

Zespół Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca
2016 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 2016 roku

I.	Sprawozdania finansowe.....	4
1.	Bilans na dzień 30 czerwca 2016 roku	4
2.	Rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku	7
3.	Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku	8
4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 30 czerwca 2016 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.	16
5.	Połączenie spółek handlowych.	16
6.	Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości	16
7.	Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	17
8.	Porównywalność danych finansowych za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za okres bieżący.....	17
9.	Korekta błędów.....	17
III.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	18
1.	Zdarzenia roku obrotowego nieuwzględnione w bilansie oraz rachunku zysków i strat	18
2.	Zdarzenia lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym	18
3.	Znaczące zdarzenia okresu bieżącego.....	18
4.	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym	18
5.	Sezonowość działalności	18
6.	Bilans.....	19
a)	Środki trwałe.....	19
b)	Wartości niematerialne i prawne	25
c)	Zapasy.....	29
d)	Inwestycje długoterminowe	30
e)	Kapitał zakładowy	33
f)	Kapitał własny.....	34
g)	Rezerwy	35
h)	Zobowiązania wg pozycji w bilansie	38
i)	Kredyty obrotowe i kredyty inwestycyjne	41
j)	Pożyczki udzielone	44
k)	Zawarte umowy leasingowe w tys. złotych	47
l)	Należności krótkoterminowe.....	49

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

m)	Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych oraz przychodów przyszłych okresów ..	50
n)	Wykaz grup i zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki.....	52
o)	Zobowiązania warunkowe, w tym udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia.	54
p)	Należności warunkowe, w tym otrzymane przez jednostkę gwarancje i poręczenia.....	55
q)	Sprawy sądowe.....	56
r)	Inne umowy nieuwzględnione w bilansie.....	58
7.	Struktura przychodów i kosztów, podatek dochodowy od osób prawnych	59
a)	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług.	59
b)	Informacje o działalności zaniechanej w okresie obrachunkowym lub przewidzianej do zaniechania w okresie następnym	59
c)	Pozostałe przychody operacyjne	60
d)	Pozostałe koszty operacyjne.....	60
e)	Przychody finansowe	61
f)	Koszty finansowe	62
g)	Podatek dochodowy od osób prawnych – bieżący.....	63
h)	Aktywo oraz rezerwa z tytułu podatku odroczonego.....	64
i)	Dane o kosztach wg rodzaju	67
j)	Informacja o zyskach i stratach nadzwyczajnych.....	67
k)	Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	67
8.	Transakcje ze Spółkami powiązаныmi, które nie są objęte sprawozdaniem skonsolidowanym.....	69
9.	Transakcje ze Spółkami powiązаныmi kapitałowo, które są objęte sprawozdaniem skonsolidowanym.....	70
10.	Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla.	73
11.	Pokrycie straty, podział zysku	74
12.	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	75

I. Sprawozdania finansowe

1. Bilans na dzień 30 czerwca 2016 roku

AKTYWA (w tysiącach złotych)	Stan na 30.06.2016 (niebadane)	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015 (niebadane)
A. Aktywa trwałe	2 070 559	2 184 042	3 586 924
I. Wartości niematerialne i prawne	185 580	289 858	197 417
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0		0
2. Wartość firmy	0		0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	185 580	289 858	197 417
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0		0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	676 107	684 220	2 139 547
1. Środki trwałe	634 417	392 252	1 254 405
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 245	1 248	1 250
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	192 766	178 928	573 431
c) urządzenia techniczne i maszyny	437 941	209 074	675 386
d) środki transportu	1 103	1 381	2 029
e) inne środki trwałe	1 362	1 621	2 309
2. Środki trwałe w budowie	37 781	287 639	872 300
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	3 909	4 329	12 842
III. Należności długoterminowe	0	0	0
1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
2. Od pozostałych jednostek	0	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	1 207 577	1 205 340	1 244 916
1. Nieruchomości	0	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 207 577	1 205 340	1 244 916
a) w jednostkach powiązanych	1 207 426	1 205 189	1 244 765
- udziały lub akcje	1 143 453	1 143 453	1 168 739
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	63 973	61 736	76 026
- 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
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 295	4 624	5 044
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 295	4 624	5 044
B. Aktywa obrotowe	442 799	465 329	450 430
I Zapasy	92 252	104 156	186 755
1. Materiały	49 142	38 536	53 390
2. Półprodukty i produkty w toku	0	0	0
3. Produkty gotowe	0	0	0
4. Prawa majątkowe	40 358	64 816	117 602
5. Zaliczki na dostawy	2 752	804	15 763
II. Należności krótkoterminowe	146 018	153 828	141 671
1. Należności od jednostek powiązanych	68 927	51 587	57 806
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	46 514	44 187	42 422
- do 12 miesięcy	46 514	44 187	42 422
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b) inne	22 413	7 400	15 384

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

2.	Należności od pozostałych jednostek	77 091	102 241	83 865
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	47 944	78 595	56 886
	- do 12 miesięcy	47 944	78 595	56 886
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	7 044	8 030	14 464
	c) inne	22 103	15 616	12 515
	d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	202 149	206 163	119 736
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	202 149	206 163	119 736
	a) w jednostkach powiązanych	24 197	23 174	23 602
	- udziały lub akcje	0	0	0
	- inne papiery wartościowe	7 522	7 537	7 522
	- udzielone pożyczki	16 675	15 637	16 080
	- 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	177 952	182 989	96 134
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	177 952	182 989	96 134
	- inne środki pieniężne	0	0	0
	- inne aktywa pieniężne	0	0	0
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 380	1 182	2 268
Aktywa razem		2 513 358	2 649 371	4 037 354

Konin, dnia 31 sierpnia 2016 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 2016 roku

PASywa (w tysiącach złotych)	Stan na 30.06.2016 (niebadane)	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015 (niebadane)
A. Kapitał (fundusz) własny	1 488 233	1 360 431	2 937 594
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	101 647	101 647	101 647
II. Należne wpłaty na kapitał podst. (wielk. ujemna)			0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 028 639	2 542 060	2 542 058
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	227 506	227 531	286 224
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	3 472	5 877	5 877
VII. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych	-834	-834	-834
VIII. Zysk/ (strata) netto	127 803	-1 515 850	2 622
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 025 125	1 288 940	1 099 760
I. Rezerwy na zobowiązania	237 059	374 770	217 365
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82 284	62 920	62 685
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	11 737	11 598	11 642
- długoterminowa	11 530	10 967	11 281
- krótkoterminowa	207	631	361
3. Pozostałe rezerwy	143 038	300 252	143 038
- długoterminowe	17 497	17 424	16 992
- krótkoterminowe	125 541	282 828	126 046
II. Zobowiązania długoterminowe	415 790	536 213	508 532
1. Wobec jednostek powiązanych	778	845	749
2. Wobec pozostałych jednostek	415 012	535 368	507 783
a) kredyty i pożyczki	414 926	535 127	497 793
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	0	0
d) inne	86	241	9 990
III. Zobowiązania krótkoterminowe	332 457	343 449	323 232
1. Wobec jednostek powiązanych	84 327	85 602	93 919
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	80 520	75 744	85 471
- do 12 miesięcy	80 520	75 744	85 471
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b) inne	3 807	9 858	8 448
2. Wobec pozostałych jednostek	242 666	253 112	223 274
a) kredyty i pożyczki	162 389	79 943	52 307
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	0	4
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności :	35 625	15 184	31 008
- do 12 miesięcy	35 625	15 184	31 008
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy	79	124	98
f) zobowiązania wekslowe	0	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. i innych świadczeń	29 841	83 113	17 200
h) z tytułu wynagrodzeń	4 050	4 067	4 050
i) inne	10 682	70 681	118 607
3. Fundusze specjalne	5 464	4 735	6 039
IV. Rozliczenia międzyokresowe	39 819	34 508	50 631
1. Ujemna wartość firmy	0	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	39 819	34 508	50 631
- długoterminowe	15 069	15 234	15 396
- krótkoterminowe	24 750	19 274	35 235
Pasywa razem	2 513 358	2 649 371	4 037 354

Konin, dnia 31 sierpnia 2016 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 2016 roku

2. Rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku

Rachunek zysków i strat (w tysiącach złotych)	01.01.2016-30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015- 30.06.2015 (niebadane)
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	816 008	798 516
- od jednostek powiązanych	285 828	269 112
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	772 032	742 709
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	43 976	55 807
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	705 698	781 272
- jednostkom powiązanym	248 825	267 151
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	659 426	731 532
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	46 272	49 740
C. Zysk/ (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	110 310	17 244
D. Koszty sprzedaży	1 429	1 341
E. Koszty ogólnego zarządu	12 282	16 860
F. Zysk/ (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	96 599	-957
G. Pozostałe przychody operacyjne	2 900	1 040
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	96
II. Dotacje	165	166
III. Inne przychody operacyjne	2 735	778
H. Pozostałe koszty operacyjne	23 166	45 377
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	21 731	43 760
III. Inne koszty operacyjne	1 435	1 617
I. Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	76 333	-45 294
J. Przychody finansowe	83 386	44 148
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	78 778	42 947
- od jednostek powiązanych	78 722	42 898
II. Odsetki, w tym:	1 777	1 190
- od jednostek powiązanych	550	666
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	2 807	0
V. Inne	24	11
K. Koszty finansowe	12 553	5 415
I. Odsetki, w tym:	8 629	1 453
- dla jednostek powiązanych	0	0
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	1 385
IV. Inne	3 924	2 577
L. Zysk/ (strata) brutto (I+J-K)	147 166	-6 561
M. Podatek dochodowy	19 363	-9 183
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
O. Zysk/ (strata) netto (L-M-N)	127 803	2 622

Konin, dnia 31 sierpnia 2016 roku

Sporządził

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin SA

3. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku

Rachunek przepływów pieniężnych (w tysiącach złotych)	01.01.2016-30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015- 30.06.2015 (niebadane)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk/ (strata) netto	127 803	2 622
II. Korekty razem	-68 903	-50 981
1. Amortyzacja	17 647	41 743
2. Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	-2 864	1 849
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-70 701	-42 161
4. Zysk/ (strata) z działalności inwestycyjnej	0	216
5. Zmiana stany rezerw	144 423	95 279
6. Zmiana stanu zapasów	11 904	-6 237
7. Zmiana stanu należności	28 686	23 057
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-29 295	-64 642
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	7 761	17 017
10. Inne korekty	-176 464	-117 102
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	58 900	-48 359
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	58 000	28 057
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 594	112
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	56 406	27 945
a) w jednostkach powiązanych	56 406	27 945
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	74 678	246 434
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	74 678	216 939
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Aktywa finansowe, w tym:	0	29 495
a) w jednostkach powiązanych	0	29 495
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-16 678	-218 377
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0	209 000
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	209 000
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	47 316	19 338
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
4. Spłaty kredytów i pożyczek	37 605	10 714
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	46
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	64	0
8. Odsetki	9 587	8 578
9. Inne wydatki finansowe	60	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-47 316	189 662
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)	-5 094	-77 074
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-5 037	-77 648
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	57	-464
F. Środki pieniężne na początek okresu	182 989	173 239
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+-D), w tym	177 895	96 055
- o ograniczonej możliwości dysponowania	5 328	5 174

Konin, dnia 31 sierpnia 2016 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 2016 roku

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 30 czerwca 2016 roku

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (w tysiącach złotych)	01.01.2016-30.06.2016 (niebadane)	Stan na 31.12.2015	01.01.2015- 30.06.2015 (niebadane)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 360 431	2 995 960	2 995 960
- zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
- korekty błędów	0	0	0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 360 431	2 995 960	2 995 960
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	101 647	101 647	101 647
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	101 647	101 647	101 647
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 542 060	2 398 399	2 398 399
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	25	143 661	143 659
a) zwiększenie (z tytułu)	25	143 661	143 659
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	143 654	143 654
- likwidacji i sprzedaży środków trwałych	25	7	5
b) zmniejszenie	1 513 446	0	0
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 028 639	2 542 060	2 542 058
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	227 531	286 229	286 229
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-25	-58 698	-5
a) zwiększenie	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	25	58 698	5
- likwidacji i sprzedaży środków trwałych	25	7	5
- korekta aktualizacji wyceny	0	58 691	0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	227 506	227 531	286 224
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	5 877	5 877	5 877
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0
b) zmniejszenie	2 405	0	0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	3 472	5 877	5 877
7. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	204 642	204 642
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
- zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
- korekty błędów	0	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	204 642	204 642
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
- podziału zysku	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	204 642	204 642
- podziału zysku na kapitał zapasowy	0	143 654	143 654
- wypłaty dywidendy	0	60 988	60 988
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 516 684	-834	-834

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

- zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
- korekty błędów	0	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 516 684	-834	-834
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	-1 515 850	0	0
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-1 515 850	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-834	-834	-834
8. Wynik netto	127 803	-1 515 850	2 622
a) zysk netto	127 803	-1 515 850	2 622
b) strata netto	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 488 233	1 360 431	2 937 594
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0	1 360 431	0

Konin, dnia 31 sierpnia 2016 roku

Sporządził

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin SA

II. Wprowadzenie do sprawozdania

1. Informacje ogólne o Spółce.

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest:

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

2. Skład Zarządu.

Rok obrotowy 2016 Zarząd Spółki rozpoczął w następujących pięcioosobowym składzie:

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

Na posiedzeniu w dniu 11 lutego 2016 roku, Rada Nadzorcza ZE PAK S.A. podjęła Uchwałę w sprawie powołania Pana Aleksandra Grada w skład Zarządu Spółki z dniem 18 lutego 2016 roku i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu. Od dnia 18 lutego 2016 roku Zarząd Spółki funkcjonował w następującym składzie:

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

8 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pana Adama Kłapszty w skład Zarządu Spółki i powierzeniu mu funkcji Wiceprezesa Zarządu. Od 8 kwietnia 2016 roku Zarząd Spółki funkcjonował w następującym składzie:

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

W dniu 17 czerwca 2016 roku Pan Aleksander Grad złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu i członka Zarządu Spółki. W związku z powyższym Rada Nadzorcza powierzyła kierowanie pracami Zarządu Panu Adamowi Kłapszcie Wiceprezesowi Zarządu Spółki, który od dnia 17 czerwca 2016 jest pełniącym obowiązki Prezesa Zarządu. Od 17 czerwca 2016 roku do dnia sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

- 1) Adam Kłapszta – p. o. Prezesa Zarządu;
- 2) Aneta Lato-Żuchowska – Wiceprezes Zarządu;
- 3) Zygmunt Artwik – Wiceprezes Zarządu;
- 4) Adrian Kaźmierczak – Wiceprezes Zarządu;
- 5) Tomasz Zadroga – Wiceprezes Zarządu.

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

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

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

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

1. Rzeczowy Majątek Trwały

a) Wycena rzeczowych aktywów trwałych

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

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

b) Wydzielenie komponentów remontowych

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej przewidują wyodrębnienie w ramach środków trwałych komponentów o ile ich okres użytkowania różni się od okresu użytkowania danego środka trwałego. Komponenty są amortyzowane w okresie swojej użyteczności. Zgodnie z MSSF specyficzny komponent stanowią remonty lub przeglądy okresowe. W związku z tym Spółka wydzieliła komponenty wartości planowanych do poniesienia kosztów remontów oraz 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.

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

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 obecnych. Ponadto standardy te są przedmiotem procesu zatwierdzenia przez UE. W związku z tym istnieje możliwość, że standardy, według których Spółka sporządzi swoje pierwsze sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF, mogące zawierać dane za lata poprzednie 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 2016 roku (dane niebadane):

Korekta na 30.06.2016	Wartość bilansowa wg PAR	Wartość bilansowa wg MSSF	Korekta wartości
Rzeczowy majątek trwały	676 107	679 459	3 352
Kapitał własny	1 488 233	1 432 636	-55 597
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	82 284	143 813	61 529

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

30.06.2016	
Zysk netto PSR	127 803
Korekta rzeczowego majątku trwałego	-2 859
Korekta MSR19 – Zyski / straty aktuarialne	-240
30.06.2016	
Kapitał PSR	1 488 233
Korekta rzeczowego majątku trwałego	-55 597
Korekta MSR19 – Zyski / straty aktuarialne	-240

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 2016 roku.

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

5. Połączenie spółek handlowych.

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

6. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

Spółka działa w oparciu o następujące akty prawne:

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

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

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

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

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

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 błędu

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

Konin, dnia 31 sierpnia 2016 roku

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów-Konin SA

Sporządził:

III. Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

W okresie sprawozdawczym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, to jest do dnia 31 sierpnia 2016 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym za okres zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku.

2. Zdarzenia lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 czerwca 2016 roku, to jest do dnia 31 sierpnia 2016 roku, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

3. Znaczące zdarzenia okresu bieżącego.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 czerwca 2016 roku, to jest do dnia 31 sierpnia 2016 roku, nie wystąpiły znaczące zdarzenia okresu bieżącego wymagające dokonania dodatkowego ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

4. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za bieżący okres, to jest do dnia 31 sierpnia 2016 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres zakończony 30 czerwca 2016 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 2016 roku

6. Bilans

a) Środki trwałe.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
w tys. złotych							
	Okres zakończony 30 czerwca 2016 rok	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a)	wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 361	1 304 521	3 154 992	3 737	11 836	4 476 447
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	68 145	844 059	1	31	912 236
	nabycie			21	1	5	27
	przejęcie z inwestycji		68 145	844 038		26	912 209
	transfery						0
	inne						0
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	36	0	25	61
	likwidacja i sprzedaż			36		25	61
	inne						0
d)	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 361	1 372 666	3 999 015	3 738	11 842	5 388 622
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	113	742 300	2 498 215	1 897	9 618	3 252 143
f)	zwiększenia (z tytułu)	3	5 053	11 575	279	290	17 200
	amortyzacja okresu	3	5 053	11 575	279	290	17 200
	transfery						0
	inne						0
g)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	36	0	25	61
	likwidacja i sprzedaż			36		25	61
	inne						0
h)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	116	747 353	2 509 754	2 176	9 883	3 269 282
i)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		383 293	447 703	459	597	832 052
-	zwiększenia		49 254	603 617			652 871
-	zmniejszenia						0
j)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	432 547	1 051 320	459	597	1 484 923
k)	wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 245	192 766	437 941	1 103	1 362	634 417

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

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)	wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 361	1 293 822	3 148 322	3 849	11 529	4 458 883
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)	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 361	1 297 287	3 152 067	3 590	11 556	4 465 861
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)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	111	723 856	2 476 681	1 561	9 247	3 211 456
i)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
-	zwiększenia						0
-	zmniejszenia						0
j)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						0
k)	wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 250	573 431	675 386	2 029	2 309	1 254 405

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. złotych		
	30-06-2016	31-12-2015	30-06-2015
a) własne	2 118 992	1 223 618	1 253 737
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	348	686	668
- umowy leasingu finansowego	348	686	668
- umowy leasingu operacyjnego, najmu i dzierżawy			
c) odpisy aktualizujące	1 484 923	832 052	
Środki trwałe bilansowe, razem	634 417	392 252	1 254 405

Test na utratę wartości ZE PAK SA

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

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

Dokonując testu na utratę wartości aktywów trwałych Spółka bazowała na modelu finansowym odzwierciedlającym strategiczne założenia ZE PAK S.A., na lata 2016-2047 opisanym we wcześniej prezentowanych testach w sprawozdaniach finansowych. Test przeprowadzono na dzień 30 czerwca 2016 roku wyceniając wartość użytkową ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

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

W ZE PAK S.A. ustalono jeden ośrodek wypracowujący zysk (CGU), w którym funkcjonują następujące aktywa wytwórcze:

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

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

Przeprowadzając test na utratę wartości aktywów trwałych Spółka bazowała na modelu finansowym odzwierciedlającym strategiczne założenia na lata 2016-2047.

Przyjęto następujące założenia do oszacowania wartości użytkowej rzeczowych aktywów trwałych:

- prognozę cen energii elektrycznej z podziałem na BASE, PEAK i OFFPEAK oraz prognozę cen uprawnień do emisji CO₂ przyjęto na podstawie aktualnej realizacji cen sprzedaży energii i Raportu dotyczącego rynku energii w Polsce, przygotowanego dla ZE PAK SA przez niezależnego, zewnętrznego doradcę,
- założenia produkcyjne wynikają z przyjętego programu inwestycyjnego i remontowego ZE PAK SA. Zakłada się zmniejszanie produkcji energii elektrycznej na węglu brunatnym i utrzymanie produkcji dla kotła na biomasę,
- w strukturze przychodów ogółem w latach 2016-2017 średnio 85% stanowią przychody z energii elektrycznej własnej i zakupionej. Od 2018, z uwagi na wyłączenie produkcji w Elektrowni Adamów, następuje spadek przychodów ogółem o 40% w stosunku do roku 2017. Kolejny spadek ma miejsce w 2021, kiedy w Elektrowni Pątnów nie pracują bloki 5 i 6 oraz część kolektorowa w Elektrowni Konin,
- Spółka założyła wykorzystanie darmowych uprawnień do emisji CO₂ w wysokości wynikającej z art.10a dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z 13 października 2003 roku,
- koszty węgla brunatnego zakupionego do produkcji określono na podstawie harmonogramu dostaw i cen uzgodnionych z odpowiednimi harmonogramami ujętymi w projekcjach finansowych spółek zależnych i na podstawie podpisanego pomiędzy ZE PAK S.A. a PAK KWB „Konin” S.A. „Porozumienia w sprawie wsparcia finansowego budowy odkrywki Ościśłowo”,
- uwzględniono efekty działań restrukturyzacji kosztów z tytułu wycofania starych mocy w Elektrowni Konin i Elektrowni Adamów,
- nie uwzględniono nowych mechanizmów zmian modelu rynku polskiego polegających na wprowadzeniu rynku dwutowarowego (energia elektryczna i moc) lub/i mechanizmów gwarantujących zwrot z inwestycji (kontrakty różnicowe),
- przyjęto średnioważony koszt kapitału po opodatkowaniu (WACC) w okresie projekcji na poziomie 7,13% (w roku 2015 7,22%).

W oparciu o wynik testu, nie stwierdzono konieczności objęcia dodatkowymi odpisami aktualizującymi aktywów CGU ZE PAK S.A. Na podstawie przeprowadzonej analizy i wyników testów nie stwierdzono ponadto zwiększenia szacunkowego potencjału użytkowego majątku trwałego dla CGU ZE PAK S.A., zatem nie dokonano również odwrócenia uprzednio rozpoznanych odpisów aktualizujących w kwocie 1 562 000 tysięcy złotych.

Analiza wrażliwości

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

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

Zmiany środków trwałych w budowie i zaliczek na środki trwałe

Wyszczególnienie	30.06.2016		31.12.2015		30.06.2015	
	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
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia	1 017 586	4 329	693 396	20 662	693 396	20 662
Zwiększenia, w tym:	10 868	0	346 716	0	188 381	0
Nabycie	10 868		346 716		188 381	
Inne						
Przyjęcie z inwestycji						
Zmniejszenia, w tym:	913 596	420	22 526	16 333	9 477	7 820
Likwidacja	913 596	420	20 932	16 333	9 477	7 820
Sprzedaż			1 594			
Inne						
Saldo zamknięcia	114 858	3 909	1 017 586	4 329	872 300	12 842
Umorzenie						
Saldo otwarcia						
Saldo zamknięcia	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące BO	729 947					
Odpisy aktualizujące BZ	77 077		729 947			
Wartość netto						
Saldo otwarcia	287 639	4 329	693 396	20 662	693 396	20 662
Saldo zamknięcia	37 781	3 909	287 639	4 329	872 300	12 842

Zmniejszenie odpisów aktualizujących w pozycji środki trwałe w budowie i jednocześnie zwiększenie wartości odpisów w pozycji środki trwałe związane jest z transferem zaktualizowanego w 2015 roku majątku rzeczowego z pozycji środki w budowie do środków trwałych.

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

b) Wartości niematerialne i prawne

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)								
w tys. złotych								
Okres zakończony 30 czerwca 2016 roku		a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
				koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:				
		koszty zakończ. prac rozwojowych	wartość firmy		- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a)	wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu							
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	1 840	0	176 464	0	178 304
	nabycie					176 464		176 464
	Inne							0
	Transfery			1 840				1 840
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	282 135	0	282 135
	likwidacja							282 135
-	Inne					282 135		
d)	wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	20 699	39	180 559	0	201 258
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			15 228	39	3		15 231
f)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	447	0	0	0	447
	amortyzacja okresu			447				447
	inne							0
g)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
	likwidacja							0
	Inne							
h)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	15 675	39	3	0	15 678
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	5 024	0	180 556	0	185 580
ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)								

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

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
ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)								

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	30-06-2016	31-12-2015
a) stan na początek okresu	289 858	199 867
- licencje	3 631	3 647
- uprawnienia do emisji CO2	286 227	196 220
- inne		
b) zwiększenia (z tytułu)	178 304	210 341
- licencje	1 840	987
- uprawnienia do emisji CO2	176 464	209 351
- inne		3
c) zmniejszenia (z tytułu)	282 582	120 350
- licencje (umorzenie + likwidacja)	447	1 003
- uprawnienia do emisji CO2	282 135	119 344
- inne		3
d) stan na koniec okresu	185 580	289 858
- licencje (umorzenie)	5 024	3 631
- uprawnienia do emisji CO2	180 556	286 227

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30-06-2016	31-12-2015	30-06-2015
a) własne	185 580	289 858	197 417
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu			
Wartości niematerialne i prawne, razem	185 580	289 858	197 417

c) Zapasy

Wyszczególnienie	30 czerwiec 2016	31 grudzień 2015	30 czerwiec 2015
1. Materiały	49 142	38 536	53 390
· Paliwo produkcyjne	8 706	12 915	20 090
· Materiały pomocnicze	44 212	29 397	37 132
· Odpis aktualizujący	-3 776	-3 776	-3 832
2. Towary	40 358	64 816	117 602
· Zielone certyfikaty	64 870	77 347	186 625
· Czerwone certyfikaty	771	687	1 005
· Odpis aktualizujący	-25 283	-13 218	-70 028
3. Zaliczki na dostawy	2 752	804	15 763
Razem:	92 252	104 156	186 755

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

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Spółka posiadała łącznie według ewidencji 573 732,627 MWh praw majątkowych zielonych certyfikatów i wyprodukowanej, jeszcze nie zweryfikowanej przez URE, zielonej energii, z tego 435 588,065 MWh to już uzyskane prawa majątkowe, natomiast 109 108,235 MWh to produkcja energii zielonej w lutym, marcu i kwietniu 2016 roku oczekująca na potwierdzenie w URE, a 29 036,327 MWh to produkcja miesiąca maja i czerwca 2016 roku oczekująca, na dzień bilansowy, na złożenie wniosku przez Spółkę. Wniosek o przyznanie praw majątkowych za maj i czerwiec 2016 roku został złożony przez Spółkę do PSE SA w dniu 18 lipca 2016 roku. W okresie pierwszego półrocza 2016 roku Spółka otrzymała zaległe certyfikaty za 2015 rok w ilości 115 301,589 MWh za produkcję w X, XI i XII 2015 oraz 36 061,821 MWh za produkcję w styczniu 2016 roku. Następnie, już po dniu bilansowym, dnia 5 lipca 2016 roku Spółka otrzymała 71 909,215 MWh certyfikatów za produkcję w lutym i marcu 2016r.

W trakcie bieżącego okresu sprawozdawczego Spółka realizowała produkcję w źródłach odnawialnych i prezentowała w bilansie zielone certyfikaty po cenach aktualnych na koniec każdego miesiąca.

Prezentowany w bilansie odpis aktualizujący wartość zapasów na dzień 30 czerwca 2016 roku w kwocie 25 282,4 tysięcy złotych dotyczy aktualizacji wyceny praw będących na stanie Spółki w dniu 30 czerwca 2016 roku do ceny jednostkowej 69,00 PLN/MWh, w tym 6 023,7 tysięcy złotych dotyczy odpisu aktualizującego na prawa z produkcji w I półroczu 2016 roku.

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

d) Inwestycje długoterminowe

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE		w tys. złotych		
		30-06-2016	31-12-2015	30-06-2015
a)	w jednostkach zależnych	1 207 426	1 205 189	1 244 765
-	udziały lub akcje	1 143 453	1 143 453	1 168 739
-	dłużne papiery wartościowe			
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
-	udzielone pożyczki	63 973	61 736	76 026
-	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		1 207 577	1 205 340	1 244 916

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

Na dzień 30.06.2016 roku w tys. zł

Pełna nazwa podmiotu, siedziba	01 stycznia 2016 roku	Zwiększenie	Zmniejszenie	30 czerwca 2016 roku	% posiadanego kapitału
„PAK SERWIS” sp. z o.o. Konin	9 985			9 985	100%
„EL PAK” sp. z o.o. Konin	1 857			1 857	100%
„PAK INFRASTRUKTURA” sp. z o.o. Konin	60 392			60 392	100%
„PAK HOLDCO” sp. z o.o. Konin	750 550			750 550	100%
PAK Górnictwo sp. z o.o.	28 200			28 200	100%
PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin S.A.	123 553			123 553	96,23%
PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów S.A.	78 616			78 616	98,41%
Elektrim-Volt S.A.	118 500			118 500	100%
RAZEM	1 171 653	0	0	1 171 653	-
Odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego	-28 200		-	-28 200	-
WARTOŚĆ BILANSOWA	1 143 453	0	0	1 143 453	-

Na dzień 31.12.2015 roku w tys. zł

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

Na dzień 30.06.2015 roku w tys. zł

Pełna nazwa podmiotu, siedziba	01 stycznia 2015 roku	Zwiększenie	Zmniejszenie	30 czerwca 2015 roku	% posiadanego kapitału
„PAK SERWIS” sp. z o.o. Konin	9 985			9 985	100%
„EL PAK” sp. z o.o. Konin	1 857			1 857	100%
„PAK INFRASTRUKTURA” sp. z o.o. Konin	60 393			60 393	100%
„PAK HOLDCO” sp. z o.o. Konin	750 550			750 550	100%
Centrum Usług Informatycznych sp. z o.o.	600		600	0	100%
PAK Centrum Badań Jakości sp. z o.o.	100		100	0	100%
PAK Górnictwo sp. z o.o.	28 200			28 200	91%
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%
Elektrim-Volt S.A.	118 500			118 500	100%
RAZEM	1 147 444	21 995	700	1 168 739	-
Odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego			-	-	-
WARTOŚĆ BILANSOWA	1 147 444	21 995	700	1 168 739	-

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

w tys. zł

Pełna nazwa pomiotu	30 czerwca 2016 roku	31 grudnia 2015 roku	30 czerwca 2015 roku
Zakłady Pomiarowo-Badawcze Energetyki "Energopomiar" sp. z o.o., Gliwice	200	200	200
Odpisy aktualizujące			
Zakłady Pomiarowo-Badawcze Energetyki "Energopomiar" sp. z o.o., Gliwice	-49	-49	-49
Razem krótkoterminowe	151	151	151

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. złotych		
	30-06-2016	31-12-2015	30-06-2015
a) stan na początek okresu	1 205 340	1 224 779	1 224 779
- udziały lub akcje	1 143 604	1 147 595	1 147 595
- udzielone pożyczki	61 736	77 184	77 184
b) zwiększenia (z tytułu)	2 237	24 909	21 995
- udziały lub akcje		24 909	21 995
- udzielone pożyczki	2 237		
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	44 348	1 858
- udziały lub akcje		28 900	700
- udzielone pożyczki (spłata)		15 448	1 158
d) stan na koniec okresu	1 207 577	1 205 340	1 244 916
- udziały lub akcje	1 143 604	1 143 604	1 168 890
- udzielone pożyczki	63 973	61 736	76 026

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	waluta	w tys. złotych		
		30-06-2016	31-12-2015	30-06-2015
a) w walucie polskiej	PLN	1 143 604	1 143 604	1 168 890
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				
b1. w walucie				
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem		1 143 604	1 143 604	1 168 890

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	waluta	w tys. złotych		
		30-06-2016	31-12-2015	30-06-2015
a) w walucie polskiej	PLN	63 973	61 736	76 026
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				
b1. w walucie				
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem		63 973	61 736	76 026

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

e) Kapitał zakładowy

Okres zakończony 30.06.2016 roku

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

Według wiedzy Spółki, na podstawie zamówień przekazanych przez akcjonariuszy

Okres zakończony 31.12.2015 roku

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

Według wiedzy Spółki, na podstawie zamówień przekazanych przez akcjonariuszy

Okres zakończony 30.06.2015 roku

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

f) Kapitał własny

Wyszczególnienie	01 stycznia 2016 roku	Zbycie przeszacowanego majątku trwałego	Utworzenie kapitału rezerwowego	Podział zysku za 2015 rok	Odpis aktualizujący wartość środków trwałych uprzednio przeszacowanych	Wynik za rok bieżący	30 czerwca 2016 roku
1. Kapitał podstawowy	101 647						101 647
2. Akcje własne							0
3. Kapitał zapasowy	2 542 060	25		-1 513 446			1 028 639
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	227 531	-25					227 506
5. Pozostałe kapitały rezerwowe (fundusz prywatyzacyjny)	5 877			-2 405			3 472
6. Zysk z lat ubiegłych	-834						-834
7. Zysk netto	-1 515 850			1 515 850		127 803	127 803
RAZEM	1 360 431	0	0	-1	0	127 803	1 488 233

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

Wyszczególnienie	01 stycznia 2015 roku	Zbycie przeszacowanego majątku trwałego	Utworzenie kapitału rezerwowego	Podział zysku za 2014 rok	Odpis aktualizujący wartość środków trwałych uprzednio przeszacowanych	Wynik za rok bieżący	30 czerwca 2015 roku
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	5 877						5 877
6. Zysk z lat ubiegłych	-834						-834
7. Zysk netto	204 642			-204 642		2 622	2 622
RAZEM	2 995 960	0	0	-60 988		2 622	2 937 594

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

g) Rezerwy

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		w tys. złotych		
		30-06-2016	31-12-2015	30-06-2015
1.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	62 920	71 878	71 878
a)	odniesionej na wynik finansowy	62 920	71 878	71 878
b)	odniesionej na kapitał własny			
c)	odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
2.	Zwiększenia			
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich i ujemnych różnic przejściowych (z tytułu)	19 364		
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
c)	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
3.	Zmniejszenia			
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi i ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		8 958	9 193
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
c)	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	82 284	62 920	62 685
a)	odniesionej na wynik finansowy	82 284	62 920	62 685
b)	odniesionej na kapitał własny			
c)	odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)		w tys. złotych		
		30-06-2016	31-12-2015	30-06-2015
a)	stan na początek okresu	10 967	10 969	10 969
-	rezerwa na nagrody jubileuszowe			0
-	rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	8 833	8 416	8 416
-	rezerwa na odprawy pośmiertne	2 134	2 553	2 553
-	rezerwa na ekwiwalent energetyczny			
b)	zwiększenia (z tytułu)	563	417	312
-	rezerwa na nagrody jubileuszowe			
-	rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	526	417	239
-	rezerwa na odprawy pośmiertne	37		73
-	rezerwa na ekwiwalent energetyczny			
c)	wykorzystanie (z tytułu)			
d)	rozwiązanie (z tytułu)	0	419	0
-	rezerwa na nagrody jubileuszowe			
-	rezerwa na ekwiwalent energetyczny			
-	rezerwa na odprawy pośmiertne		419	
e)	stan na koniec okresu	11 530	10 967	11 281
-	rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	
-	rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	9 359	8 833	8 655
-	rezerwa na odprawy pośmiertne	2 171	2 134	2 626
-	rezerwa na ekwiwalent energetyczny	0	0	0

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. złotych		
	30-06-2016	31-12-2015	30-06-2015
a) stan na początek okresu	631	16 356	16 356
- rezerwa na nagrody jubileuszowe		15 826	15 826
- rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	631	530	530
- rezerwa na odprawy pośmiertne			
- rezerwa na ekwiwalent energetyczny			
b) zwiększenia (z tytułu)	0	101	0
- rezerwa na nagrody jubileuszowe			
- rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe		101	
- rezerwa na odprawy pośmiertne			0
- rezerwa na ekwiwalent energetyczny			
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	15 383	15 383
- rezerwa na nagrody jubileuszowe		15 383	15 383
d) rozwiązanie (z tytułu)	424	443	612
- rezerwa na nagrody jubileuszowe		443	443
- rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	424		169
- rezerwa na odprawy pośmiertne			
- rezerwa na ekwiwalent energetyczny			
e) stan na koniec okresu	207	631	361
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	0
- rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	207	631	361
- rezerwa na odprawy pośmiertne			0
- rezerwa na ekwiwalent energetyczny	0	0	0

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. złotych		
	30-06-2016	31-12-2015	30-06-2015
a) stan na początek okresu	17 424	17 141	17 141
- rezerwa na rekultywację	1 005	2 470	2 470
- rezerwa na likwidację	16 419	14 671	14 671
b) zwiększenia (z tytułu)	215	1 748	1 540
- rezerwa na rekultywację			
- rezerwa na likwidację	215	1 748	1 540
c) wykorzystanie (z tytułu)	142	0	0
- rezerwa na rekultywację	142		
- rezerwa na likwidację			
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	1 465	1 689
- rezerwa na rekultywację		1 465	1 689
- rezerwa na likwidację			
e) stan na koniec okresu	17 497	17 424	16 992
- rezerwa na rekultywację	863	1 005	781
- rezerwa na likwidację	16 634	16 419	16 211

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)		w tys. złotych		
		30-06-2016	31-12-2015	30-06-2015
a)	stan na początek okresu	282 828	125 085	125 085
-	rezerwa na uprawnienia do emisji CO2	282 135	122 030	122 030
--	rezerwa kara URE		1 500	1 500
-	rezerwa na rekultywację	693	1 555	1 555
-	rezerwa na likwidację			
-	kara umowna KWB Konin			
b)	zwiększenia (z tytułu)	124 975	279 449	120 304
-	rezerwa na uprawnienia do emisji CO2	124 975	279 449	120 304
-	rezerwa na rekultywację			
-	rezerwa na likwidację (przeklasyf. z długo-)			
c)	wykorzystanie (z tytułu)	282 262	121 482	119 343
-	rezerwa na uprawnienia do emisji CO2	282 135	119 344	119 343
-	rezerwa kara URE		1 500	
-	rezerwa na rekultywację	127	638	
-	rezerwa na likwidację			
d)	rozwiązanie (z tytułu)	0	224	0
-	rezerwa na uprawnienia do emisji CO2			
-	rezerwa na rekultywację		224	
-	rezerwa na likwidację			
-	kara umowna KWB Konin			
e)	stan na koniec okresu	125 541	282 828	126 046
-	rezerwa na uprawnienia do emisji CO2	124 975	282 135	122 991
-	rezerwa kara URE	0	0	1 500
-	rezerwa na rekultywację	566	693	1 555
-	rezerwa na likwidację	0	0	0

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

h) Zobowiązania wg pozycji w bilansie

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. złotych		
	30-06-2016	31-12-2015	30-06-2015
a) wobec jednostek zależnych	254	254	204
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)	254	254	204
b) wobec jednostek współzależnych			
c) wobec jednostek stowarzyszonych	524	591	545
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- umowy leasingu finansowego	524	591	545
- inne (wg rodzaju)			
d) wobec znaczącego inwestora			
e) wobec wspólnika jednostki współzależnej			
f) wobec jednostki dominującej			
g) wobec pozostałych jednostek	415 012	535 368	507 783
- kredyty i pożyczki	414 926	535 127	497 793
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- umowy leasingu finansowego			
- inne			335
- zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych w budowie	86	241	9 655
Zobowiązania długoterminowe, razem	415 790	536 213	508 532

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. złotych		
	30-06-2016	31-12-2015	30-06-2015
a) powyżej 1 roku do 3 lat	294 477	180 761	163 733
b) powyżej 3 do 5 lat	121 313	161 756	140 192
c) powyżej 5 lat		193 696	204 607
Zobowiązania długoterminowe, razem	415 790	536 213	508 532

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	waluta	w tys. złotych		
		30-06-2016	31-12-2015	30-06-2015
a) w walucie polskiej	PLN	415 790	536 213	508 532
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na złote)				
b1. w walucie				
Zobowiązania długoterminowe, razem		415 790	536 213	508 532

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		w tys. złotych		
		30-06-2016	31-12-2015	30-06-2015
a)	wobec jednostek zależnych	80 746	77 156	80 695
-	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:	77 071	70 082	72 367
-	do 12 miesięcy	77 071	70 082	72 367
-	powyżej 12 miesięcy			
-	zaliczki otrzymane na dostawy			
-	zobowiązania wekslowe			
-	inne	3 675	7 074	8 328
b)	wobec jednostek współzależnych			
c)	wobec jednostek stowarzyszonych	3 581	8 446	13 224
-	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:	3 449	5 662	13 104
-	do 12 miesięcy	3 449	5 662	13 104
-	powyżej 12 miesięcy			
-	zaliczki otrzymane na dostawy			
-	zobowiązania wekslowe			
-	inne (wg rodzaju)	132	2 784	120
d)	wobec znaczącego inwestora			
e)	wobec wspólnika jednostki współzależnej			
f)	wobec jednostki dominującej			
g)	wobec pozostałych jednostek	242 666	253 112	223 274
-	kredyty i pożyczki, w tym:			
-	długoterminowe w okresie spłaty	162 389	79 943	52 307
-	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
-	z tytułu dywidend			60 988
-	inne zobowiązania finansowe, w tym:			
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	35 625	15 184	31 008
-	do 12 miesięcy	35 625	15 184	31 008
-	powyżej 12 miesięcy			
-	zaliczki otrzymane na dostawy	79	124	98
-	zobowiązania wekslowe			
-	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	29 841	83 113	17 200
-	z tytułu wynagrodzeń	4 050	4 067	4 050
-	zobowiązania z tyt. umów leasingu			4
-	inne	157	22	147
-	zobowiązania z tytułu środków trwałych w budowie	5 130	65 876	51 940
-	zobowiązania PFRON	119	113	122
-	kaucje		328	155
-	zobowiązania z tyt. MFSS	4 092	3 519	3 858

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

-	potracerenia z list płac	1 184	823	1 397
h)	fundusze specjalne (wg tytułów)	5 464	4 735	6 039
-	Zakładowy Fundusz Socjalny	5 409	4 680	5 984
-	Fundusz załogi	55	55	55
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		332 457	343 449	323 232

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

i) Kredyty obrotowe i kredyty inwestycyjne

Kredyty obrotowe stan na 30.06.2016 roku w tys. złotych

Od	Lp.	Przedmiot kredytu	Kredytodawca	(Umowa nr) z dnia	Waluta kredytu	Kwota kredytu	Zadłużenie na 30.06.2016			Termin spłaty
							Całkowite	długoterminowe	krótkoterminowe	
Pozostałych jednostek	1.	Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao SA	(88/2005) z 20.12.2005	tys. zł	80 000	-	-	-	30-09-2016
	2.	Kredyt w rachunku bieżącym	PKO Bank Polski SA	(270-1/10/RB/2006) z 25.08.2006	tys. zł	90 000	-	-	-	25-11-2016
Razem kredyty w rachunku bieżącym						170 000	-	-	-	

Kredyty inwestycyjne stan na 30.06.2016 roku w tys. złotych

Od pozostałych jednostek	Lp.	Przedmiot kredytowania	Bank	Umowa z dnia	Waluta	Zadłużenie na 30.06.2016			Termin spłaty
						całkowite	długoterminowe	krótkoterminowe	
Kredyt A	Kredyt A	Modernizacja bloków 1-4 w EI. Pątnów I	Konsorcjum banków mBank, BGK, Millennium, PEKAO SA i PKO BP	13.03.2014r.	tys. zł	500 387	350 475	149 912	20-03-2020
	Kredyt B	Refinansowanie wydatków poniesionych na całkowitą spłatę zadłużenia z tytułu kredytu na IOS	Konsorcjum banków mBank, BGK, Millennium, PEKAO SA i PKO BP	13.03.2014r.	tys. zł	76 928	64 451	12 477	20-03-2020
Razem kredyty inwestycyjne						577 315	414 926	162 389	

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

Kredyty obrotowe stan na 31.12.2015 roku w tys. złotych

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

Kredyty inwestycyjne stan na 31.12.2015 roku w tys. złotych

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

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

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
Razem kredyty						205 000	-	-	-	

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
RAZEM						86 972	74 547	12 425	

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
RAZEM						463 128	423 246	39 882	

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

j) Pożyczki udzielone

Stan na 30.06.2016 roku w tys. złotych/euro

Komu	Lp.	Przedmiot pożyczki	Pożyczko-biorca	Umowa z dnia	Waluta pożyczki	Kwota pożyczki	Aktywa na		w tym:		Termin spłaty	
							30-06-2016		długoterminowe	krótkoterminowe		
Jednostki powiązane	1.	Budowa bloku 460 MW w El. Pątnów II	Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.	12-11-2002	równo-wartość w tys. zł kwoty w tys. EUR	34 099	17 182	+ ¹	13 640	3 410	15-10-2020	
							=	-	+ ¹	132		
	=	13 640	=	3 542								
	136 164 ²	76 038 ³	+ ¹	60 362 ³	15 090							
							=	- ³	+ ¹	586 ³		
							=	60 362 ³	=	15 676 ³		
2.	Budowa bloku 460 MW w El. Pątnów II (prace naprawcze)	Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.	13-03-2006	tys. zł	11 065	4 610		+ ¹	3 611	903	15-10-2020	
							=	-	+ ¹	96		
							=	3 611	=	999		
Razem pożyczki							80 648		63 973	15 993		
									0,00	+ ¹	682	
									63 973	=	16 675	

^{1/} Odsetki zarachowane na dzień 30.06.2016 r.

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

^{3/} Kurs średni EUR/ zł wg tabeli NBP z dnia 30.06.2016 r., wynoszący 4,4255.

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

Stan na 31.12.2015 roku

Komu	Lp.	Przedmiot pożyczki	Pożyczko-biorca	Umowa z dnia	Waluta pożyczki	Kwota pożyczki	Aktywa na	w tym:		Termin spłaty
							31-12-2015	długoterminowe	krótkoterminowe	
Jednostki powiązane	1.	Budowa bloku 460 MW w El. Pątnów II	Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.	12-11-2002	równowartość w tys. zł kwoty w tys. EUR	34 099	17 091 ⁺¹	13 640	3 410	15-10-2020
							=	-	+1 41	
		=	13 640	= 3 451						
	136 164 ²	72 830 ³	58 125 ³	14 531						
							+1	- ³	+1 174 ³	
							=	58 125 ³	= 14 705 ³	
	2.	Budowa bloku 460 MW w El. Pątnów II (prace naprawcze)	Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.	13-03-2006	tys. zł	11 065	4 542	3 611	903	15-10-2020
							+1	-	+1 29	
							=	3 611	= 931	
Razem pożyczki							77 373	61 736	15 434	
								0,00	+1 203	
								61 736	= 15 637	

^{1/} Odsetki zarachowane na dzień 31.12.2015 r.

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

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

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		
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	20 639 EUR	+ ¹	17 049 EUR	3 410 EUR	15-10-2020
						=	-	+ ¹	179 EUR		
	=	17 049 EUR	=	3 590 EUR							
	136 169 PLN ²	86 570 PLN ³	+ ¹	71 513 PLN ³	14 302 PLN						
=	- ³	+ ¹	754 PLN ³								
=	71 513 PLN ³	=	15 057 PLN ³								
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	+ ¹	4 513 PLN	903 PLN	15-10-2020	
=	-	+ ¹	120 PLN								
=	4 513 PLN	=	1 023 PLN								
Razem pożyczki						92 106 PLN		76 026 PLN	15 205 PLN		
								0,00 PLN	+ ¹	875 PLN	
								76 026 PLN	=	16 080 PLN	

¹/ Odsetki zarachowane na dzień 30.06.2015 r.

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

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

k) Zawarte umowy leasingowe w tys. złotych

Stan na 30.06.2016 roku

Od	Lp.	Przedmiot leasingu	Finansujący	Umowa z:	Waluta leasingu	Zadłużenie na 30.06.2016			Termin spłaty
						całkowite	długoterminowe	krótkoterminowe	
Pozostałych jednostek	1.	VOLKSWAGEN PASSAT	Polkomtel Sp. z o.o.	20 lipca 2015 r.	tys. zł	103	85	18	19-07-2019
	2.	VOLKSWAGEN PASSAT	Polkomtel Sp. z o.o.	13 marca 2015r.	tys. zł	333	271	62	18-03-2019
	3.	AUDI A6	Polkomtel Sp. z o.o.	17 października 2014r.	tys. zł	168	124	44	02-11-2018
	4.	VOLKSWAGEN GOLF	Polkomtel Sp. z o.o.	13 marca 2015r.	tys. zł	53	44	9	18-03-2019
RAZEM						656	524	132	

Stan na 31.12.2015 roku

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

Stan na 30.06.2015 roku

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. 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
RAZEM						668	544	123	

I) Należności krótkoterminowe

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:		w tys. złotych		
		30-06-2016	31-12-2015	30-06-2015
a)	do 1 miesiąca	91 782	120 889	97 241
b)	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	852	796	1 143
c)	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy			
d)	powyżej 6 miesięcy do 1 roku			
e)	powyżej 1 roku			
f)	należności przeterminowane	34 185	33 461	34 026
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)		126 819	155 146	132 410
g)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	32 361	32 364	32 363
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)		94 458	122 782	100 047

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

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		w tys złotych		
		30-06-2016	31-12-2015	30-06-2015
a)	czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 380	1 182	2 268
-	prenumeraty	0	11	
-	likwidacja majątku	886	886	886
-	opłata za uczestnictwo w TGE za 2016 rok		45	
-	opłata za ochronę znaku towarowego	4	5	5
-	opłaty za wsparcie do systemów informatycznych		44	
-	koszty wdrożenia licencji	209	191	99
-	odpis na ZFŚS	1 250		1 278
-	ubezpieczenie majątku	31		
b)	pozostałe rozliczenia międzyokresowe			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem		2 380	1 182	2 268

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		w tys. złotych		
		30-06-2016	31-12-2015	30-06-2015
a)	czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 295	1 664	1 773
-	rekultywacja	0	0	0
-	likwidacja majątku	443	886	1 329
-	koszty wdrożenia licencji	852	778	444
b)	pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	2 960	3 271
-	Koszty finansowania rozliczne w czasie	0	2 960	3 271
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem		1 295	4 624	5 044

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		w tys. złotych		
		30-06-2016	31-12-2015	30-06-2015
a)	bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	24 389	18 895	34 821
-	długoterminowe (wg tytułów)			
-	krótkoterminowe (wg tytułów)	24 389	18 895	34 821
	Rezerwa na premię roczną		15 808	8 335
	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	3 133	1 732	3 239
	Rezerwa na koszty bieżącego roku	120	147	0
	opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska	20 674		22 789
	Obowiązek umorzenia Praw Majątkowych – „zielonych certyfikatów”	232	575	282
	Obowiązek umorzenia Praw Majątkowych – „Czerwone certyfikaty”	52	95	47
	Obowiązek umorzenia Praw Majątkowych – opłata gazowa „fioletowa”	20	31	16
	Obowiązek umorzenia Praw Majątkowych – "Biała energia"		282	0
	Obowiązek umorzenia Praw Majątkowych – Opłata gazowa „żółta”	158	225	113
b)	rozliczenia międzyokresowe przychodów	15 430	15 613	15 810
-	długoterminowe (wg tytułów)	15 069	15 234	15 396
	dotacja rozliczana w czasie	1 475	1 640	1 802
	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)	361	379	414
	dotacja rozliczana w czasie	330	330	332
	Odszkodowania z zakładu ubezpieczeń	23	41	74
	inne	8	8	8
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem		39 819	34 508	50 631

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

n) Wykaz grup i zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Lp.	Majątek zabezpieczony	Stan na 30 czerwca 2016 roku				Stan na 31 grudnia 2015 roku			
		kwota kredytu/pożyczki	kwota zabezpieczenia	waluta	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	kwota kredytu/pożyczki	kwota zabezpieczenia	waluta	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
1.	Zastaw rejestrowy i finansowy	1 200 000	2 040 000	tys. zł	81,06%	1 200 000	2 040 000	tys. zł	48,12%
1.1	Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ZE PAK (bloki energetyczne Nr 1-4 w Elektrowni Pątnów) dla banku mBANK w związku z kredytem 667 mln zł z dnia 13.03.2014r. ⁵	1 200 000	2 040 000	tys. zł	81,06%	1 200 000	2 040 000	tys. zł	48,12%
1.2	Zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych ZE PAK SA ustanowiony dla banku mBank w związku z kredytem 667 mln zł z dnia 13.03.2014r. ⁵	1 200 000	2 040 000	tys. zł	81,06%	1 200 000	2 040 000	tys. zł	48,12%
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 667 mln zł z dnia 13.03.2014r. ⁵	1 200 000	2 040 000	tys. zł	81,06%	1 200 000	2 040 000	tys. zł	48,12%
2.	Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach w podmiotach zależnych	102 926	400 000	tys. EUR	83,84% ⁴	117 534	400 000	tys. EUR	48,22% ⁴
		0,00	339 750	tys. zł		0,00	339 750	tys. zł	
2.1	Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach ZE PAK S.A. w PAK Infrastruktura Sp. z o.o. i PAK HOLDCO Sp. z o.o. na rzecz BRE Bank S.A. (ZE PAK jako gwarant projektu "Pątnów II") ¹	117 534	400 000	tys. EUR	70,34% ²	117 534	400 000	tys. EUR	40,21% ³
		0,00	339 750	tys. zł	13,50%	0,00	339 750	tys. zł	8,01%
3.	Hipoteka	-	-	tys. zł	-	-	-	tys. zł	-
3.1	Hipoteka umowna łączna ustanowiona na nieruchomościach w Koninie składających się z działek o numerach 89/20, 89/53, 89/57, 89/55, 89/56 i 89/21 oraz na nieruchomościach w Gminie Kazimierz Biskupi składających się z działek o numerach 148/26, 148,28 i 148/34 dla których Sąd Rejonowy w Koninie prowadzi księgi wieczyste o numerach KN1N/00072269/2, KN1N1/00072270/2, KN1N/00073272/3, KN1N/00073273/0, KN1N/00091529/2 na rzecz banku mBANK w związku z kredytem 667 mln zł z dnia 13.03.2014r. ⁵	1 200 000	2 040 000	tys. zł	81,06% ⁶	1 200 000	2 040 000	tys. zł	48,12% ⁶

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

2/ Udział procentowy w przeliczeniu kwoty 400,00 mln EUR na zł po średnim kursie EUR/ zł z 30 czerwca 2016 roku wynoszącym 4,4255

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

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

5/ Zabezpieczenia kredytu konsorcjalnego 667 mln zł dla ZE PAK SA udzielonego przez mBank, Bank Millennium, BGK, PEKAO SA i PKO BP z dnia 13.03.2014r.

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

Lp.	Majątek zabezpieczony	Stan na 30 czerwca 2015 roku w tys. złotych/euro			
		kwota kredytu/pożyczki	kwota zabezpieczenia	waluta	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
1.	Zastaw rejestrowy i finansowy	1 200 000	2 040 000	PLN	50,51%
1.1	Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ZE PAK (bloki energetyczne Nr 1-4 w Elektrowni Pątnów) dla banku mBANK w związku z kredytem 1,2 mld zł z dnia 13.03.2014r. ⁵	1 200 000	2 040 000	PLN	50,51%
1.2	Zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych ZE PAK SA ustanowiony dla banku mBank w związku z kredytem 1,2 mld zł z dnia 13.03.2014r. ⁵	1 200 000	2 040 000	PLN	50,51%
1.3	Zastaw finansowy na środkach pieniężnych na rachunkach bankowych ZE PAK SA w bankach: mBank, BGK, PEKAO SA, PKO BP, Millennium w związku z kredytem 1,2 mld zł z dnia 13.03.2014r. ⁵	1 200 000	2 040 000	PLN	50,51%
2.	Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach w podmiotach zależnych	131 784	400 000	EUR	49,95% ⁴
		0,00	339 750	PLN	
2.1	Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach ZE PAK S.A. w PAK Infrastruktura Sp. z o.o. i PAK HOLDCO Sp. z o.o. na rzecz BRE Bank S.A. (ZE PAK jako gwarant projektu "Pątnów II") ¹	131 784	400 000	EUR	41,54% ²
		0,00	339 750	PLN	8,41%
3.	Hipoteka	-	-	PLN	-
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. ⁵	1 200 000	2 040 000	PLN	50,51% ⁶

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

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.

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

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)		w tys. złotych		
		30-06-2016	31-12-2015	30-06-2015
a)	udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	165 339,00	175 339,00	175 339,00
-	na rzecz jednostek zależnych	165 339,00	175 339,00	175 339,00
-	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)	1 495,00	1 245,00	1 130,00
-	w tym: na rzecz pracowników	1 495,00	1 245,00	1 130,00
-	w tym: na rzecz jednostek zależnych			-
-	w tym: na rzecz jednostek współzależnych			-
-	w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych			-
-	w tym: na rzecz znaczącego inwestora			-
-	w tym: na rzecz wspólnika jednostki współzależnej			-
-	w tym: na rzecz jednostki dominującej			-
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem		166 834,00	176 584,00	176 469,00

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POZOSTAŁYCH (Z TYTUŁU)		w tys. złotych		
		30-06-2016	31-12-2015	30-06-2015
a)	udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0
b)	Inne zobowiązania warunkowe	4 520 000	4 520 000	4 520 000
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych, razem		4 520 000	4 520 000	4 520 000

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

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)		w tys. złotych		
		30-06-2016	31-12-2015	30-06-2015
a)	otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	2 610	3 080	3 080
-	od jednostek zależnych	2 610	3 080	3 080
-	od jednostek współzależnych			
-	od jednostek stowarzyszonych			
-	od znaczącego inwestora			
-	od wspólnika jednostki współzależnej			
-	od jednostki dominującej			
b)	pozostałe			
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem		2 610	3 080	3 080

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POZOSTAŁYCH (Z TYTUŁU)		w tys. złotych		
		30-06-2016	31-12-2015	30-06-2015
a)	otrzymanych gwarancji i poręczeń	343 666	342 894	375 685
b)	otrzymanych weksli	4 133	29 048	31 310
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem		347 799	371 942	406 995

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

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

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

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

Postępowanie w sprawie zwrotu nadpłaty podatku akcyzowego

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

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

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 roku sygnatura akt VI Co 311/12 przedstawiciele Skarbu Państwa nie zgodzili się na ugodę. Równolegle, Spółka oczekując na wyniki postępowań podatkowych w sprawie wcześniej złożonych wniosków o nadpłatę złożyła na piśmie w dniu 14 września 2012 roku w Izbie Celnej w Poznaniu dodatkowe wyjaśnienia w postaci wyników szczegółowej analizy ekonomicznej, której celem było wykazanie, czy Spółka poniosła uszczerbek związany z zapłatą podatku akcyzowego, do którego nie była zobowiązana. Spółka stoi na stanowisku, iż złożony dokument dotyczy wniosków nadpłatowych z całego okresu objętego postępowaniami, tj. styczeń 2006 – luty 2009 roku. Ostatecznie wszystkie wnioski trafiły na wokandy sądów WSA lub NSA. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania status postępowań jest następujący:

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

pełni podziela stanowisko zajęte przez WSA w Poznaniu w wyroku, od którego została złożona skarga kasacyjna.

W zależności od postanowień wydanych decyzji Spółka podejmie dalsze działania.

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

r) Inne umowy nieuwzględnione w bilansie

Na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz Spółka nie posiadała znaczących umów nieuwzględnionych w bilansie.

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

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

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY (STRUKTURA RZECZOWA- RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. złotych	
	30-06-2016	30-06-2015
- Energia elektryczna	643 729	622 525
- w tym: od jednostek powiązanych	209 692	208 578
- Świadectwa pochodzenia energii	19 823	27 395
- w tym: od jednostek powiązanych		
- Zamiana EUA na CER		
- Energia cieplna	32 391	33 192
- w tym: od jednostek powiązanych	21	18
- Usługi	76 089	59 597
- w tym: od jednostek powiązanych	75 260	58 740
- Towary i materiały	43 976	55 807
- w tym: od jednostek powiązanych	855	1 776
Przychody netto ze sprzedaży , razem	816 008	798 516
- w tym: od jednostek powiązanych	285 828	269 112

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. złotych	
	30-06-2016	30-06-2015
- obrót energią elektryczną	42 789	53 725
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
- Pozostałe materiały	1 187	2 082
- w tym: od jednostek powiązanych	855	1 776
-		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	43 976	55 807
- w tym: od jednostek powiązanych	855	1 776

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 2016 roku.

c) Pozostałe przychody operacyjne

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE		w tys. złotych	
		30-06-2016	30-06-2015
a)	rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	295
-	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:	2 900	745
-	dotacja	165	166
-	kary umowne		
-	odszkodowania od ubezpieczyciela	2 690	430
-	nadwyżki inwentaryzacyjne		
-	odpis aktualizujący należności		1
-	zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		96
-	zwrot kosztów postępowania spornego		1
-	inne	45	51
Inne przychody operacyjne, razem		2 900	1 040

d) Pozostałe koszty operacyjne

INNE KOSZTY OPERACYJNE		w tys. złotych	
		30-06-2016	30-06-2015
a)	utworzone rezerwy (z tytułu)	739	443
-	likwidacji środków trwałych	443	443
-	rezerwy na koszty i straty	296	
b)	pozostałe, w tym:	22 427	44 934
-	awaria urządzeń energetycznych	59	90
-	darowizny	145	206
-	koszty postępowania sądowego	324	647
-	wypłacony emerytom ekwiwalent energetyczny		2
-	złomowanie materiałów	103	
-	aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych		
-	aktualizacja praw majątkowych "zielone certyfikaty"	21 731	43 753
-	aktualizacja praw majątkowych "czerwone certyfikaty"		7
-	kara umowna	17	
-	pozostałe	48	229
Inne koszty operacyjne, razem		23 166	45 377

e) Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH		w tys. złotych	
		30-06-2016	30-06-2015
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	78 722	42 898
-	od jednostek zależnych	78 722	42 898
-	od jednostek współzależnych		
-	od jednostek stowarzyszonych		
-	od znaczącego inwestora		
-	od wspólnika jednostki współzależnej		
-	od jednostki dominującej		
b)	od pozostałych jednostek	56	49
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem		78 778	42 947

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		w tys. złotych	
		30-06-2016	30-06-2015
a)	z tytułu udzielonych pożyczek	468	601
-	od jednostek powiązanych, w tym:	468	601
-	od jednostek zależnych	468	601
-	od jednostek współzależnych		
-	od jednostek stowarzyszonych		
-	od znaczącego inwestora		
-	od wspólnika jednostki współzależnej		
-	od jednostki dominującej		
-	od pozostałych jednostek		
b)	pozostałe odsetki	1 309	589
-	od jednostek powiązanych, w tym:		
-	od jednostek zależnych	82	65
-	od jednostek współzależnych		
-	od jednostek stowarzyszonych		
-	od znaczącego inwestora		
-	od wspólnika jednostki współzależnej		
-	od jednostki dominującej		
-	od pozostałych jednostek	1 227	524
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem		1 777	1 190

INNE PRZYCHODY FINANSOWE		w tys. złotych	
		30-06-2016	30-06-2015
a)	dotądnie różnice kursowe	0	0
-	zrealizowane		
-	niezrealizowane		
b)	rozwiązane rezerwy (z tytułu)	2	3
-	zwrot dopłaty do kapitału		
-	odsetek za nieterminowe płatności	2	3
c)	pozostałe, w tym:	2 829	8
-	aktualizacja wartości inwestycji	2 807	
-	pozostałe	22	8
Inne przychody finansowe, razem		2 831	11

f) Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		w tys. złotych	
		30-06-2016	30-06-2015
a)	od kredytów i pożyczek	8 615	1 444
-	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	8 615	1 444
b)	pozostałe odsetki	14	9
-	dla jednostek powiązanych, w tym:		
-	dla jednostek zależnych		
-	dla jednostek współzależnych	12	
-	dla jednostek stowarzyszonych		
-	dla znaczącego inwestora		
-	dla wspólnika jednostki współzależnej		
-	dla jednostki dominującej		
-	dla innych jednostek	2	9
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem		8 629	1 453

INNE KOSZTY FINANSOWE		w tys. złotych	
		30-06-2016	30-06-2015
a)	ujemne różnice kursowe, w tym:	281	1 909
-	zrealizowane	338	1 442
-	niezrealizowane	-57	467
b)	utworzone rezerwy (z tytułu)	214	208
-	dyskonto rezerwy na likwidację majątku	214	208
c)	pozostałe, w tym:	3 429	1 845
-	odpisy aktualizujące należności		
-	aktualizacja wartości inwestycji		1 385
-	pro wizja od nieuruchomionej transzy kredytu	3 279	
-	pozostałe	150	460
Inne koszty finansowe, razem		3 924	3 962

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

g) Podatek dochodowy od osób prawnych – bieżący

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY		w tys. złotych	
		30-06-2016	30-06-2015
1.	Zysk (strata) brutto	147 166	-6 561
2.	Korekty konsolidacyjne		
3.	Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-183 406	-52 511
-	Koszty trwale nie uznane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania (+)	1 089	1 278
-	Koszty przejściowo nie uznane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania (+)	104 102	163 941
-	Koszty podatkowe nieujęte w wyniku roku obrotowego (-)	0	0
-	Przychody nie zaliczane do podstawy opodatkowania (-)	106 654	76 115
-	Przychody podatkowe nieujęte w wyniku roku obrotowego (+)	733	0
-	Inne zmiany podstawy opodatkowania przewidziane w przepisach podatkowych	-182 676	-141 615
4.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-36 240	-59 072
5.	Podatek dochodowy według stawki 19 %	0	0
6.	Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		9
7.	Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0	9
-	wykazany w rachunku zysków i strat	0	9
-	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	
		30-06-2016	30-06-2015
-	zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	19 363	-9 192
-	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		19 363	-9 192

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

h) Aktywo oraz rezerwa z tytułu podatku odroczonego.

Stan na 30.06.2016 roku

L.p.	Tytuł	Aktywo	Rezerwa
1)	koszty i straty, które w przyszłości zmniejszą lub zwiększą podstawę opodatkowania w tym:		
	rezerwa na koszty audytu	23	
	rezerwa na nagrody jubileuszowe, ekwiwalent energetyczny, odprawy emerytalne, świadczenia pośmiertne	2 230	
	rezerwa na urlopy	595	
	zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek	42	
	rezerwa na materiały	718	
	RMB Zielone certyfikaty	44	
	RMB Czerwone certyfikaty	10	
	RMB Biała energia		
	RMB fioletowe certyfikaty	4	
	RMB żółte certyfikaty	30	
	rezerwa na likwidację majątku	2 908	
	rezerwa na finansowy majątek	2 220	
	rezerwa na należności	369	
	amortyzacja podatkowa a bilansowa środków trwałych		72 321
	składki ZUS od wynagrodzeń	486	
	nie wypłacone wynagrodzenia – umowy zlecenia	14	
	koszty związane z przyszłą sprzedażą majątku	4	
	rezerwa na rekultywację	272	
	dotacja podatkowa a bilansowa od środków trwałych w leasingu zwrotnym	203	
	rezerwa na uprawnienia CO2	23 734	
	zakupione EUA, CER, ERU		34 306
2)	przychody, które zwiększą podstawę opodatkowania w przyszłości		
	zarachowane odsetki od udzielonej pożyczki, lokat		153
	wycena pożyczki		1 526
	zielone i czerwone certyfikaty na składzie		7 668
	zapłacona prowizja od kredytu rozliczana w czasie		205
	wycena kasy i rachunku dewizowego, rozrachunków		11
	RAZEM:	33 906	116 190
	Kwota prezentowana odroczonego podatek dochodowy		82 284

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

Stan na 31.12.2015 roku

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

Stan na 30.06.2015 roku (niebadane)

L.p.	Tytuł	Aktywo	Rezerwa
1)	koszty i straty, które w przyszłości zmniejszą lub zwiększą podstawę opodatkowania w tym:		
	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)	przychody, które zwiększą podstawę opodatkowania w przyszłości		
	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
	RAZEM:	60 157	122 842
	Kwota prezentowana odroczony podatek dochodowy		62 685

i) Dane o kosztach wg rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU		w tys. złotych	
		30-06-2016	30-06-2015
a)	amortyzacja	17 647	41 743
b)	zużycie materiałów i energii	371 274	392 900
c)	usługi obce	69 199	85 077
d)	podatki i opłaty	141 432	137 475
e)	wynagrodzenia	49 682	67 818
f)	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13 974	16 627
g)	pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	5 037	5 964
-	ubezpieczenia majątkowe	4 884	5 664
-	delegacje służbowe	81	106
-	koszty reprezentacji	27	81
-	wydatki rady nadzorczej	3	2
-	pozostałe	42	111
Koszty według rodzaju, razem		668 245	747 604
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych		4 937	2 208
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		-45	-79
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		-1 429	-1 341
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)		-12 282	-16 860
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		659 426	731 532

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	30 czerwca 2016	30 czerwiec 2015
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań długo- i krótkoterminowych	-131 415	151 611
Zmiana stanu kredytów i pożyczek długo- i krótkoterminowych	37 755	-196 466
Zmiana stanu zobowiązań leasingowych	64	-419
Zmiana stanu z tytułu niewypłaconej dywidendy	0	-60 988
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu budowy środków trwałych	64 301	41 620
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów środków pieniężnych	-29 295	-64 642

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

Należności	30 czerwca 2016	30 czerwiec 2015
Bilansowa zmiana stanu należności	7 810	7 623
Zmiana stanu z tytułu niewpłaconej dywidendy	22 470	15 434
Zmiana stanu z tytułu sprzedaży środków trwałych	-1 594	
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów środków pieniężnych	28 686	23 057

Rezerwy	30 czerwca 2016	30 czerwiec 2015
Bilansowa zmiana stanu rezerw	-137 711	-24 064
Rezerwa z tyt. umorzenia CER	282 134	119 343
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów środków pieniężnych	144 423	95 279

Działalność inwestycyjna	30 czerwca 2016	30 czerwiec 2015
Zysk/strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	-96
Zysk/strata ze zbycia inwestycji	0	312
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej w rachunku przepływów środków pieniężnych	0	216

Rozliczenia międzyokresowe	30 czerwca 2016	30 czerwiec 2015
Bilansowa zmiana RMC długookresowe	3 329	1 222
Bilansowa zmiana RMC krótkookresowe	-1 198	-1 752
Bilansowa zmiana RMB	5 311	17 476
Koszty finansowania do aktywowania	319	71
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów środków pieniężnych	7 761	17 017

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

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

Podmiot	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania
Megadex Serwis Sp. z o.o.	1	22 667		3 357
Polkomtel sp. z o.o.	42	315	7	749
Laris Investments sp. z o.o.		106		
Razem	43	23 088	7	4 106

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

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

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

Podmiot	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania
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
Razem	49	58 100	757	13 568

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

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

30 czerwiec 2016 rok	PAK Serwis sp. z o.o.	El PAK sp. z o.o.	Infrastuktura sp. z o.o.	PAK-Holdco sp. z o.o.	Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.	PAK Górnictwo sp. z o.o.	Energoinwest Serwis sp. z o.o.	PAK KWB Konin S.A.	PAK KWB Adamów S.A.	PAK Volt S.A.	EKO-Surowce sp. z o.o.	EL PAK Serwis sp. z o.o.	Aquakon sp. z o.o.	RAZEM
Zakupy	32 114	12 879	5 519	0	87	0	1 963	194 414	119 804	2	1 733	0	402	368 917
Sprzedaż	2 230	1 284	5 409	7	63 055	22	433	2 074	881	209 415	559	327	89	285 785
Odsetki - koszty finansowe														0
Odsetki - przychody finansowe					468			82						550
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	6 000		2 815	41 994						5 500				56 309
Różnice kursowe -koszty					2 807									2 807
Różnice kursowe -przychody														0
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	644	215	1 111	0	13 160	0	78	632	298	29 988	112	238	31	46 507
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	23 887	10 130	1 131	0	73	0	850	26 406	13 804	200	474	0	115	77 070
Pożyczki udzielone					80 648									80 648
Pożyczki otrzymane														0
Inne należności								7 522						7 522
Dywidendy - należność	15 284	7 129												22 413
Zaliczki udzielone														0
Inne zobowiązania	3 929													3 929

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

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

10. Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla.

Od 1 stycznia 2013 roku obowiązuje kolejny okres rozliczeniowy 2013 – 2020 dotyczący uprawnień do emisji. 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.

W grudniu 2013 roku Ministerstwo Ochrony Środowiska opublikowało wzór sprawozdania rzeczowo-finansowego, który ZE PAK przesyła co roku do Ministerstwa w zakresie poniesionych nakładów na zadania inwestycyjne zgłoszone do KPI, w celu skorzystania z derogacji dla energetyki w ramach art. 10c Dyrektywy ETS. Za poniesione nakłady inwestycyjne w okresie od 1 lipca 2014 roku do 30 czerwca 2015 roku ZE PAK złożyła sprawozdanie rzeczowo - finansowe wnosząc tym samym o 329 417 darmowych jednostek EUA. Powyższe jednostki Spółka otrzymała w dniu 22 kwietnia 2016 roku i wykorzystała je do umorzenia emisji za 2015 rok w kwietniu 2016 roku.

Od 2015 r. nastąpiła zmiana w sposobie ogłaszania informacji dotyczących darmowych uprawnień do emisji CO₂. Zgodnie z nową Ustawą z dnia 12 czerwca 2015 roku o systemie handlu uprawnieniami do emisji CO₂, Minister właściwy do spraw środowiska, po zaakceptowaniu przez Komisję Europejską wykazu instalacji wytwarzających energię elektryczną wraz z liczbą uprawnień do emisji, które są planowane do wydania tym instalacjom w danym roku okresu rozliczeniowego, ogłasza w Biuletynie Informacji Publicznej informację o liczbie uprawnień do emisji, które w danym roku okresu rozliczeniowego zostaną wydane instalacjom wytwarzającym energię elektryczną. W związku z powyższym w 2016 roku pojawiła się informacja iż, ZE PAK otrzyma 329 417 jednostek EUA za 2015 r. z Art. 10c (derogacja) oraz 101 259 EUA za 2016 r. z Art. 10a za produkcję energii cieplnej.

Emisja w ZE PAK SA w 2015 roku wyniosła 9 907 506 ton CO₂.

Spółka na dzień 1 stycznia 2016 roku posiadała zakupione jednostki EUA w ilości 9 689 990 ton.

W I półroczu 2016 roku PAK dokonał zakupu 6 944 500 jednostek EUA. Jednocześnie w lutym 2016 roku Spółka otrzymała darmowe EUA na ciepło za 2016 rok (Art. 10a) w ilości 101 259 EUA. Następnie w kwietniu 2016 r. wpłynęły do Spółki darmowe EUA z tytułu derogacji za 2015 r. (Art. 10c) w ilości 329 417 EUA oraz PAK dokonał umorzenia emisji CO₂ za 2015 r. w ilości 9 907 506 ton CO₂. W związku z powyższym stan jednostek EUA w Spółce na 30.06.2016 wynosił 7 157 660 EUA.

W poniższych tabelach zaprezentowano prawa do emisji dwutlenku węgla przyznane w ramach Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień, nabyte na rynku wtórnym wraz z podziałem na część wykorzystaną na własne potrzeby oraz sprzedaną w okresach zakończonych dnia 30 czerwca 2015 roku oraz dnia 30 czerwca 2016 roku.

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – SA
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

w tonach		30 czerwca 2016.	31 grudzień 2016.	30 czerwca 2015.
	Emisja CO2		4 808 926	9 907 506
EUA	Saldo na początek okresu	9 689 990	10 697 412	10 697 412
	Nabyte	6 944 500	6 714 785	3 994 000
	Otrzymane darmowe	430 676	2 363 357	2 363 357
	Umorzenie	-9 907 506	-10 085 564	-10 085 564
	Sprzedaż			
	Wymiana			
	Saldo na koniec okresu	7 157 660	9 689 990	6 969 205

11. Pokrycie straty, podział zysku

W dniu 28 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZE PAK S.A. podjęło Uchwałę Nr 5 w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2015 w wysokości 1 515 851 tys. zł w następujący sposób:

- a) kwotę straty w wysokości 2 405 tys. zł pokryć z kapitału rezerwowego Spółki,
- b) kwotę straty w wysokości 1 513 446 tys. zł pokryć z kapitału zapasowego Spółki.

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 2016 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	produkcja energii	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 Udział pośredni przez PAK SERWIS
8.	PAK KWB KONIN S.A.	Kleczew	wydobycie węgla	96,23 % udziałów
9.	PAK KWB ADAMÓW	Adamów	wydobycie węgla	98,41 % udziałów
10.	PAK VOLT S.A.	Warszawa	sprzedaż energii elektrycznej	100% udziałów
11.	Aquakon sp. z o.o.	Sompolno	Produkcja i handel wodami mineralnymi	92,57 % udziałów Udział pośredni przez PAK KWB Konin
12.	EKO-Surowce sp. z o.o.	Kleczew	Transport kolejowy węgla, sprzedaż węgla	96,23 % udziałów Udział pośredni przez PAK KWB Konin
13.	EL PAK Serwis sp. z o.o.	Konin	Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych i maszyn	100 % udziałów EL PAK Udział pośredni przez EL PAK

Konin, dnia 31 sierpnia 2016 roku

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów-Konin SA

Sporządził: