, po tym jak sprawy wróciły z NSA. Przedłożyliśmy w nich miesięczne analizy ekonomiczne poniesienia uszczerbku. W dniu 18 sierpnia 2014r. Spółka otrzymała 22 decyzje Naczelnika UC odmawiające stwierdzenia nadpłaty. Spółka dnia 1 września 2014 r., złożyła 22 odwołania od Decyzji Naczelnika UC do Dyrektora IC, a obecnie, po negatywnych decyzjach Dyrektora IC zostały złożone skargi i czekamy na wyznaczenie terminu rozprawy przed WSA w Poznaniu,
- 14 postępowań za okres grudzień 2007 – luty 2009/ z wyłączeniem lipca 2008r/ jest zawieszonych w WSA na zgodny wniosek stron ze względu na uchwałę sygn. II FPS 5/13 podjętą przez NSA 27 stycznia 2014r. Do tej pory żadna ze stron nie wnioskowała o ponowne podjęcie postępowania. W tych postępowaniach przedłożone zostały również roczne analizy ekonomiczne,
- postępowanie za listopad 2006r. zostało zakończone negatywnym wynikiem NSA z dnia 8 grudnia 2011r.
- postępowanie za lipiec 2008r. doczekało się rozpoznania naszej skargi kasacyjnej przez NSA. Niestety na rozprawie w dniu 29 kwietnia 2015r. 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.

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

---

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.

**Postępowanie w sprawie nieprzestrzegania przez Spółkę obowiązku sprzedaży energii elektrycznej na giełdach towarowych**

Postępowanie w sprawie wymierzenia Spółce ZE PAK SA kary pieniężnej w związku z ujawnieniem nieprawidłowości polegających na nieprzestrzeganiu obowiązków, o których mowa w art. 49a ust. 1 ustawy – Prawo energetyczne, tj. obowiązku sprzedaży energii elektrycznej wytworzonej w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. na giełdach towarowych.

W dniu 30 czerwca 2014 r. Prezes Urzędu Regulacji Energetyki („Prezes URE”) wydał decyzję, w której orzekł, że Spółka nie przestrzegała obowiązku, o którym mowa w art. 49a ust. 1 ustawy – Prawo energetyczne, tj. obowiązku sprzedaży energii elektrycznej wytworzonej w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. na giełdach towarowych i wymierzył Spółce karę pieniężną w kwocie 204.250 zł.

W dniu 21 lipca 2014 r. Spółka wniosła odwołanie od decyzji Prezesa URE do Sądu Okręgowego w Warszawie – Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. W dniu 31 grudnia 2014 r. Prezes URE, po rozpatrzeniu odwołania Spółki, wydał decyzję, w której zmienił zaskarżoną decyzję poprzez zmniejszenie kary pieniężnej do kwoty 10 tys. zł. Spółka zapłaciła w dniu 23 stycznia 2015 r. karę pieniężną w zmniejszonej wysokości i nie wносиła odwołania od decyzji. Sprawa zakończona.

**r) Inne umowy nieuwzględnione w bilansie**

Na dzień 30 czerwca 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-<br>RODZAJE DZIAŁALNOŚCI) | w tys. złotych |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 30-06-2015     | 30-06-2014     |
| - Energia elektryczna  | 622 525        | 640 598        |
| - Świadectwa pochodzenia energii   | 27 395         | 34 546         |
| - Energia cieplna  | 33 192         | 30 856         |
| - Usługi   | 59 597         | 58 533         |
| - Towary i materiały   | 55 807         | 41 140         |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży , razem</b>                                | <b>798 516</b> | <b>805 673</b> |
| - w tym: od jednostek powiązanych  | 269 112        | 265 242        |

**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 30 czerwca 2015 roku.

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

**c) Pozostałe przychody operacyjne**

| INNE PRZYCHODY OPERACYJNE        |  | w tys. złotych |              |
|----------------------------------|--|----------------|--------------|
|                                  |  | 30-06-2015     | 30-06-2014   |
| a)                               | rozwiązane rezerwy (z tytułu)                  | 295            | 0            |
| -                                | rezerwa na świadczenia pracownicze             |                |              |
| -                                | odpis aktualizujący środki trwałe              |                |              |
| -                                | rezerwa na likwidację majątku                  |                |              |
| -                                | rezerwa na rekultywację majątku                | 295            |              |
| -                                | odpis aktualizujący materiały                  |                |              |
| -                                | fioletowe certyfikaty                          |                |              |
| b)                               | pozostałe, w tym:                              | 745            | 3 629        |
| -                                | dotacja  | 166            | 259          |
| -                                | kary umowne                                    |                |              |
| -                                | odszkodowania od ubezpieczyciela               | 430            | 981          |
| -                                | nadwyżki inwentaryzacyjne                      |                |              |
| -                                | odpis aktualizujący należności                 | 1              | 1            |
| -                                | zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 96             | 39           |
| -                                | zwrot kosztów postępowania spornego            | 1              |              |
| -                                | inne   | 51             | 2 349        |
| Inne przychody operacyjne, razem |  | <b>1 040</b>   | <b>3 629</b> |

**d) Pozostałe koszty operacyjne**

| INNE KOSZTY OPERACYJNE        |  | w tys. złotych |              |
|-------------------------------|--|----------------|--------------|
|                               |  | 30-06-2015     | 30-06-2014   |
| a)                            | utworzone rezerwy (z tytułu)                         | 443            | 2 850        |
| -                             | likwidacji środków trwałych                          | 443            |              |
| -                             | rezerwy na koszty i straty                           |                | 2 850        |
| b)                            | pozostałe, w tym:                                    | 44 934         | 5 320        |
| -                             | strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych     |                |              |
| -                             | awaria urządzeń energetycznych                       | 90             |              |
| -                             | darowizny  | 206            |              |
| -                             | koszty postępowania sądowego                         | 647            |              |
| -                             | odpisane prawa majątkowe "zielone certyfikaty"       |                | 4 398        |
| -                             | wypłacony emerytom ekwiwalent energetyczny           | 2              |              |
| -                             | aktualizacja praw majątkowych "zielone certyfikaty"  | 43 753         |              |
| -                             | aktualizacja praw majątkowych "czerwone certyfikaty" | 7              |              |
| -                             | kara umowna  |                | 206          |
| -                             | pozostałe  | 229            | 716          |
| Inne koszty operacyjne, razem |  | <b>45 377</b>  | <b>8 170</b> |



**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

**e) Przychody finansowe**

| PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH               |                                      | w tys. złotych |                |
|--|--------------------------------------|----------------|----------------|
|  |                                      | 30-06-2015     | 30-06-2014     |
| a)   | od jednostek powiązanych, w tym:     | 42 898         | 128 796        |
| -  | od jednostek zależnych               | 42 898         | 128 695        |
| -  | od jednostek współzależnych          |                |                |
| -  | od jednostek stowarzyszonych         |                |                |
| -  | od znaczącego inwestora              |                |                |
| -  | od wspólnika jednostki współzależnej |                |                |
| -  | od jednostki dominującej             |                |                |
| b)   | od pozostałych jednostek             | 49             | 101            |
| <b>Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem</b> |                                      | <b>42 947</b>  | <b>128 796</b> |

| PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK               |                                      | w tys. złotych |              |
|--|--------------------------------------|----------------|--------------|
|  |                                      | 30-06-2015     | 30-06-2014   |
| a)   | z tytułu udzielonych pożyczek        | 601            | 833          |
| -  | od jednostek powiązanych, w tym:     | 601            | 833          |
| -  | od jednostek zależnych               | 601            | 833          |
| -  | od jednostek współzależnych          |                |              |
| -  | od jednostek stowarzyszonych         |                |              |
| -  | od znaczącego inwestora              |                |              |
| -  | od wspólnika jednostki współzależnej |                |              |
| -  | od jednostki dominującej             |                |              |
| -  | od pozostałych jednostek             |                |              |
| b)   | pozostałe odsetki                    | 589            | 825          |
| -  | od jednostek powiązanych, w tym:     |                |              |
| -  | od jednostek zależnych               | 65             |              |
| -  | od jednostek współzależnych          |                |              |
| -  | od jednostek stowarzyszonych         |                |              |
| -  | od znaczącego inwestora              |                |              |
| -  | od wspólnika jednostki współzależnej |                |              |
| -  | od jednostki dominującej             |                |              |
| -  | od pozostałych jednostek             | 524            | 825          |
| <b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b> |                                      | <b>1 190</b>   | <b>1 658</b> |

| INNE PRZYCHODY FINANSOWE               |                                   | w tys. złotych |            |
|--|-----------------------------------|----------------|------------|
|  |                                   | 30-06-2015     | 30-06-2014 |
| a)                                     | dotatnie różnice kursowe          | 0              | 0          |
| -                                      | zrealizowane                      |                |            |
| -                                      | niezrealizowane                   |                |            |
| b)                                     | rozwiązane rezerwy (z tytułu)     | 3              | 2          |
| -                                      | zwrot dopłaty do kapitału         |                |            |
| -                                      | odsetek za nieterminowe płatności | 3              | 2          |
| c)                                     | pozostałe, w tym:                 | 8              | 325        |
| -                                      | zysk ze zbycia inwestycji         |                |            |
| -                                      | aktualizacja wartości inwestycji  |                | 325        |
| -                                      | pozostałe                         | 8              |            |
| <b>Inne przychody finansowe, razem</b> |                                   | <b>11</b>      | <b>327</b> |

**f) Koszty finansowe**

| KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK               |                                       | w tys. złotych |            |
|---|---------------------------------------|----------------|------------|
|   |                                       | 30-06-2015     | 30-06-2014 |
| a)  | od kredytów i pożyczek                | 1 444          | 404        |
| -   | 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                  | 1 444          | 404        |
| b)  | pozostałe odsetki                     | 9              | 4          |
| -   | 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                  | 9              | 4          |
| <b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b> |                                       | <b>1 453</b>   | <b>408</b> |

| INNE KOSZTY FINANSOWE               |  | w tys. złotych |            |
|-------------------------------------|--|----------------|------------|
|                                     |  | 30-06-2015     | 30-06-2014 |
| a)                                  | ujemne różnice kursowe, w tym:         | 1 909          | 443        |
| -                                   | zrealizowane                           | 1 442          | 414        |
| -                                   | niezrealizowane                        | 467            | 29         |
| b)                                  | utworzone rezerwy (z tytułu)           | 208            | 352        |
| -                                   | dyskonto rezerwy na likwidację majątku | 208            | 352        |
| c)                                  | pozostałe, w tym:                      | 1 845          | 0          |
| -                                   | odpisy aktualizujące należności        |                |            |
| -                                   | aktualizacja wartości inwestycji       | 1 385          |            |
| -                                   | pozostałe                              | 460            |            |
| <b>Inne koszty finansowe, razem</b> |  | <b>3 962</b>   | <b>795</b> |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

**g) Podatek dochodowy od osób prawnych – bieżący**

| PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY |  | w tys. złotych |                |
|---------------------------|--|----------------|----------------|
|                           |  | 30-06-2015     | 30-06-2014     |
| 1.                        | <b>Zysk (strata) brutto</b>  | <b>-6 561</b>  | <b>170 263</b> |
| -                         | Koszty trwale nie uznane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania (+)                  | 1 278          | 1 291          |
| -                         | Koszty przejściowo nie uznane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania (+)             | 163 941        | 83 259         |
| -                         | Przychody nie zaliczane do podstawy opodatkowania (-)                                      | 76 115         | 161 451        |
| -                         | Przychody podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego (+)                                 | 0              | 4 931          |
| -                         | Inne zmiany podstawy opodatkowania przewidziane w przepisach podatkowych                   | -141 615       | - 92 337       |
| 4.                        | <b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>   | <b>-59 072</b> | <b>5 956</b>   |
|                           | -darowizny   |                | 10             |
| 5.                        | <b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>   |                | <b>5 946</b>   |
| 6.                        | <b>Podatek dochodowy</b>   | <b>0</b>       | <b>1 130</b>   |
| 7.                        | <b>Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku</b>                  | <b>9</b>       | <b>9</b>       |
| 8.                        | <b>Korekta za lata ubiegłe</b>   |                | <b>- 145</b>   |
| 8.                        | <b>Podatek dochodowy bieżący w tym:</b>  | <b>9</b>       | <b>994</b>     |
| -                         | wykazany w rachunku zysków i strat   | 9              | 994            |
| -                         | dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny                         |                |                |
| -                         | dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy |                |                |

| PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT: |  | w tys. złotych |            |
|--|--|----------------|------------|
|  |  | 30-06-2015     | 30-06-2014 |
| -  | zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych  | -9 192         | 7 315      |
| -  | zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych  |                |            |
| -  | zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu                                   |                |            |
| -  | zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego |                |            |
| -  | inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)  |                |            |
| -  |  |                |            |
| Podatek dochodowy odroczonego, razem                             |  | -9 192         | 7 315      |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

**h) Aktywo oraz rezerwa z tytułu podatku odroczonego.**

Stan na 30.06.2015 roku

| L.p. | Tytuł  | Aktywo        | Rezerwa        |
|------|--|---------------|----------------|
| 1)   | <b>koszty i straty, które w przyszłości zmniejszą lub zwiększą podstawę opodatkowania w tym:</b>     |               |                |
|      | premia roczna  | 1 584         |                |
|      | rezerwa na koszty audytu   | 0             |                |
|      | rezerwa na nagrody jubileuszowe, ekwiwalent energetyczny, odprawy emerytalne, świadczenia pośmiertne | 2 212         |                |
|      | rezerwa na urlopy  | 615           |                |
|      | zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek   | 30            |                |
|      | rezerwa na materiały   | 728           |                |
|      | RMB Zielone certyfikaty  | 54            |                |
|      | RMB Czerwone certyfikaty   | 9             |                |
|      | RMB Biała energia  | 0             |                |
|      | RMB fioletowe certyfikaty  | 3             |                |
|      | RMB żółte certyfikaty  | 22            |                |
|      | rezerwa na likwidację majątku  | 2 659         |                |
|      | poniesione koszty likwidacji SMT El. Pątnów  |               |                |
|      | rezerwa na finansowy majątek   | 2 220         |                |
|      | rezerwa na należności  | 4 951         |                |
|      | amortyzacja podatkowa a bilansowa środków trwałych   |               | 62 437         |
|      | wycena kasy i rachunku dewizowego, rozrachunków  | 1             |                |
|      | składki ZUS od wynagrodzeń   | 511           |                |
|      | nie wypłacone wynagrodzenia – umowy zlecenia   | 16            |                |
|      | koszty związane z przyszłą sprzedażą majątku   | 3             |                |
|      | rezerwa na rekultywację  | 444           |                |
|      | dotacja podatkowa a bilansowa od środków trwałych w leasingu zwrotnym                                | 226           |                |
|      | rezerwa na uprawnienia CO2   | 23 368        |                |
|      | zakupione EUA, CER, ERU  |               | 36 856         |
|      | strata podatkowa za lata ubiegłe   | 9 277         |                |
|      | strata podatkowa za rok bieżący  | 11 224        |                |
| 2)   | <b>przychody, które zwiększą podstawę opodatkowania w przyszłości</b>                                |               |                |
|      | zarachowane odsetki od udzielonej pożyczki, lokat  |               | 171            |
|      | wycena pożyczki  |               | 932            |
|      | zielone i czerwone certyfikaty na składzie   |               | 22 344         |
|      | zapłacona prowizja od kredytu rozliczana w czasie  |               | 87             |
|      | wycena kasy i rachunku dewizowego, rozrachunków  |               | 15             |
|      | <b>RAZEM:</b>  | <b>60 157</b> | <b>122 842</b> |
|      | <b>Kwota prezentowana odroczonego podatek dochodowy</b>  |               | <b>62 685</b>  |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

Stan na 31.12.2014 roku

| L.p.      | Tytuł  | Aktywo        | Rezerwa        |
|-----------|--|---------------|----------------|
| <b>1)</b> | <b>koszty i straty, które w przyszłości zmniejszą lub zwiększą podstawę opodatkowania w tym:</b>     |               |                |
|           | 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           |                |
|           | Zarachowany odpis na MFŚS  |               |                |
|           | 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         |                |
| <b>2)</b> | <b>przychody, które zwiększą podstawę opodatkowania w przyszłości</b>                                |               |                |
|           | 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            |
|           | <b>RAZEM:</b>  | <b>53 065</b> | <b>124 943</b> |
|           | <b>Kwota prezentowana odroczony podatek dochodowy</b>  |               | <b>71 878</b>  |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

**Stan na 30.06.2014 roku (niebadane)**

| L.p.      | Tytuł  | Aktywo        | Rezerwa        |
|-----------|--|---------------|----------------|
| <b>1)</b> | <b>koszty i straty, które w przyszłości zmniejszą lub zwiększą podstawę opodatkowania w tym:</b>     |               |                |
|           | premia roczna  | 1 488         |                |
|           | rezerwa na koszty audytu   |               |                |
|           | rezerwa na nagrody jubileuszowe, ekwiwalent energetyczny, odprawy emerytalne, świadczenia pośmiertne | 17 629        |                |
|           | rezerwa na urlopy  | 618           |                |
|           | zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek   | 62            |                |
|           | rezerwa na materiały   | 741           |                |
|           | RMB Zielone certyfikaty  | 97            |                |
|           | RMB Czerwone certyfikaty   |               |                |
|           | RMB Biała energia  |               |                |
|           | RMB fioletowe certyfikaty  | 3             |                |
|           | rezerwa na likwidację majątku  | 2 917         |                |
|           | poniesione koszty likwidacji SMT El. Pątnów  |               |                |
|           | rezerwa na finansowy majątek   | 2 220         |                |
|           | rezerwa na należności  | 4 951         |                |
|           | amortyzacja podatkowa a bilansowa środków trwałych   |               | 59 825         |
|           | aktualizacja majątku trwałego -  |               |                |
|           | wycena kasy i rachunku dewizowego, rozrachunków  | 23            |                |
|           | składki ZUS od wynagrodzeń   | 447           |                |
|           | nie wypłacone wynagrodzenia – umowy zlecenia   | 13            |                |
|           | koszty związane z przyszłą sprzedażą majątku   | 3             |                |
|           | rezerwa na rekultywację  | 531           |                |
|           | dotacja podatkowa a bilansowa od środków trwałych w leasingu zwrotnym                                | 240           |                |
|           | Zarachowany odpis na MFŚS  |               |                |
|           | kara umowna Elektrim Megadex   | 937           |                |
|           | rezerwa na uprawnienia CO2   | 11 553        |                |
|           | zakupione EUA, CER, ERU  |               | 18 989         |
|           | strata podatkowa za 2013 rok   | 172           |                |
| <b>2)</b> | <b>przychody, które zwiększą podstawę opodatkowania w przyszłości</b>                                |               |                |
|           | zarachowane odsetki od udzielonej pożyczki, lokat  |               | 257            |
|           | wycena pożyczki  |               | 936            |
|           | zielone i czerwone certyfikaty na składzie   |               | 25 028         |
|           | zarachowana kara umowna RAFAKO   |               |                |
|           | wycena kasy i rachunku dewizowego, rozrachunków  |               |                |
|           | <b>RAZEM:</b>  | <b>44 645</b> | <b>105 035</b> |
|           | <b>Kwota prezentowana odroczony podatek dochodowy</b>  |               | <b>60 390</b>  |

**i) Dane o kosztach wg rodzaju**

| KOSZTY WEDŁUG RODZAJU  |  | w tys. złotych |                |
|--|--|----------------|----------------|
|  |  | 30-06-2015     | 30-06-2014     |
| a)   | amortyzacja                                | 41 743         | 47 061         |
| b)   | zużycie materiałów i energii               | 392 900        | 406 838        |
| c)   | usługi obce                                | 85 077         | 91 993         |
| d)   | podatki i opłaty                           | 137 475        | 78 048         |
| e)   | wynagrodzenia                              | 67 818         | 50 496         |
| f)   | ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 16 627         | 16 478         |
| g)   | pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)      | 5 964          | 9 128          |
| <b>Koszty według rodzaju, razem</b>  |  | <b>747 604</b> | <b>700 042</b> |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych               |  | 2 208          | 21 748         |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) |  | -79            | -195           |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)   |  | -1 341         | -1 569         |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)                                  |  | -16 860        | -19 243        |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                    |  | 731 532        | 700 783        |

**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 w tys. zł   | 30-06-2015     | 30-06-2014     |
|--|----------------|----------------|
| Bilansowa zmiana stanu zobowiązań długo- i krótkoterminowych             | 151 611        | 83 820         |
| Zmiana stanu kredytów i pożyczek długo- i krótkoterminowych              | -196 466       | -99 895        |
| Zmiana stanu zobowiązań leasingowych                                     | -419           | 15             |
| Zmiana stanu z tytułu niewypłaconej dywidendy                            | -60 988        | -34 560        |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu budowy środków trwałych                 | 41 620         | -2 049         |
| <b>Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów środków pieniężnych</b> | <b>-64 642</b> | <b>-52 669</b> |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

| Rezerwy w tys. zł  | 30-06-2015    | 30-06-2014    |
|--|---------------|---------------|
| Bilansowa zmiana stanu rezerw  | -24 064       | -53 485       |
| Rezerwa z tyt. umorzenia CER   | 119 343       | 128 066       |
| <b>Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów środków pieniężnych</b> | <b>95 279</b> | <b>74 581</b> |

| Działalność inwestycyjna w tys. zł  | 30-06-2015 | 30-06-2014 |
|---|------------|------------|
| Zysk/strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                       | -96        | -39        |
| Zysk/strata ze zbycia inwestycji  | 312        |            |
| Zaniechanie inwestycyjne  |            |            |
| Ujawnienie środków trwałych   |            |            |
| Aktualizacja środków trwałych   |            |            |
| Zwrot dopłaty do kapitału   |            |            |
| <b>Wynik z działalności inwestycyjnej w rachunku przepływów pieniężnych</b> | <b>216</b> | <b>-39</b> |

| Należności w tys. zł   | 30-06-2015    | 30-06-2014   |
|--|---------------|--------------|
| Bilansowa zmiana należności  | 7 623         | -1 491       |
| Należności z tytułu dywidend   | 15 434        | 4 565        |
| <b>Zmiana stanu należności w rachunku przepływów środków pieniężnych</b> | <b>23 057</b> | <b>3 074</b> |

| Rozliczenia międzyokresowe w tys. zł   | 30-06-2015    | 30-06-2014    |
|--|---------------|---------------|
| Bilansowa zmiana RMC długookresowe   | 1 222         | -3 430        |
| Bilansowa zmiana RMC krótkookresowe  | -1 752        | -4 049        |
| Bilansowa zmiana RMB   | 17 476        | 19 131        |
| Koszty finansowania do aktywowania   | 71            | 3 557         |
| <b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów środków pieniężnych</b> | <b>17 017</b> | <b>15 209</b> |

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



**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

**Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

| <b>Podmiot</b>               | <b>Sprzedaż</b> | <b>Zakup</b>  | <b>Należności</b> | <b>Zobowiązania</b> |
|------------------------------|-----------------|---------------|-------------------|---------------------|
| Elektrim S.A.                |                 |               |                   |                     |
| PAI MEDIA S.A.               |                 |               |                   |                     |
| Elektrim Magadex S.A.        |                 |               |                   |                     |
| Megadex Serwis Sp. z o.o.    | 7               | 57 437        | 742               | 12 838              |
| Energia-Nova S.A.            |                 |               |                   |                     |
| Polkomtel sp. z o.o.         | 43              | 562           | 15                | 709                 |
| Centernet S.A.               |                 |               |                   |                     |
| WKS Śląsk Wrocław S.A.       |                 |               |                   |                     |
| Laris Investments sp. z o.o. |                 | 101           |                   | 21                  |
| <b>Razem</b>                 | <b>49</b>       | <b>58 100</b> | <b>757</b>        | <b>13 568</b>       |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

**Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku**

| <b>Podmiot</b>               | <b>Sprzedaż</b> | <b>Zakup</b>  | <b>Należności</b> | <b>Zobowiązania</b> |
|------------------------------|-----------------|---------------|-------------------|---------------------|
| Elektrim S.A.                |                 |               |                   |                     |
| PAI MEDIA S.A.               |                 |               |                   |                     |
| Elektrim Magadex S.A.        |                 |               |                   |                     |
| Megadex Serwis Sp. z o.o.    | 6               | 39 506        |                   | 11 891              |
| Energia-Nova S.A.            |                 |               |                   |                     |
| Polkomtel sp. z o.o.         | 42              | 84            | 9                 | 19                  |
| Centernet S.A.               |                 |               |                   |                     |
| WKS Śląsk Wrocław S.A.       |                 |               |                   |                     |
| Laris Investments sp. z o.o. |                 | 102           |                   |                     |
| <b>Razem</b>                 | <b>48</b>       | <b>39 692</b> | <b>9</b>          | <b>11 910</b>       |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

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

| 01-01-2015 -<br>30-06-2015                  | PAK Serwis<br>sp. z o.o. | El PAK<br>sp. z o.o. | Infrastuktura<br>sp. z o.o. | PAK-<br>Holdco<br>sp. z o.o. | Elektrownia<br>Pątnów II<br>sp. z o.o. | PAK Centrum<br>Usług<br>Informatycznych<br>sp. z o.o. w<br>likwidacji | PAK<br>Centrum<br>Badań<br>Jakości sp.<br>z o.o. w<br>likwidacji | PAK<br>Górnictwo<br>sp. z o.o. | Energoinwest<br>Serwis sp. z o.o. | PAK KWB<br>Konin S.A. | PAK KWB<br>Adamów<br>S.A. | PAK Volt<br>S.A. | EKO-<br>Surowce<br>sp. z o.o. | EL PAK<br>Serwis sp.<br>z o.o. | AQUAKON<br>sp. z o.o. | RAZEM          |
|---|--------------------------|----------------------|-----------------------------|------------------------------|--|---|--|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------------|------------------|-------------------------------|--------------------------------|-----------------------|----------------|
| Zakupy                                      | 43 144                   | 31 183               | 6 823                       |                              | 116                                    |   |  |                                | 1 734                             | 185 931               | 122 913                   | 2                | 1 057                         |                                | 121                   | <b>393 024</b> |
| Sprzedaż                                    | 3 555                    | 991                  | 7 853                       | 24                           | 44 233                                 |   |  | 80                             | 341                               | 2 114                 | 923                       | 208 239          | 226                           | 359                            | 123                   | <b>269 061</b> |
| Odsetki - koszty finansowe                  |                          |                      |                             |                              |  |   |  |                                |                                   |                       |                           |                  |                               |                                |                       | <b>0</b>       |
| Odsetki - przychody finansowe               |                          |                      |                             |                              | 601                                    |   |  |                                |                                   | 65                    |                           |                  |                               |                                |                       | <b>666</b>     |
| Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach     | 12 000                   |                      | 3 096                       |                              |  | 1 618   | -312   |                                |                                   |                       |                           | 10 800           |                               |                                |                       | <b>27 202</b>  |
| Różnice kursowe -koszty                     |                          |                      |                             |                              | 1 385                                  |   |  |                                |                                   |                       |                           |                  |                               |                                |                       | <b>1 385</b>   |
| Różnice kursowe - przychody                 |                          |                      |                             |                              |  |   |  |                                |                                   |                       |                           |                  |                               |                                |                       | <b>0</b>       |
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług   | 676                      | 211                  | 1 614                       |                              | 9 297                                  |   |  | 16                             | 120                               | 798                   | 328                       | 29 186           | 68                            | 60                             | 31                    | <b>42 405</b>  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług | 18 801                   | 6 022                | 1 399                       |                              | 20                                     |   |  |                                | 834                               | 26 496                | 18 649                    | 200              | 268                           |                                | 28                    | <b>72 717</b>  |
| Pożyczki udzielone                          |                          |                      |                             |                              | 92 106                                 |   |  |                                |                                   |                       |                           |                  |                               |                                |                       | <b>92 106</b>  |
| Pożyczki otrzymane                          |                          |                      |                             |                              |  |   |  |                                |                                   |                       |                           |                  |                               |                                |                       | <b>0</b>       |
| Inne należności                             | 12 384                   | 3 000                |                             |                              |  |   |  |                                |                                   | 7 522                 |                           |                  |                               |                                |                       | <b>22 906</b>  |
| Zaliczki udzielone                          |                          |                      |                             |                              |  |   |  |                                |                                   | 12 195                |                           |                  |                               |                                |                       | <b>12 195</b>  |
| Inne zobowiązania                           | 3 065                    | 5 298                |                             |                              | 4                                      |   |  |                                |                                   |                       |                           |                  | 16                            |                                |                       | <b>8 383</b>   |

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

| 01-01-2014 -<br>30-06-2014                  | PAK Serwis<br>sp. z o.o. | EI PAK<br>sp. z o.o. | Infrastuktura<br>sp. z o.o. | PAK-<br>Holdco<br>sp. z o.o. | Elektrownia<br>Pątnów II<br>sp. z o.o. | PAK Centrum<br>Usług<br>Informatycznych<br>sp. z o.o. | PAK<br>Centrum<br>Badań<br>Jakości sp.<br>z o.o. | PAK<br>Górnictwo<br>sp. z o.o. | Energoinwest<br>Serwis sp. z o.o. | PAK KWB<br>Konin S.A. | PAK KWB<br>Adamów<br>S.A. | PAK Volt<br>S.A. | RAZEM          |
|---|--------------------------|----------------------|-----------------------------|------------------------------|--|---|--|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------------|------------------|----------------|
| Zakupy                                      | 45 496                   | 20 546               | 6 189                       |                              | 24                                     | 5 520   | 5 981  |                                | 918                               | 188 045               | 147 397                   |                  | <b>420 116</b> |
| Sprzedaż                                    | 3 737                    | 602                  | 6 928                       | 2                            | 47 743                                 | 398   | 370  | 65                             | 33                                | 325                   | 218                       | 204 739          | <b>265 160</b> |
| Odsetki - koszty finansowe                  |                          |                      |                             |                              |  |   |  |                                |                                   |                       |                           |                  | <b>0</b>       |
| Odsetki - przychody finansowe               |                          |                      |                             |                              | 833                                    |   |  |                                |                                   |                       |                           |                  | <b>833</b>     |
| Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach     |                          |                      |                             |                              |  |   |  |                                |                                   |                       |                           |                  | <b>0</b>       |
| Różnice kursowe -koszty                     |                          |                      |                             |                              |  |   |  |                                |                                   |                       |                           |                  | <b>0</b>       |
| Różnice kursowe - przychody                 |                          |                      |                             |                              | 325                                    |   |  |                                |                                   |                       |                           |                  | <b>325</b>     |
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług   | 698                      | 128                  | 1 419                       |                              | 25 728                                 | 73  | 69   | 7                              | 17                                | 209                   | 135                       | 27 527           | <b>56 010</b>  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług | 19 279                   | 9 731                | 1 269                       |                              | 14                                     | 50  | 1 728  |                                | 404                               | 21 250                | 19 989                    | 200              | <b>73 914</b>  |
| Pożyczki udzielone                          |                          |                      |                             |                              | 106 810                                |   |  |                                |                                   |                       |                           |                  | <b>106 810</b> |
| Pożyczki otrzymane                          |                          |                      |                             |                              |  |   |  |                                |                                   |                       |                           |                  | <b>0</b>       |
| Inne należności                             |                          |                      |                             |                              |  |   |  |                                |                                   |                       |                           |                  | <b>0</b>       |
| Zaliczki udzielone                          |                          |                      |                             |                              |  |   |  |                                |                                   | 1 485                 |                           |                  | <b>1 485</b>   |
| Inne zobowiązania                           | 4 887                    | 3 224                |                             |                              |  | 4 334   | 1 414  |                                |                                   |                       |                           |                  | <b>13 859</b>  |

## 10. Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla.

Od 1 stycznia 2013 r. obowiązuje kolejny okres rozliczeniowy 2013 – 2020 dotyczący uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>. 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 CO<sub>2</sub> dla instalacji Spółki wytwarzających energię elektryczną.

| Operator             | Kod instalacji<br>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        |
| <b>Razem</b>         |                      | <b>7 101 112</b> | <b>6 554 753</b> | <b>5 695 833</b> | <b>4 345 043</b> | <b>3 296 691</b> | <b>2 631 121</b> | <b>1 965 897</b> | <b>55 714</b> |

\*W 2020 roku nastąpi całkowita likwidacja przydziałów bezpłatnych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> 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.

Przyznanie darmowych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> na okres 2013 – 2020, zgodnie z Art. 10c Dyrektywy ETS, uwarunkowane jest spełnieniem przez podmiot otrzymujący uprawnienia do emisji, określonego poziomu nakładów inwestycyjnych, zgłoszonych w Krajowym Planie Inwestycyjnym (KPI), dołączonym do wniosku derogacyjnego.

W grudniu 2013 r. Ministerstwo Środowiska opublikowało wzór sprawozdania rzeczowo-finansowego, na podstawie którego Spółka może skorzystać z derogacji dla energetyki w ramach Art. 10c Dyrektywy ETS. ZE PAK S.A. składa do Ministerstwa Środowiska sukcesywnie roczne sprawozdania rzeczowo-finansowe z poniesionych nakładów inwestycyjnych na zadania zgłoszone do KPI wnioskując tym samym o przyznanie darmowych jednostek EUA za kolejne lata sprawozdawcze.

W dniu 3 kwietnia 2014 r. zostało wydane Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 31 marca 2014 r. 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 r., wraz z przyznaną im liczbą uprawnień do emisji. Tym samym w dniu 8 kwietnia br. ZE PAK otrzymał darmowe uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub> za 2013 i 2014 r., wynikające z produkcji energii cieplnej w ilości 312 468 jednostek EUA.

**Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

Następnie w dniu 10 kwietnia 2014 r. zostało wydane Rozporządzenie RM z dnia 8 kwietnia 2014 r. 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 r., wraz z przyznaną im liczbą uprawnień do emisji. W konsekwencji w dniu 12 kwietnia 2014r. Spółka otrzymała darmowe uprawnienia do emisji CO2 wynikające z Art. 10c (derogacje) w ilości 1 682 800 EUA.

Po wprowadzeniu do rejestru EU ETS możliwości zamiany jednostek ERU i CER na równoważne jednostki EUA Spółka w dniu 31 marca 2014r. dokonała zamiany jednostek ERU na jednostki EUA w ilości około 0,44 mln pozostawiając jednostki CER w ilości około 0,15 mln do zamiany na jednostki EUA w późniejszym terminie.

W dniu 14 kwietnia 2014 roku dokonano umorzenia uprawnień za 2013 rok w ilości 10 596 756 ton.

W okresie 2014 r Spółka dokonała zakupu blisko 7,2 mln jednostek EUA (z czego 2,9 mln EUA na 2015 r.) oraz 0,29 mln jednostek ERU. Zakupując jednostki ERU Spółka tym samym wykorzystwała 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/CER lub ERU w okresie 2013-2020.

We wrześniu 2014 r. Spółka złożyła sprawozdanie rzeczowo-finansowe za okres od 01.07.2013 – 30.06.2014 z realizacji nakładów inwestycyjnych, poniesionych na zadania zgłoszone do Krajowego Planu Inwestycyjnego, wnioskując tym samym o 2 241 959 darmowych jednostek EUA.

W grudniu 2014 r. Spółka dokonała zamiany 0,15 mln jednostek CER (146 070 CER) na jednostki EUA.

Po tych operacjach na dzień 01 stycznia 2015r stan konta jednostek EUA Spółki wynosił 10,7 mln ton jednostek EUA.

W I półroczu 2015 r. PAK dokonał zakupu 3 994 000 jednostek EUA. Jednocześnie w kwietniu 2015 r. ZE PAK otrzymał darmowe EUA wynikające z Art. 10 c w ilości 2 241 959 EUA (zgodnie z Rozporządzeniem RM z dnia 13 kwietnia 2015 r. zmieniającego Rozporządzenie RM z 8 kwietnia 2014 r.), które wykorzystał do umorzenia 2014 r. oraz 121 398 EUA darmowych wynikających z Art. 10a. (zgodnie z Rozporządzeniem RM z dnia 10 kwietnia 2015 r. zmieniającego rozporządzenie RM z 31 marca 2014 r.), które wykorzysta w 2016 r. do umorzenia 2015 r. Pod koniec kwietnia br. ZE PAK umorzył 10 085 564 jednostek EUA z tytułu emisji w 2014 r. W związku z powyższym stan EUA na 30.06 2015 r. wyniósł 6 969 205 EUA.

## **11. Wypłata dywidendy**

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.

## 12. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupa Kapitałowa ZE PAK S.A., gdzie Spółka jest jednostką dominującą, sporządzi na dzień 30 czerwca 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  | 94,10 % udziałów   |
| 11. | PAK KWB ADAMÓW  | Adamów   | wydobycie węgla  | 98,15 % udziałów   |
| 12. | PAK VOLT S.A.   | Warszawa | sprzedaż energii elektrycznej                                | 100% udziałów  |
| 13. | Aquakon sp. z o.o.                                    | Sompolno | Produkcja i handel wodami mineralnymi                        | 90,53 % udziałów<br>Udział pośredni przez PAK KWB Konin  |
| 14. | EKO-Surowce sp. z o.o.                                | Kleczew  | Transport kolejowy węgla, sprzedaż węgla                     | 94,10 % udziałów<br>Udział pośredni przez PAK KWB Konin  |
| 15. | EL PAK Serwis sp. z o.o.                              | Konin    | Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych i maszyn        | 100 % udziałów EL PAK                                    |

Konin, dnia 31 sierpnia 2015 roku

**Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów-Konin SA**

Sporządził: