

ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW – ADAMÓW – KONIN SA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016 ROKU

WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

SPIS TREŚCI

I.	Sprawozdanie finansowe	4
1.	Bilans na dzień 31 grudnia 2016 roku	4
2.	Rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku	8
3.	Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku	10
4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31 grudnia 2016 roku	12
II.	Wprowadzenie do sprawozdania	14
1.	Informacje ogólne o Spółce	14
2.	Skład Zarządu	14
3.	Wskazanie i objaśnienie różnic ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy sprawozdaniem i danymi porównywalnymi, a sprawozdaniem i danymi porównywalnymi, które zostały sporządzone wg MSR	15
4.	Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	17
5.	Połączenie spółek handlowych	17
6.	Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości	17
7.	Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	28
8.	Porównywalność danych finansowych za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za okres bieżący	28
9.	Korekta błędu	28
III.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	29
1.	Zdarzenia roku obrotowego nieuwzględnione w bilansie oraz rachunku zysków i strat	29
2.	Zdarzenia lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym	29
3.	Znaczące zdarzenia okresu bieżącego	29
4.	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym	29
5.	Sezonowość działalności	30
6.	Bilans	31
a)	Środki trwałe	31
b)	Środki trwałe w budowie	33
c)	Test na utratę wartości ZE PAK SA	34
d)	Wartości niematerialne i prawne	36
e)	Zapasy	38
f)	Inwestycje długoterminowe	39
g)	Inwestycje krótkoterminowe	41
h)	Kapitał zakładowy	43
i)	Kapitał własny	44
j)	Rezerwy	45
k)	Zobowiązania wg pozycji w bilansie	48
l)	Kredyty obrotowe i kredyty inwestycyjne	50

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

m) Pożyczki udzielone.....	53
n) Zawarte umowy leasingowe.....	55
o) Struktura należności z tytułu dostaw i usług.....	56
p) Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych oraz przychodów przyszłych okresów.....	58
q) Wykaz grup i zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki.....	60
r) Zobowiązania warunkowe, w tym udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia.....	61
s) Należności warunkowe, w tym otrzymane przez jednostkę gwarancje i poręczenia.....	61
t) Sprawy sądowe.....	62
u) Inne umowy nieuwzględnione w bilansie.....	63
7. Struktura przychodów i kosztów, podatek dochodowy od osób prawnych.....	63
a) Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług.....	63
b) Informacje o działalności zaniechanej w okresie obrachunkowym lub przewidzianej do zaniechania w okresie następnym.....	64
c) Pozostałe przychody operacyjne.....	65
d) Pozostałe koszty operacyjne.....	65
e) Przychody finansowe.....	66
f) Koszty finansowe.....	67
g) Podatek dochodowy od osób prawnych.....	68
h) Aktywo oraz rezerwa z tytułu podatku odroczonego.....	70
i) Dane o kosztach wg rodzaju.....	72
j) Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	72
8. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w grupach pracowniczych.....	74
9. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	74
10. Wynagrodzenia łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom Zarządu i organów nadzorczych Spółki (Rada Nadzorcza).....	74
11. Pożyczki udzielone członkom Zarządu i organów nadzorczych Spółki (Rada Nadzorcza).....	74
12. Transakcje z członkami Zarządu i organów nadzorczych Spółki.....	75
13. Transakcje ze Spółkami powiązаныmi, które nie są objęte sprawozdaniem skonsolidowanym.....	75
14. Transakcje ze Spółkami powiązаныmi kapitałowo, które są objęte sprawozdaniem skonsolidowanym.....	76
15. Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla.....	78
16. Informacja o wypełnieniu wymogów raportowania z art. 44 Ustawy Prawo Energetyczne.....	80
17. Podział zysku, pokrycie straty.....	85
18. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	85

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

I. Sprawozdanie finansowe

1. Bilans na dzień 31 grudnia 2016 roku

AKTYWA		<i>Nota</i>	<i>Na dzień</i> <i>31 grudnia 2016</i> <i>roku</i>	<i>Na dzień</i> <i>31 grudnia 2015</i> <i>roku</i>
A.	Aktywa trwale		2 219 586	2 184 042
I.	Wartości niematerialne i prawne	6d	368 132	289 858
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2.	Wartość firmy		-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		368 132	289 858
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwale		662 844	684 220
1.	Środki trwałe	6 a	617 868	392 252
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		1 290	1 248
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		187 386	178 928
c)	urządzenia techniczne i maszyny		426 981	209 074
d)	środki transportu		854	1 381
e)	inne środki trwałe		1 357	1 621
2.	Środki trwałe w budowie	6 b	41 067	287 639
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		3 909	4 329
III.	Należności długoterminowe		-	-
1.	Od jednostek powiązanych		-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3.	Od pozostałych jednostek		-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	6f	1 187 862	1 205 340
1.	Nieruchomości		-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne		-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		1 187 862	1 205 340
a)	w jednostkach powiązanych		1 187 711	1 205 189
	- udziały lub akcje		1 139 747	1 143 453
	- inne papiery wartościowe		-	-
	- udzielone pożyczki	6m	47 964	61 736
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
c)	w pozostałych jednostkach		151	151
	- udziały lub akcje		151	151
	- inne papiery wartościowe		-	-
	- udzielone pożyczki		-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6p	748	4 624
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		748	4 624

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

B. Aktywa obrotowe		378 620	465 329
I. Zapasy	6 e	53 915	104 156
1. Materiały		39 602	38 536
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Prawa majątkowe		13 959	64 816
5. Zaliczki na dostawy i usługi		354	804
II. Należności krótkoterminowe	6 o	137 373	153 828
1. Należności od jednostek powiązanych		64 297	51 572
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		60 639	44 172
- do 12 miesięcy		60 639	44 172
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		3 658	7 400
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		73 076	102 256
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		53 785	78 610
- do 12 miesięcy		53 785	78 610
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		7 428	8 030
c) inne		11 863	15 616
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 g	186 022	206 163
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		186 022	206 163
a) w jednostkach powiązanych		16 125	23 174
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	7 537
- udzielone pożyczki	6 m	16 125	15 637
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach		296	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		296	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		169 601	182 989
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		169 601	182 989
- inne środki pieniężne		-	-
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 p	1 310	1 182
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		-	-
D. Udziały (akcje) własne		-	-
Aktywa razem		2 598 206	2 649 371

Konin, dnia 21 marca 2017 roku
Sporządził

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin SA

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

PASywa	Nota	Na dzień 31 grudnia 2016 roku	Na dzień 31 grudnia 2015 roku
A. Kapitał (fundusz) własny	6 i	1 491 837	1 360 431
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 h	101 647	101 647
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		1 028 647	2 542 060
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		380 030	380 030
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		227 498	227 531
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		227 498	227 531
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		3 472	5 877
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		-	-
- na udziały (akcje) własne		-	-
V. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych		-834	-834
VI. Zysk/ (strata) netto		131 407	-1 515 850
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		1 106 369	1 288 940
I. Rezerwy na zobowiązania	6 j	347 396	374 770
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		68 806	62 920
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		9 922	11 598
- długoterminowa		8 835	10 967
- krótkoterminowa		1 087	631
3. Pozostałe rezerwy		268 668	300 252
- długoterminowe		17 603	17 424
- krótkoterminowe		251 065	282 828
II. Zobowiązania długoterminowe	6 k	344 005	536 213
1. Wobec jednostek powiązanych		254	254
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		343 751	535 959
a) kredyty i pożyczki	6 l	343 295	535 127
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe	6 n	456	591
d) Zobowiązania wekslowe		-	-
e) Inne		-	241
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 k	387 209	343 449
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		32 405	85 016
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		31 922	75 293
- do 12 miesięcy		31 922	75 293
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) Inne		483	9 723
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		350 650	253 698
a) kredyty i pożyczki	6 l	158 629	79 943
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

c)	inne zobowiązania finansowe	6 n	139	135
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		53 247	15 635
	- do 12 miesięcy		53 247	15 635
	- powyżej 12 miesięcy		-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		50	124
f)	zobowiązania wekslowe		-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		68 521	83 113
h)	z tytułu wynagrodzeń		4 314	4 067
i)	Inne		65 750	70 681
4.	Fundusze specjalne		4 154	4 735
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	6 p	27 759	34 508
1.	Ujemna wartość firmy		-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		27 759	34 508
	- długoterminowe		14 097	15 234
	- krótkoterminowe		13 662	19 274
Pasywa razem			2 598 206	2 649 371

Konin, dnia 21 marca 2017 roku

Sporządził

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin SA

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

2. Rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku

Rachunek zysków i strat	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	7 a	1 622 180	1 538 913
- od jednostek powiązanych		570 581	558 619
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		1 490 122	1 441 309
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		132 058	97 604
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	7 i	1 509 522	1 555 598
- jednostkom powiązanym		566 042	594 784
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		1 389 927	1 466 722
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		119 595	88 876
C. Zysk/ (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)		112 658	-16 685
D. Koszty sprzedaży	7 i	3 100	3 552
E. Koszty ogólnego zarządu	7 i	30 194	35 863
F. Zysk/ (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		79 364	-56 100
G. Pozostałe przychody operacyjne	7 c	6 993	1 679
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0	119
II. Dotacje		1 421	330
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
IV. Inne przychody operacyjne		5 572	1 230
H. Pozostałe koszty operacyjne	7 d	12 671	1 519 160
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		9 845	1 515 167
III. Inne koszty operacyjne		2 826	3 993
I. Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		73 686	-1 573 581
J. Przychody finansowe	7 e	86 676	87 283
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		78 778	84 861
a) od jednostek powiązanych, w tym:		78 722	84 811
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		78 722	84 811
b) od jednostek pozostałych, w tym:		56	50
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
II. Odsetki, w tym:		4 039	2 395
- od jednostek powiązanych		974	1 292
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		1 466	-
V. Inne		2 393	27
K. Koszty finansowe	7 f	23 057	33 898
I. Odsetki, w tym:		18 820	2 877
- dla jednostek powiązanych		-	-

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	33	-
- w jednostkach powiązanych	33	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	29 266
IV. Inne	4 204	1 755
L. Zysk/ (strata) brutto (I+J-K)	137 305	-1 520 196
M. Podatek dochodowy	7 g	5 898
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
O. Zysk/ (strata) netto (L-M-N)	131 407	-1 515 850

Konin, dnia 21 marca 2017 roku

Sporządził

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin SA

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

3. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku

Rachunek przepływów pieniężnych	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk/ (strata) netto		131 407	-1 515 850
II. Korekty razem		-35 158	1 626 618
1. Amortyzacja		36 925	83 263
2. Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych		-2 936	183
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-61 139	-83 276
4. Zysk/ (strata) z działalności inwestycyjnej	7 j	-263	1 531 702
5. Zmiana stanu rezerw	7 j	254 761	252 684
6. Zmiana stanu zapasów		50 241	76 363
7. Zmiana stanu należności	7 j	14 861	-2 940
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 j	-24 231	-24 098
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-2 682	2 088
10. Inne korekty		-300 695	-209 351
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		96 249	110 768
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		108 710	102 562
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 613	180
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		107 097	102 382
a) w jednostkach powiązanych		107 041	102 332
b) w pozostałych jednostkach		56	50
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		56	50
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
- odsetki		-	--
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		85 608	388 751
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		85 608	356 342
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-	32 409
a) w jednostkach powiązanych		-	32 409
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		23 102	-286 189

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	-	312 000
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	312 000
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	132 824	126 829
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	60 988
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	111 877	48 319
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	130	109
8. Odsetki	20 757	17 148
9. Inne wydatki finansowe	60	265
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-132 824	185 171
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	7 j	-13 473
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-13 388	9 207
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	85	-543
F. Środki pieniężne na początek okresu	182 989	173 239
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	169 516	182 989
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4 524	4 825

Konin, dnia 21 marca 2017 roku

Sporządził

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin SA

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31 grudnia 2016 roku

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		1 360 431	2 995 960
- zmiany zasad rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		1 360 431	2 995 960
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		101 647	101 647
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		101 647	101 647
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		2 542 060	2 398 399
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego			
a) zwiększenie (z tytułu)		33	143 661
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		-	-
- podziału zysku (ustawowo)		-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		-	143 654
- zbycia środków trwałych		33	7
b) zmniejszenie (z tytułu)		1 513 446	-
- pokrycia straty		1 513 446	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		1 028 647	2 542 060
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		227 531	286 229
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		33	58 698
- zbycia środków trwałych		33	7
- korekta aktualizacji wyceny		-	58 691
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		227 498	227 531
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		5 877	5 877
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		2 405	-
- pokrycie straty		2 405	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		3 472	5 877
5. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		-1 516 684	204 642
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		-	204 642
- zmiany zasad rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-	204 642
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

b) zmniejszenie (z tytułu)	-	204 642
- podział zysku na kapitał zapasowy	-	143 654
- na wypłatę dywidendy	-	60 988
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 516 684	-834
- zmiany zasad rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 516 684	-834
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-1 515 850	-
- pokrycie straty kapitałem zapasowym i rezerwowym	-1 515 850	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-834	-834
5.7. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-834	-834
6. Wynik netto	131 407	-1 515 850
a) zysk netto	131 407	-
b) strata netto	-	-1 515 850
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 491 837	1 360 431
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17	1 360 431

Konin, dnia 21 marca 2017 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 SA”, „Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 29 grudnia 1994 roku. Siedziba Spółki mieści się w Koninie przy ul. Kazimierskiej 45.

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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 następującym składzie:

- Wojciech Piskorz - Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki,
- Aneta Lato-Żuchowska - Wiceprezes Zarządu,
- Zygmunt Artwik - Wiceprezes Zarządu,
- Adrian Kaźmierczak - Wiceprezes Zarządu,
- Tomasz Zadroga - Wiceprezes Zarządu.

Na posiedzeniu w dniu 11 lutego 2016 roku, Rada Nadzorcza ZE PAK SA 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:

- Aleksander Grad - Prezes Zarządu,
- Aneta Lato-Żuchowska - Wiceprezes Zarządu,
- Zygmunt Artwik - Wiceprezes Zarządu,
- Adrian Kaźmierczak - Wiceprezes Zarządu,
- Tomasz Zadroga - Wiceprezes Zarządu.

Na posiedzeniu w dniu 8 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pana Adama Kłapszty w skład Zarządu Spółki i powierzeniu mu funkcji Wiceprezesa Zarządu. Uchwała weszła w życie z chwilą podjęcia.

W dniu 17 czerwca 2016 roku Pan Aleksander Grad złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu i członka Zarządu Spółki. W związku z zaistniałą sytuacją Rada Nadzorcza Spółki rozpoczęła procedurę wyboru nowego Prezesa Zarządu. Do czasu zakończenia tej procedury Rada Nadzorcza powierzyła kierowanie pracami Zarządu Panu Adamowi Kłapszcie Wiceprezesowi Zarządu Spółki, który od dnia 17 czerwca 2016 pełnił obowiązki Prezesa Zarządu.

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

W dniu 26 października 2016 roku Pan Adrian Kaźmierczak złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki. Jednocześnie na posiedzeniu odbytym w dniu 26 października 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Panią Katarzynę Sobierajską. Uchwała o powołaniu weszła w życie z chwilą podjęcia.

W dniu 3 marca 2017 roku uchwałą Rady Nadzorczej Spółki Panu Adamowi Kłapszczie, zajmującemu dotychczas stanowisko Wiceprezesa Zarządu pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu, powierzono funkcję Prezesa Zarządu Spółki. Uchwała w sprawie powierzenia funkcji Prezesa Zarządu Spółki weszła w życie z chwilą podjęcia.

Jednocześnie na posiedzeniu Rady Nadzorczej odbytym w dniu 3 marca 2017 roku Pani Katarzyna Sobierajska i Pan Tomasz Zadroga złożyli rezygnacje ze stanowisk Wiceprezesów Zarządu Spółki z dniem 3 marca 2017 roku oraz Rada Nadzorcza Spółki powołała Panią Elżbietę Niebisz na stanowisko Wiceprezesa Zarządu. Uchwała o powołaniu weszła w życie z chwilą podjęcia.

Od 3 marca 2017 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki funkcjonuje w następującym składzie:

- Adam Kłapszta - Prezes Zarządu Spółki,
- Aneta Lato-Żuchowska - Wiceprezes Zarządu,
- Zygmunt Artwik - Wiceprezes Zarządu,
- Elżbieta Niebisz - 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 Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE („MSSF”). Spółka nie sporządzała i nie sporządza jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF.

Poniżej prezentowane są główne potencjalne różnice między MSSF a Polskimi Standardami Rachunkowości („PSR”) 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:

Rzeczowy Majątek Trwały

a) Wycena rzeczowych aktywów trwałych

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

b) Wydzielenie komponentów remontowych

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

c) Wycena gruntów i prawa wieczystego użytkowania

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

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

d) Kapitalizacja kosztów finansowania zewnętrznego

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Poniższa tabela prezentuje różnice na dzień 31 grudnia 2016 roku:

Korekta na 31-12-2016	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa	Korekta wartości
	wg PSR	wg MSSF	
Rzeczowy majątek trwały	658 935	662 931	3 996
Kapitał własny	1 491 837	1 433 914	-57 923
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	68 806	129 789	60 983

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

31-12-2016	
Zysk netto PSR	131 407
Korekta rzeczowego majątku trwałego	- 6 769
Korekta MSR19 – Zyski / straty aktuarialne	1 345
31-12-2016	
Kapitał PSR	1 491 837
Korekta rzeczowego majątku trwałego	-57 923
Korekta MSR19 – Zyski / straty aktuarialne	1 345

4. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 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. Z analizy sprawozdania finansowego wynika, że w Spółce wystąpił na koniec roku obrotowego ujemny poziom kapitału obrotowego netto. Zarząd Spółki podjął działania i zidentyfikował źródła takiego stanu rzeczy. Zarząd stoi na stanowisku, że w oparciu o założenia aktualnych planów finansowych działalność Spółki będzie kontynuowana i nie identyfikuje zagrożeń dla kontynuacji działalności w odniesieniu do informacji zawartej w punkcie 4 dodatkowych informacji i objaśnień.

5. Połączenie spółek handlowych

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

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. 2016 r. poz.1047 z późniejszymi zmianami – dalej „UoR”, „ustawa”),
2. Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. 2016 r. poz. 1888) 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. 2014 r. poz. 133) 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. 2013 r. poz.1382) z późniejszymi zmianami.

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

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

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.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

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

- przedmioty o wartości do 0,5 tysiąca złotych zaliczane są do materiałów;
- dla środków trwałych o wartości od 0,5 do 3,5 tysiąca złotych ustalono dokonywanie odpisów amortyzacyjnych jednorazowo w miesiącu oddania do używania; zgodnie z artykułem 16f pkt 3 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych; środki trwałe o wartości powyżej 3,5 tysiąca złotych nabyte przed 1 stycznia 1997 roku amortyzowane są metodą liniową, natomiast środki trwałe nabyte po 1 stycznia 1997 roku, zgodnie z decyzją Zarządu ZE PAK SA, amortyzowane są metodą degresywną; począwszy od 1 stycznia 2000 roku wszystkie nowo zakupione środki trwałe są ponownie amortyzowane metodą liniową;
- przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów, wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny, po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy, ostatnie przeszacowanie miało miejsce w dniu 1 stycznia 1995 roku;
- począwszy od dnia 1 stycznia 2000 roku, dla celów podatkowych, dla wszystkich nowo nabytych środków trwałych przyjmowane są stawki amortyzacji określone w załączniku do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku z późniejszymi zmianami. W stosunku do środków trwałych nabytych i wprowadzonych do ewidencji przed dniem 1 stycznia 2000 roku stosowane są stawki wynikające z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 stycznia 1997 roku w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych;
- uwzględniono konieczność korekty naliczonej amortyzacji w przypadku, gdy przedmioty o cenie wyższej niż 3,5 tys. złotych i planowanym okresie używania poniżej roku, w praktyce będą użytkowane dłużej niż 1 rok;
- komputery i zespoły komputerowe amortyzuje się metodą liniową z możliwością zastosowania współczynnika podwyższającego, zgodnie z art. 16i ust. 2 pkt 3 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych;
- począwszy od dnia 1 stycznia 2001 roku zmieniono zasady amortyzacji bilansowej środków trwałych, które podlegały wycenie przy prywatyzacji Spółki. Od dnia 1 stycznia 2001 roku środki trwałe amortyzowane są metodą liniową, zgodnie z przewidywanym okresem ekonomicznego użytkowania;
- szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały;
- środki trwałe w budowie wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, w ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne, środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania;
- koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu, pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat;
- ustawa przed zmianami zakładała ewidencję pozabilansową prawa wieczystego użytkowania gruntów. Znowelizowana ustawa zalicza prawo wieczystego użytkowania gruntów do środków trwałych. W myśl art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 września 1990 roku o zmianie ustawy o gospodarce gruntami i wywłaszczeniu nieruchomości (Dz. U. Nr 79 poz. 464), grunty stanowiące własność Skarbu Państwa lub własność gminy będące w dniu 5 grudnia 1990 roku w zarządzie państwowych osób prawnych innych niż Skarb Państwa lub komunalnych osób prawnych stały się z tym dniem z mocy prawa przedmiotem użytkowania wieczystego.

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

Nabyte w ten sposób prawo wieczystego użytkowania gruntu nie zostało ujęte w księgach, lecz jest wykazywane pozabilansowo;

• zgodnie z UoR Spółka dokonuje inwentaryzacji środków trwałych raz na cztery lata, ostatnia inwentaryzacja środków trwałych miała miejsce w 2014 roku;

• na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych, jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto, odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych, odpisy z tytułu trwałej utraty wartości dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

Wartości niematerialne i prawne

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

- licencje – oprogramowanie - 2 lata,
- pozostałe licencje - 5 lat,
- pozostałe wartości niematerialne i prawne - 5 lat.

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

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

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

Należności długoterminowe

Do należności długoterminowych zalicza się między innymi:

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

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

Inwestycje długoterminowe

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

- nieruchomości,
- wartości niematerialne i prawne,

lub charakter aktywów finansowych i występują wtedy jako:

- udziały i akcje,
- inne papiery wartościowe (długoterminowe bony, obligacje skarbowe itp.),
- udzielone pożyczki długoterminowe,
- inne długoterminowe aktywa (weksle, czek, lokaty, bony komercyjne).

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

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

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

Inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych)

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

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

Aktywa finansowe

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

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

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

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

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

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

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

Leasing

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

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

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

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

aktywów. Jeżeli cena sprzedaży przewyższa wartość godziwą, to kwota przekraczająca wartość godziwą jest odraczana w czasie i rozliczana w przychody przez okres przewidywanego użytkowania składnika aktywów.

Należności krótko- i długoterminowe

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

Zapasy

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

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

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

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

W Spółce obowiązuje procedura ciągłej inwentaryzacji stanów zapasów materiałów remontowych i eksploatacyjnych. Stan zapasów paliwa produkcyjnego jest weryfikowany co miesiąc, ostatnia inwentaryzacja paliwa produkcyjnego miała miejsce według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Świadczenia pochodzenia energii otrzymane nieodpłatnie z tytułu produkcji energii w źródłach odnawialnych, gazowych i kogeneracji wykazywane są według wartości godziwej na koniec miesiąca, w którym zostały wyprodukowane.

Składniki majątku wytworzone we własnym zakresie

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

Koszty bezpośrednie obejmują:

- wartość zużytych materiałów bezpośrednich,
- płace bezpośrednie,
- zużycie narzędzi specjalistycznych,
- inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem produktu do postaci i miejsca, w jakim znajduje się w dniu wyceny.

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

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

Kapitały własne

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

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

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, z przeniesienia z Funduszu Załogi oraz z przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny. Wypłacone w trakcie odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego.

Fundusze specjalne

W Spółce występują następujące fundusze specjalne:

- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych,
- Fundusz Załogi.

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych (D.U. 2015 r. poz.111) z późniejszymi zmianami) stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w kwocie uzgodnionej ze Związkami Zawodowymi. Zgodnie z podpisanym ze Związkami Zawodowymi porozumieniem Spółka administruje Międzyzakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych Spółki i spółek zależnych. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane przychody Funduszu pomniejszone o nie podlegające zwrotowi wydatki z Funduszu. Spółka wykazuje w bilansie oddzielnie saldo Funduszu i aktywa Funduszu.

Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych

Na dzień 31 grudnia 2016 roku aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż złoty polski są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP z dnia bilansowego. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31 -12- 2016	31 -12- 2015
EUR	4,4240	4,2615
USD	4,1793	3,9111

Różnice kursowe

Różnice kursowe dotyczące rozrachunków wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych i prawnych. W rachunku zysków i strat różnice kursowe są wykazywane po ich skompensowaniu.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych

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

Potwierdzenia sald

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

Nie wymagają pisemnego potwierdzenia salda określone w art. 26 ust. 1 pkt3 ustawy m.in.:

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

Zgodnie z zasadą istotności ustawy, jeżeli kontrahenci, u których należność nie przekracza wartości 2% kwoty stanowiącej podstawę zaliczenia nowych składników majątku do środków trwałych amortyzowanych w czasie tj. 3,5 tys. zł, nie zwrócą potwierdzenia salda drogą pisemną, przyjmuje się, że saldo nie budzi zastrzeżeń.

Zgodnie z zasadą istotności ustawy jeżeli saldo należności nie przekraczające wartości 2% kwoty stanowiącej podstawę zaliczenia nowych składników majątku do środków trwałych amortyzowanych w czasie tj. 3,5 tys. zł nie wykazuje ruchu przez ostatnie pół roku, należy je spisać w pozostałe koszty operacyjne.

Kredyty bankowe i pożyczki

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują także część oszacowanych kosztów przyszłej rekultywacji użytkowanych przez Spółkę składowisk popiołu. Koszty te ujmowane są w wartości

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

zdyskontowanej i dotyczą nakładów, jakie Spółka będzie musiała ponieść do całkowitego wypełnienia składowiska popiołu.

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

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

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

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

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

Rezerwy

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

Rezerwa na demontaż majątku Elektrowni Adamów nie jest tworzona ze względu na brak obowiązku prawnego. Pozwolenie zintegrowane jakie otrzymała Elektrownia Adamów na prowadzenie działalności nie zawiera w swej treści klauzuli o konieczności tworzenia rezerwa na likwidację majątku.

Inwentaryzacja

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

Trwała utrata wartości aktywów

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

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

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

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

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

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

Koszty operacyjne

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

Koszty ogólnoprodukcyjne

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

Podatek dochodowy od osób prawnych

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

Odroczony podatek dochodowy

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

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

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

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

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

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

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

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

Rezerwy na urlopy, odprawy emerytalne i odprawy pośmiertne

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

Zgodnie z zakładowym systemem wynagrodzenia, pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych w momencie przechodzenia na emeryturę oraz do odpraw pośmiertnych. Na podstawie niezależnych obliczeń aktuarialnych zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 19 tworzona jest rezerwa na odprawy, które będą wypłacone w przyszłości.

Uprawnienia do emisji CO2

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

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

Rezerwa tworzona jest w wysokości:

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

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 21 marca 2017 roku

Sporządził:

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów-Konin SA

III. Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

W okresie sprawozdawczym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, to jest do dnia 21 marca 2017 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym za okres zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

2. Zdarzenia lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2016 roku, to jest do dnia 21 marca 2017 roku, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

3. Znaczące zdarzenia okresu bieżącego

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2016 roku, to jest do dnia 21 marca 2017 roku, nie wystąpiły znaczące zdarzenia okresu bieżącego wymagające dokonania dodatkowego ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

4. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Rozmowy między Zarządem a stroną społeczną

W dniu 8 lutego 2016 roku związki zawodowe działające w ZE PAK SA zgłosiły, w trybie ustawy z dnia 23 maja 1991 roku o rozwiązywaniu sporów zbiorowych, żądania dotyczące m.in. nowych składników systemu wynagrodzeń, wypłaty odpraw oraz bezpieczeństwa pracy.

Zarząd Spółki odmówił realizacji żądań związków zawodowych. Zarząd uznał za niedopuszczalne zgłaszanie przez związki zawodowe żądań wprowadzenia do systemu płacowego nowych składników, w związku z art. 4 ust. 2 ustawy o rozwiązywaniu sporów zbiorowych. Konsekwencją nieuwzględnienia żądań było zaistnienie od dnia 8 lutego 2016 roku sporu zbiorowego pomiędzy ZE PAK SA jako pracodawcą a związkami zawodowymi jako reprezentacją pracowników. Dotychczas nie doszło do zawarcia porozumienia w sprawie sporu zbiorowego związanego z pismem związków zawodowych z dnia 8 lutego 2016 roku.

W dniu 12 maja 2016 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o likwidacji Pracowniczego Programu Emerytalnego („PPE”), który stanowił jeden z tematów rozmów prowadzonych ze stroną społeczną. Likwidacja programu nastąpi z zachowaniem 12-miesięcznego okresu wypowiedzenia. W związku z wypowiedzeniem PPE Spółka złożyła do KNF wnioski o wykreślenie programu z rejestru pracowniczych programów emerytalnych i obecnie trwa postępowanie administracyjne w sprawie przedmiotowego wniosku.

W dniu 18 stycznia 2017 roku związki zawodowe działające w Spółce wystąpiły z kolejnym pismem złożonym w trybie ustawy z dnia 23 maja 1991 roku o rozwiązywaniu sporów zbiorowych, zawierającym żądania dotyczące m.in. premii regulaminowej, zwrotu niewypłaconych składek na PPE oraz wypracowania programu wsparcia dla pracowników Elektrowni Adamów. Zarząd Spółki udzielił odpowiedzi na żądania zgłoszone przez związki zawodowe, przedstawiając swoje stanowisko w sprawie poszczególnych żądań wraz z powołaniem stosownych argumentów dla uzasadnienia zajętego stanowiska, wskazując m.in. na bezzasadność niektórych żądań lub konsekwencje regulacji zawartych w przepisach art. 4 ustawy o rozwiązywaniu sporów zbiorowych dotyczących niedopuszczalności prowadzenia sporu zbiorowego. Obecnie prowadzone są rozmowy pomiędzy Zarządem Spółki a stroną społeczną w związku z żądaniami zgłoszonymi pismem związków z dnia 18 stycznia 2017 roku.

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

Decyzja Regionalnego Dyrektora Ochrony Środowiska w sprawie odkrywki Ościsłowo

W dniu 13 marca 2017 roku PAK KWB Konin SA otrzymała decyzję Regionalnego Dyrektora Ochrony Środowiska w Poznaniu („RDOŚ w Poznaniu”) z dnia 10 marca 2017 roku odmawiającą określenia środowiskowych uwarunkowań dla przedsięwzięcia pn.: „Wydobycie węgla brunatnego i kopalni towarzyszących z Odkrywki Ościsłowo”. Decyzja RDOŚ w Poznaniu nie jest ostateczna. Od decyzji przysługuje odwołanie do Generalnego Dyrektora Ochrony Środowiska wniesione za pośrednictwem RDOŚ w Poznaniu w terminie 14 dni od dnia doręczenia. PAK KWB Konin SA złoży od wydanej decyzji stosowne odwołanie. W ocenie Zarządu Spółki istnieją realne przesłanki by oczekiwać, że odwołanie PAK KWB Konin SA zostanie rozpatrzone pozytywnie. Zdaniem Spółki wydana decyzja pozbawiona jest argumentów merytorycznych oraz nie została poparta ekspertyzami potwierdzającymi negatywny wpływ na środowisko w przypadku zastosowania rozwiązań zaproponowanych przez PAK KWB Konin SA.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w ocenie Zarządu ZE PAK SA ryzyko nie dotrzymania harmonogramu budowy i rozpoczęcia eksploatacji węgla z odkrywki Ościsłowo jest znikome; gdyby jednak nastąpiła realizacja tego ryzyka, zmiany dotyczące planów produkcyjnych Spółki w kolejnych latach mogłyby być istotne, w tym mogłyby mieć wpływ na szacunki dotyczące przyszłych spodziewanych przepływów pieniężnych generowanych przez aktywa wytwórcze Spółki.

5. Sezonowość działalności

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

6. Bilans

a) Środki trwałe

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
Okres zakończony 31 grudnia 2016 roku	- 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)	47	68 145	848 621	2	205	917 020
- Nabycie	47	-	56	2	19	124
- Transfer ze środków trwałych w budowie	-	68 145	848 565	-	186	916 896
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	101	16	78	195
- likwidacja i sprzedaż	-	-	101	16	78	195
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 408	1 372 666	4 003 512	3 723	11 963	5 393 272
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	113	742 300	2 498 215	1 897	9 618	3 252 143
f) zwiększenia (z tytułu)	5	10 434	24 544	513	391	35 887
- amortyzacja okresu	5	10 434	24 645	529	469	36 082
- likwidacja i sprzedaż	-	-	101	16	78	195
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	118	752 734	2 522 759	2 410	10 009	3 288 030
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	383 293	447 703	459	597	832 052
- Zwiększenia (z tytułu)	-	49 253	606 069	-	-	655 322
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	49 253	606 069	-	-	655 322
- Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	432 546	1 053 772	459	597	1 487 374
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 290	187 386	426 981	854	1 357	617 868

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	Okres zakończony 31 grudnia 2015 roku	- 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)	-	10 925	8 412	732	643	20 712
	Nabycie	-	-	127	4	56	187
	przejęcie z inwestycji	-	-	-	-	-	-
	Transfery	-	10 925	8 285	148	587	19 945
	Inne	-	-	-	580	-	580
c)	zmniejszenia (z tytułu)	-	226	1 742	844	335	3 147
	likwidacja i sprzedaż	-	226	1 742	844	335	3 147
	Inne	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
g)	zmniejszenia (z tytułu)	-	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	-	-	-	-	-	-
-	Zwiększenia	-	383 293	447 703	459	597	832 052
-	Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
j)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	383 293	447 703	459	597	832 052
k)	wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 248	178 928	209 074	1 381	1 621	392 252

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31-12-2016	31-12-2015
a) własne	2 104 934	1 223 618
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	308	686
- umowy leasingu finansowego	308	686
- umowy leasingu operacyjnego, najmu i dzierżawy	-	-
c) odpisy aktualizujące	1 487 374	832 052
Środki trwałe bilansowe, razem	617 868	392 252

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	31-12-2016	31-12-2015
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	73	87
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	73	87

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31-12-2016	31-12-2015
a) środki trwałe, w tym:	617 868	392 252
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 290	1 248
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	187 386	178 928
- urządzenia techniczne i maszyny	426 981	209 074
- środki transportu	854	1 381
- inne środki trwałe	1 357	1 621
b) środki trwałe w budowie	41 067	287 639
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	3 909	4 329
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	662 844	684 220

b) Środki trwałe w budowie

Wyszczególnienie	31-12-2016		31-12-2015	
	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie
<u>Wartość początkowa</u>				
Saldo otwarcia	1 017 586	4329	693 396	20 662
Zwiększenia, w tym:	15 221	-	346 716	-
Nabycie	15 221	-	346 716	-
Zmniejszenia, w tym:	918 393	420	22 526	16 333
Likwidacja	918 374	420	20 932	16 333
Sprzedaż	19	-	1 594	-
Saldo zamknięcia	114 414	3 909	1 017 586	4 329
<u>Umorzenie</u>				
Saldo otwarcia	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-
<u>Odpisy aktualizujące BO</u>	729 947	-	-	-
<u>Odpisy aktualizujące BZ</u>	73 347	-	729 947	-
<u>Wartość netto</u>				
Saldo otwarcia	693 396	-	693 396	20 662
Saldo zamknięcia	41 067	3 909	287 639	4 329

Nakłady inwestycyjne dokonane przez ZE PAK SA w bieżącym roku obrotowym 2016 wyniosły 15 221 tysięcy złotych (w 2015 roku odpowiednio 346 716 tysięcy złotych) i nie obejmowały nakładów na ochronę środowiska (w 2015 roku odpowiednio 23 602 tysięcy złotych). Nakłady inwestycyjne planowane na rok 2017 roku wynoszą 54 000 tysięcy złotych (w tym na ochronę środowiska 1 000 tysięcy złotych).

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

c) Test na utratę wartości ZE PAK SA

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

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

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

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

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

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

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

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

- elektrownia Pątnów I - czas pracy do 31.12.2030 roku
- elektrownia Adamów - czas pracy do 1.01.2018 roku
- elektrownia Konin-kolektor - czas pracy do 30.06.2020 roku
- elektrownia Konin blok biomasowy - czas pracy do 31.12.2047 roku

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

Przyjęto następujące założenia do oszacowania wartości użytkowej rzeczowych aktywów trwałych:

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

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,
- 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 7,37% (w roku 2015 7,22%).

Test wykonano na dzień 31 grudnia 2016 roku.

W oparciu o przeprowadzone testy nie stwierdzono konieczność rozpoznania odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego.

Stan na 31-12-2016	Wartość testowana	Stwierdzona utrata wartości	Wartość po przeprowadzonym teście
ZE PAK SA	1 491 837	0	1 491 837
Razem	1 491 837	0	1 491 837

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 SA	(+)	wzrost o 1,0 p.p.	(-)	spadek o 1,0 p.p.
średnioważony koszt kapitału		(22 mln)		23 mln
		(+)	wzrost o 1%	(-) spadek o 1%.
zmiana przychodów ze sprzedaży (cena energii elektrycznej)		68 mln		(68 mln)
		(+)	wzrost o 5%	(-) spadek o 5%.
zmiana kosztu własnego sprzedaży (cena 1 EUA)		(52 mln)		52 mln

W odniesieniu do informacji zawartej w punkcie 4 dodatkowych informacji i objaśnień, analiza wrażliwości testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych została przeprowadzona przy założeniu braku przesunięć w planowanych harmonogramach budowy oraz eksploatacji węgla z odkrywki Ościsłowo.

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

d) Wartości niematerialne i prawne

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
Okres zakończony 31 grudnia 2016 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:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	18 859	39	286 230	-	305 089
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	1 931	-	360 599	-	362 530
- Nabycie	-	-	-	-	360 599	-	360 599
- Inne	-	-	-	-	-	-	-
- Transfery	-	-	1 931	-	-	-	1 931
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	282 135	-	282 135
- Umorzenia praw do emisji CO2	-	-	-	-	282 135	-	282 135
- Inne	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	20 790	39	364 694	-	385 484
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	15 228	39	3	-	15 231
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	843	-	-	-	843
- Amortyzacja	-	-	843	-	-	-	843
- Likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	16 071	39	3	-	16 074
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- Zwiększenia	-	-	1 278	-	-	-	1 278
- Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	1 278	-	-	-	1 278
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	3 441	-	364 691	-	368 132

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)								
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)	-	-	987	-	209 354	-	210 341
	Nabycie	-	-	-	-	209 354	-	209 354
	Inne	-	-	-	-	-	-	-
	Transfery	-	-	987	-	-	-	987
c)	zmniejszenia (z tytułu)	-	-	155	155	119 344	-	119 499
	Likwidacja	-	-	155	155	119 344	-	119 499
-	Inne	-	-	-	-	-	-	-
d)	wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	18 859	39	286 230	-	305 089
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	14 380	194		-	14 380
f)	zmniejszenia (z tytułu)	-	-	1 003	-	3	-	1 006
	amortyzacja okresu	-	-	1 003	-	3	-	1 006
	Inne	-	-	-	-	-	-	-
g)	zmniejszenia (z tytułu)	-	-	155	155	-	-	155
	Likwidacja	-	-	155	155	-	-	155
	Inne	-	-	-	-	-	-	-
h)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	--	-	15 228	39	3	-	15 231
i)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
-	Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
-	Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
J)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
k)	wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	3 631	-	286 227	-	289 858

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31-12-2016	31-12-2015
a) własne	368 132	289 858
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	-	-
-		
Wartości niematerialne i prawne, razem	368 132	289 858

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31-12-2016	31-12-2015
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
b) wartość firmy	-	-
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	3 441	3 631
- oprogramowanie komputerowe	-	-
d) inne wartości niematerialne i prawne	364 691	286 227
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	368 132	289 858

e) Zapasy

ZAPASY	31-12-2016	31-12-2015
a) materiały	39 602	38 536
b) półprodukty i produkty w toku	-	-
c) produkty gotowe	-	-
d) towary	13 959	64 816
e) zaliczki na dostawy	354	804
Zapasy, razem	53 915	104 156

Wyszczególnienie	31-12- 2016	31-12-2015
1. Materiały	39 602	38 536
· Paliwo produkcyjne	8 140	12 915
· Materiały pomocnicze	35 142	29 397
· Odpis aktualizujący	-3 680	-3 776
2. Towary	13 959	64 816
· Zielone certyfikaty	23 038	77 347
· Czerwone certyfikaty	572	687
· Białe certyfikaty	194	-
· Odpis aktualizujący	-9 845	-13 218
3. Zaliczki na dostawy	354	804
Razem:	53 915	104 156

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa posiadała według ewidencji łącznie 353 874,513 MWh praw majątkowych zielonych certyfikatów i wyprodukowanej, jeszcze nie zweryfikowanej przez URE, zielonej energii, z tego 134 408,902 MWh to już uzyskane prawa majątkowe, natomiast 186 300,887 MWh to produkcja energii zielonej w miesiącach lipiec - listopad 2016 roku oczekująca na potwierdzenie w URE, a 33 164,724 MWh to produkcja miesiąca grudnia 2016 roku oczekująca na złożenie wniosku przez Spółkę. W 2016 roku Grupa otrzymała zaległe certyfikaty za 2015 rok w ilości 115 301,589 MWh za produkcję w IV kwartale 2015 oraz 174 206,391 MWh za produkcję w I półroczu 2016 roku. W trakcie bieżącego okresu sprawozdawczego Grupa realizowała produkcję w źródłach odnawialnych i prezentowała w bilansie zielone certyfikaty po cenach aktualnych na koniec każdego miesiąca.

Odpis aktualizujący wartość zapasów na dzień 31 grudnia 2016 roku w kwocie 9 845 tysięcy złotych dotyczy aktualizacji wyceny praw będących na stanie Spółki w dniu 31 grudnia 2016 roku do ceny jednostkowej 37,76 PLN/MWh.

f) Inwestycje długoterminowe

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31-12-2016	31-12-2015
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	1 187 711	1 205 189
- udziały lub akcje	1 139 747	1 143 453
- udzielone pożyczki	47 964	61 736
b) w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	-	-
c) w pozostałych jednostkach, w tym:	151	151
- udziały lub akcje	151	151
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	1 187 862	1 205 340

Pełna nazwa podmiotu, siedziba	01-01- 2016	Zwiększenie	Zmniejszenie	31-12-2016	% 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 SA	123 553	-	3 706	119 847	93,34%
PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów SA	78 616	-	-	78 616	98,41%
Elektrim-Volt SA	118 500	-	-	118 500	100%
RAZEM	1 171 653	-	3 706	1 167 947	-
Odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego	-28 200			-28 200	-
WARTOŚĆ BILANSOWA	1 143 453	-	3 706	1 139 747	-

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

Pełna nazwa podmiotu, siedziba	01-01- 2015	Zwiększenie	Zmniejszenie	31-12- 2015	% 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 SA	109 264	14 289	-	123 553	96,23%
PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów SA	67 995	10 621	-	78 616	98,41%
Elektrim-Volt SA	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	-

Okres zakończony 31-12- 2016 roku

	31-12- 2016	31-12- 2015
Pełna nazwa pomiotu		
Zakłady Pomiarowo-Badawcze Energetyki "Energopomiar" sp. z o.o., Gliwice	200	200
Odpisy aktualizujące		
Zakłady Pomiarowo-Badawcze Energetyki "Energopomiar" sp. z o.o., Gliwice	-49	-49
Razem krótkoterminowe	151	151

**PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE
DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE
(STRUKTURA WALUTOWA)**

	31-12-2016	31-12-2015
a) w walucie polskiej	1 139 898	1 143 604
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	1 139 898	1 143 604

**ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW
FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)**

	31-12-2016	31-12-2015
a) stan na początek okresu	1 205 340	1 224 779
- udziały lub akcje	1 143 604	1 147 595
- udzielone pożyczki	61 736	77 184
b) zwiększenia (z tytułu)	-	24 909
- udziały lub akcje	-	24 909
- udzielone pożyczki	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	17 478	44 348
- udziały lub akcje	3 706	28 900
- udzielone pożyczki (spłata)	13 772	15 448
d) stan na koniec okresu	1 187 862	1 205 340
- udziały lub akcje	1 139 898	1 143 604
- udzielone pożyczki	47 964	61 736

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	31-12-2016	31-12-2015
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	1 139 898	1 143 604
a. udziały i akcje (wartość bilansowa):	1 139 898	1 143 604
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	28 200
- sprzedaż	3 706	-
- wartość na początek okresu	1 143 604	1 171 804
- wartość według cen nabycia	-	-
Wartość na początek okresu, razem	1 139 898	1 171 804
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-	28 200
Sprzedaż	3 706	-
Wartość bilansowa, razem	1 139 898	1 143 604

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31-12-2016	31-12-2015
a) w walucie polskiej	47 964	61 736
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem	47 964	61 736

g) Inwestycje krótkoterminowe

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31-12-2016	31-12-2015
a) w jednostkach zależnych	16 125	23 174
- udziały lub akcje	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	7 537
- obligacje	-	7 537
- udzielone pożyczki	16 125	15 637
b) w jednostkach współzależnych	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
d) w znaczącym inwestorze	-	-
e) we wspólniku jednostki współzależnej	-	-
f) w jednostce dominującej	-	-
g) w pozostałych jednostkach	296	-
- udziały lub akcje	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	296	-
- wycena kontraktu forward	296	-
h) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	169 601	182 989
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	169 601	182 989
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	186 022	206 163

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	31-12-2016	31-12-2015
a) w walucie polskiej	-	7 537
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	-	7 537

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)

	31-12-2016	31-12-2015
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	-	7 537
a. udziały i akcje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b. obligacje (wartość bilansowa):	-	7 537
- wartość godziwa	-	7 537
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	7 500
Wartość według cen nabycia, razem	-	7 500
Wartość na początek okresu, razem	-	-
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-	37
Wartość bilansowa, razem	-	7 537

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	31-12-2016	31-12-2015
a) w walucie polskiej	16 125	15 637
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	16 125	15 637

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

h) Kapitał zakładowy

Stan na dzień 31-12-2016

Wyszczególnienie akcjonariuszy	Liczba akcji	Wartość jednej akcji w zł	% udział w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
Zygmunt Solorz (pośrednio) poprzez: Elektrim SA, 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%
Nationale Nederlanden OFE	5 068 410	2,00	9,97%	5 068 410	9,97%
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA	3 081 567	2,00	6,06%	3 081 567	6,06%
OFE PZU "Złota Jesień"	2 664 378	2,00	5,24%	2 664 378	5,24%
Pozostali	13 808 325	2,00	27,18%	13 808 325	27,18%
Razem	50 823 547		100,0%	50 823 547	100%

Według wiedzy Spółki, na podstawie zawiadomień przekazanych przez akcjonariuszy

Stan na dzień 31-12-2015

Wyszczególnienie akcjonariuszy	Liczba akcji	Wartość jednej akcji w zł	% udział w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
Zygmunt Solorz (pośrednio) poprzez: Elektrim SA, 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%
Nationale Nederlanden OFE	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 zawiadomień przekazanych przez akcjonariuszy

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

i) Kapitał własny

Wyszczególnienie	1 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	Stan na 31 grudnia 2016 roku
1. Kapitał podstawowy	101 647	-	-	-	-	-	101 647
2. Akcje własne	-	-	-	-	-	-	-
3. Kapitał zapasowy	2 542 060	33	-	-1 513 446	-	-	1 028 647
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	227 531	-33	-	-	-	-	227 498
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	-	131 407	131 407
RAZEM	1 360 431	-	-	-	-	131 407	1 491 837

Wyszczególnienie	1 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	Stan na 31 grudnia 2015 roku
1. Kapitał podstawowy	101 647	-	-	-	-	-	101 647
2. Akcje własne	-	-	-	-	-	-	-
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	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	-	-	-60 988	-58 691	-1 515 850	1 360 431

KAPITAŁ ZAPASOWY	31-12-2016	31-12-2015
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	380 030	380 030
b) utworzony ustawowo	-	-
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	521 904	2 035 350
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
e) inny (wg rodzaju)	126 713	126 680
- przejęcie PAK Odsiarczanie	65 921	65 921
- likwidacja środków trwałych	60 792	60 759
Kapitał zapasowy, razem	1 028 647	2 542 060

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31-12-2016	31-12-2015
a) z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym	-	-
- z wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-
c) z tytułu podatku odroczonego	-	-
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	-
e) inny (wg rodzaju)		
- z tytułu aktualizacji środków trwałych	227 498	227 531
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	227 498	227 531

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	31-12-2016	31-12-2015
- fundusz prywatyzacyjny	3 472	3 472
- na pokrycie strat	-	2 405
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	3 472	5 877

j) Rezerwy

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31-12-2016	31-12-2015
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	62 920	71 878
a) odniesionej na wynik finansowy	62 920	71 878
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	5 886	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	5 886	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	-	8 958
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	8 958
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	68 806	62 920
a) odniesionej na wynik finansowy	68 806	62 920
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

ZMIANA STANU DŁGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	31-12-2016	31-12-2015
a) stan na początek okresu	10 967	10 969
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	8 833	8 416
- rezerwa na odprawy pośmiertne	2 134	2 553
b) zwiększenia (z tytułu)	-	417
- rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	-	417
- rezerwa na odprawy pośmiertne	-	-
c) wykorzystanie	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	2 132	419
- rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	1 688	-
- rezerwa na odprawy pośmiertne	444	419
e) stan na koniec okresu	8 835	10 967
- rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	7 145	8 833
- rezerwa na odprawy pośmiertne	1 690	2 134

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	31-12-2016	31-12-2015
a) stan na początek okresu	631	16 356
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	15 826
- rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	631	530
- rezerwa na odprawy pośmiertne	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	456	101
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	456	101
- rezerwa na odprawy pośmiertne	-	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	15 383
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	15 383
- rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	-	-
- rezerwa na odprawy pośmiertne	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	443
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	443
- rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	-	-
- rezerwa na odprawy pośmiertne	-	-
e) stan na koniec okresu	1 087	631
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	1 087	631
- rezerwa na odprawy pośmiertne	-	-

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DLUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31-12-2016	31-12-2015
a) stan na początek okresu	17 424	17 141
- rezerwa na rekultywację	1 005	2 470
- rezerwa na likwidację	16 419	14 671
b) zwiększenia (z tytułu)	429	1 748
- rezerwa na rekultywację	-	-
- rezerwa na likwidację	429	1 748
c) wykorzystanie (z tytułu)	250	-
- rezerwa na rekultywację	250	-
- rezerwa na likwidację	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	1 465
- rezerwa na rekultywację	-	1 465
- rezerwa na likwidację	-	-
e) stan na koniec okresu	17 603	17 424
- rezerwa na rekultywację	755	1 005
- rezerwa na likwidację	16 848	16 419

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31-12-2016	31-12-2015
a) stan na początek okresu	282 828	125 085
- rezerwa na uprawnienia do emisji CO2	282 135	122 030
- rezerwa na karę URE	-	1 500
- rezerwa na rekultywację	693	1 555
- rezerwa na opłaty	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	251 065	279 449
- rezerwa na uprawnienia do emisji CO2	250 189	279 449
- rezerwa na karę URE	-	-
- rezerwa na rekultywację	250	-
- rezerwa na opłaty	626	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	282 828	121 482
- rezerwa na uprawnienia do emisji CO2	282 135	119 344
- rezerwa na karę URE	-	1 500
- rezerwa na rekultywację	693	638
- rezerwa na opłaty	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	224
- rezerwa na uprawnienia do emisji CO2	-	-
- rezerwa na karę URE	-	-
- rezerwa na rekultywację	-	-
- rezerwa na opłaty	-	-
e) stan na koniec okresu	251 065	282 828
- rezerwa na uprawnienia do emisji CO2	250 189	282 135
- rezerwa na karę URE	-	-
- rezerwa na rekultywację	250	693
- rezerwa na opłaty	626	-

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

k) Zobowiązania wg pozycji w bilansie

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31-12-2016	31-12-2015
a) wobec jednostek powiązanych, w tym:	32 405	85 016
aa) wobec jednostek zależnych	32 405	85 016
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	31 922	75 293
- inne (wg rodzaju)	483	9 723
ab) wobec jednostki dominującej	-	-
b) wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	-	-
c) wobec pozostałych jednostek, w tym:	350 650	253 698
ca) wobec wspólnika jednostki współzależnej	-	-
cb) wobec znaczącego inwestora	-	-
cc) wobec pozostałych jednostek	350 650	253 698
- kredyty i pożyczki, w tym:	158 629	79 943
- długoterminowe w okresie spłaty	158 629	79 943
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	53 247	15 635
- do 12 miesięcy	53 247	15 635
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	50	124
- zobowiązania wekslowe	-	-
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	68 521	83 113
- z tytułu wynagrodzeń	4 314	4 067
- inne (wg tytułów)	65 889	70 816
- umowy leasingu	139	135
- zobowiązania z tytułu środków trwałych w budowie	1 817	65 876
- zobowiązania z tytułu zakupu uprawnień do emisji CO2	59 951	-
- zobowiązania PFRON	115	113
- kaucje	108	328
- zobowiązania z tytułu MFSS	3 037	3 519
- potrącenia z listy płac	693	823
- inne	29	22
d) fundusze specjalne (wg tytułów)	4 154	4 735
- Zakładowy Fundusz Socjalny	4 099	4 680
- Fundusz załogi	55	55
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	387 209	343 449

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31-12-2016	31-12-2015
a) wobec jednostek powiązanych, w tym:	254	254
aa) wobec jednostek zależnych	254	254
- Inne	254	254
ab) wobec jednostki dominującej	-	-
b) wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale,	-	-
c) wobec pozostałych jednostek, w tym	343 751	535 959

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

ca) wobec wspólnika jednostki współzależnej	-	-
cb) wobec znaczącego inwestora	-	-
cc) wobec innych jednostek	343 751	535 959
- kredyty i pożyczki	343 295	535 127
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-
- umowy leasingu finansowego	456	591
- zobowiązania wekslowe	-	-
- inne	-	241
Zobowiązania długoterminowe, razem	344 005	536 213
<hr/>		
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31-12-2016	31-12-2015
a) powyżej 1 roku do 3 lat	288 207	180 761
b) powyżej 3 do 5 lat	55 798	161 756
c) powyżej 5 lat	-	193 696
Zobowiązania długoterminowe, razem	344 005	536 213
<hr/>		
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31-12-2016	31-12-2015
a) w walucie polskiej	344 005	536 213
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	344 005	536 213

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

l) Kredyty obrotowe i kredyty inwestycyjne

Kredyty obrotowe stan na 31.12.2016 roku

Od	Lp.	Przedmiot kredytu	Kredytodawca	(Umowa nr) z dnia	Waluta kredytu	Kwota kredytu	Zadłużenie na 31.12.2016			Termin spłaty
							Całkowite	dlugoterminowe	krótkoterminowe	
Pozostałych jednostek	1.	Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao SA	(88/2005) z 20.12.2005	tys. zł	40 000	-	-	-	30.11.2017
	2.	Kredyt w rachunku bieżącym	PKO Bank Polski SA	(270-1/10/RB/2006) z 25.08.2006	tys. zł	90 000	-	-	-	25.11.2017
Razem kredyty						130 000	-	-	-	

Kredyty obrotowe stan na 31.12.2015 roku

Od	Lp.	Przedmiot kredytu	Kredytodawca	(Umowa nr) z dnia	Waluta kredytu	Kwota kredytu	Zadłużenie na 31.12.2015			Termin spłaty
							Całkowite	dlugoterminowe	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	-	-	-	

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

Kredyty inwestycyjne stan na 31.12.2016 roku

Od pozostałych jednostek		Przedmiot kredytowania	Bank	Umowa z dnia	Waluta	Zadłużenie na 31.12.2016			Termin spłaty
						całkowite	dlugoterminowe	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	429 305	283 045	146 260	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	72 619	60 250	12 369	20.03.2020	
RAZEM					501 924	343 295	158 629		

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

Kredyty inwestycyjne stan na 31.12.2015 roku

Od pozostałych jednostek		Przedmiot kredytowania	Bank	Umowa z dnia	Waluta	Zadłużenie na 31.12.2015			Termin spłaty
						całkowite	dlugoterminowe	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		Przedmiot kredytowania	Bank	Umowa z dnia	Waluta	Zadłużenie na 31.12.2015			Termin spłaty
						całkowite	dlugoterminowe	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 – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

m) Pożyczki udzielone

Stan na 31.12.2016 roku

Komu	Lp.	Przedmiot pożyczki	Pożyczko-biorca	Umowa z dnia	Waluta pożyczki	Kwota pożyczki	Aktywa na	w tym:		Termin spłaty
							31.12.2016	dlugoterminowe	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	13 640	10 230	3 410	15.10.2020
						136 164 ¹	60 455 ²	45 256 ²	15 199 ²	
	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	3 634	2 708	926	15.10.2020
Razem pożyczki							64 089	47 964	16 125	

^{1/} Wartość pożyczki wg kursów z dnia udzielenia kolejnych jej transz oraz kapitalizacji wraz z naliczonymi odsetkami.

^{2/} Kurs średni EUR/ zł wg tabeli NBP z dnia 31.12.2016 r., wynoszący 4,4240.

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

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	dlugoterminowe	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	
			=	13 640	=	3 451					
	136 164 ²	72 830 ³	+ ¹	58 125 ³	14 531						
						=	- ³	+ ¹	174 ³		
							=	58 125 ³	=	14 705 ³	
2.	Budowa bloku 460 MW w El. Pątnów II (prace naprawcze)	Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o.	13-03-2006	tys. zł	11 065	4 542	+ ¹	3 611	903	15-10-2020	
							=	-	+ ¹		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 – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

n) Zawarte umowy leasingowe
Stan na 31.12.2016 roku

Od	Lp.	Przedmiot leasingu	Finansujący	Umowa z:	Waluta leasingu	Zadłużenie na 31.12.2016			Termin spłaty
						całkowite	dlugoterminowe	krótkoterminowe	
Pozostałych jednostek	1.	VOLKSWAGEN PASSAT	Polkomtel Sp. z o.o.	20 lipca 2015 r.	tys. zł	94	76	18	19.07.2019
	2.	VOLKSWAGEN PASSAT	Polkomtel Sp. z o.o.	13 marca 2015 r.	tys. zł	303	240	63	18.03.2019
	3.	AUDI A6	Polkomtel Sp. z o.o.	17 października 2014 r.	tys. zł	146	101	45	02.11.2018
	4.	VOLKSWAGEN GOLF	Polkomtel Sp. z o.o.	13 marca 2015 r.	tys. zł	48	39	9	18.03.2019
RAZEM						591	456	135	

Stan na 31.12.2015 roku

Od	Lp.	Przedmiot leasingu	Finansujący	Umowa z:	Waluta leasingu	Zadłużenie na 31.12.2015			Termin spłaty
						całkowite	dlugoterminowe	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 2015 r.	tys. zł	363	303	60	18-03-2019
	3.	AUDI A6	Polkomtel Sp. z o.o.	17 października 2014 r.	tys. zł	189	146	43	02-11-2018
	4.	VOLKSWAGEN GOLF	Polkomtel Sp. z o.o.	13 marca 2015 r.	tys. zł	57	48	9	18-03-2019
RAZEM						720	591	129	

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

o) Struktura należności z tytułu dostaw i usług

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31-12-2016	31-12-2015
a) od jednostek powiązanych	64 297	51 572
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	60 639	44 172
- do 12 miesięcy	60 639	44 172
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- inne	3 658	7 400
b) od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- inne	-	-
c) należności od pozostałych jednostek	73 076	102 256
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	53 785	78 610
- do 12 miesięcy	53 785	78 610
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	7 428	8 030
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- inne	11 863	15 616
Należności krótkoterminowe netto, razem	137 373	153 828
d) odpisy aktualizujące wartość należności	35 434	35 636
Należności krótkoterminowe brutto, razem	172 807	189 464

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31-12-2016	31-12-2015
a) do 1 miesiąca	100 910	120 889
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	13 193	796
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) powyżej 1 roku	-	-
f) należności przeterminowane	32 781	33 461
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	146 884	155 146
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	32 460	32 364
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	114 424	122 782

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	31-12-2016	31-12-2015
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	60 639	44 172
- od jednostek zależnych	60 639	44 172
- od jednostki dominującej	-	-
b) inne, w tym:	3 658	7 400
- od jednostek zależnych	3 658	7 400
- od jednostki dominującej	-	-
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	64 297	51 572
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	210	508
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	64 507	52 080

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31-12-2016	31-12-2015
Stan na początek okresu	35 636	35 125
a) zwiększenia (z tytułu)	113	516
- naliczenie odpisu	113	516
b) zmniejszenia (z tytułu)	315	5
- spłata	315	5
- rozwiązanie	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	35 434	35 636

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31-12-2016	31-12-2015
a) w walucie polskiej	172 807	189 464
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Należności krótkoterminowe, razem	172 807	189 464

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPLACONE W OKRESIE:	31-12-2016	31-12-2015
a) do 1 miesiąca	237	1 096
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	119	3
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	76	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) powyżej 1 roku	32 349	32 362
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	32 781	33 461
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	32 349	32 362
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	432	1 099

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

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

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31-12-2016	31-12-2015
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 310	1 182
- stanowiące różnicę pomiędzy wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie	-	-
- prenumeraty	15	11
- likwidacja majątku	886	886
- opłata za uczestnictwo w TGE za 2016 rok	149	45
- opłata za ochronę znaku towarowego	4	5
- opłaty za wsparcie do systemów informatycznych	37	44
- koszty wdrożenia licencji	209	191
- odpis na ZFŚS	-	-
- inne	10	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 310	1 182

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE DŁUGOTERMINOWE	31-12-2016	31-12-2015
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	748	1 664
- stanowiące różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie	-	-
- rekultywacja	-	-
- likwidacja majątku	-	886
- koszty wdrożenia licencji	748	778
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	2 960
- koszty finansowania rozliczne w czasie	-	2 960
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	748	4 624

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31-12-2016	31-12-2015
a) biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów	13 592	18 895
- długoterminowe (wg tytułów)	-	-
-		
- krótkoterminowe (wg tytułów)	13 592	18 895
- rezerwa na premię roczną	10 357	15 808
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 161	1 732
- rezerwa na koszty bieżącego roku	143	147
- opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska	-	-
- obowiązek umorzenia praw majątkowych – „zielone certyfikaty”	178	575
- obowiązek umorzenia praw majątkowych – "czerwone certyfikaty”	103	95
- obowiązek umorzenia praw majątkowych – opłata gazowa „fioletowa”	38	31
- obowiązek umorzenia praw majątkowych – "biała energia"	274	282
- obowiązek umorzenia praw majątkowych – opłata gazowa „żółta”	307	225
- obowiązek umorzenia praw majątkowych – „niebieskie certyfikaty”	31	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	14 167	15 613
- długoterminowe (wg tytułów)	14 097	15 234
- dotacja rozliczana w czasie	503	1 640

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

- różnica między określoną w umowie wartością netto przekazanych w formie aportów rzeczowych składników majątkowych, a ich ceną ewidencyjną	13 594	13 594
- krótkoterminowe (wg tytułów)	70	379
- dotacja rozliczana w czasie	46	330
- odszkodowania z zakładu ubezpieczeń	16	41
- inne	8	8
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	27 759	34 508

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

q) Wykaz grup i zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Lp.	Majątek zabezpieczony	Stan na 31 grudnia 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	667 000	2 040 000	tys. zł	78,52%	1 200 00	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	667 000	2 040 000	tys. zł	78,52%	1 200 00	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	667 000	2 040 000	tys. zł	78,52%	1 200 00	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	667 000	2 040 000	tys. zł	78,52%	1 200 00	2 040 000	tys. zł	48,12%
2.	Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach w podmiotach zależnych	87 569	400 000	tys. EUR	81,18%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 SA w PAK Infrastruktura Sp. z o.o. i PAK HOLDCO Sp. z o.o. na rzecz BRE Bank SA (ZE PAK jako gwarant projektu "Pątnów II") ¹	87 569	400 000	tys. EUR	68,11% ²	117 534	400 000	tys. EUR	40,21% ³
		0,00	339 750	tys. zł	13,07%	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	667 000	2 040 000	tys. zł	78,52% 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 SA, BRE BANK SA, oraz EBOR. Zastaw na udziałach ZE PAK SA w PAK Infrastruktura sp. z o.o. i PAK HOLDCO sp. z o.o. na rzecz BRE Bank SA

2/ Udział procentowy w przeliczeniu kwoty 400,00 mln EUR na zł po średnim kursie EUR/ zł z 31 grudnia 2016 roku wynoszącym 4,4240

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 – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

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

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE (Z TYTUŁU)	31-12-2016	31-12-2015
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	141 500	175 339
- na rzecz jednostek powiązanych, w tym:	141 500	175 339
- na rzecz jednostek zależnych	141 500	175 339
- na rzecz jednostki dominującej	-	-
- na rzecz pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b) pozostałe (z tytułu)	4 676 208	4 521 245
- na rzecz jednostek powiązanych	-	-
- na rzecz pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- na rzecz pozostałych jednostek, w tym:	4 676 208	4 521 245
- na rzecz wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- na rzecz znaczącego inwestora	-	-
- na rzecz innych jednostek	4 675 000	4 520 000
- na rzecz pracowników	1 208	1 245
Zobowiązania warunkowe, razem	4 817 708	4 696 584

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

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE (Z TYTUŁU)	31-12-2016	31-12-2015
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń	51 438	345 974
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	3 080
- od jednostek zależnych	-	3 080
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od innych jednostek	-	-
- od pozostałych jednostek, w tym:	51 438	342 894
- od wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od innych jednostek	51 438	342 894
-	-	-
b) pozostałe (z tytułu)	4 133	29 048
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	4 133	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od innych jednostek	4 133	-
- od pozostałych jednostek, w tym:	-	29 048
- od wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od innych jednostek	-	29 048
-	-	-
Należności warunkowe, razem	55 571	375 022

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

t) Sprawy sądowe

Postępowanie w związku z niezrealizowaniem obowiązku utrzymywania zapasów paliw

W dniach 17 września 2008 roku oraz 29 maja 2009 roku, Prezes Urzędu Regulacji Energetyki (dalej: URE) wszczął postępowania w sprawie wymierzenia kary pieniężnej Spółce ZE PAK SA w związku z niespełnieniem obowiązku utrzymywania zapasu paliw zapewniających ciągłość dostaw energii elektrycznej i ciepła do odbiorców na dzień 31 grudnia 2007 roku, 31 marca 2008 roku, 1 lipca 2008 roku, 1 września 2008 roku, 1 października 2008 roku, 1 listopada 2008 roku, 1 grudnia 2008 roku, 1 stycznia 2009 roku, 1 lutego 2009 roku oraz 1 marca 2009 roku.

Decyzją Prezesa URE z dnia 28 grudnia 2010 roku wymierzono ZE PAK SA 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 Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (dalej: 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.

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.

W związku z powyższym ZE PAK SA 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 SA czynności nie podlegają opodatkowaniu podatkiem akcyzowym. Poszczególne wnioski były rozpatrywane na szczeblach: 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 SA 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 SA 10 lutego 2012 roku złożyła do Sądu Rejonowego Warszawa Śródmieście zawiązanie 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:

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

- 22 sprawy za okres styczeń 2006 – listopad 2007 roku (z wyłączeniem listopada 2006 roku) prowadzone były ponownie od początku przez Naczelnika UC, po tym jak sprawy wróciły z NSA. Przedłożyliśmy w nich miesięczne analizy ekonomiczne poniesienia uszczerbku. Po negatywnych decyzjach Naczelnika UC a potem Dyrektora IC zostały złożone do WSA w Poznaniu skargi. Rozprawy przed WSA w Poznaniu odbyły się w dniach 04 i 18 listopada 2015 roku. We wszystkich sprawach zapadły wyroki negatywne dla Spółki. W lutym 2016 roku Spółka złożyła skargi kasacyjne do NSA.
- 14 postępowań za okres grudzień 2007 – luty 2009 roku (z wyłączeniem lipca 2008 roku) w dniu 26 stycznia 2017 roku odbyły się rozprawy przed WSA w Poznaniu. We wszystkich sprawach oddalono skargi Spółki na decyzje IC w Poznaniu. Spółka złożyła do WSA wnioski o sporządzenie pisemnego uzasadnienia wyroków, które otrzymała w dniu 7 marca 2017 roku. Obecnie Spółka analizuje otrzymane uzasadnienia i przygotowuje wnioski skarg kasacyjnych do NSA.
- postępowanie za listopad 2006 roku zostało zakończone negatywnym wynikiem NSA z dnia 8 grudnia 2011 roku
- postępowanie za lipiec 2008 roku doczekało się rozpoznania naszej skargi kasacyjnej przez NSA. Na rozprawie w dniu 29 kwietnia 2015 roku NSA oddalił skargę kasacyjną Spółki i wskazał, że w pełni podziela stanowisko zajęte przez WSA w Poznaniu w wyroku, od którego została złożona skarga kasacyjna.

W zależności od postanowień wydanych decyzji Spółka podejmie dalsze działania.

W przypadku Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. postępowanie za wszystkie okresy (jedna sprawa) trafiło na wokandę WSA po negatywnej dla Spółki Decyzji Dyrektora IC. Spółka nie dysponuje analizami, ponieważ nie działała w roku 2001 i brak jest danych porównawczych. Dnia 4 listopada 2015 roku w WSA w Poznaniu odbyła się rozprawa. Dnia 18 listopada 2015 roku został ogłoszony negatywny wyrok, 08 lutego 2016 roku Spółka złożyła skargę kasacyjną do NSA.

u) Inne umowy nieuwzględnione w bilansie

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku 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 PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31-12-2016	31-12-2015
Energia elektryczna	1 277 384	1 228 075
- od jednostek powiązanych	419 052	438 379
- od pozostałych jednostek	858 332	789 696
Świadectwa pochodzenia energii	812	33 547
- od pozostałych jednostek	812	33 547
Energia cieplna	60 575	60 907
- od jednostek powiązanych	34	33
- od pozostałych jednostek	60 541	60 874
Usługi	151 351	118 780
- od jednostek powiązanych	149 738	117 044
- od pozostałych jednostek	1 613	1 736
Przychody ze sprzedaży produktów, razem	1 490 122	1 441 309
- od jednostek powiązanych	568 824	555 456
- od pozostałych jednostek	921 298	885 853

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	31-12-2016	31-12-2015
a) kraj	1 490 122	1 441 309
- od jednostek powiązanych	568 824	555 456
- od pozostałych jednostek	921 298	885 853
b) eksport	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 490 122	1 441 309
- od jednostek powiązanych	568 824	555 456
- od pozostałych jednostek	921 298	885 853

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31-12-2016	31-12-2015
Obrót energią	129 630	93 873
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	129 630	93 873
Pozostałe materiały	2 428	3 731
- od jednostek powiązanych	1 757	3 163
- od pozostałych jednostek	671	568
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	132 058	97 604
- od jednostek powiązanych	1 757	3 163
- od pozostałych jednostek	130 301	94 441

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	31-12-2016	31-12-2015
a) kraj	132 058	97 604
- od jednostek powiązanych	1 757	3 163
- od pozostałych jednostek	130 301	94 441
b) eksport	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	132 058	97 604
- od jednostek powiązanych	1 757	3 163
- od pozostałych jednostek	130 301	94 441

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

Zespół Elektrowni Pątnów Adamów Konin SA nie zaniechał żadnej działalności w ciągu okresu obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2016 roku.

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

c) Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31-12-2016	31-12-2015
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	119
Dotacje	1 421	330
Inne przychody operacyjne, w tym:	5 572	1 230
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	14	2
- rozwiązanie rezerwy	96	351
- z tytułu różnic inwentarzowych	510	-
- odszkodowania i kary umowne	26	40
- zyski wynikające z aktuarialnego przeszacowania rezerw	1 661	-
- inne	3 265	837
Pozostałe przychody operacyjne, razem	6 993	1 679

d) Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31-12-2016	31-12-2015
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	9 845	1 515 167
- odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	-	1 503 309
- odpis aktualizujący wartość zapasów	9 845	11 858
Inne koszty operacyjne, w tym:	2 826	3 993
- utworzone rezerwy z tyt. likwidacji majątku	886	886
- darowizny	162	206
- koszty postępowania spornego	324	652
- koszty likwidacji zapasów	98	614
- szkody z tyt. awarii urządzeń	218	272
- utworzone rezerwy na prawdopodobne koszty i straty	527	-
- odpis aktualizujący wartość należności	1	6
- zapłacone odszkodowania i kary	50	1 054
- wypłacony ekwiwalent za energię elektryczną dla emerytów i rencistów	-	2
- inne	560	301
Pozostałe koszty operacyjne, razem	12 671	1 519 160

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

e) Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	31-12-2016	31-12-2015
a) od jednostek powiązanych	78 722	84 811
- od jednostek zależnych	78 722	84 811
- od jednostki dominującej	-	-
c) od pozostałych jednostek, w tym:	56	50
- od wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od innych jednostek	56	50
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	78 778	84 861
PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	31-12-2016	31-12-2015
a) z tytułu udzielonych pożyczek	851	1 144
- od jednostek powiązanych, w tym:	851	1 144
- od jednostek zależnych	851	1 144
- od jednostki dominującej	-	-
b) pozostałe odsetki	3 188	1 251
- od jednostek powiązanych, w tym:	123	148
- od jednostek zależnych	123	148
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek, w tym:	3 065	1 103
- od wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od innych jednostek	3 065	1 103
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	4 039	2 395
PRZYCHODY FINANSOWE (inne niż dywidendy i odsetki)	31-12-2016	31-12-2015
1. Aktualizacja wartości inwestycji	1 466	-
2. Inne	2 393	-
a) dodatnie różnice kursowe	1 335	-
- zrealizowane	1 335	-
- niezrealizowane	-	-
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	-	-
c) pozostałe, w tym:	1 058	27
- zysk ze zrealizowanego kontraktu forward	1 058	-
- pozostałe	-	27
Przychody finansowe, razem	3 859	27

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

f) Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	31-12-2016	31-12-2015
a) od kredytów i pożyczek	16 796	2 851
- dla jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- dla jednostek zależnych	-	-
- dla jednostki dominującej	-	-
- dla pozostałych jednostek, w tym:	16 796	2 851
- dla wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- dla znaczącego inwestora	-	-
- dla innych jednostek	16 796	2 851
b) pozostałe odsetki	2 024	26
- dla jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- dla pozostałych jednostek, w tym:	2 024	26
- dla wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- dla znaczącego inwestora	-	-
- dla innych jednostek	2 024	26
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	18 820	2 877

KOSZTY FINANSOWE (inne niż odsetki)	31-12-2016	31-12-2015
1. Strata za zbycia inwestycji	33	-
2. Aktualizacja wartości inwestycji	-	29 266
- aktualizacja udziałów i akcji	-	28 200
- aktualizacja udzielonej pożyczki	-	1 066
3. Inne	4 204	1 755
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	-	722
- zrealizowane	-	179
- niezrealizowane	-	543
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	429	416
- dyskonto rezerwy na likwidację majątku	429	416
c) pozostałe, w tym:	3 775	617
- odpisy aktualizujące należności	112	2
- aktualizacja wartości inwestycji	-	-
- Pozostałe	3 663	615
Koszty finansowe, razem	4 204	1 755

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

g) Podatek dochodowy od osób prawnych

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	31-12-2016	31-12-2015
1. Zysk (strata) brutto	137 305	-1 520 196
2. Korekty konsolidacyjne		
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-270 535	1 544 466
- Koszty trwale nie uznane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania (+)	2 577	2 422
- darowizny	162	206
- amortyzacja środków trwałych z dotacji	86	87
- świadczenia na rzecz Związków Zawodowych	63	63
- pracownicy oddelegowani do związków zawodowych	103	188
- odpisy amortyzacyjne z tyt. zużycia samochodu o wartości przekraczającej 20000 EUR	170	169
- składki OC i AC od wartości samochodu powyżej 20 000 EUR	-	-
- wypłacone odszkodowanie	-	11
- koszty reprezentacji	83	290
- odsetki budżetowe	305	-
- wpłaty na PFRON	1 389	1 400
- koszty Rady Nadzorczej	6	4
- odpisane należności + VAT	-	1
- kara URE	-	3
- pozostałe	210	-
- Koszty przejściowo nie uznane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania (+)	211 490	1 922 631
- zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek	-442	78
- odpis aktualizujący należności	-	5
- rezerwa na premię roczną	4 818	12 886
- rezerwa na należności	1	-
- różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	-128 827	-23 613
- zarachowane koszty audytu	118	147
- rezerwa na urlopy, nagrody jub.	429	99
- aktualizacja zielonych certyfikatów	9 845	-
- niewypłacone wynagrodzenia umowy zlecenia	76	66
- składki ZUS od wynagrodzeń za listopad i grudzień br.	2 621	2 517
- RMB zielone certyfikaty	178	575
- RMB czerwone certyfikaty	103	95
- RMB żółte certyfikaty	307	226
- RMB fioletowe certyfikaty	39	31
- RMB biała energia	274	282
- RMB niebieskie certyfikaty	32	-
- rezerwa na uprawnienia do emisji CO2	250 189	279 448
- koszt sprzedaży zielonych i czerwonych certyfikatów	69 795	116 978
- rezerwa na likwidację majątku	1 315	1 302
- inne rezerwy	527	-
- aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	1 503 309
- aktualizacja wartości akcji i udziałów	-	28 200
- wycena kasy i rachunku w walutach obcych	82	-
- koszty związane z przyszłą sprzedażą aktywów trwałych	10	-
- Koszty podatkowe nieuwjęte w wyniku roku obrotowego (-)	-	7
- zapłacona prowizja od kredytu rozliczana w czasie	-	7
- Przychody nie zaliczane do podstawy opodatkowania (-)	116 516	137 671

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

- przychód z zielonych i czerwonych certyfikatów	29 260	46 993
- przychód w wysokości odpisu amortyzacji	1 421	330
- zarachowane odsetki od udziel. pożyczek	137	239
- wycena rachunku i rozrachunków	86	-
- otrzymana dywidenda	78 778	84 812
- wycena pożyczki dla Pątnów II - kapitał	6 404	5 234
- wycena kontraktu forward	296	-
- zarachowane odsetki na rachunku	134	63
- Przychody podatkowe nieuwjęte w wyniku roku obrotowego (+)	1 034	16 158
- sprzedaż produkcji próbnej	732	15 891
- zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek zarachowane w ubiegłych latach	203	267
- otrzymane odsetki na rachunek, od obligacji i inne zarachowane w ub. roku	99	-
- Inne zmiany podstawy opodatkowania przewidziane w przepisach podatkowych	-369 290	-234 654
- wypłacone wynagrodzenia i składki ZUS za ubiegły rok	-2 583	-2 801
- rozwiązanie rezerwy na należności	-14	-2
- wypłacona premia roczna i nagroda jubileuszowa	-10 269	-26 386
- otrzymane odszkodowanie zarach. W ub. roku	-	1 200
- storno wyceny udzielonej pożyczki Pątnów II (odsetki)	5 234	2
- storno wyceny udzielonej pożyczki Pątnów II (kapitał)	-	6 297
- storno wyceny kasy walutowej i rozrachunków	-	543
- otrzymane odsetki na rachunek zarachowane w ub. roku	-	173
- zapłata za audyt	-123	-120
- rozwiązana rezerwa na świadczenia pracownicze	-1 676	-443
- zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek zarachowane w latach ub.	2 198	-
- likwidacja środków trwałych (wartość podatkowa a bilansowa)	-	8
- zakupione certyfikaty na pokrycie obowiązku za ub. rok	-251	-422
- rozwiązana rezerwa na opłaty za kolorowe certyfikaty	-288	-10
- poniesione koszty rekultywacji – wykorzystana rezerwa	-693	-638
- rozwiązana rezerwa na rekultywację	-	-295
- zapłacona opłata za leasing operacyjny	-130	-119
- zakup EUA, CER, ERU	-360 599	-209 351
- rozwiązanie odpisu aktualizującego materiały	-96	-56
- rozwiązana rezerwa na urlopy	-	-22
- anulowana kara umowna MEGADDEX SERWIS	-	-2 212
- Odliczenia strat z lat ubiegłych		24 413
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-133 400	24 270
5. Podatek dochodowy według stawki 19 %	-	4 611
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	12	
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	12	4 611
- wykazany w rachunku zysków i strat	12	4 611
Zmiana stanu rezerwy/aktywa z tytułu odroczonego podatku	5 886	-8 957
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	5 898	-4 346

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

h) Aktywo oraz rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Stan na 31.12.2016 roku

Tytuł	Aktywo	Rezerwa
Koszty i straty, które w przyszłości zmniejszą lub zwiększą podstawę opodatkowania w tym:		
premia roczna	1 968	-
rezerwa na koszty audytu	27	-
rezerwa na nagrody jubileuszowe, ekwiwalent energetyczny, odprawy emerytalne, świadczenia pośmiertne	1 885	-
rezerwa na urlopy	411	-
zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek	-	45
rezerwa na materiały	699	-
RMB Zielone certyfikaty	34	-
RMB Czerwone certyfikaty	20	-
RMB Biała energia	52	-
RMB fioletowe certyfikaty	7	-
RMB żółte certyfikaty	58	-
RMB błękitne certyfikaty	6	-
rezerwa na likwidację majątku	3 033	-
poniesione koszty likwidacji SMT El. Pątnów	-	-
rezerwa na finansowy majątek	2 220	-
rezerwa na należności	367	-
amortyzacja podatkowa a bilansowa środków trwałych	-	84 745
aktualizacja majątku trwałego -	-	-
wycena kasy i rachunku dewizowego, rozrachunków	16	-
składki ZUS od wynagrodzeń	498	-
nie wypłacone wynagrodzenia – umowy zlecenia	14	-
koszty związane z przyszłą sprzedażą majątku	5	-
rezerwa na rekultywację	191	-
dotacja podatkowa a bilansowa od środków trwałych w leasingu zwrotnym	100	-
Zarachowany odpis na MFŚS	-	-
rezerwa na opłaty	100	-
rezerwa na uprawnienia CO2	47 536	-
zakupione EUA, CER, ERU	-	69 291
strata podatkowa za 2013 rok	67	-
strata podatkowa za rok 2014	4 571	-
strata podatkowa za rok bieżący	25 346	-
przychody, które zwiększą podstawę opodatkowania w przyszłości		
zarachowane odsetki od udzielonej pożyczki, lokat	-	52
wycena pożyczki	-	1 217
zielone i czerwone certyfikaty na składzie	-	2 615
wycena kontraktu forward	-	56
wycena kasy i rachunku dewizowego, rozrachunków	-	16
RAZEM:	89 231	158 037
Kwota prezentowana odroczonego podatek dochodowy		68 806

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

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	-
	rezerwa na finansowy majątek	2 220	-
	rezerwa na należności	369	-
	amortyzacja podatkowa a bilansowa środków trwałych	-	55 658
	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	-
	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 – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

i) Dane o kosztach wg rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	31-12-2016	31-12-2015
a) amortyzacja	36 925	83 263
b) zużycie materiałów i energii	758 536	780 702
c) usługi obce	182 899	182 972
d) podatki i opłaty	323 851	322 541
e) wynagrodzenia	92 777	111 674
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym emerytalne	24 287	26 889
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	8 570	11 542
Koszty według rodzaju, razem	1 427 845	1 519 583
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-4 521	-13 258
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-103	-188
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-3 100	-3 552
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-30 194	-35 863
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 389 927	1 466 722

j) Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Należności	31-12- 2016	31 -12-2015
Bilansowa zmiana stanu należności	16 455	-4 534
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	-1 594	1 594
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów środków pieniężnych	14 861	-2 940

Zobowiązania	31-12-2016	31-12-2016
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań długo- i krótkoterminowych	-148 448	199 508
Zmiana stanu kredytów i pożyczek długo- i krótkoterminowych	113 146	-261 436
Zmiana stanu zobowiązań leasingowych	130	38 302
Zobowiązania z tytułu zakupu uprawnień do emisji CO2	-59 951	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu budowy środków trwałych	70 892	-472
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów środków pieniężnych	-24 231	-24 098

Rezerwy	31-12- 2016	31-12- 2015
Bilansowa zmiana stanu rezerw	-27 374	133 341
Rezerwa z tyt. umorzenia EUA	282 135	119 343
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów środków pieniężnych	254 761	252 684

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

Działalność inwestycyjna	31-12- 2016	31-12- 2015
Zysk/strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-119
Zysk/strata ze zbycia inwestycji	33	312
Zaniechanie inwestycyjne	-	-
Ujawnienie środków trwałych	-	-
Aktualizacja środków trwałych	-	1 503 309
Aktualizacja udziałów	-	28 200
Wycena kontraktu forward	-296	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej w rachunku przepływów środków pieniężnych	-263	1 531 702

Inne korekty działalności operacyjnej	31-12-2016	31-12-2015
Zakup uprawnień do emisji CO2	300 648	209 351
Nabycie gruntu przez zasiedzenie	47	-
Razem korekty	300 695	209 351

	Środki pieniężne - bilans	Środki pieniężne – Rachunek Przepływów Pieniężnych	Wartość różnic kursowych
31.12.2015	182 989	182 989	-
31.12.2016	169 601	169 516	85
Zmiana stanu	13 388	13 473	-85

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	31-12-2016	31-12-2015
a) w walucie polskiej		PLN	132 608	182 986
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		EUR	36 993	3
b1. w walucie		EUR	8 362	1
po przeliczeniu na tys. zł			36 993	3
-				
pozostałe waluty w tys. zł				
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			169 601	182 989

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

8. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w grupach pracowniczych

Wyszczególnienie	31-12-2016	31-12-2015
1. Pracownicy na stanowiskach bezpośrednio produkcyjnych	934,27	961,26
· Pracownicy ruchu	934,27	961,26
2. Pracownicy obsługi	296,57	314,89
· Pracownicy gospodarki materiałowej	25,00	27,53
· Pracownicy pozostali	271,57	287,36
3. Pracownicy kierownictwa	72,02	73,95
· Zarząd	5,08	3,16
· Dyrekcja (Prokurenci)	20,52	21,33
· Kierownicy	46,42	49,46
4. Pracownicy pozostali	0,00	0,00
RAZEM	1 302,86	1 350,10

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

Wyszczególnienie	31 -12-2016	31-12- 2015
1. Obowiązkowe badania sprawozdań finansowych	212	215
2. Pozostałe usługi	104	102
Razem:	316	317

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

Wyszczególnienie	31-12-2016	31-12-2016
1. Wynagrodzenie członków Zarządu	2 825	3 838
2. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	1 029	970
Razem:	3 854	4 808

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

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

12. Transakcje z członkami Zarządu i organów nadzorczych Spółki

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

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Podmiot	<i>Sprzedaż</i>	<i>Zakup</i>	<i>Należności</i>	<i>Zobowiązania</i>
Megadex Serwis Sp. z o.o.	1	47 182	210	5 432
Laris Investments sp. z o.o.	-	210	-	21
Razem	1	47 392	210	5 453

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

Podmiot	<i>Sprzedaż</i>	<i>Zakup</i>	<i>Należności</i>	<i>Zobowiązania</i>
Megadex Serwis Sp. z o.o.	13	118 668	509	7 859
Verano sp. z o.o.	10	-	-	-
Laris Investments sp. z o.o.	-	202	-	-
Razem	23	118 870	509	7 859

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

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

31 grudzień 2016 rok	PAK Serwis sp. z o.o.	El PAK sp. z o.o.	PAK 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 SA	PAK KWB Adamów SA	PAK Volt SA	EKO-Surowce sp. z o.o.	EL PAK Serwis sp. z o.o.	Aquakon sp. z o.o.	RAZEM
Zakupy	77 593	27 468	11 039	-	155	-	-	-	3 772	396 169	214 225	5	3 742	-	918	735 086
Sprzedaż	4 312	2 582	10 824	10	125 443	-	-	24	799	4 471	1 719	418 542	1 368	631	169	570 894
Odsetki - koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-	-	-	851	-	-	-	-	123	-	-	-	-	-	974
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	21 284	7 129	2 815	41 994	-	-	-	-	-	-	-	5 500	-	-	-	78 722
Różnice kursowe - koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe - przychody	-	-	-	-	2 851	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 851
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	604	243	1 113	-	24 373	-	-	2	72	4 615	270	28 802	149	366	29	60 638
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	9 014	5 728	1 131	-	72	-	-	-	664	-	9 170	200	374	-	116	26 469
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	64 089	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64 089
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne należności	-	-	-	-	3 658	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 658
Zaliczki udzielone	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	432	305	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	737

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

31 grudzień 2015 rok	PAK Serwis sp. z o.o.	El PAK sp. z o.o.	PAK 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 SA	PAK KWB Adamów SA	PAK Volt SA	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	-	185	-	-	-	3 840	388 016	262 990	5	2 505	-	1 047	819 908
Sprzedaż	6 386	2 074	17 339	48	87 818	-	-	162	810	4 292	1 843	437 804	694	699	243	560 212
Odsetki - koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	324	70 081
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	77 373	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77 373
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne należności	-	-	1 594	-	5 806	-	-	-	-	7 537	-	-	-	-	-	14 937
Zaliczki udzielone	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	5 541	1 768	-	-	4	-	-	-	-	-	-	-	16	-	-	7 329

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

15. Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla

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

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

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

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

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

W grudniu 2013 roku Ministerstwo Środowiska opublikowało wzór sprawozdania rzeczowo-finansowego, które Spółka przesyła co roku do Ministerstwa w zakresie poniesionych nakładów na zadania inwestycyjne zgłoszone do KPI, w celu skorzystania z derogacji dla energetyki w ramach art. 10c Dyrektywy ETS. Za poniesione nakłady inwestycyjne w okresie od 1 lipca 2014 roku do 30 czerwca 2015 roku ZE PAK SA złożył sprawozdanie rzeczowo-finansowe i otrzymał 329 417 darmowych jednostek EUA, które wpłynęły do Spółki w kwietniu 2016 roku i zostały wykorzystane do umorzenia emisji za 2015 rok.

Od 2015 roku 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 rok z Art. 10c (derogacja) oraz 101 259 EUA za 2016 rok z Art. 10a za produkcję energii cieplnej.

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

W dniu 25 lutego 2016 roku wpłynęło na konto Spółki 101 259 EUA z tytułu Art. 10a Dyrektywy a następnie w kwietniu wpłynęło na konto Spółki 329 417 EUA z Art. 10c Dyrektywy ETS. Dodatkowo od stycznia 2016 roku Spółka dokonywała na bieżąco zakupów jednostek EUA pod potrzeby produkcyjne. Tak więc łącznie w kwietniu 2016 roku na potrzeby umorzenia 2015 roku Spółka posiadała 15 295 749 jednostek EUA. Następnie na koniec

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

kwietnia 2015 roku dokonano umorzenia emisji za 2015 rok w ilości 9 907 506 jednostek EUA. Po umorzeniu pozostało w Spółce 5 388 243 jednostek EUA, które posłużą do umorzenia emisji za rok 2016.

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

Dnia 30 września 2016 roku Spółka złożyła sprawozdanie rzeczowo – finansowe do Ministerstwa Środowiska dotyczące darmowych EUA z art. 10c za wykonane nakłady inwestycyjne w okresie od 1 lipca 2015 roku do 30 czerwca 2016 roku jednak ze względu na niepewność w zakresie powstania dwutlenowego rynku energii, w tym rynku mocy, co będzie miało bezpośredni wpływ na modernizację bloków nr 3 i 4 w El. Pątnów, Spółka nie wystąpiła o darmowe uprawnienia.

W IV kwartale roku 2016 Spółka dokonywała dalszych zakupów jednostek pod potrzeby produkcyjne 2016 roku oraz pod potrzeby zakontraktowanej sprzedaży energii na 2017 rok, w efekcie na dzień 31 grudnia 2016r spółka posiadała w rejestrze EU ETS 12 900 660 jednostek EUA.

W poniższych tabelach zaprezentowano prawa do emisji dwutlenku węgla przyznane w ramach Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień, nabyte na rynku wtórnym wraz z udziałem na część wykorzystaną na własne potrzeby oraz sprzedaną w okresach zakończonych dnia 31 grudnia 2016 oraz 31 grudnia 2015 roku.

W tys. ton		31-12-2016
EUA	B.O.	9 690
	Nabyte	12 688
	Otrzymane darmowe	431
	Umorzenie	-9 908
	Sprzedaż	-
	Wymiana	-
	Saldo na dzień 31.12.2016	12 901

W tys. ton		31-12-2015
EUA	B.O.	10 697
	Nabyte	6 715
	Otrzymane darmowe	2 363
	Umorzenie	-10 086
	Sprzedaż	-
	Wymiana	-
	Saldo na dzień 31.12.2015	9 689

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

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

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

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

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

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

Rachunek zysków i strat:

Spółka sporządza Rachunek Zysków i Strat zgodnie z zapisami Ustawy o Rachunkowości oraz prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym.

Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, przychody ze sprzedaży praw majątkowych oraz przychody z usług systemowych zaprezentowane zostały w rachunku zysków i strat w działalności "Energia elektryczna". Przychody ze sprzedaży ciepła wykazano w działalności "Energia ciepła". Przychody ze sprzedaży pozostałych usług zostały zaprezentowane jako „Działalność pozostała”

Spółka ZE PAK SA prowadzi ewidencję kosztów prostych według rodzajów i ujmuje poniesione w danym okresie sprawozdawczym i tego okresu dotyczące koszty w ramach prowadzonej działalności gospodarczej. Koszty rodzajowe dzielą się na koszty zmienne i koszty stałe.

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

Pozostałe koszty są kosztami stałymi.

Koszty ewidencjonowane są na MPK (miejsca powstawania kosztu).

Podstawą do rozliczenia kosztów na poszczególne działalności są klucze podziałowe, w oparciu, o które rozliczane są koszty rodzajowe na koszt własny wytworzenia energii elektrycznej i energii ciepłej oraz pozostałą działalność usługową zwaną „Roboty i usługi”.

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

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

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

Wydzielenie kosztów dla „Robót i usług” odbywa się za pomocą klucza udziału poszczególnych komórek organizacyjnych w obsłudze i świadczeniu usług dla usługobiorców.

Poniżej przedstawiamy skrócony rachunek wyników dla poszczególnych działalności dla 2016 i 2015 roku.

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

Rok 2016

Rok zakończony 31 grudnia 2016	Razem	Energia elektryczna	Energia ciepła	Pozostała działalność	Pozycje nieprzypisane
Przychody ze sprzedaży	1 622 180	1 406 098	62 303	153 779	-
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	1 509 522	1 339 346	46 674	123 502	-
Koszty sprzedaży	3 100	3 030	-	70	-
Koszty Zarządu	30 194	-	-	-	30 194
Pozostałe przychody operacyjne	6 993	-	-	-	6 993
Pozostałe koszty operacyjne	12 671	-	-	-	12 671
Zysk operacyjny	73 686	63 722	15 629	30 207	-35 872
Przychody finansowe	86 676	-	-	-	86 676
w tym dywidendy	78 778	-	-	-	78 778
Koszty finansowe	23 057	-	-	-	23 057
Zysk brutto	137 305	63 722	15 629	30 207	27 747
Podatek dochodowy	5 898	-	-	-	5 898
Zysk netto	131 407	63 722	15 629	30 207	21 849

Rok 2015

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

Bilans:

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

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

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

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

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

Zapasy zostały wydzielone w oparciu o następujące klucze podziałowe:

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

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

Świadectwa pochodzenia energii OZE – zostały przyporządkowane następująco:

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

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

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

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

Wybrane pozycje bilansu w podziale na rodzaje działalności:

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

Rok 2016

AKTYWA	31-12-2016	Rodzaje działalności		
		Energia elektryczna	Energia cieplna	Pozostała
INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	368 132	357 320	8 394	2 418
a) WNiP - prawa do emisji CO2	364 691	356 297	8 394	-
b) pozostałe	3 441	1 023	-	2 418
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	662 844	611 559	16 683	34 602
1. Środki trwałe	617 868	566 584	16 683	34 601
a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 290	1 183	35	72
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	187 386	171 833	5 059	10 494
c) Urządzenia techniczne i maszyny	426 981	391 541	11 529	23 911
d) Środki transportu	854	783	23	48
e) Inne środki trwałe	1 357	1 244	37	76
2. Środki trwałe w budowie	41 067	41 066	-	1
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	3 909	3 909	-	-
ZAPASY	53 915	48 582	1 990	3 343
1. Materiały	39 602	35 195	1 418	2 989
a) paliwo produkcyjne bez biomasy	7 452	7 229	223	-
b) biomasa	688	688	-	-
c) pozostałe	31 462	27 278	1 196	2 989
2. Prawa majątkowe	13 959	13 387	572	-
a) zielone certyfikaty	13 193	13 193	-	-
b) czerwone certyfikaty	572	-	572	-
c) białe certyfikaty	194	194	-	-
3. Zaliczki na dostawy	354	-	-	354
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	114 424	73 927	8 583	31 914
<u>PASYWA</u>				
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA - EMISJA CO2	250 189	244 458	5 731	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	85 169	75 686	2 661	6 822
ZALICZKI OTRZYMANE NA DOSTAWY	50	50	-	-

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

Rok 2015

<u>AKTYWA</u>	31-12-2015	Rodzaje działalności		
		Energia elektryczna	Energia cieplna	Pozostała
INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	289 858	279 043	8 361	2 454
a) WNiP - prawa do emisji CO2	286 227	277 866	8 361	-
b) pozostałe	3 631	1 177	-	2 454
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	684 220	670 701	911	12 608
1. Środki trwałe	392 252	380 074	911	11 267
a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 248	1 190	9	49
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	178 928	172 110	613	6 205
c) Urządzenia techniczne i maszyny	209 074	203 898	278	4 898
d) Środki transportu	1 381	1 321	7	53
e) Inne środki trwałe	1 621	1 555	4	62
2. Środki trwałe w budowie	287 639	286 298	-	1 341
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	4 329	4 329	-	-
ZAPASY	104 156	99 346	1 966	2 039
1. Materiały	38 536	35 217	1 279	2 039
a) paliwo produkcyjne bez biomasy	7 384	7 148	236	-
b) biomasa	5 531	5 531	-	-
c) pozostałe	25 621	22 539	1 043	2 039
2. Prawa majątkowe	64 816	64 129	687	-
a) zielone certyfikaty	64 129	64 129	-	-
b) czerwone certyfikaty	687	-	687	-
3. Zaliczki na dostawy	804	-	-	-
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	122 782	100 637	8 714	13 431
<hr/>				
<u>PASYWA</u>				
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA - EMISJA CO2	282 135	273 909	8 226	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	90 928	82 399	3 292	5 237
ZALICZKI OTRZYMANE NA DOSTAWY	124	124	-	-

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

17. Podział zysku, pokrycie straty

W dniu 28 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZE PAK SA podjęło Uchwałę Nr 5 w sprawie pokrycia straty Spółki za rok obrotowy 2015 w wysokości 1 515 850 tys. zł w następujący sposób:

- a) pokrycie straty netto kapitałem rezerwowym Spółki w kwocie 2 404 tys. zł,
- b) pokrycie straty netto kapitałem zapasowym Spółki w kwocie 1 513 446 tys. zł.

Zysk netto za rok obrotowy 2016 wyniósł 131 407 tys. zł. Zarząd ZE PAK SA na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie podjął decyzji co do propozycji podziału zysku.

18. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupa Kapitałowa ZE PAK SA, gdzie Spółka jest jednostką dominującą, sporządziła na dzień 31 grudnia 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	wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej z bloku 464 MW	100% udziałów udział pośredni poprzez PAK HOLDCO
5.	PAK HOLDCO sp. z o.o.	Konin	wykonywanie praw z posiadanych udziałów Elektrowni Pątnów II	100% udziałów
6.	PAK INFRASTRUKTURA sp. z o.o.	Konin	usługi zarządzana instalacjami energetycznymi	100% udziałów
7.	ENERGOINWEST SERWIS sp. z o.o.	Konin	usługi budowlano montażowe i remontowe	100% udziałów PAK SERWIS
8.	CENTRUM USŁUG INFORMATYCZNYCH sp. z o.o. w likwidacji	Konin	kompleksowe usługi informatyczne	100 % udziałów, Spółka zlikwidowana w I półroczu 2015 r.
9	PAK Centrum Badań Jakości sp. z o.o. w likwidacji	Konin	badania, pomiary i analizy chemiczne	100 % udziałów, Spółka zlikwidowana w I półroczu 2015 r
10.	PAK KWB KONIN SA	Kleczew	wydobycie węgla	93,34% udziałów
11.	PAK KWB ADAMÓW	Adamów	wydobycie węgla	98,41 % udziałów
12.	PAK VOLT SA	Warszawa	sprzedaż energii elektrycznej	100% udziałów
13.	Aquakon sp. z o.o.	Sompolno	Produkcja i handel wodami mineralnymi	92,57 % udziałów Udział pośredni przez PAK KWB
14.	EKO-Surowce sp. z o.o.	Kleczew	Transport kolejowy węgla, sprzedaż węgla	96,23 % udziałów Udział pośredni przez PAK KWB
15.	EL PAK Serwis sp. z o.o.	Konin	Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych i maszyn	100 % udziałów EL PAK

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
Lp.	2016											
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	Przedsiębiorstwo Remontowe "PAK SERWIS" sp. z o.o.	62-510 Konin, Przemysłowa 158	Usługi remontowo-budowlane	jednostka zależna	metoda pełna	26.11.1999	9 985	-	9 985	100	100	
2	Przedsiębiorstwo Serwisu Automatyki i Urządzeń Elektrycznych "EL Pak" sp. z o.o.	62-510 Konin, Przemysłowa 158	Usługi w zakresie serwisu automatyki przemysłowej i urządzeń elektrycznych	jednostka zależna	metoda pełna	26.11.1999	1 857	-	1 857	100	100	
3	"Elektrownia Pątnów II" sp. z o.o.	62-510 Konin, Kazimierska 45	Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej z nowego bloku 464 MW	jednostka zależna	metoda pełna	13.02.2001	750 500	-	750 500	100	100	pośrednio
4	"PAK HOLDCO" sp. z o.o.	62-510 Konin, Kazimierska 45	Działalność holdingowa	jednostka zależna	metoda pełna	11.07.2005	750 550	-	750 550	100	100	
5	"PAK Infrastruktura" sp. z o.o.	62-510 Konin, Kazimierska 45	Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich gdzie indziej niesklasyfikowanych	jednostka zależna	metoda pełna	11.07.2005	60 392	-	60 392	100	100	
6	"PAK Górnictwo" sp. z o.o.	62-510 Konin, Kazimierska 45	Wydobycie węgla	jednostka zależna	metoda pełna	30.10.2008	28 200	-28 200	0	100	100	
7	"Energoinvest Serwis" sp. z o.o.	62-510 Konin, Spółdzielców 3	Usługi remontowo-budowlane	jednostka zależna	metoda pełna	27.01.2003	1 050	-	1 050	100	100	pośrednio
8	"PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin" SA	62-540 Kleczew, 600 lecia 9	Wydobycie węgla brunatnego	jednostka zależna	metoda pełna	18.07.2012	119 879	-	119 879	93,34	93,34	
9	"PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów" SA	62-700 Turek, Uniejowska 9	Wydobycie węgla brunatnego	jednostka zależna	metoda pełna	18.07.2012	78 616	-	78 616	98,41	98,41	
10	"Aquakon" sp. z o.o.	62-610 Sompolno, Police	Produkcja i handel wodami mineralnymi	jednostka zależna	metoda pełna	18.07.2012	506	24	530	92,57	92,57	pośrednio
11	"Eko-Surowce" sp. z o.o.	62-540 Kleczew, 600 lecia 9	Sprzedaż węgla brunatnego	jednostka zależna	metoda pełna	18.07.2012	100	-	100	96,23	96,23	pośrednio
12	"Elektrim-Volt" SA	00-834 Warszawa, Pańska 77/79	Sprzedaż energii elektrycznej	jednostka zależna	metoda pełna	01.10.2012	118 500	-	118 500	100	100	
13	EL PAK Serwis sp. z o.o.	62-510 Konin, Przemysłowa 158	Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych	jednostka zależna	metoda pełna	26.03.2014	500	-	500	100	100	pośrednio

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

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

Zespół Elektrowni Pątnów - Adamów – Konin SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

11	"Eko-Surowce" sp. z o.o.	62-540 Kleczew, 600 lecia 9	Sprzedaż węgla brunatnego	jednostka zależna	metoda pełna	18.07.2012	100	-	100	96,23	96,23	pośrednio
12	"Elektrim-Volt" SA	00-834 Warszawa, Pańska 77/79	Sprzedaż energii elektrycznej	jednostka zależna	metoda pełna	01.10.2012	118 500	-	118 500	100	100	
13	EL PAK Serwis sp. z o.o.	62-510 Konin, Przemysłowa 158	Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych	jednostka zależna	metoda pełna	26.03.2014	500	-	500	100	100	pośrednio

Konin, dnia 21 marca 2017 roku

Sporządził:

Zarząd Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów-Konin SA