

ZMIENIAMY SIĘ
DLA WAS



ZEPAK
Energia dla Ciebie

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2023 ROKU

ZE PAK SA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2023 ROKU



GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2023 ROKU**

Spis treści

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
KONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	11
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	13
1. Informacje ogólne	13
2. Skład Grupy	14
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	16
4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
4.1. Założenie kontynuacji działalności.....	16
5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	17
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	17
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	17
7.1. Wojna w Ukrainie.....	17
7.2. Pozostałe istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	18
8. Zmiana szacunków.....	18
9. Sezonowość działalności.....	18
10. Segmenty operacyjne.....	19
11. Przychody i koszty	23
11.1. Przychody ze sprzedaży.....	23
11.2. Pozostałe przychody operacyjne.....	23
11.3. Pozostałe koszty operacyjne	24
11.4. Przychody finansowe.....	24
11.5. Koszty finansowe.....	24
11.6. Koszty według rodzajów	25
11.7. Umowy o usługę budowlaną.....	25
12. Podatek dochodowy	26
12.1. Obciążenie podatkowe.....	26
12.2. Odroczony podatek dochodowy	27
13. Zysk przypadający na jedną akcję.....	28
14. Działalność zaniechana	29
15. Rzeczowe aktywa trwałe.....	30
15.1. Test na utratę wartości aktywów Grupy Kapitałowej ZE PAK SA	32
16. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu	33
17. Aktywa niematerialne	35
18. Pozostałe aktywa.....	37
18.1. Pozostałe aktywa finansowe oraz wartość firmy	37
18.2. Pozostałe aktywa niefinansowe	38
19. Zapasy	38
20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39
22. Aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	41
23. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	42
24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	42
25. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe.....	45
25.2. Zmiany stanu rezerw.....	46
25.3. Opis istotnych tytułów rezerw	47
25.3.1. Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów cieplarnianych (EUA).....	47

GRUPA KAPITAŁOWA ZEPAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

25.3.2. Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów i koszty likwidacji środków trwałych	48
25.3.3. Rezerwy rekultywacyjne i inne związane z działalnością górniczą	48
25.3.4. Rezerwa na umorzenie świadectw pochodzenia energii	48
25.3.5. Inne rezerwy	48
26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	49
26.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (długoterminowe)	49
26.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe) ...	49
26.3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	49
26.4. Pochodne instrumenty finansowe	50
26.5. Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów (długoterminowe)	50
27. Zobowiązania kwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	50
28. Zobowiązania warunkowe oraz opis istotnych spraw sądowych	51
28.1. Sprawy sądowe	51
28.2. Zobowiązania warunkowe związane z likwidacją elektrowni	52
29. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań	52
30. Otrzymane gwarancje i poręczenia	57
31. Informacje o podmiotach powiązanych	57
31.1. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	58
31.2. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	58
31.3. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	58
31.3.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Grupy	58
31.3.2. Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej	58
32. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	59
32.1. Ryzyko stopy procentowej	59
32.2. Ryzyko walutowe	62
32.3. Ryzyko kredytowe	64
32.4. Ryzyko związane z płynnością	65
33. Instrumenty finansowe	67
33.1. Wartość bilansowa poszczególnych klas instrumentów finansowych	67
33.2. Ryzyko stopy procentowej instrumentów finansowych	68
33.2.1. Zabezpieczenia	68
34. Zarządzanie kapitałem	69
35. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	70

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)
Działalność kontynuowana					
Przychody, w tym:	11.1	1 457 212	305 607	1 956 363	960 077
Przychody z umów z klientami		1 371 386	275 011	1 873 336	915 301
Inne przychody		85 826	30 596	83 027	44 776
Koszt własny sprzedaży w tym	11.6	(991 065)	199 598	(1 745 874)	(887 276)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		466 147	505 205	210 489	72 801
Pozostałe przychody operacyjne	11.2	13 182	8 026	40 717	18 474
Koszty sprzedaży	11.6	(709)	3 056	(6 192)	(2 778)
Koszty ogólnego zarządu	11.6	(56 594)	(2 929)	(61 537)	(31 705)
Pozostałe koszty operacyjne	11.3	(565 189)	(265 199)	(7 391)	1 064
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej		(143 163)	248 159	176 086	57 856
Przychody finansowe	11.4	11 969	113	30 387	13 654
Koszty finansowe	11.5	(20 250)	13 929	(25 291)	(16 963)
Zysk/(strata) brutto		(151 444)	262 201	181 182	54 547
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	12.1	31 529	(7 946)	(28 603)	(5 450)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		(119 915)	254 255	152 579	49 097
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	14	(55 557)	(55 557)	-	-
Zysk/(strata) netto za okres		(175 472)	198 698	152 579	49 097
Zysk (strata) netto:					
z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(119 915)	254 255	-	-
z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom niekontrolującym		-	-	-	-
za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(153 021)	221 149	152 579	49 097
za okres przypadający akcjonariuszom niekontrolującym		(22 451)	(22 451)	-	-
Podstawowy/rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych):					
z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	13	(2,36)	5,00	3,00	0,97
za okres obrotowy z działalności przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	13	(3,01)	4,35	3,00	0,97

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

KONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku

	Okres 6 miesięcy zakończony dnia	Okres 3 miesięcy zakończony dnia	Okres 6 miesięcy zakończony dnia	Okres 3 miesięcy zakończony dnia
	30 czerwca 2023 roku (niebadane)	30 czerwca 2023 roku (niebadane)	30 czerwca 2022 roku (niebadane)	30 czerwca 2022 roku (niebadane)
<i>Nota</i>				
Zysk netto za okres	(175 472)	198 698	152 579	49 097
Inne całkowite dochody				
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>				
<i>Zabezpieczenia przepływów pieniężnych</i>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(50)	(49)	2	(23)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	(50)	(49)	2	(23)
<i>Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>				
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia	930	311	(60)	155
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	12.1 (177)	(59)	11	(30)
Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	753	252	(49)	125
Inne całkowite dochody netto	703	203	(47)	102
Całkowity dochód za okres	(174 769)	198 901	152 532	49 199
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(152 318)	221 352	152 532	49 011
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	(22 451)	(22 451)	-	188

GRUPA KAPITAŁOWA ZEPAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 czerwca 2023 roku

	Nota	30 czerwca 2023 roku (niebadane)	31 grudnia 2022 roku
AKTYWA			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	15	276 866	1 726 864
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	16	41 879	61 425
Wartość firmy	18.1	-	150 342
Nieruchomości inwestycyjne		1 767	1 782
Aktywa niematerialne	17	2 530	9 034
Pozostałe aktywa długoterminowe finansowe	18.1	4 966	10 103
Pozostałe aktywa długoterminowe niefinansowe	18.2	113	503
Pochodne instrumenty finansowe długoterminowe (aktywa)		-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12.2	59 244	18 462
Razem aktywa trwale		387 365	1 978 515
Aktywa obrotowe			
Prawa do emisji	17	62 375	-
Zapasy	19	19 744	120 972
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	343 739	815 406
Należności z tytułu podatku dochodowego		8 634	7 793
Pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe (aktywa)		-	19 824
Pozostałe aktywa krótkoterminowe finansowe	18.1	8 934	-
Pozostałe aktywa krótkoterminowe niefinansowe	18.2	90 946	130 112
Aktywa z tytułu umów z klientami		5 172	4 084
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	676 517	1 462 749
Razem aktywa obrotowe		1 216 061	2 560 940
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	22	2 927 188	-
SUMA AKTYWÓW		4 530 614	4 539 455

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

GRUPA KAPITAŁOWA ZEPAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

	Nota	30 czerwca 2023 roku (niebadane)	31 grudnia 2022 roku
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		101 647	101 647
Kapitał zapasowy		1 232 981	1 232 981
Pozostałe kapitały rezerwowe		3 472	3 472
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty		(620 773)	(817 713)
Zysk (strata) netto		(153 021)	203 307
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(48)	2
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		564 258	723 696
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących		468 352	490 803
Kapitał własny ogółem		1 032 610	1 214 499
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	24	-	619 551
Świadczenia pracownicze długoterminowe		22 848	23 949
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe		424	258
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	16	42 154	57 172
Pochodne instrumenty finansowe długoterminowe		-	-
Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	26.5	5 072	28 926
Inne rezerwy długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	25	763 422	440 356
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.2	24 570	28 929
Zobowiązania długoterminowe ogółem		858 490	1 199 141
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	26.2	93 168	273 436
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	16	-	6 465
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	24	-	488 176
Pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe (zobowiązania)		-	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	26.3	42 443	99 094
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		178	3 077
Świadczenia pracownicze krótkoterminowe		3 449	4 388
Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe		46	46
Kwoty należne zamawiającym z tytułu kontraktów długoterminowych		4 120	4 226
Inne rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	25	604 904	1 246 907
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		748 308	2 125 815
Zobowiązania kwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży		1 891 206	
Zobowiązania razem		3 498 004	3 324 956
SUMA PASYWÓW		4 530 614	4 539 455

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku

	Nota	Okres zakończony 30 czerwca 2023 roku (niebadane)	Okres zakończony 30 czerwca 2022 roku (niebadane)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej		(151 444)	181 182
Zysk/(strata) brutto z działalności zaniechanej		(64 775)	-
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	21	29 196	22 639
Odsetki i udziały w zyskach		7 108	9 727
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych		(15 750)	(12)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		20 345	(13 850)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	21	128 467	424 964
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	21	(18 754)	(13 485)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	21	(16 318)	(270 127)
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych oraz świadczeń pracowniczych	21	884 166	532 993
Podatek dochodowy zapłacony		(28 573)	(4 190)
Wydatki na nabycie uprawnień do emisji CO ₂		(1 179 709)	(1 295 924)
Pozostałe		377	(8 806)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej w tym:		(405 664)	(434 889)
z działalności kontynuowanej		(1 711 386)	(434 889)
z działalności zaniechanej		1 305 722	-
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		858	18 595
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(396 387)	(135 060)
Wydatki i wpływy związane z pozostałymi aktywami finansowymi		(86 344)	(8 151)
Nabycie jednostek zależnych		-	(65 949)
Pozostałe		(33)	(54)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w tym:		(481 906)	(190 619)
z działalności kontynuowanej		(36 571)	(190 619)
z działalności zaniechanej		(445 335)	-
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu podwyższenia wartości udziałów		-	478 730
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(3 028)	-
Wpływy z tytułu kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych		548 549	591 237
Splata kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych		(153 393)	(18 803)
Odsetki zapłacone		(17 280)	(5 064)
Pozostałe		1 492	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		376 340	1 046 100

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

GRUPA KAPITAŁOWA ZEPAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

z działalności kontynuowanej	(3 586)	1 046 100
z działalności zaniechanej	379 926	-
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(511 230)	420 592
Środki pieniężne na początek okresu	1 462 749	506 669
Środki pieniężne kwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	275 002	-
Środki pieniężne na koniec okresu	676 517	927 261

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/Niepokryte straty</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>Razem kapitał własny</i>
Stan na 1 stycznia 2023 roku	101 647	1 232 981	3 472	(614 406)	2	723 696	490 803	1 214 499
Zysk netto za okres	-	-	-	(153 021)	-	(153 021)	(22 451)	(175 472)
Inne całkowite dochody razem	-	-	-	753	(50)	703	-	703
Calkowity dochód za okres	-	-	-	(152 268)	(50)	(152 318)	(22 451)	(174 769)
Nabywanie spółek	-	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie zysków udziałowców niekontrolujących do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	(7 120)	-	(7 120)	-	(7 120)
Stan na 30 czerwca 2023 roku	101 647	1 232 981	3 472	(773 794)	(48)	564 258	468 352	1 032 610

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/Niepokryte straty</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>Razem kapitał własny</i>
Stan na 1 stycznia 2022 roku	101 647	1 131 326	3 472	(711 828)	10	524 627	(395)	524 232
Zysk netto za okres	-	-	-	152 579	-	152 579	-	152 579
Inne całkowite dochody razem	-	-	-	(49)	2	(47)	-	(47)
Calkowity dochód za okres	-	-	-	152 530	2	152 532	-	152 532
Nabycie spółek	-	-	-	(31 843)	-	(31 843)	-	(31 843)
Likwidacja środków trwałych	-	1 853	-	(1 853)	-	-	-	-
Przeniesienie zysków udziałowców niekontrolujących do zysków zatrzymanych	-	-	-	(395)	-	(395)	395	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	(37)	1	(36)	478 730*	478 694
Stan na 30 czerwca 2022 roku	101 647	1 133 179	3 472	(593 426)	13	644 885	478 730	1 123 615

*zaliczka na zakup udziałów w PAK – PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o. wpłacona przez Cyfrowy Polsat SA.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa ZE PAK SA („Grupa”, Grupa Kapitałowa”, „Grupa ZE PAK SA”) składa się z ZE PAK SA („jednostka dominująca”, „Spółka”, „ZE PAK SA”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 2).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku oraz dane na dzień 31 grudnia 2022 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz dodatkowe noty objaśniające przedstawiają dodatkowo informacje finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000021374.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 310186795.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

- 1) wytwarzanie i sprzedaż energii elektrycznej,
- 2) produkcja i sprzedaż ciepła (pary wodnej i gorącej wody),
- 3) wydobywanie węgla brunatnego.

Pan Zygmunt Solorz pośrednio posiada akcje Spółki reprezentujące łącznie 65,96% kapitału zakładowego Spółki.

Za pośrednictwem Pana Zygmunta Solorza Spółka posiada powiązania osobowe z innymi podmiotami.

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi ZE PAK SA oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			Na dzień 30 czerwca 2023 roku	Na dzień 31 grudnia 2022 roku
Spółki zależne				
„PAK – Polska Czysta Energia” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Działalność firm centralnych, z wyłączeniem holdingów finansowych	59,59%	59,59%
„PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin” SA	62-540 Kleczew ul. 600-lecia 9	Wydobycie węgla brunatnego	100,00%	100,00%
„PAK Górnictwo” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Przemysłowa 158	Naprawa i konserwacja maszyn	100,00%	100,00%
Przedsiębiorstwo Remontowe „PAK SERWIS” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Przemysłowa 158	Usługi remontowo-budowlane	59,59% *	59,59% *
„PAK – Volt” SA	04-028 Warszawa Al. Stanów Zjednoczonych 61	Sprzedaż energii elektrycznej	59,59% *	59,59% *
„PAK – PCE Polski Autobus Wodorowy” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Produkcja autobusów	59,59% *	59,59% *
„PAK – PCE Fotowoltaika” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	59,59% *
„PAK – PCE Stacje H2” sp. z o.o. (wcześniej „PAK – PCE Biogaz” sp. z o.o.)	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	59,59% *
„PAK – PCE Biopaliwa i Wodór” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Przemysłowa 158	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	59,59% *
„PAK – PCE Wiatr” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	59,59% *
„PG Hydrogen” sp. z o.o.	02-673 Warszawa ul. Konstruktorska 4	Produkcja silników i turbin, z wyłączeniem silników lotniczych, samochodowych i motocyklowych	52,00% *	52,00% *
„Exion Hydrogen Polskie Elektrolizery” sp. z o.o.	80-701 Gdańsk ul. Ku Ujściu 19	Projektowanie i produkcja elektrolizerów	47,67% *	47,67% *
„Exion Hydrogen Belgium” BV	Slachthuisstraat 120 Bus 12 2300 Turnhout	Projektowanie i produkcja elektrolizerów	47,67% *	47,67% *
„Farma Wiatrowa Kazimierz Biskupi” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Projektowanie i budowa farm wiatrowych	59,59% *	59,59% *
„PCE – OZE 1” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	59,59% *
„PCE – OZE 2” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	59,59% *
„PCE – OZE 3” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	59,59% *
„PCE – OZE 4” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	59,59% *
„PCE – OZE 5” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	59,59% *
„PCE – OZE 6” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	59,59% *
„PAK CCGT” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	100,00%

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

„MESE” sp. z o.o.	04-028 Warszawa Al. Stanów Zjednoczonych 61A	Wytwarzanie energii elektrycznej	53,63% *	53,63% *
„Park Wiatrowy Pałczyn 1” sp. z o.o.	70-479 Szczecin Al. Wojska Polskiego 68	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	59,59% *	59,59% *
„PAK Pątnów” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	100,00%
„Ørsted Polska OF SPV 1” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej – morska energetyka wiatrowa	60,00%	60,00%
„Ørsted Polska OF SPV 6” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej – morska energetyka wiatrowa	60,00%	60,00%
„PAK ATOM” SA	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	100,00%
„PAK – PCE FW Okonek” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	59,59% *	59,59% *
„PAK – PCE FW Jastrowie” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	59,59% *	59,59% *
„Farma Wiatrowa Przyrów” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	59,59% *	59,59% *
„Great Wind” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	59,59% *	59,59% *
„Eviva Lębork” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	59,59% *	59,59% *
„Elektrownie Wiatrowe Dobra” sp. z o.o.	91-862 Łódź ul. Warszawska 70A	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	59,59% *	59,59% *
„Horset” sp. z o.o.	03057 Kijów/Ukraina ul. Smoleńska 31/33		100%	-
Eviva Drzewo” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	59,59% *	-

Spółki współkontrolowane

„Ørsted Polska OF SPV 2” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej – morska energetyka wiatrowa	1,00%	1,00%
„Ørsted Polska OF SPV 3” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej – morska energetyka wiatrowa	1,00%	1,00%
„Ørsted Polska OF SPV 4” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej – morska energetyka wiatrowa	1,00%	1,00%
„Ørsted Polska OF SPV 5” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej – morska energetyka wiatrowa	1,00%	1,00%
„Ørsted Polska OF SPV 7” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej – morska energetyka wiatrowa	1,00%	1,00%
„Ørsted Polska OF SPV 8” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej – morska energetyka wiatrowa	50,00%	50,00%
„Ørsted Polska OF SPV 9” sp. z o.o. (wcześniej „MawzorinoInvestments” sp. z o.o.)	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej – morska energetyka wiatrowa	50,00%	50,00%
„Ørsted Polska OF SPV 10” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej – morska energetyka wiatrowa	50,00%	50,00%
PGE PAK Energia Jądrowa SA	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	50,00%	-

* Podmioty, w których występuje częściowo lub w całości udział pośredni ZE PAK SA przez inne spółki z Grupy ZE PAK SA.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Opis zmian w strukturze Grupy

W pierwszym półroczu 2023 roku w strukturze Grupy zaszły następujące zmiany:

- 25 stycznia 2023 roku Spółka nabyła 100% udziałów w spółce Horset sp. z o.o., spółce prawa ukraińskiego z siedzibą w Kijowie – zmiana nie została jeszcze zarejestrowana w KRS,
- W dniu 28 lutego 2023 roku nastąpiło połączenie spółek „PAK KWB Konin” SA (spółka przejmująca) i „PAK KWB Adamów” SA (spółka przejmowana),
- 13 kwietnia 2023 roku PGE i ZE PAK podpisały statut spółki PGE PAK Energia Jądrowa SA, której celem i zadaniem będzie udział w planowanej realizacji budowy elektrowni jądrowej w Koninie/Pątnowie w Wielkopolsce.
- 14 kwietnia 2023 roku PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą Eviva Drzezewo sp. z o.o., której zadaniem jest budowa i eksploatacja farmy wiatrowej.
- Połączenie Eviva Łębork i Eviva Drzezewo

Już po zakończeniu okresu sprawozdawczego, 3 lipca 2023 roku Spółkę sprzedała udziały reprezentujące ok. 10,1% kapitału zakładowego PAK – PCE oraz ok. 10,1% głosów na zgromadzeniu wspólników PAK – PCE na rzecz Cyfrowego Polsatu (CP). Przed zamknięciem transakcji, udziały Przedsiębiorstwa Remontowego PAK Serwis sp. z o.o. oraz PCE – OZE 5 sp. z o.o. zostały przeniesione na Spółkę i wobec tego nie były przedmiotem transakcji. W wyniku przeprowadzonej transakcji, na dzień publikacji niniejszego raportu, Spółka posiada ok. 49,5% udziałów w PAK – PCE, natomiast CP posiada ok. 50,5% udziałów w PAK – PCE (więcej informacji na temat transakcji sprzedaży udziałów zawarty jest w punkcie opisującym zdarzenia po dniu bilansowym).

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu ZE PAK SA na dzień publikacji sprawozdania wchodzi:

- Piotr Woźny – Prezes Zarządu,
- Zygmunt Artwik – Wiceprezes Zarządu,
- Maciej Nietopiel – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Janiszowski – Wiceprezes Zarządu,
- Katarzyna Sobierajska – Wiceprezes Zarządu.

4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 27 kwietnia 2023 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem pochodnych i innych instrumentów finansowych.

Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczone.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

4.1. Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej w okresie kolejnych 12 miesięcy od daty niniejszego sprawozdania finansowego.

5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- **MSSF 14 „Regulacyjne pozycje odroczone”**

Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej. Zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej.

- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28**

Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Prace nad zatwierdzeniem zostały odłożone bezterminowo.

- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing”**

Zmiany dotyczą sposobu wyceny zobowiązania z tytułu transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego. Zmiana obowiązuje począwszy od 1 stycznia 2024 r.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia powyższych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej

6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok, który rozpoczął się dnia 1 stycznia 2022 roku.

7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Zakres istotnych wartości opartych na profesjonalnym osądzie i szacunkach został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2022 roku i w bieżącym okresie nie uległ zmianie.

7.1. Wojna w Ukrainie

24 lutego 2022 roku wojska rosyjskie wkroczyły na teren Ukrainy i tym samym doszło do konfliktu zbrojnego między tymi krajami. Konflikt zbrojny w bezpośrednim sąsiedztwie granic Polski ma bardzo duży wpływ na sytuację społeczną, ekonomiczną i polityczną zarówno w Polsce, jak i całym regionie. Wpływ tego konfliktu jest również istotny z punktu widzenia geopolitycznego układu sił na świecie.

Pomimo, że Spółka koncentruje swoją działalność na rynku krajowym i nie występują bezpośrednie powiązania z Rosją i Ukrainą to wpływ konfliktu zbrojnego na działalność Spółki jest odczuwalny poprzez kanały pośrednie. Z uwagi na fakt, że oba kraje odgrywają istotną rolę jako producenci i eksporterzy szeregu towarów, jednym z pierwszych następstw konfliktu była znacząco podwyższona zmienność na rynkach towarowych i finansowych. Dotyczy to zwłaszcza sektora surowców energetycznych oraz sektora rolnego. Niemożliwość przewidzenia wszystkich następstw konfliktu zbrojnego na wschodzie Europy powoduje również u inwestorów mniejszą chęć podejmowania ryzyka.

Duża zmienność na rynkach towarowych (zwłaszcza na rynku energii i rynku uprawnień do emisji CO₂) oznacza dla Spółki ryzyko konieczności uzupełniania depozytów zabezpieczających otwarte pozycje na rynku terminowym.

W skrajnych sytuacjach może to prowadzić do problemów z zapewnieniem odpowiedniej płynności. Z kolei mniejsza skłonność do ryzyka na rynkach finansowych może prowadzić do gorszej wyceny aktywów i walut na rynkach takich krajów jak Polska, będących w bezpośrednim sąsiedztwie terenów, na których toczy się wojna, co może oznaczać gorszą wycenę aktywów Spółki i podwyższone koszty działalności operacyjnej.

Istotny z punktu widzenia działalności Spółki jest również zakres sankcji nakładanych na kraje takie jak Rosja czy Białoruś z uwagi na wpływ tych sankcji na wymianę handlową w odniesieniu do określonych towarów, zwłaszcza surowców energetycznych. Rosja jest jednym z największych dostawców gazu i ropy naftowej do Europy. Zmniejszenie podaży tych surowców przekłada się w istotny sposób na poziom cen energii elektrycznej w Europie a także w Polsce, głównie z uwagi na wymianę transgraniczną energii elektrycznej. Z kolei Białoruś jest istotnym dostawcą biomasy dla sektora energetycznego w Polsce i pomimo, że Spółka nigdy nie sprowadzała biomasy z Białorusi do swoich instalacji to brak importu z tego kierunku wpływa na wzrost cen biomasy na rynku krajowym co wpływa też na ceny biomasy w dostawach do instalacji biomasowych Grupy.

W obecnej sytuacji nie da się precyzyjnie przewidzieć skali toczącego się konfliktu zbrojnego ani okresu jego trwania, nie da się również przewidzieć wszystkich następstw tego konfliktu mogących w sposób bezpośredni lub pośredni wpływać na działalność Spółki. Rozwój sytuacji jest przez Spółkę na bieżąco obserwowany, podejmowane są również działania mitygujące niekorzystne następstwa niestabilnej sytuacji. Spółka zwiększyła m.in. dostępność różnych form zabezpieczania swoich pozycji na terminowym rynku energii i uprawnień do emisji CO₂, prowadzone są również rozmowy z dostawcami biomasy w celu wypracowania satysfakcjonujących obie strony rozwiązań w zakresie dostaw biomasy. W obecnej sytuacji Spółka ocenia stopień wpływu następstw konfliktu zbrojnego na swoją działalność jako umiarkowany. W niniejszym sprawozdaniu nie ujawniono dodatkowych korekt i rezerw z tytułu sytuacji w Ukrainie.

7.2. Pozostałe istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Wycena certyfikatów energetycznych

Z tytułu produkcji energii w źródłach odnawialnych, gazowych oraz wysokiej kogeneracji Grupa rozpoznaje świadectwa pochodzenia energii (zielone i czerwone certyfikaty) według wartości godziwej na koniec miesiąca, w którym zostały wyprodukowane. Na dzień bilansowy Grupa wycenia świadectwa pochodzenia do wartości netto możliwej do uzyskania – dla zielonych certyfikatów na dzień 30 czerwca 2023 roku do ceny 175,17 PLN/MWh. Dane na temat cen pochodzą z notowań na Towarowej Giełdzie Energii SA. Odpis aktualizujący wartość świadectw tworzony jest w przypadku, gdy cena sprzedaży możliwa do uzyskania pomniejszona o koszty zbycia jest niższa od historycznego kosztu wytworzenia. Wartość odpisu aktualizującego zmniejsza wartość zapasów z tytułu świadectw pochodzenia i zwiększa koszt własny sprzedaży. Źródłem niepewności są regulacje prawne dotyczące rynku odnawialnych źródeł energii.

Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów cieplarnianych (EUA)

Grupa rozpoznaje rezerwę na zobowiązania z tytułu emisji gazów cieplarnianych. Od 1 stycznia 2021 roku obowiązuje kolejny okres rozliczeniowy dotyczący uprawnień do emisji, który zakończy się 31 grudnia 2030 roku. Założeniem tego okresu jest nieodpłatne przyznanie uprawnień do emisji (EUA) wynikających z produkcji energii cieplnej jedynie na podstawie art. 10c Dyrektywy 2009/29/WE. Źródłem niepewności są znaczące wahania cen uprawnień do emisji CO₂ oraz regulacje prawne związane z polityką klimatyczną Unii Europejskiej.

Emisja w Grupie ZE PAK SA w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku wyniosła 932 864 ton CO₂.

Emisja w Grupie ZE PAK SA w 2022 roku wyniosła 3 427 588 ton CO₂.

W 2023 roku zostanie umorzone 3 427 588 EUA za 2022 rok.

8. Zmiana szacunków

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku, w związku z likwidacją odkrywek kopalnianych dokonano aktualizacji rezerwy na rekultywację terenów górniczych w wartości 607 650 tysięcy złotych. Zmiana szacunków wysokości rezerwy wynika ze zmiany szacunków stwierdzonych w pierwszym półroczu 2023 roku. W kosztach rezerwy zostały ujęte dodatkowo koszty wyłączeń gruntów z działalności rolnej i leśnej i koszty energii elektrycznej oraz zweryfikowano wszystkie koszty podatków i pozostałych kosztów rekultywacji. Wydatki zaplanowane do 2024 roku ujęto w koszcie własnym sprzedaży. Pozostała kwota została ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych.

9. Sezonowość działalności

Popyt na energię elektryczną oraz ciepło, zwłaszcza wśród konsumentów, podlega sezonowym wahaniom. Dotychczas praktyka pokazywała, że zużycie energii elektrycznej zwiększało się zimą (głównie z powodu niskich temperatur i krótszego dnia) oraz spadało w okresie letnim (w związku z okresem wakacyjnym, wyższymi temperaturami otoczenia

i dłuższym dniem). W ostatnich latach systematycznie odnotowuje się wzrost zapotrzebowania na energię elektryczną latem, spowodowany w głównej mierze rosnącą liczbą wykorzystywanych urządzeń chłodniczych i klimatyzacji.

Niezależnie od czynników opisanych powyżej coraz istotniejsze dla poziomu produkcji Grupy stają się warunki meteorologiczne. W przeszłości działalność Grupy nie podlegała w znaczącym stopniu sezonowości popytu, ze względu na niskie koszty praca bloków prowadzona była w sposób ciągły (w podstawie) przez niemal cały rok. Obecnie biorąc pod uwagę rosnący udział OZE w segmencie wytwórców energii, w tym przede wszystkim źródeł wiatrowych oraz fotowoltaiki, przy szacowaniu wielkości produkcji Grupy coraz większego znaczenia nabierają warunki pogodowe, ze szczególnym uwzględnieniem warunków wietrznych w okresach I i IV kwartału oraz słonecznych w okresach II i III kwartału. Jednak ryzyko związane z sezonowością i warunkami meteorologicznymi nie jest kluczowe w działalności Grupy.

10. Segmenty operacyjne

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi.

Wyodrębniono zatem następujące segmenty operacyjne:

- Segment Wytwarzanie obejmujący wytwarzanie energii elektrycznej zarówno w źródłach konwencjonalnych (w tym również w kogeneracji) jak również wytwarzanie energii elektrycznej przy spalaniu i współspalaniu biomasy. Podstawowe paliwa wykorzystywane przez Segment Wytwarzanie to węgiel brunatny oraz biomasa. Segment Wytwarzanie obejmuje następujące jednostki:
 - ZE PAK SA
 - PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.
 - PAK – PCE Fotowoltaika sp. z o.o.
 - PAK – PCE Stacje H2 sp. z o.o.
 - PAK – PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o.
 - PAK – PCE Wiatr sp. z o.o.
 - PCE – OZE 1 sp. z o.o.
 - PCE – OZE 2 sp. z o.o.
 - PCE – OZE 3 sp. z o.o.
 - PCE – OZE 4 sp. z o.o.
 - PCE – OZE 5 sp. z o.o.
 - PCE – OZE 6 sp. z o.o.
 - PAK CCGT sp. z o.o.
 - Park Wiatrowy Pałczyn 1 sp. z o.o.
 - Farma Wiatrowa Kazimierz Biskupi sp. z o.o.
 - Elektrownia Wiatrowa Dobra sp. z o.o.
 - Eviva Lębork sp. z o.o.
 - Farma Wiatrowa Przyrów sp. z o.o.
 - Great Wind sp. z o.o.
 - Farma Wiatrowa Jastrowie sp. z o.o.
 - Farma Wiatrowa Okonek sp. z o.o.
 - Eviva Drzeżewo sp. z o.o.
- Segment Wydobywanie, który obejmuje wydobywanie węgla brunatnego. W Segmencie Wydobywanie w ramach Grupy Kapitałowej ZE PAK SA działają:
 - „PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin” SA
- Segment Remontowy świadczący usługi w obszarze usług budowlanych i remontowych. Segment obejmuje działalność spółki Przedsiębiorstwo Remontowe „PAK SERWIS” sp. z o.o.
- Segment Sprzedaż świadczący usługi sprzedaży energii elektrycznej. Do segmentu Sprzedaż należy spółka „PAK-Volt” SA.

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Grupa ZE PAK SA prowadzi również inne rodzaje działalności, które zostały ujęte w kolumnie „Pozostałe”. W II półroczu 2023 roku zawiera się tam działalność pozostałych spółek.

Ceny transakcyjne stosowane w transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak w transakcjach ze stronami niepowiązаныmi. Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane w procesie konsolidacji.

Organem podejmującym kluczowe decyzje w Grupie jest Zarząd ZE PAK SA. Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej oraz EBITDA. EBITDA należy postrzegać jako dodatek, a nie zastępstwo dla wyników działalności przedstawionych zgodnie z MSSF. EBITDA jest użytecznym wskaźnikiem zdolności zaciągania i obsługi zadłużenia. Poziom EBITDA nie jest zdefiniowana przez MSSF i może być wyliczana inaczej przez inne podmioty. Poniżej przedstawiono uzgodnienie i definicje, jakie stosuje Grupa ZE PAK SA przy ustalaniu tych mierników.

Grupa definiuje EBITDA jako zysk netto bez przychodów i kosztów finansowych, podatku dochodowego oraz amortyzacji i odpisów aktualizujących wartość środków trwałych i aktywów górniczych.

EBITDA łącznie dla Całej Grupy Kapitałowej ZE PAK SA

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30czerwca 2022 roku (niebadane)</i>
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej	(119 915)	152 579
Przychody finansowe	-11 969	- 30 387
Koszty finansowe	+20 250	+ 25 291
Podatek dochodowy	-31 529	+ 28 603
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	+29 196	+ 22 639
EBITDA z działalności kontynuowanej	<u>(113 967)</u>	<u>198 725</u>
EBITDA z działalności zaniechanej	<u>(8 818)</u>	<u>-</u>
EBITDA	<u>(122 785)</u>	<u>198 725</u>

W następujących tabelach przedstawiono wyniki segmentów dla okresów 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2023 roku oraz 30 czerwca 2022 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)

	Wytwarzanie	Wydobycie	Remont	Sprzedaż	Pozostałe	Korekty konsolidacyjne	Suma
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	1 411 214	1 342	41 872	-	2 784	-	1 457 212
Przychody ze sprzedaży między segmentami	281 552	473 195	93 900	-	62 115	(910 762)	-
Przychody ze sprzedaży	1 692 766	474 537	135 772	-	64 899	(910 762)	1 457 212
Koszt własny sprzedaży	(1 434 325)	(288 669)	(120 892)	-	(57 353)	910 174	(991 065)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	258 441	185 868	14 880	-	7 546	(588)	466 147
Pozostałe przychody operacyjne	2 240	10 163	341	-	499	(61)	13 182
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	(709)	-	(709)
Koszty ogólnego zarządu	(20 425)	(17 966)	(7 214)	-	(10 989)	-	(56 594)
Pozostałe koszty operacyjne	1 213	(566 402)	-	-	-	-	(565 189)
Przychody finansowe	45 905	1 411	99	-	4 974	(40 420)	11 969
Koszty finansowe	(50 915)	(3 857)	(829)	-	(5 069)	40 420	(20 250)
Zysk/(strata) brutto	236 459	(390 783)	7 277	-	(3 748)	(649)	(151 444)
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	(126)	32 639	(1 747)	-	(34)	797	31 529
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	236 333	(358 144)	5 530	-	(3 782)	148	(119 915)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej, bez operacji finansowych i podatku dochodowego	241 469	(388 337)	8 007	-	(3 653)	(649)	(143 163)
Amortyzacja	23 998	3 006	1 234	-	1 671	(713)	29 196
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA z działalności kontynuowanej	265 467	(385 331)	9 241	-	(1 982)	(1 362)	(113 967)
EBITDA z działalności zaniechanej							(8 818)
EBITDA							(122 785)

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)

	Wytwarzanie	Wydobycie	Remont	Sprzedaż	Pozostałe	Korekty konsolidacyjne	Suma
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	1 341 961	1 277	23 500	584 788	4 837	-	1 956 363
Przychody ze sprzedaży między segmentami	79 687	268 864	60 022	288	66 266	(475 127)	-
Przychody ze sprzedaży	1 421 648	270 141	83 522	585 076	71 103	(475 127)	1 956 363
Koszt własny sprzedaży	(1 286 767)	(226 978)	(73 474)	(568 395)	(63 205)	472 945	(1 745 874)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	134 881	43 163	10 048	16 681	7 898	(2 182)	210 489
Pozostałe przychody operacyjne	18 249	20 521	64	197	4 238	(2 552)	40 717
Koszty sprzedaży	(908)	-	-	(3 634)	(1 650)	-	(6 192)
Koszty ogólnego zarządu	(29 416)	(18 985)	(5 247)	(1 889)	(6 000)	-	(61 537)
Pozostałe koszty operacyjne	(5 379)	(876)	(132)	(181)	(738)	(85)	(7 391)
Przychody finansowe	33 892	2 298	340	191	155	(6 489)	30 387
Koszty finansowe	(19 381)	(8 738)	(212)	(2 402)	(1 047)	6 489	(25 291)
Zysk/(strata) brutto	131 938	37 383	4 861	8 963	2 856	(4 819)	181 182
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	(26 858)	(5)	(1 277)	(293)	(1 070)	900	(28 603)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	105 080	37 378	3 584	8 670	1 786	(3 919)	152 579
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej, bez operacji finansowych i podatku dochodowego	117 427	43 823	4 733	11 174	3 748	(4 819)	176 086
Amortyzacja	16 960	2 416	1 279	6	2 091	(113)	22 639
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	134 387	46 239	6 012	11 180	5 839	(4 932)	198 725

11. Przychody i koszty

11.1. Przychody ze sprzedaży

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>
Struktura rzeczowa				
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług				
w tym:				
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej z produkcji własnej	1 216 094	636 816	899 538	416 672
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej z obrotu	711 826	319 516	795 309	412 846
Przychody ze sprzedaży energii cieplnej	45 929	9 090	29 926	11 463
Przychody z rynku mocy	82 396	47 746	84 071	40 479
Pozostałe przychody ze sprzedaży	37 410	3 511	50 246	22 978
Przychody z umów o usługi budowlane	34 581	15 167	16 419	11 922
Razem przychody ze sprzedaży dóbr i usług	2 128 236	1 031 846	1 875 509	916 360
Akcyza	(28)	(13)	(2 173)	(1059)
Razem przychody ze sprzedaży dóbr i usług z uwzględnieniem podatku akcyzowego	2 128 208	1 031 833	1 873 336	915 301
Prawa majątkowe ze świadectw pochodzenia energii w tym	39 010	15 529	30 140	9 704
Rekompensaty z tytułu rozwiązania KDT	49 202	17 453	52 887	35 072
Przychody z działalności zaniechanej	(759 208)	(759 208)	-	-
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	1 457 212	305 607	1 956 363	960 077

11.2. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>
Przychody z tytułu odszkodowań	86	85	116	98
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	56	(24)	484	458
Rozliczenie dotacji	-	-	23	11
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	771	87	17 114	10 021
Rozwiązanie rezerwy na koszty i straty oraz umorzenie zobowiązań	(1)	(1)	255	(2)
Przychody z rozbiórki i sprzedaży złomu	1 463	129	18 230	6 290
Sprzedaż pozostałych materiałów	7 846	5 541	4 306	1 598
Inne	3 093	2 341	189	-
Pozostałe przychody operacyjne z działalności zaniechanej	(132)	(132)	-	-
Pozostałe przychody operacyjne z działalności kontynuowanej	13 182	8 026	40 717	18 474

11.3. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	787	787	500	494
Utworzenie rezerw	561 202	271 815	275	137
Odpis aktualizujący należności	22	22	497	486
Kary i odszkodowania	16	16	50	50
Przekazane darowizny	9 545	88	1 100	57
Koszty niedoborów i szkód	9	9	804	182
Koszty likwidacji środków trwałych	200	200	-	(3 678)
Inne	3 224	2 078	4 165	1 208
Pozostałe koszty operacyjne z działalności zaniechanej	(9 816)	(9 816)	-	-
Pozostałe koszty operacyjne z działalności kontynuowanej	565 189	265 199	7 391	(1 064)

11.4. Przychody finansowe

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>
Przychody z tytułu odsetek	19 586	9 044	4 794	1 314
Dodatnie różnice kursowe	5 376	4 881	2 161	1 255
Wycena instrumentów zabezp. kurs walutowy (forward) i stopę procentową (IRS)	-	-	20 314	9 269
Inne	401	(418)	3 118	1 816
Przychody finansowe z działalności zaniechanej	(13 394)	(13 394)	-	-
Przychody finansowe z działalności kontynuowanej	11 969	113	30 387	13 654

11.5. Koszty finansowe

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>
Odsetki	37 995	17 589	18 093	12 770
Wycena i realizacja pochodnych inst. fin.	29 697	27 825	120	(81)
Ujemne różnice kursowe	15 813	10 655	35	(34)
Dyskonto rezerwy na likwidację bloków energetycznych	2 470	2 470	130	65
Dyskonto rezerwy na rekultywację	-	(4 938)	4 730	2 365
Inne	3 626	1 821	2 183	1 878
Koszty finansowe z działalności zaniechanej	(69 351)	(69 351)	-	-
Koszty finansowe z działalności kontynuowanej	20 250	(13 929)	25 291	16 963

11.6. Koszty według rodzajów

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>
Amortyzacja	29 196	15 865	22 639	11 870
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	4 124	2 732	5 554	2 352
Zużycie materiałów	311 910	121 184	199 575	106 103
Usługi obce	47 523	14 811	52 834	31 747
Podatki i opłaty z wyłączeniem podatku akcyzowego	167 589	52 603	65 157	32 509
Koszty emisji CO ₂	352 300	184 594	495 243	251 850
Koszty świadczeń pracowniczych	208 915	106 399	195 931	102 755
Pozostałe koszty rodzajowe	17 975	(249 758)	45 047	35 272
Wartość sprzedanych towarów i materiałów oraz sprzedanej energii zakupionej z obrotu	735 508	368 037	762 518	370 861
Koszty rodzajowe z działalności zaniechanej	(758 342)	(758 342)	-	-
Koszty według rodzaju z działalności kontynuowanej	<u>1 116 698</u>	<u>(141 875)</u>	<u>1 844 498</u>	<u>945 319</u>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	991 065	(199 598)	1 745 874	887 276
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	709	(3 056)	6 192	2 778
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	56 594	2 929	61 537	31 705
Zmiana stanu produktów	67 220	57 097	30 816	23 427
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	1 110	753	79	133

11.7. Umowy o usługę budowlaną

Grupa realizuje kontrakty, które rozlicza w trakcie realizacji prac – wystawiając częściowe faktury adekwatnie do stopnia zaawansowania robót oraz fakturę końcową po zakończeniu realizacji prac.

Wykonywane w ramach tych umów usługi są świadczeniami realizowanymi w czasie. Okres realizacji kontraktów waha się od 2 miesięcy do 6 lat, choć często są to kontrakty 1-2 letnie. W czasie trwania kontraktów wystawiane są faktury częściowe, których termin płatności zazwyczaj wynosi 30 dni. W przypadku realizacji niektórych kontraktów o dużej wartości Grupa ma możliwość uzyskania zaliczki. Zaliczki są rozliczane fakturami częściowymi oraz fakturą końcową.

W przychodach II kwartału 2023 roku nie została ujęta ta część przychodów, dla których zobowiązanie do spełnienia świadczenia zostały już ujęte w poprzednich okresach sprawozdawczych.

Aktywa i zobowiązania z tytułu zawartych umów o usługi budowlano-montażowe

Zmiana wyceny kontraktów dotyczy zarówno zmian związanych z podpisanymi aneksami do umów z kontrahentem oraz zmian stopnia zaawansowania prac na kontrakcie.

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Pozostałe do realizacji zobowiązania do wykonania świadczeń

<i>Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione) na koniec okresu sprawozdawczego do zrealizowania:</i>	<i>30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2022 roku</i>
- do 1 roku	10 320	130 801
Razem	10 320	130 801

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>
Kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy:	5 172	1 610
Kwota brutto należna zamawiającym z tytułu prac wynikających z umowy:	4 120	2 518

12. Podatek dochodowy**12.1. Obciążenie podatkowe**

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku oraz 30 czerwca 2022 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>
<i>Ujęte w zysku lub stracie</i>				
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	-	-	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	18 551	13 687	1 498	(489)
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>				
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(53 475)	(20 827)	27 098	5 939
Inne zmiany	3 395	5 514	7	-
Obciążenie podatkowe w skonsolidowanym zysku lub stracie:	(31 529)	(1 626)	28 603	5 450
z działalności kontynuowanej	(40 747)	(10 844)	28 603	5 450
z działalności zaniechanej	9 218	9 218	-	-
<i>Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>				
Podatek od zysku(straty) netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	-	-
Podatek dotyczący zysków/strat aktuarialnych	(177)	(118)	11	(30)
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	(177)	(118)	11	(30)

12.2. Odroczone podatki dochodowe

Odroczone podatki dochodowe wynika z następujących pozycji:

	30 czerwca 2023 roku (niebadane)	31 grudnia 2022 roku
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Rezerwy bilansowe	75 263	8 476
Odsetki i różnice kursowe	2 055	1 709
Wycena niezakończonych umów o usługi budowlane	2 587	3 318
Strata podatkowa z lat ubiegłych	20 111	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	227	234
Odpis aktualizujący wartość należności	2 173	2 464
Odpis aktualizujący wartość majątku trwałego	0	3 027
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	8 991	1 805
Rozrachunki z pracownikami	24	670
Inne	5 927	7 036
Razem	117 358	28 739
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	11 322	19 572
Należności z tytułu KDT	11 855	7 067
Certyfikaty energetyczne	5 464	5 469
Odsetki i różnice kursowe	549	2
Wycena niezakończonych umów o usługi budowlane	980	3 081
Zarachowanie należności z tytułu kar umownych	1 461	-
Wycena umów PPA	21 177	-
Inne	9 613	4 015
Razem	62 421	39 206
Po skompensowaniu sald na poziomie spółek z Grupy Kapitałowej podatek odroczonego prezentowany jest jako:		
Aktywa	103 280	18 462
Aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	(44 036)	-
Aktywa ogółem	59 244	39 206
Rezerwa	48 342	28 929
Zobowiązania zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	(23 772)	-
Rezerwa ogółem	24 570	39 206

Na koniec okresu zakończonego 30 czerwca 2023 roku zweryfikowano prognozy dochodów podatkowych do końca 2023 roku i stwierdzono możliwość odzyskania strat podatkowych, co spowodowało rozpoznanie aktywa.

W związku z aktualizacją projekcji podatkowych w bieżącym okresie zostało utworzone aktywo podatkowe w kwocie 53 044 tysięcy złotych w ZE PAK i KWBK, które zrealizuje się w 2023 roku.

13. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(119 915)	254 255	152 579	49 097
Zysk na działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(55 557)	(55 557)	-	-
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(153 021)	221 149	152 579	49 097
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych, zastosowana do obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję (w szt.)	50 823 547	50 823 547	50 823 547	50 823 547

Tabela poniżej przedstawia zysk/(stratę) na jedną akcję w złotych polskich za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku i 30 czerwca 2022 roku zaprezentowany w rachunku zysków i strat.

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>
Podstawowy/rozwodniony z zysku/(straty) za działalności kontynuowanej przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(2,36)	5,00	3,00	0,97
Podstawowy/rozwodniony z zysku/(straty) za okres obrotowy przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(3,01)	4,35	3,00	0,97

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany ilości akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

14. Działalność zaniechana

W związku z realizacją transakcji sprzedaży udziałów PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o. dokonanej w dniu 3 lipca 2023 roku sprzedano posiadane udziały w niżej wymienionych spółkach:

- PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.
- PAK – PCE Fotowoltaika sp. z o.o.
- PAK – PCE Stacje H2 sp. z o.o.
- PAK – PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o.
- PAK – PCE Wiatr sp. z o.o.
- PCE – OZE 1 sp. z o.o.
- PCE – OZE 2 sp. z o.o.
- PCE – OZE 3 sp. z o.o.
- PCE – OZE 4 sp. z o.o.
- PCE – OZE 6 sp. z o.o.
- PAK – VOLT S.A.
- Park Wiatrowy Pałczyn 1 sp. z o.o.
- Farma Wiatrowa Kazimierz Biskupi sp. z o.o.
- Elektrownia Wiatrowa Dobra sp. z o.o.
- Eviva Lębork sp. z o.o.
- Farma Wiatrowa Przyrów sp. z o.o.
- Great Wind sp. z o.o.
- Farma Wiatrowa Jastrowie sp. z o.o.
- Farma Wiatrowa Okonek sp. z o.o.
- Eviva Drzeżewo sp. z o.o.

Poniżej wymienione przychody i koszty dotyczą spółek zależnych od PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.

*Okres 6 miesięcy
zakończony dnia
30 czerwca 2023 roku
(niebadane)*

Przychody	759 208
Koszt własny sprzedaży	(718 366)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	40 842
Pozostałe przychody operacyjne	132
Koszty sprzedaży	(6 638)
Koszty ogólnego zarządu	(33 338)
Pozostałe koszty operacyjne	(9 816)
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	(8 818)
Przychody finansowe	13 394
Koszty finansowe	(69 351)
Zysk/(strata) brutto	(64 775)
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	9 218
Zysk/(strata) netto za okres z działalności zaniechanej	(55 557)

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)

	<i>Grunty, w tym prawo wieczyst. użytkowania gruntów*</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Urządzenia techniczne</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2023 roku	258 640	1 980 028	4 908 714	41 366	36 883	613 040	7 838 671
Zakup bezpośredni	837	275	1 282	744	127	372 866	376 131
Remonty	-	-	-	-	-	-	-
Transfer ze środków trwałych w budowie	4 346	1 913	2 847	-	16	(9 122)	-
Sprzedaż i likwidacja	(466)	(3 175)	(23 993)	(1 203)	(456)	(15 229)	(44 522)
Reklasyfikacja	-	-	96	6 153	(110)	-	6 139
Pozostałe zmiany	-	620	-	-	-	-	620
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2023 roku	263 357	1 979 661	4 888 946	47 060	36 460	961 555	8 177 039
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2023 roku	56 786	1 768 407	4 169 137	39 842	25 038	52 597	6 111 807
Odpis amortyzacyjny za okres	2 457	5 856	15 320	485	872	(122)	24 868
Odpis aktualizujący (zmiana stanu)	-	889	719	-	-	(1 608)	-
Sprzedaż i likwidacja	(128)	(2 987)	(20 416)	(1 203)	(447)	-	(25 181)
Reklasyfikacja	-	-	96	-	(110)	-	(14)
Pozostałe zmiany	-	620	-	-	-	453	1 073
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2023 roku	59 115	1 772 785	4 164 856	39 124	25 353	51 320	6 112 553
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2023 roku	201 854	211 621	739 577	1 524	11 845	560 443	1 726 864
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2023 roku	204 242	206 876	724 090	7 936	11 107	910 235	2 064 486
Rzeczowe aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	(36 129)	(186 055)	(681 531)	(7 614)	(4 978)	(871 313)	(1 787 620)
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2023 roku	168 113	20 821	42 559	322	6 129	38 922	276 866

*w tej pozycji ujęte są także grunty eksploatowane pod wydobycie kopalin metodą odkrywkową

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)

	<i>Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów*</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Urządzenia techniczne</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 roku	247 822	2 079 896	5 027 263	54855	34 901	314 069	7 758 806
Zakup bezpośredni	560	164	1 248	688	651	141794	145 105
Remonty	-	-	(144)	-	-	-	(144)
Transfer ze środków trwałych w budowie	5 548	22 162	200 400	-	1 055	(229 165)	-
Sprzedaż i likwidacja	(1 046)	(33 352)	(181 906)	(11 956)	(1 150)	-	(229 410)
Reklasyfikacja	8	(8)	-	-	-	1 637	1 637
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	(21 470)	(21 470)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2022 roku	252 892	2 068 862	5 046 861	43587	35 457	206865	7 654 524
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2022 roku	53 041	1 882 107	4 474 644	51 483	24 933	90 340	6 576 548
Odpis amortyzacyjny za okres	2 271	4 075	13 102	714	707	(122)	20 747
Odpis aktualizujący (zmiana stanu)	-	4 179	1 354	-	-	(5 533)	-
Sprzedaż i likwidacja	(900)	(33 352)	(179 013)	(9 496)	(1 145)	-	(223 906)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	(21 470)	(21 470)
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2022 roku	54 412	1 857 009	4 310 087	42 701	24 495	63 215	6 351 919
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2022 roku	194 781	197 789	552 619	3 372	9 968	223 729	1 182 258
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2022 roku	198 480	211 853	736 774	886	10 962	143650	1 302 605

*w tej pozycji ujęte są także grunty eksploatowane pod wydobycie kopalni metodą odkrywkową

15.1. Test na utratę wartości aktywów Grupy Kapitałowej ZE PAK SA

Identyfikacja ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU)

Zgodnie z MSR 36 „ośrodki wypracowujące środki pieniężne (CGU) 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 środki pieniężne, do którego należy dany składnik aktywów (ośrodek wypracowujący środki pieniężne danego składnika aktywów).

Przy wyodrębnianiu CGU w ramach spółek Grupy dokonano analizy niezależności generowania przepływów pieniężnych w aspekcie funkcjonowania poszczególnych spółek oraz uwzględniono dodatkowe przesłanki, w oparciu o które dokonano aktualizacji projekcji finansowych.

W ramach Grupy Kapitałowej ZE PAK SA wydzielono następujące ośrodki wypracowujących środki pieniężne:

- aktywa trwałe (wytwórcze) ZE PAK SA – Elektrownia Pątnów („CGU Elektrownia Pątnów” – energia czarna) – uznano za jedno CGU bloki 1, 2, 5 (tzw. Elektrownia Pątnów I) oraz blok 9 (dawniej tzw. Elektrownia Pątnów II) z uwagi na powiązania technologiczne i handlowe;
- aktywa trwałe (wytwórcze) PAK – PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o. – Elektrownia Konin („CGU Elektrownia Konin” – energia zielona z biomasy);
- aktywa trwałe (wytwórcze) PAK – PCE Fotowoltaika – farma fotowoltaiczna („CGU Fotowoltaika Brudzew”)
- aktywa trwałe (wydobywcze) oraz aktywa górnicze PAK KWB Konin SA dotyczące odkrywek w Józwinie, Tomisławicach i Drzewcach („CGU PAK KWB Konin”),

Ponadto, dokonano wydzielenia pozostałych CGU w ramach segmentów: Remonty, Sprzedaż oraz Pozostałe.

Analiza przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości na dzień 30 czerwca 2023 roku

Zgodnie z MSR 36 na koniec każdego okresu sprawozdawczego Zarząd ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składników aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną składników aktywów. W związku z powyższym Grupa każdorazowo dokonuje analizy przesłanek mogących mieć wpływ na utratę wartości któregokolwiek ze składników aktywów, oraz ustalenia ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU) w ramach spółek Grupy.

Zarząd wziął pod uwagę następujące przesłanki :

- okresowe utrzymywanie się w latach 2021 i 2022 i w I półroczu 2023 roku kapitalizacji giełdowej Jednostki Dominującej poniżej wartości bilansowej aktywów netto;
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 8 listopada 2022 w sprawie sposobu obliczania limitu ceny.

Przeprowadzono analizę poszczególnych CGU:

- CGU związane z wytwarzaniem energii elektrycznej tzw. czarnej, tj. „CGU Elektrownia Pątnów” – bazowy scenariusz eksploatacji przewiduje pracę wszystkich bloków Elektrowni Pątnów do końca 2024 roku. Dotychczasowy scenariusz zakładał eksploatację bloków węglowych 1, 2 i 5 w elektrowni Pątnów do 2024 roku, natomiast blok o mocy 474 MW (dawna Elektrownia Pątnów II) miał funkcjonować nie dłużej niż do 2030 roku. Obecnie jako bazowy przyjęto scenariusz pracy wszystkich bloków węglowych Grupy do końca 2024 roku, czyli do czasu gdy aktywom tym przysługuje wsparcie w postaci mechanizmu rynku mocy. Spółka postrzega obecną sytuację rynkową w zakresie kształtowania się relacji cen energii i uprawnień do emisji CO₂ jako wysoce zmienną i ryzykowną, dynamika tych zmian w ostatnim roku przybrała jeszcze na sile. Węglowa działalność wydobywcza i wytwórcza po 2024 roku będzie musiała się wiązać z podjęciem szeregu inwestycji m.in. umożliwiającymi dalszą eksploatację odkrywki Tomisławice oraz dostosowującymi blok 474 MW do wymogów środowiskowych. Spółka widzi możliwość poniesienia takich inwestycji i wydłużenia pracy aktywów węglowych po 2024 roku jednak zdecydowanie uzależnia podjęcie takich działań od wprowadzenia mechanizmu wsparcia po 2024 roku, który zmniejszałby ryzyko działalności przewidzianych do wygaszenia węglowych aktywów wytwórczych Grupy. Z uwagi na fakt, iż obecnie bloki węglowe Grupy nie mogą uczestniczyć w takim mechanizmie po 2024 roku Spółka kierując się zasadą racjonalności oczekiwań skróciła oczekiwany okres

eksploatacji węglowych aktywów wydobywczych i wytwórczych. Jednocześnie Spółka nie wyklucza zmiany oczekiwanego okresu eksploatacji aktywów węglowych w przypadku ustanowienia mechanizmu wsparcia po 2024 roku w satysfakcjonującym kształcie. W oparciu o przeprowadzone testy na 31 grudnia 2021 roku, uwzględniające powyższe czynniki, stwierdzono, iż wystąpiła konieczność dokonania odpisu w segmencie „CGU Elektrownia Pątnów” w wysokości 654 661,9 tysięcy złotych, tj. do wysokości wartości gruntów. W związku z publikacją w dniu 9 listopada Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 8 listopada 2022 w sprawie sposobu obliczania limitu ceny, Spółka prowadziła analizy regulacji zawartych w Rozporządzeniu i jego skutków, w szczególności, w odniesieniu do kosztów ponoszonych przez Spółkę oraz wpływu limitów maksymalnych cen sprzedaży energii ustanowionych w Rozporządzeniu na rentowność działalności wytwórczej Spółki w 2023 roku. Z uwagi na fakt, że znacząca część majątku w ramach „CGU Elektrownia Pątnów” została już spisana, Grupa odstąpiła od testowania tych aktywów na 30 czerwca 2023 roku.

- CGU związane z wydobywaniem węgla – aktywa górnicze zostały spisane już do wartości godziwej gruntów, stąd Grupa nie widzi konieczności testowania tych aktywów;
- CGU związane z wytwarzaniem energii elektrycznej zielonej, tj. „CGU Elektrownia Konin” – energia odnawialna z biomasy. Wytwarzanie energii z odnawialnego źródła wpisuje się w politykę klimatyczną Unii Europejskiej zmierzającą do radykalnej przebudowy gospodarki w kierunku coraz większego wykorzystania odnawialnych źródeł energii. Ponadto obserwuje się rosnące zapotrzebowanie na produkcję z jednostek biomasowych z uwagi na kwalifikację – jako OZE stabilizującego produkcję niesterowalnych modułów farm wiatrowych oraz fotowoltaicznych. Spółka prowadziła także analizę regulacji zawartych w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 8 listopada 2022 w sprawie sposobu obliczania limitu ceny. Należy jednak podkreślić, że wartość sprzedaży Elektrowni Konin w formie ZCP do PAK – PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o. przekracza znacznie wartość księgową aktywów. Stąd Grupa odstąpiła od testowania tych aktywów.
- CGU Fotowoltaika Brudzew – należy podkreślić, że sprzedaż energii pierwotnie została zabezpieczona na podstawie umowy sprzedaży zawartej w dniu 12 marca 2021 roku przez PAK – PCE Fotowoltaika sp. z o.o. ze spółką Polkomtel sp. z o.o. Natomiast dnia 30 marca 2023 roku podpisano Porozumienie Rozwiązujące mowę Sprzedaży Energii Elektrycznej Wytworzonej w OZE z dnia 12 marca 2021 roku zawartą pomiędzy PAK – PCE Fotowoltaika sp. z o.o. a Polkomtel sp. z o.o. Rozwiązanie umowy nastąpiło z dniem 31 marca 2023 roku i wynikało ze zmiany modelu zarządzania wytwarzaniem i obrotem energią elektryczną w ramach Grupy Kapitałowej Grupy Polsat Plus skutkujące wskazaniem innego podmiotu z grupy kapitałowej odpowiedzialnego za nabywanie energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnym źródle energii eksploatowanym przez wytwórców z grupy kapitałowej Grupy Polsat Plus lub powiązanych z grupą kapitałowa Polsat Plus. Tego samego dnia 30 marca 2023 roku zawarto Umowę sprzedaży energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnym źródle energii pomiędzy PAK – PCE-Fotowoltaika sp. z o.o. a PAK – VOLT SA. Umowa ma na celu stabilizację relacji Stron poprzez długi czas jej trwania oraz trwałość stosunku prawnego sprzedaży, co ma zapewnić określony wolumen dostaw po uzgodnionej cenie, tym samym zapewniając m.in. środki na spłatę zobowiązań Sprzedawcy wobec Banków, a odbiorcy gwarantujący energię elektryczną pochodzącą z odnawialnego źródła energii co pozwoli mu osiągnąć zamierzone cele związane z transformacją energetyczną;

Ze względu, że w dniu 3 lipca 2023 roku dokonała się transakcja sprzedaży spółki PAK – PCE i jej spółek zależnych odstąpiono od przeprowadzenia testów na utratę wartości dla PAK – PCE biopaliwa i Wodór, PAK – PCE Fotowoltaika oraz PAK – Volt.

Z uwagi na zagwarantowanie odbioru energii po cenie zapewniającej rentowność na spłatę zobowiązań kredytowych, a także na wycenę spółki przez niezależny podmiot w ramach transakcji sprzedaży udziałów w PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o. odstąpiono od testowania tych aktywów.

16. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu

Począwszy od 1 stycznia 2019 roku Grupa zastosowała po raz pierwszy MSSF 16 Leasing. Zgodnie z tym standardem Grupa ujmuje w bilansie składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Grupa jako leasingobiorca

Grupa jest stroną umów leasingu w zakresie bazowych składników aktywów takich jak:

- grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów,
- pojazdy samochodowe,
- maszyny.

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Umowy leasingu gruntów są zawarte na okres od 4 do 14 lat oraz na czas nieoznaczony, a prawa wieczystego użytkowania gruntów zostały otrzymane na okres od 40 do 100 lat. Opłaty leasingowe są waloryzowane zgodnie z ustawą o gospodarce gruntami.

Okres leasingu pojazdów samochodowych wynosi od 2 do 5 lat.

Okres leasingu maszyn wynosi od 2 do 5 lat. Umowa zawiera opcję zakupu bazowego składnika aktywów po zakończeniu okresu leasingu. Wszystkie umowy leasingu zostały zawarte w walucie PLN.

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu:

	30 czerwca 2023 roku (niebadane)	31 grudnia 2022 roku
Do jednego roku	13 206	7 366
Od 1 roku do 3 lat	21 018	15 716
Od 3 lat do 5 lat	30 778	13 930
Powyżej 5 lat	235 477	139 658
Razem według niezdyktowanych płatności	300 479	176 670
Wartość księgowa	115 638	63 637
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	(73 759)	-
Wartość księgowa	41 879	63 637

Kwoty ujęte w rachunku przepływów pieniężnych

	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku
Całkowity wpływ środków pieniężnych	12 467	6 314

Prawo do użytkowania

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania obejmują aktywa użytkowane na podstawie umów dzierżawy gruntów, prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz leasingu finansowego w PAK KWB Konin SA, PAK KWB Adamów SA w likwidacji oraz ZE PAK SA.

	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
Wartość brutto na 1 stycznia	86 726	67 296
Umorzenie na 1 stycznia	(25 301)	(21 440)
Wartość netto na 1 stycznia	61 425	45 856
Zwiększenia	58 121	19 430
Amortyzacja za okres	(3 908)	(3 861)
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	(73 759)	-
Stan na koniec okresu	41 879	61 425

Dodatkowe informacje jakościowe i ilościowe w zakresie czynności związanych z leasingiem

W związku z zawartymi umowami leasingu, Grupa jest potencjalnie narażona na przyszłe wpływy pieniężne, które nie zostały uwzględnione w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu. Obejmuje to narażenie wynikające:

- ze zmiennych opłat leasingowych,
- z opcji przedłużenia leasingu i opcji wypowiedzenia leasingu,
- z gwarantowanej wartości końcowej, oraz
- z nierozpoczętych jeszcze leasingów, do których zobligowany jest leasingobiorca.

Zmienne opłaty leasingowe

Obecne umowy leasingów nie zawierają zmiennych opłat leasingowych

Opcja przedłużenia

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Grupa nie zawarła umów leasingu, które zawierają opcje przedłużenia.

17. Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne długoterminowe – okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Inne aktywa niematerialne</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2023 roku	21 344	7 588	627	29 559
Zmniejszenia	-	(887)	-	(887)
Zwiększenia	-	409	13 891	14 300
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2023 roku	<u>21 344</u>	<u>7 110</u>	<u>14 518</u>	<u>42 972</u>
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2023 roku	18 775	1 238	512	20 525
Odpis amortyzacyjny za okres	357	63	-	420
Odpis aktualizujący	-	(882)	-	(882)
Zmniejszenia	-	403	-	403
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2023 roku	<u>19 132</u>	<u>822</u>	<u>512</u>	<u>20 466</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2023 roku	<u>2 569</u>	<u>6 350</u>	<u>115</u>	<u>9 034</u>
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2023 roku	<u>2 212</u>	<u>6 288</u>	<u>14 006</u>	<u>22 506</u>
Aktywa niematerialne długoterminowe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	<u>(80)</u>	<u>(5 929)</u>	<u>(13 967)</u>	<u>(19 976)</u>
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2023 roku	<u>2 132</u>	<u>359</u>	<u>39</u>	<u>2 530</u>

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Aktywa niematerialne długoterminowe – okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Inne aktywa niematerialne</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 roku	22 294	2 134	599	25 027
Zmniejszenia	-	(13)	-	(13)
Zwiększenia	179	-	3 256	3 435
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2022 roku	<u>22 473</u>	<u>2 121</u>	<u>3 855</u>	<u>28 449</u>
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2022 roku	20 144	2 134	366	22 644
Odpis amortyzacyjny za okres	569	-	-	569
Odpis aktualizujący	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(13)	-	(13)
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2022 roku	<u>20 713</u>	<u>2 121</u>	<u>366</u>	<u>23 200</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2022 roku	<u>2 150</u>	<u>-</u>	<u>243</u>	<u>2 382</u>
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2022 roku	<u>1 760</u>	<u>-</u>	<u>3 489</u>	<u>5 249</u>

Prawa do emisji

	<i>30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>
	<i>Jednostki poświadczonej redukcji emisji (EUA)</i>	<i>Jednostki poświadczonej redukcji emisji (EUA)</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2023	-	-
Zakup	1 215 889	1 340 053
Sprzedaż	-	-
Przekazanie na zabezpieczenie IRGIT	-	-
Umorzenie EUA	(1 153 514)	(1 256 143)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2023	<u>62 375</u>	<u>-</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia	-	-
Wartość netto na dzień 30 czerwca	<u><u>62 375</u></u>	<u><u>-</u></u>

18. Pozostałe aktywa

18.1. Pozostałe aktywa finansowe oraz wartość firmy

	<i>30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2022 roku</i>
Kaucje	5 110	1 007
Udzielone pożyczki	-	318
Lokaty i depozyty	-	-
Lokaty i depozyty FLZG*	3 990	4 646
Udziały	4 206	4 112
Wartość firmy	13 778	13 778
Wartość netto wynikająca ze wstępnego rozliczenia nabycia ,w tym:	260 242	136 564
<i>Farma Wiatrowa Przyrów sp. z o.o.</i>	<i>19 362</i>	<i>16 200</i>
<i>Great Wind sp. z o.o.</i>	<i>96 561</i>	<i>76 127</i>
<i>Elektrownie Wiatrowe Dobra sp z o.o.</i>	<i>4 758</i>	<i>4 713</i>
<i>Eviva Lębork sp z o.o.</i>	<i>56 089</i>	<i>39 524</i>
<i>Eviva Drzeżewo</i>	<i>67 802</i>	<i>-</i>
Inne	405	20
Pozostałe aktywa finansowe oraz wartość firmy zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	(273 831)	-
Pozostałe aktywa finansowe ogółem	<u><u>13 900</u></u>	<u><u>160 445</u></u>
Krótkoterminowe	8 934	-
Długoterminowe	4 966	160 445

**FLZG – fundusz likwidacji zakładu górniczego*

Tworzenie funduszu likwidacji zakładu górniczego wynika z Ustawy Prawo Geologiczne i Górnicze.

Wartość firmy powstała na nabyciu farm wiatrowych i stanowi nadwyżkę zapłaconej ceny nad wartością nabytych aktywów.

18.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

	30 czerwca 2023 roku (niebadane)	31 grudnia 2022 roku
Należności z tytułu VAT	70 128	96 491
Ubezpieczenia	306	3 582
Pozostałe należności budżetowe	162	336
Inne aktywa niefinansowe	416	-
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	21 539	4 723
Prace badawczo rozwojowe	-	10 916
Zaliczki na dostawy	13 995	13 386
Zaliczki na środki trwałe w budowie	697	-
Inne	68 314	1 181
Pozostałe aktywa finansowe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	(84 498)	-
Pozostałe aktywa niefinansowe ogółem	91 059	130 615
krótkoterminowe	90 946	130 112
długoterminowe	113	503

Największym składnikiem pozycji “Pozostałe rozliczenia międzyokresowe” w I półroczu 2023 roku są rozliczane w czasie opłaty za wyłączenia gruntów z produkcji rolnej I leśnej w kwocie 18 858 tysięcy złotych, a także rozliczenia dotyczące ogłoszeń I przetargów w kwocie 1 098 tysięcy złotych. W pozycji “Inne” największą pozycją są rozliczenia dotyczące ZFŚS w wartości 1 126 tysięcy złotych.

19. Zapasy

	30 czerwca 2023 roku (niebadane)	31 grudnia 2022 roku
Paliwo produkcyjne	21 808	10 997
Części zamienne i pozostałe materiały	75 430	55 990
Świadectwa pochodzenia energii	41 083	27 577
Towary	1 405	26 408
Zapasy zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	(119 982)	-
Zapasy ogółem według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	19 744	120 972

Świadectwa pochodzenia energii z tytułu produkcji energii w źródłach odnawialnych wykazywane są według wartości godziwej na koniec miesiąca, w którym została wyprodukowana energia w źródłach odnawialnych.

W II kwartale 2023 roku ZE PAK SA sprzedał 12 857 887, Biopaliwa i Wodór sp. z o.o. sprzedała 174 061 697 zielone certyfikaty.

Części zamienne stanowią zapas na potrzeby bieżących remontów i serwisu.

20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30 czerwca 2023 roku (niebadane)	31 grudnia 2022 roku
Należności z tytułu dostaw i usług	149 239	345 762
Należności z tytułu rekompensaty w związku z rozwiązaniem KDT	62 395	37 292
Należności z tytułu zabezpieczenia zakupów energii na rynku bilansującym	-	5 785
Należności inwestycyjne	180	-
Pozostałe należności	371 229	426 567
Należności zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	(239 304)	-
Należności netto	343 739	815 406
Odpis aktualizujący należności	26 078	26 113
Należności brutto	369 817	841 519

Grupa analizuje i redukuje ryzyko kredytowe w odniesieniu do środków pieniężnych poprzez bieżący monitoring ratingów instytucji finansowych oraz ogranicza ryzyko koncentracji nadwyżek środków pieniężnych w jednej instytucji finansowej, wykorzystując do tego wewnętrzny regulamin zasad zarządzania ryzykiem. Całość odpisu aktualizującego należności dotyczy należności indywidualnych.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosi 951 519 tysięcy złotych (na dzień 30 czerwca 2022 roku: 927 261 tysięcy złotych).

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

Struktura środków pieniężnych

	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)
Środki pieniężne w banku i kasie w tym::	951 519	927 391
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w bilansie	676 517	927 391
Środki pieniężne zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	275 002	-
Różnice kursowe	-	(130)
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	676 517	927 261
Środki pieniężne zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	275 002	-

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)
<u>Amortyzacja:</u>		
Amortyzacja wykazana w rachunku zysków i strat	29 196	22 639
Rozliczenie dotacji	-	-
Amortyzacja wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	29 196	22 639

	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)
<u>Należności:</u>		
Bilansowa zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	185 348	485 190
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych długo i krótkoterminowych	(44 941)	(66 736)
Bilansowa zmiana kwot należnych od zamawiających z tytułu kontraktów długoterminowych	(1 089)	(138)
Zmiana stanu zaliczek na środki trwale w budowie	2	6 658
Pozostałe zmiany	129	(10)
Zmiana stanu należności wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	139 449	424 964

	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)
<u>Zobowiązania:</u>		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań finansowych długo i krótkoterminowych	93 099	(93 310)
Bilansowa zmiana pozostałych zobowiązań niefinansowych	(54 942)	(150 686)
Bilansowa zmiana kwot należnych zamawiającym z tytułu kontraktów długoterminowych	(105)	(1 162)
Zmiana zobowiązań z tytułu rozrachunków inwestycyjnych	(24 441)	(14 461)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Nowe umowy leasingowe i spłaty zobow. leasingowych	(24 399)	-
Pozostałe zmiany	(5 530)	(10 508)
Zmiana stanu zobowiązań wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(16 318)	(270 127)

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)
<u>Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych oraz świadczeń pracowniczych:</u>		
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(273 997)	(722785)
Zmiana stanu świadczeń pracowniczych długo i krótkoterminowych	(995)	(305)
Zmiana stanu rezerwy z tytułu umorzenia jednostek CER	1 153 514	1 256 143
Zmiana stanu rezerw i innych pozycji ujmowana w pozostałych całkowitych dochodach	784	(60)
Pozostałe zmiany	4 860	-
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych oraz świadczeń pracowniczych	884 166	532 993
	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>
<u>Zapasy</u>		
Bilansowa zmiana stanu zapasów	(18 754)	(13 485)
Zmiana stanu zapasów wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(18 754)	(13 485)

22. Aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży

W związku z realizacją transakcji sprzedaży udziałów PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o. dokonanej w dniu 3 lipca 2023 roku sprzedano posiadane udziały w niżej wymienionych spółkach:

- PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.
- PAK – PCE Fotowoltaika sp. z o.o.
- PAK – PCE Stacje H2 sp. z o.o.
- PAK – PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o.
- PAK – PCE Wiatr sp. z o.o.
- PCE – OZE 1 sp. z o.o.
- PCE – OZE 2 sp. z o.o.
- PCE – OZE 3 sp. z o.o.
- PCE – OZE 4 sp. z o.o.
- PCE – OZE 6 sp. z o.o.
- PAK – VOLT S.A.
- Park Wiatrowy Pałczyn 1 sp. z o.o.
- Farma Wiatrowa Kazimierz Biskupi sp. z o.o.
- Elektrownia Wiatrowa Dobra sp. z o.o.
- Eviva Lębork sp. z o.o.
- Farma Wiatrowa Przyrów sp. z o.o.
- Great Wind sp. z o.o.
- Farma Wiatrowa Jastrowie sp. z o.o.

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

- o Farma Wiatrowa Okonek sp. z o.o.
- o Eviva Drzeżewo sp. z o.o.

Wyłączenia poszczególnych pozycji aktywów na dzień 30 czerwca 2023 roku przedstawiono poniżej.

	<i>30 czerwca 2023 roku</i> <i>(niebadane)</i>
Aktywa trwałe	
Rzeczowe aktywa trwałe	1 787 620
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	73 759
Aktywa niematerialne	19 976
Pozostałe aktywa długoterminowe finansowe	273 831
Pozostałe aktywa długoterminowe niefinansowe	451
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	44 035
Aktywa trwałe ogółem	2 199 672
Aktywa obrotowe	
Zapasy	119 982
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	239 304
Pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe (aktywa)	9 182
Pozostałe aktywa krótkoterminowe niefinansowe	84 046
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	275 002
Aktywa obrotowe ogółem	727 516
Aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży ogółem	2 927 188

23. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

ZE PAK SA nie wypłaciła ani nie deklarowała dywidendy w okresie 6 miesięcy 2023 roku.

24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe	<i>Termin Spłaty</i>	<i>30 czerwca 2023 roku</i>	<i>31 grudnia 2022 roku</i>
Kredyt inwestycyjny w Pekao SA w kwocie 160 000 tysięcy PLN, oprocentowany według stopy WIBOR 3M + marża banku (PAK – PCE Biopaliwa i Wodór)	31.12.2030	107 243	115 682
Kredyt inwestycyjny terminowy w konsorcjum banków PKO BP, Pekao SA oraz mBank SA w kwocie 138 000 tysięcy PLN, oprocentowany według stopy WIBOR 1M + marża banku (PAK – PCE Fotowoltaika sp. z o.o.)	31.12.2035	160 028	112 060
Kredyt inwestycyjny w Banku Gospodarstwa Krajowego w kwocie 165 000 tysięcy PLN, oprocentowany według stopy WIBOR 3M + marża banku (Farma Wiatrowa Kazimierz Biskupi)	20.12.2038	104 708	77 525
Kredyt inwestycyjny w Pekao SA w kwocie 100 500 tysięcy PLN, oprocentowany według stopy WIBOR 3M + marża banku (Park Wiatrowy Pałczyn 1)	20.12.2038	68 949	-

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Pożyczka z Cyfrowego Polsatu SA do kwoty 60 000 tysięcy PLN lub jej równowartość w EUR, oprocentowana według stopy WIBOR 3M lub EURIBOR 3M + marża (PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.)	31.12.2025	47 290	52 356
Pożyczka z Cyfrowego Polsatu SA do kwoty 15 000 tysięcy EUR lub jej równowartość w PLN, oprocentowana według stopy WIBOR 1Y lub EURIBOR 1Y+ marża (Exion Hydrogen Polskie Elektrolizery sp. z o.o.)	31.12.2026	33 691	30 890
Pożyczka z Cyfrowego Polsatu SA do kwoty 69 600 tysięcy PLN lub jej równowartość w EUR, oprocentowana według stopy WIBOR 3M + marża lub EURIBOR 3M + marża (PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.)	31.12.2025	-	10 963
Pożyczka z Cyfrowego Polsatu SA do kwoty 34 000 tysięcy PLN lub jej równowartość w EUR, oprocentowana według stopy WIBOR 3M + marża lub EURIBOR 3M + marża (PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.)	31.12.2025	35 761	18 785
Pożyczka z Cyfrowego Polsatu SA do kwoty 11 500 tysięcy PLN lub jej równowartość w EUR, oprocentowana według stopy WIBOR 3M + marża lub EURIBOR 3M + marża (PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.)	31.12.2025	12 989	12 393
Pożyczka z Cyfrowego Polsatu SA do kwoty 6 750 tysięcy PLN lub jej równowartość w EUR, oprocentowana według stopy WIBOR 3M + marża lub EURIBOR 3M + marża (PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.)	31.12.2025	7 581	7 231
Pożyczka z Cyfrowego Polsatu SA do kwoty 236 400 tysięcy PLN lub jej równowartość w EUR, oprocentowana według stopy WIBOR 3M + marża lub EURIBOR 3M + marża (PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.)	31.12.2025	213 038	91 405
Pożyczka z Cyfrowego Polsatu SA do kwoty 160 000 tysięcy PLN lub jej równowartość w EUR, oprocentowana według stopy WIBOR 3M + marża lub EURIBOR 3M + marża (PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.)	31.12.2025	33 199	28 427
Pożyczka z Cyfrowego Polsatu SA do kwoty 10 300 tysięcy EUR lub jej równowartość w PLN, oprocentowana według stopy EURIBOR 3M + marża lub WIBOR 3M + marża (PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.)	31.12.2025	8 341	8 670
Pożyczka z Cyfrowego Polsatu SA do kwoty 77 900 tysięcy PLN lub jej równowartość w EUR, oprocentowana według stopy WIBOR 3M + marża lub EURIBOR 3M + marża (PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.)	31.12.2025	61 666	53 164
Pożyczka z Cyfrowego Polsatu SA do kwoty 83 000 tysięcy PLN lub jej równowartość w EUR, oprocentowana według stopy WIBOR 3M + marża lub EURIBOR 3M + marża (PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.)	31.12.2025	13 278	-
Pożyczka z Cyfrowego Polsatu SA do kwoty 82 000 tysięcy PLN lub jej równowartość w EUR, oprocentowana według stopy WIBOR 3M + marża lub	31.12.2025	16 112	-

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

EURIBOR 3M + marża (PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.)			
Pożyczka z Cyfrowego Polsatu SA do kwoty 60 000 tysięcy PLN lub jej równowartość w EUR, oprocentowana według stopy WIBOR 3M + marża lub EURIBOR 3M + marża (PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.)	31.12.2025	4 934	-
Pożyczka z Cyfrowego Polsatu SA do kwoty 63 200 tysięcy PLN lub jej równowartość w EUR, oprocentowana według stopy WIBOR 3M + marża lub EURIBOR 3M + marża (PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.)	31.12.2025	69 900	-
Pożyczka z Cyfrowego Polsatu SA do kwoty 50 000 tysięcy PLN lub jej równowartość w EUR, oprocentowana według stopy WIBOR 3M + marża lub EURIBOR 3M + marża (PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.)	31.12.2025	1 618	-
Pożyczka z Cyfrowego Polsatu SA do kwoty 99 000 tysięcy PLN lub jej równowartość w EUR, oprocentowana według stopy WIBOR 3M + marża lub EURIBOR 3M + marża (PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.)	31.12.2025	92 420	-
Pożyczka z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska w kwocie 25 000 tysięcy PLN oprocentowany według stopy WIBOR 3M, nie mniej niż 1% (Polski Autobus Wodorowy sp. z o.o.)		25 236	-
RAZEM		1 117 982	619 551

	<i>Termin Spłaty</i>	<i>30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2022 roku</i>
Krótkoterminowe			
Pożyczka z Cyfrowego Polsatu SA do kwoty 86 000 tysięcy PLN, oprocentowana według stopy WIBOR 3M + marża banku (PAK – Volt S.A.)	30.06.2026	-	63 961
Pożyczka z Cyfrowego Polsatu SA do kwoty 63 200 tysięcy PLN lub jej równowartość w EUR, oprocentowana według stopy WIBOR 3M + marża lub EURIBOR 3M + marża (PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.)	31.12.2025	-	66 623
Kredyt inwestycyjny w Pekao SA w kwocie 160 000 tysięcy PLN, oprocentowany według stopy WIBOR 3M + marża banku (PAK – PCE Biopaliwa i Wodór)	31.12.2030	28 899	29 482
Kredyt inwestycyjny terminowy w konsorcjum banków PKO BP, Pekao SA oraz mBank SA w kwocie 138 000 tysięcy PLN, oprocentowany według stopy WIBOR 1M + marża banku (PAK – PCE Fotowoltaika sp. z o.o.)	31.12.2035	5 000	18 737
Kredyt w EFG Bank AG Zurych w kwocie 360 000 tysięcy PLN, oprocentowany według stopy WIBOR + marża banku (PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.)	na żądanie	315 352	309 311
Pożyczka w kwocie 58 tysięcy PLN od Galeon sp. z o.o., oprocentowania według stopy WIBOR 6M (PG Hydrogensp.z o.o.)	06.09.2023	62	62
RAZEM		349 313	488 176

Wszystkie oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki dotyczą zobowiązań zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

25. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe

25.1. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	30 czerwca 2023 roku (niebadane)	31 grudnia 2022 roku
Rezerwa na premię i urlopy wypoczynkowe	18 713	22 482
Odszkodowania z zakładu ubezpieczeń	941	886
Badanie sprawozdania finansowego	25	420
Inne	12 546	1 430
Razem	<u>32 225</u>	<u>25 218</u>
krótkoterminowe	32 225	25 218
długoterminowe	<u>-</u>	<u>-</u>

Rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych oraz innych świadczeń po okresie zatrudnienia Grupa prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej pozycji „świadczenia pracownicze” w podziale na długo i krótkoterminowe.

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

25.2. Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwa na umorzenie EUA</i>	<i>Rezerwa na zwrot uprawnień do emisji CO₂</i>	<i>Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych</i>	<i>Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów</i>	<i>Rezerwa na umorzenie świadczeń pochodzenia energii</i>	<i>Rezerwy na rekultywację terenów górnictw</i>	<i>Inne</i>	<i>Razem</i>
Stan na 1 stycznia 2023 roku	1 154 221	-	20 875	72 225	25 868	358 691	30 165	1 662 045
zwiększenia			-	-	428	607 650	32 580	640 658
zmniejszenia w tym:	(801 289)	-	-	(73)	(15 289)	(77 349)	(27 661)	(921 661)
<i>wykorzystanie</i>	(801 289)	-	-	(73)	-	(77 349)	(77)	(878 788)
<i>rozwiązanie</i>	-	-	-	-	(15 289)	-	(27 584)	(42 873)
Rezerwy zakwalifikowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży					(10 867)		(34 072)	(44 939)
Stan na 30 czerwca 2023 roku	<u>352 932</u>	<u>-</u>	<u>20 875</u>	<u>72 152</u>	<u>140</u>	<u>888 992</u>	<u>1 012</u>	<u>1 336 103</u>
Długoterminowe	-	-	20 875	72 152	-	670 068	327	763 452
Krótkoterminowe	352 932	-	-	-	140	218 924	655	572 651
Stan na 1 stycznia 2022 roku	1 233 534	7 097	20 614	74 906	13 053	362 050	19 757	1 731 011
zwiększenia	1 154 221	275	261	-	29 671	26 251	42 541	1 253 219
zmniejszenia w tym:	(1 233 534)	(7 372)	-	(2 681)	(16 856)	(29 610)	(32 133)	(1 322 185)
<i>wykorzystanie</i>	(1 233 534)	(7 372)		(2 681)	(996)	(2 305)	-	(1 246 888)
<i>rozwiązanie</i>	-	-	-	-	(15 859)	(27 305)	(31 133)	(75 297)
Stan na 31 grudnia 2022 roku	<u>1 154 221</u>	<u>-</u>	<u>20 875</u>	<u>72 225</u>	<u>25 868</u>	<u>358 691</u>	<u>30 165</u>	<u>1 662 045</u>
Długoterminowe	-	-	20 875	72 225	-	336 506	10 750	440 356
Krótkoterminowe	1 154 221	-	-	-	25 868	22 185	19 415	1 221 689

25.3. Opis istotnych tytułów rezerw

25.3.1. Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów cieplarnianych (EUA)

Grupa rozpoznaje rezerwę na umorzenie uprawnień do emisji gazów cieplarnianych. Na dzień 30 czerwca 2023 roku kwota rezerwy wynosi 352 932 tysiące złotych.

Prawa do emisji dwutlenku węgla

Od 1 stycznia 2021 roku obowiązuje kolejny okres rozliczeniowy dotyczący uprawnień do emisji, który zakończy się 31 grudnia 2030 roku. Założeniem tego okresu jest nieodpłatne przyznanie uprawnień do emisji (EUA) wynikających z produkcji energii cieplnej jedynie na podstawie art. 10a Dyrektywy 2009/29/WE. W 2022 roku Grupa otrzymała znikomą ilość darmowych uprawnień do emisji CO₂, tj. 13 476 EUA, wynikających z przydziału na produkcję ciepła. Dlatego też, praktycznie cała ilość potrzebnych Grupie ZE PAK SA uprawnień do emisji musi zostać zakupiona na rynku wtórnym. Stan jednostek EUA na 1 stycznia 2023 roku w ZE PAK SA wynosił 141 629 EUA z czego 2 016 EUA w KOBIZE i 139 613 EUA w IRGIT. Jednostki EUA były w posiadaniu IRGIT w KOBIZE jako zabezpieczenie handlu energią elektryczną. W pierwszym kwartale 2023 roku ZE PAK SA dokonał wykupu zawartych kontraktów terminowych na MAR23 w ilości 2 502 000 EUA. Stan jednostek EUA na 31 marca 2023 roku wynosił 2 643 629 EUA z czego 2 504 016 EUA na koncie w KOBIZE i 139 613 na koncie IRGIT. Na konto ZE PAK SA w KOBIZE wpłynęło 992 000 jednostek EUA tytułem rozliczenia kontraktów terminowych (z czego 162 000 EUA od mBank i 830 000 EUA od AXPO Polska) w kwietniu 2023 roku. W dniu 7 kwietnia br. GK ZE PAK dokonała umorzenia 2 241 205 jednostek EUA za emisję CO₂ z 2022 roku natomiast 12 kwietnia na konto BIW wpłynęło 13 476 EUA z tytułu darmowych jednostek EUA na produkcję energii elektrycznej wynikającej z ciepła. W dniu 14 kwietnia 2023 roku ZE PAK otrzymał zwrot 139 613 EUA z konta IRGIT i tym samym ZE PAK SA nie posiada już żadnych EUA na tym koncie. Na dzień 30 czerwca 2023 roku stan jednostek EUA w GK ZE PAK wynosi 221 517. Rezerwa tworzona jest w korespondencji z kosztem własnym sprzedaży.

Prawa do emisji dwutlenku węgla za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)

		ZE PAK SA
	Emisja CO ₂ (w tonach)*	932 864
		<i>Ilość (w tonach)</i>
EUA	Saldo na początek okresu	2 016
	Nabyte	3 494 000
	Otrzymane darmowe	13 476
	Sprzedaż i przekazane na zabezpieczenie	
	Zwrot z zabezpieczenia IRGIT	139 613
	Umorzenie	(3 427 588)
	Saldo na koniec okresu	221 517
	Pozostało do nabycia	-

Prawa do emisji dwutlenku węgla za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)

		ZE PAK SA
	Emisja CO ₂ (w tonach)*	1 741 466
		<i>Ilość (w tonach)</i>
EUA	Saldo na początek okresu	-
	Nabyte	4 520 000
	Otrzymane darmowe	11 825
	Sprzedaż i przekazane na zabezpieczenie	(340 152)
	Zwrot z zabezpieczenia IRGIT	340 152
	Umorzenie	(4 871 977)
	Saldo na koniec okresu	-
	Pozostało do nabycia	1 741 466

*Fizyczne umorzenie uprawnień do emisji za dany rok następuje w pierwszych miesiącach roku następnego.

25.3.2. Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów i koszty likwidacji środków trwałych

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe koszty rekultywacji terenu w oparciu o prawny obowiązek wynikający z „Pozwoleń zintegrowanych”. Podstawą szacowania wielkości rezerwy są dane przygotowywane przez zewnętrznego eksperta. Wartość rezerwy jest szacowana i weryfikowana na każdy dzień bilansowy na podstawie oszacowanych kosztów do poniesienia w przyszłości oraz dyskonta. Na dzień 30 czerwca 2023 roku utworzona rezerwa wynosiła 72 152 tysiące złotych.

Ze względu na istnienie prawnego obowiązku likwidacji środków trwałych po ich okresie użytkowania Grupa tworzy rezerwę na przewidywane przyszłe koszty, które będą niezbędne do poniesienia dla wypełnienia tego obowiązku. Na dzień 30 czerwca 2023 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 20 875 tysięcy złotych. Rezerwa tworzona jest w korespondencji z kosztem własnym sprzedaży. Zmiana strategii i związane z nią skrócenie produkcji energii elektrycznej w oparciu o spalanie węgla brunatnego spowoduje wcześniejsze rozpoczęcie procesu rekultywacji składowiska popiołów.

25.3.3. Rezerwy rekultywacyjne i inne związane z działalnością górnictwem

PAK KWB Konin SA oraz PAK KWB Adamów SA w likwidacji są zobowiązane na podstawie ustawy prawo górnicze i geologiczne do dokonania rekultywacji terenów, na których prowadzone były prace wydobywcze. W związku z tym Grupa tworzy rezerwę zarówno na koszty rekultywacji terenu związanej z bieżącym wydobyciem węgla na danej odkrywce jak również na koszty rekultywacji wyrobiska końcowego w stopniu zaawansowania wydobycia węgla w poszczególnych odkrywkach na dany dzień bilansowy.

Rezerwa tworzona jest w oparciu o szacunki przyszłych kosztów rekultywacji w oparciu o raporty niezależnych ekspertów szacujących koszty rekultywacji na zlecenie Zarządu. Szacunki dotyczące przewidywanych kosztów rekultywacyjnych aktualizuje się okresowo, z tym że na każdą datę sprawozdawczą weryfikowana jest wielkość rezerwy zgodnie z aktualnymi założeniami w zakresie stopy dyskontowej, inflacji oraz wielkości wydobycia.

PAK KWB Konin SA oraz PAK KWB Adamów SA w likwidacji w ramach prowadzonej działalności zobowiązane są do przywrócenia stanu pierwotnego lub odbudowy zniszczeń spowodowanych ruchem zakładu górniczego. W związku z tym Grupa tworzy rezerwę na przewidywane koszty, do których poniesienia jest zobligowana na podstawie zawartych porozumień. Szacunki dotyczące przewidywanych kosztów związanych z ruchem zakładu górniczego aktualizowane są na każdą datę sprawozdawczą.

Rezerwa na likwidację obiektów i rekultywację terenów górniczych oraz z tytułu przygotowania terenów eksploatacyjnych w PAK KWB Konin SA oraz PAK KWB Adamów SA w likwidacji wg stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 888 992 tysiące złotych i zwiększyła się w porównaniu z rokiem zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku o 530 301 tysiące złotych.

Rezerwa tworzona jest w korespondencji z kosztem własnym sprzedaży oraz w części dotyczącej okresu po 2024 roku w korespondencji z pozostałym kosztem operacyjnym

25.3.4. Rezerwa na umorzenie świadectw pochodzenia energii

W związku ze sprzedażą energii elektrycznej do odbiorców finalnych, Grupa ma obowiązek umorzenia określonej liczby certyfikatów pochodzenia energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych, gazowych i kogeneracji. Na dzień 30 czerwca 2023 roku utworzona rezerwa z tego tytułu wyniosła 11 007 tysięcy złotych. Rezerwa tworzona jest w korespondencji z kosztem własnym sprzedaży.

25.3.5. Inne rezerwy

Głównymi pozycjami pozostałych rezerw na 30 czerwca 2023 roku są w PAK KWB Konin SA: rezerwy na szkody górnicze w kwocie 329 tysięcy złotych, rezerwy na toczące się postępowania sądowe w kwocie 2 047 tysięcy złotych, rezerwa na wynagrodzenie za użytkowanie górnicze w kwocie 369 tysięcy złotych, rezerwy z tytułu trwałego wyłączenia z produkcji leśnej gruntów pod końcowy zbiornik po odkrywce Adamów w kwocie 15 828 tysięcy złotych, Rezerwy na szkody górnicze i rezerwa z tytułu trwałego wyłączenia z produkcji są tworzone w korespondencji z kosztem własnym sprzedaży, a rezerwy na toczące się postępowania sądowe w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi.

26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

26.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (długoterminowe)

	30 czerwca 2023 roku (niebadane)	31 grudnia 2022 roku
Inne zobowiązania finansowe	10 127	-
Inne	424	258
Inne zobowiązania finansowe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	(10 127)	-
Razem	424	258

26.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)

	30 czerwca 2023 roku (niebadane)	31 grudnia 2022 roku
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	254 281	222 025
Pozostałe zobowiązania w tym:	62 783	51 411
<i>Zobowiązania inwestycyjne</i>	29 986	26 511
<i>Zobowiązania wobec pracowników z tytułu Wynagrodzeń</i>	15 673	15 779
<i>Zobowiązania z tytułu kaucji</i>	-	1 849
<i>Inne zobowiązania</i>	17 124	9 121
Zobowiązania zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	(223 896)	-
Razem	93 168	273 436

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych: Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14 bądź 30-dniowych. obrotowego.

26.3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	30 czerwca 2023 roku (niebadane)	31 grudnia 2022 roku
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	19 602	34 576
Zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych	295	6 013
Zobowiązania z tytułu podatku akcyzowego	51	1 053
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	18 131	21 493
Podatek dochodowy od osób fizycznych	3 085	4 507
Pozostałe zobowiązania budżetowe	362	2 185
Zaliczki na dostawy	159	25 607
Opłata eksploatacyjna	1 231	3 079
Inne	1 236	581
Pozostałe zobowiązania niefinansowe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	(1 709)	-
Razem	42 443	99 094

Zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych dotyczą opłat za zanieczyszczenie powietrza, składowanie odpadów oraz pobór wód i odprowadzanie ścieków. Okresem rozliczeniowym jest rok.

Zobowiązania z tytułu opłat eksploatacyjnych dotyczą opłat od wydobytej kopaliny, które wynikają z Prawa geologicznego i górniczego. Okresem rozliczeniowym jest półrocze.

26.4. Pochodne instrumenty finansowe

	<i>30 czerwca 2023 roku</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2022 roku</i>
Instrumenty zabezpieczające stopę procentową (IRS SWAP) (aktywa)	-	19 824
Instrumenty zabezpieczające kurs walutowy (forward) (pasywa)	1 045	-
Pochodne instrumenty finansowe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	(1 045)	-
Razem	-	19 824

26.5. Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów (długoterminowe)

	<i>30 czerwca 2023 roku</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2022 roku</i>
Różnica wynikająca z zakupu wierzytelności	-	24 656
Dotacje długoterminowe	224	224
Pozostałe	16 977	4 046
Dotacje długoterminowe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	(12 129)	-
Razem	5 072	28 926

27. Zobowiązania kwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży

W związku z realizacją transakcji sprzedaży udziałów PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o. dokonano wyłączenia poszczególnych pozycji pasywów na dzień 30 czerwca 2023 roku, które przedstawiono poniżej.

	<i>30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>
Zobowiązania długoterminowe	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 117 982
Świadczenia pracownicze długoterminowe	1 045
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	10 127
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	71 352
Pochodne instrumenty finansowe długoterminowe (zobowiązania)	1 045
Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	12 129
Inne rezerwy długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	30
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 772
Zobowiązania długoterminowe ogółem	1 237 482
Zobowiązania krótkoterminowe	

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	223 896
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	1 820
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	349 314
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1 709
Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe	32 076
Inne rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	44 909
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	653 724
Zobowiązania zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży ogółem	1 891 206

28. Zobowiązania warunkowe oraz opis istotnych spraw sądowych

Poza zobowiązaniami opisanymi w notach 26.2, 27 i 28 Grupa na dzień 30 czerwca 2023 roku nie posiadała innych zobowiązań warunkowych, udzielonych gwarancji oraz poręczeń.

28.1. Sprawy sądowe

Postępowanie w sprawie decyzji środowiskowej wydanej na rzecz PAK KWB Konin SA dotyczącej złoża węgla brunatnego w Tomisławicach

PAK KWB Konin SA jest stroną postępowań administracyjnych dotyczących decyzji środowiskowej związanej ze złożem węgla brunatnego w Tomisławicach. W dniu 7 sierpnia 2007 roku wójt gminy Wierzbinek wydał decyzję środowiskową dotyczącą odkrywki węgla brunatnego. W dniu 5 grudnia 2008 roku decyzja ta została zaskarżona przez dziewięć osób fizycznych wspieranych przez fundację Greenpeace z powodu rzekomego rażącego naruszenia przepisów prawa. W dniu 25 marca 2009 roku Samorządowe Kolegium Odwoławcze odmówiło uchylenia decyzji środowiskowej. Powodowie złożyli wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. W dniu 4 maja 2009 roku, po ponownym rozpatrzeniu sprawy, Samorządowe Kolegium Odwoławcze podtrzymało swoje wcześniejsze orzeczenie. Powodowie po raz kolejny złożyli odwołanie od decyzji środowiskowej. W dniu 5 maja 2010 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu orzekł, iż decyzja środowiskowa, na podstawie której została udzielona koncesja na wydobycie węgla brunatnego ze złoża Tomisławice, w rażący sposób narusza przepisy prawa. PAK KWB Konin SA i Samorządowe Kolegium Odwoławcze złożyły odwołanie od tego wyroku. W dniu 21 marca 2012 roku Naczelny Sąd Administracyjny uchylił zaskarżone orzeczenie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. W dniu 6 listopada 2012 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu ogłosił wyrok uchylający decyzję Samorządowego Kolegium Odwoławczego z dnia 25 marca 2009 roku odmawiającą stwierdzenia nieważności decyzji środowiskowej wydanej w dniu 7 sierpnia 2007 roku przez Wójta Gminy Wierzbinek związanej z eksploatacją przez PAK KWB Konin SA odkrywki węgla brunatnego Tomisławice. W dniu 7 stycznia 2013 roku PAK KWB Konin SA złożyła skargę kasacyjną od opisywanego wyroku.

Po rozpoznaniu na rozprawie w dniu 7 października 2014 roku Naczelny Sąd Administracyjny oddalił skargę kasacyjną PAK KWB Konin SA od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu z dnia 6 listopada 2012 roku uchylającego decyzję Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Koninie z dnia 25 marca 2009 roku odmawiającą stwierdzenia nieważności decyzji środowiskowej wydanej w dniu 7 sierpnia 2007 roku przez Wójta Gminy Wierzbinek związanej z eksploatacją odkrywki węgla brunatnego Tomisławice.

Oddalenie skargi kasacyjnej PAK KWB Konin SA oznacza, że wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu z dnia 6 listopada 2012 roku stał się prawomocny, a sprawa dotycząca stwierdzenia nieważności decyzji środowiskowej wróciła ponownie do Samorządowego Kolegium Odwoławczego. W dniu 18 stycznia 2019 roku Samorządowe Kolegium Odwoławcze w Koninie wydało decyzję odmawiającą stwierdzenia nieważności decyzji środowiskowej wydanej w dniu 7 sierpnia 2007 roku przez Wójta Gminy Wierzbinek związanej z eksploatacją odkrywki węgla brunatnego Tomisławice. Następnie Kolegium utrzymało w mocy swoją decyzję, od której została wniesiona skarga do WSA w Poznaniu.

Decyzja Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Koninie oznacza tym samym, że decyzja środowiskowa wydana przez Wójta Gminy Wierzbinek cały czas pozostaje w obrocie prawnym. Decyzja nie jest ostateczna. Został złożony wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy przez Samorządowe Kolegium Odwoławcze w Koninie.

19 czerwca 2020 roku Spółka powzięła informację o wydaniu, na posiedzeniu niejawnym przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu, wyroku oddalającego skargę na decyzję Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Koninie w przedmiocie odmowy stwierdzenia nieważności decyzji środowiskowej wydanej w dniu 7 sierpnia 2007 roku przez Wójta Gminy Wierzbinek związanej z eksploatacją odkrywki węgla brunatnego Tomisławice.

Wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu, datowany na 18 czerwca 2020 roku oznacza tym samym, że decyzja środowiskowa wydana w dniu 7 sierpnia 2007 roku przez Wójta Gminy Wierzbinek, cały czas pozostaje w obrocie prawnym.

Od wyroku z dnia 18 czerwca 2020 roku WSA w Poznaniu Fundacja Greenpeace Polska z siedzibą w Warszawie i Józef Imbierski złożyli skargę kasacyjną do NSA. W dniu 26 października 2020 roku PAK KWB Konin złożyła odpowiedź na skargę kasacyjną wnosząc o jej oddalenie. W tej sprawie nadal nie wyznaczono terminu rozprawy.

Wejście w życie konkluzji BAT

Od 18 sierpnia 2021 roku obowiązuje Decyzja Wykonawcza Komisji (UE) 2017/1442 z dnia 31 lipca 2017 roku ustanawiająca konkluzje dotyczące najlepszych dostępnych technik (Konkluzje BAT – Best Available Technology) w odniesieniu do dużych obiektów energetycznego spalania zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/75/UE. Pozwolenia zintegrowane dla wszystkich eksploatowanych aktualnie instalacji energetycznego spalania ZE PAK SA zostały dostosowane do wymagań Konkluzji BAT z uwzględnieniem indywidualnych odstępstw od granicznych wielkości emisji. Spółka prowadzi działalność produkcyjną w zgodności z dopuszczalnymi limitami emisyjnymi wynikającymi z Dyrektywy IED jak również Konkluzji BAT. Systemy ciągłego monitorowania emisji, rozbudowane według wymagań BAT 4, stanowią podstawę do weryfikacji dotrzymywania wymagań Decyzji Wykonawczej Komisji (UE) 2017/1442 w zakresie emisji zanieczyszczeń do powietrza w ZE PAK SA.

Po wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie (WSA) z dnia 22 maja 2023 roku uchylającym zaskarżoną przez Fundację Greenpeace Polska decyzję Ministra Klimatu z 21 listopada 2022 roku (DIŚ-III.415.63.2021) – sygn. akt IV SA/Wa 167/23 (Elektrownia Pątnów i Elektrownia Konin) oraz po wyroku z dnia 24 maja 2023 roku oddalającym skargę złożoną przez Fundację Greenpeace Polska na decyzję Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 21 listopada 2022 roku, znak: DIŚ-III.435.12.2020.AŻ.1. Sygn. akt: IV SA/Wa 166/23 (Elektrownia Pątnów II), Spółka nadal może korzystać z udzielonych odstępstw od granicznych wielkości emisji i prowadzić eksploatację aktywów wytwórczych we wszystkich ww. elektrowniach.

Od wyroku WSA z dnia 22 maja 2023 roku Spółka dnia 2 sierpnia 2023 złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego w dniu 2 sierpnia 2023 roku, natomiast od wyroku WSA z dnia 24 maja 2023 Fundacja Greenpeace Polska złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego w dniu 2 sierpnia 2023 roku.

28.2. Zobowiązania warunkowe związane z likwidacją elektrowni

Obowiązek przeprowadzenia likwidacji i rekultywacji terenu wynika z pozwoleń zintegrowanych na prowadzenie instalacji spalania paliw w elektrowniach Pątnów i Konin oraz Adamów należących do ZE PAK SA. Na wyżej wymienionych podmiotach w przypadku zakończenia działalności ciąży obowiązek do przeprowadzenia likwidacji wszystkich obiektów i urządzeń instalacji zgodnie z wymaganiami wynikającymi z przepisów prawa budowlanego. Teren instalacji po ich likwidacji winien być zagospodarowany według ustaleń dokonanych z organem samorządowym. W szczególności należy sporządzić projekt likwidacji obiektów i urządzeń uwzględniający wymagania ochrony środowiska, głównie w odniesieniu do gospodarki odpadami.

Elektrownia Adamów zakończyła już swoją działalność i obecnie przeprowadzany jest proces likwidacji zlokalizowanych tam instalacji. Z uwagi na ogłoszone kierunki strategii można również określić termin zakończenia działalności instalacji zlokalizowanych w Pątnowie. Okres zakończenia eksploatacji starszych jednostek w Pątnowie można określić na koniec 2024 roku a nowsza jednostka o mocy 474 MW (dawna Elektrownia Pątnów II), przy założeniu obowiązywania efektywnego systemu wsparcia, mogłaby być eksploatowana maksymalnie do 2030 roku. Bazując na doświadczeniach związanych z likwidacją elektrowni Adamów, zainteresowania oraz wartości złożonych ofert należy racjonalnie założyć, że wartość zdemontowanych urządzeń, złomu oraz kruszywa z likwidowanych instalacji jest w stanie pokryć koszty likwidacji i rekultywacji jednostek.

29. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań

W celu zabezpieczenia spłaty zobowiązań Grupa stosuje wiele form zabezpieczeń. Do najpowszechniejszych należą hipoteki oraz zastawy rejestrowe.

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Na dzień 30 czerwiec 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa posiadała następujące zobowiązania zabezpieczone na jej majątku oraz pozostałe zabezpieczenia spłaty zobowiązań:

Zobowiązania zabezpieczone na majątku

Umowa	Rodzaj zabezpieczenia	30 czerwca 2023 (niebadane) Kwota zabezpieczenia	Waluta	31 grudnia 2022 Kwota zabezpieczenia	Walu ta
Umowa kredytu inwestycyjnego terminowego w Pekao SA w kwocie 160 000 tysięcy złotych dla PAK – PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o.	Pierwszorzędny zastaw finansowy i rejestrowy ustanowiony na rachunkach bankowych PAK – PCE Biopaliwa i Wodór w banku Pekao SA	Do kwoty 192 000	PLN	Do kwoty 192 000	PLN
	Pierwszorzędna hipoteka na nieruchomościach Elektrowni Konin	Do kwoty 192 000	PLN	Do kwoty 192 000	PLN
	Pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku Pekao SA	Do kwoty 160 000	PLN	Do kwoty 160 000	PLN
	Przelew obecnych i przyszłych roszczeń, praw lub wierzytelności Cedenta z tytułu umów ubezpieczenia i umów na dostawę ciepła	Do kwoty 160 000	PLN	Do kwoty 160 000	PLN
Umowa o wielocelowy limit kredytowy w Pekao SA w kwocie 25 000 tysięcy złotych dla PAK – PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o.	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par. 1 pkt 5 kpc w formie aktu notarialnego	Do kwoty 192 000	PLN	Do kwoty 192 000	PLN
	Pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku Pekao SA	Do kwoty 37 500	PLN	Do kwoty 37 500	PLN
Umowa o wielocelowy limit kredytowy w Pekao SA w kwocie 50 000 tysięcy złotych dla ZE PAK SA	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par. 1 pkt 5 kpc w formie aktu notarialnego	Do kwoty 25 000	PLN	Do kwoty 25 000	PLN
	Pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku Pekao SA	Do kwoty 75 000	PLN	Do kwoty 75 000	PLN
Umowa o otwarcie linii gwarancji w Pekao SA w kwocie 80 000 tysięcy złotych dla ZE PAK SA	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par. 1 pkt 5 kpc w formie aktu notarialnego	Do kwoty 50 000	PLN	Do kwoty 50 000	PLN
	Pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku Pekao SA	Do kwoty 120 000	PLN	Do kwoty 120 000	PLN
	Kaucja środków pieniężnych w Banku Pekao SA	Do kwoty 80 000	PLN	Do kwoty 80 000	PLN
Umowa o limit na gwarancję w Santander Bank Polska SA w	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par. 1 pkt 5 kpc w formie aktu notarialnego	Do kwoty 4 000	PLN	Do kwoty 4 000	PLN
		Do kwoty 120 000	PLN	Do kwoty 120 000	PLN

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

kwocie 100 000 tysięcy złotych
dla ZE PAK SA

Umowa o udzielenie gwarancji w mBank SA w kwocie 1 650 tysięcy złotych dla Farmy Wiatrowej Kazimierz Biskupi sp. z o.o.	Kaucja środków pieniężnych	Do kwoty 1 650	PLN	Do kwoty 1 650	PLN
	zastaw finansowy i zastaw rejestrowy na 100 % udziałów w Farmie Wiatrowej Kazimierz Biskupi	Do kwoty 247 500	PLN	Do kwoty 247 500	PLN
	zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw majątkowych Farmie Wiatrowej Kazimierz Biskupi	Do kwoty 247 500	PLN	Do kwoty 247 500	PLN
	zastaw finansowy i zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z Umowy Rachunków Bankowych	Do kwoty 247 500	PLN	Do kwoty 247 500	PLN
Umowa kredytu inwestycyjnego w Banku Gospodarstwa Krajowego w kwocie 165 000 tysięcy złotych dla Farmy Wiatrowej Kazimierz Biskupi sp. z o.o.	przelew na zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych z określonych Dokumentów Projektu, Gwarancji Zapłaty Przekroczonych Kosztów oraz umów ubezpieczenia	Do kwoty 247 500	PLN	Do kwoty 247 500	PLN
	pełnomocnictwo do rachunków bankowych, zgodnie z Pełnomocnictwem do Rachunków Bankowych	Do kwoty 247 500	PLN	Do kwoty 247 500	PLN
	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par. 1 pkt 5 kpc Farmy Wiatrowej Kazimierz Biskupi w formie aktu notarialnego	Do kwoty 247 500	PLN	Do kwoty 247 500	PLN
	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par. 1 pkt 5 kpc Wspólnika (PAK – PCE) w formie aktu notarialnego	Do kwoty 247 500	PLN	Do kwoty 247 500	PLN
	gwarancja zapłaty Przekroczonych Kosztów, zgodnie z Gwarancją Zapłaty Przekroczonych Kosztów	Do kwoty 13 500	PLN	Do kwoty 13 500	PLN
	Pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku Pekao SA	Do kwoty 20 000	PLN	Do kwoty 20 000	PLN
Umowa o wielocelowy limit kredytowy w Pekao SA w kwocie 20 000 tysięcy złotych dla PR PAK SERWIS sp. z o.o.	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par. 1 pkt 5 kpc w formie aktu notarialnego	Do kwoty 30 000	PLN	Do kwoty 30 000	PLN
	Przelew wierzytelności z umów handlowych na minimum 50 % kwoty limitu	Do kwoty 69 399	PLN	Do kwoty 96 549	PLN
Umowa ramowa w mBank SA w kwocie 3 300 tysięcy złotych dla PR PAK SERWIS sp. z o.o.	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par. 1 pkt. 5 kpc przez PR PAK SERWIS sp. z o.o.	Do kwoty 15 000	PLN	Do kwoty 15 000	PLN

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par. 1 pkt. 5 kpc przez ZE PAK SA	Do kwoty 11 000	PLN	Do kwoty 11 000	PLN
	Pierwszorzędny zastaw finansowy i rejestrowy ustanowiony na rachunkach bankowych PAK – PCE Fotowoltaika w bankach PKO BP SA, Pekao SA i mBank SA	Do kwoty 313 600	PLN	Do kwoty 262 500	PLN
	Pierwszorzędna hipoteka umowna łączna na nieruchomościach PAK – PCE Fotowoltaika	Do kwoty 273 000	PLN	Do kwoty 262 500	PLN
Umowa kredytu inwestycyjnego terminowego i kredytu VAT w PKO BP SA, Pekao SA oraz mBank SA w kwocie 219 000 tysięcy złotych dla PAK – PCE Fotowoltaika sp. z o.o.	Drugorzędna hipoteka na nieruchomościach PAK – PCE Fotowoltaika na	Do kwoty 15 800 (PKO BP SA)	PLN	Do kwoty 12 000 (PKO BP SA)	PLN
	zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów	Do kwoty 15 800 (Pekao SA)	PLN	Do kwoty 12 000 (Pekao SA)	PLN
	zabezpieczających IRS oraz powiązanych z nią transakcji w bankach PKO BP SA, Pekao SA i mBank SA	Do kwoty 9 000 (mBank SA)	PLN	Do kwoty 7 500 (mBank SA)	PLN
	Pierwszorzędny zastaw rejestrowy ustanowiony na zbiorze rzeczy i praw PAK – PCE Fotowoltaika w banku PKO BP SA	Do kwoty 313 600	PLN	Do kwoty 262 500	PLN
	Pierwszorzędny zastaw finansowy i rejestrowy ustanowiony na wszystkich udziałach w kapitale zakładowym PAK – PCE Fotowoltaika w bankach PKO BP SA, Pekao SA i mBank SA	Do kwoty 313 600	PLN	Do kwoty 262 500	PLN
	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par. 1 pkt. 5 kpc przez ZE PAK (jako poręczyciel) na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umowy kredytu konsorcjalnego oraz umów zabezpieczających IRS oraz powiązanych z nią transakcji na rzecz PKO BP SA	Do kwoty 10 000	PLN	Do kwoty 10 000	PLN
	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par. 1 pkt. 5 kpc przez PAK – PCE Fotowoltaika na	Do kwoty 118 550 (PKO BP SA)	PLN	Do kwoty 117 750 (PKO BP SA)	PLN
	zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umowy kredytu konsorcjalnego oraz umów	Do kwoty 118 550 (Pekao SA)	PLN	Do kwoty 117 750 (Pekao SA)	PLN
	zabezpieczających IRS oraz powiązanych z nią transakcji w bankach PKO BP SA, Pekao SA i mBank SA	Do kwoty 76 500 (mBank SA)	PLN	Do kwoty 58 500 (mBank SA)	PLN
	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par. 1 pkt. 5 kpc przez PAK- Polska Czysta Energia z posiadanych udziałów w PAK – PCE Fotowoltaika na	Do kwoty 118 550 (PKO BP SA)	PLN	Do kwoty 117 750 (PKO BP SA)	PLN
	zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umowy kredytu	Do kwoty 118 550 (Pekao SA)	PLN	Do kwoty 117 750 (Pekao SA)	PLN
		Do kwoty 76 500 (mBank SA)	PLN	Do kwoty 58 500 (mBank SA)	PLN

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

	konsorcjalnego oraz umów zabezpieczających IRS oraz powiązanych z nią transakcji w bankach PKO BP SA, Pekao SA i mBank SA				
	Pełnomocnictwo do rachunków bankowych PAK – PCE Fotowoltaika prowadzonych w banku Pekao SA, banku PKO BP SA oraz mBanku SA	Do kwoty 219 000	PLN	Do kwoty 175 000	PLN
	Cesja wierzytelności z każdej z polis ubezpieczeniowych w odniesieniu do Projektu oraz cesja wierzytelności wynikających z Istotnych Dokumentów Projektu	Do kwoty 219 000	PLN	Do kwoty 175 000	PLN
	Poręczenie ZE PAK SA do kwoty 10,0 mln PLN	Do kwoty 10 000	PLN	Do kwoty 10 000	PLN
Umowa o dofinansowanie w formie preferencyjnej pożyczki z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w kwocie 50 000 tysięcy złotych dla PAK – PCE Polski Autobus Wodorowy sp. z o.o.	weksel własny in blanco, poręczenie weksłowe ZE PAK SA, hipoteka umowna na nieruchomości do 125% kwoty pożyczki, zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych, cesja praw z umów ubezpieczenia.	Do kwoty 62 500	PLN	Do kwoty 50 000	PLN
Umowa o dofinansowanie w formie dotacji z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w kwocie 20 000 tysięcy złotych dla PAK – PCE Stacje H2 sp. z o.o.	weksel własny in blanco, poręczenie weksłowe ZE PAK SA	Do kwoty 20 000	PLN	-	-

Pozostałe zabezpieczenia spłaty zobowiązań

Udzielone gwarancje

Rodzaj gwarancji	30 czerwca 2023 roku (niebadane)		31 grudnia 2022 roku	
	Kwota zabezpieczenia	Waluta	Kwota zabezpieczenia	Waluta
Gwarancje dobrego wykonania umowy	3 687	PLN	6 120	PLN
Gwarancja zapłaty wadium	-	PLN	480	PLN
Gwarancje usunięcia wad i usterek	4 965	PLN	4 429	PLN
	722	EUR	673	EUR
Gwarancje płatności/zwrotu zaliczki (w tym gwarancje zabezpieczające transakcje na TGE / IRGIT)	24 349	PLN	174 349	PLN
	157 881	EUR	161 878	EUR

Ponadto Grupa stosuje jako zabezpieczenia spłaty zobowiązań cesje z umów sprzedaży, cesje z polis ubezpieczeniowych.

Udzielone i otrzymane poręczenia

Poniższa tabela pokazuje sumę udzielonych poręczeń.

	30 czerwca 2023 roku (niebadane)		31 grudnia 2022	
		Waluta		Waluta
Poręczenia wewnątrzgrupowe	-	PLN	-	PLN
Poręczenia udzielone podmiotom spoza Grupy	131 762	PLN	111 762	PLN
	3 796	EUR	4 809	EUR
Razem udzielone poręczenia	131 762	PLN	111 762	PLN
	3 796	EUR	4 809	EUR

Poniższa tabela pokazuje sumę otrzymanych poręczeń

	30 czerwca 2023 roku (niebadane)	Waluta	31 grudnia 2022	Waluta
Poręczenia wewnątrzgrupowe	-	PLN	-	PLN
Poręczenia otrzymane od podmiotów spoza Grupy	14 978	PLN	14 978	PLN
Razem otrzymane poręczenia	14 978	PLN	14 978	PLN

30. Otrzymane gwarancje i poręczenia

Rodzaj gwarancji	30 czerwca 2023 (niebadane)		31 grudnia 2022	
	Kwota zabezpieczenia	Waluta	Kwota zabezpieczenia	waluta
Gwarancje dobrego wykonania umowy	3 891	PLN	2 355	PLN
	75 405	EUR	85 817	EUR
Gwarancje usunięcia wad i usterek	9 123	PLN	8 736	PLN
	-	EUR	-	EUR
Gwarancje zwrotu zaliczki	-	PLN	-	PLN
	2 704	EUR	2 704	EUR
Gwarancje płatności	25 000	PLN	-	PLN
	-	EUR	-	EUR

31. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty istotnych transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku i 30 czerwca 2022 roku oraz należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 30 czerwca 2022 roku. Transakcje z podmiotami powiązanymi są realizowane na zasadach rynkowych.

<i>Podmiot powiązany</i>		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Megadex Development sp. z o.o.	I półrocze 2023	68	-	6	
	I półrocze 2022	44	-	-	2
Polkomtel sp. z o.o.	I półrocze 2023	87 466	705	37 950	2 644
	I półrocze 2022	118 495	11 216	15 997	2 899
Polkomtel Infrastruktura sp. z o.o.	I półrocze 2023	107	-	42	-
	I półrocze 2022	-	-	-	-
Laris Investments sp. z o.o.	I półrocze 2023	346	-	108	-
	I półrocze 2022	625	-	261	-
Laris Technologies sp. z o.o.	I półrocze 2023	-	-	-	-
	I półrocze 2022	3 717	-	1 300	-
CPE sp. z o.o.	I półrocze 2023	-	316	-	80

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

	I półrocze 2022	-	267	-	74
Plus Flota sp. z o.o.	I półrocze 2023	16	1 861	-	528
	I półrocze 2022	-	1 007	-	284
Cyfrowy Polsat	I półrocze 2023	6 242	6 133	917	1 549
	I półrocze 2022	5 084	311	1756	155
Esoleo sp. z o.o.	I półrocze 2023	472	69	66	1 343
	I półrocze 2022	-	650	-	1 330
Netia S.A.	I półrocze 2023				
	I półrocze 2022	16 094	12	5 965	1
TK Telekom sp. z o.o.	I półrocze 2023		-		-
	I półrocze 2022	1 656	-	606	-
Petrotel sp. z o.o.	I półrocze 2023		-		-
	I półrocze 2022	172	-	69	-
Razem	I półrocze 2023	94 717	9 084	39 089	6 144
	I półrocze 2022	145 887	13 463	25 954	4 745

31.1. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Zarówno w okresie 6 miesięcy kończącym się dnia 30 czerwca 2023 roku jak i w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2022 roku Jednostka dominująca nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

31.2. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Zarówno w okresie 6 miesięcy kończącym się dnia 30 czerwca 2023 roku jak i w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2022 roku nie miały miejsca transakcje z udziałem osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących.

31.3. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

31.3.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Grupy

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>
Zarząd jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 772	1 586
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Rada Nadzorcza jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	666	692
Zarządy jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 289	2 143
Rada Nadzorcza jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 213	160
Razem	11 940	4 581

31.3.2. Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	6 212	5 953
Świadczenia po okresie zatrudnienia	35	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	99	45
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej (za wyjątkiem członków Zarządu i Rady Nadzorczej)	6 346	5 998

32. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych i innych instytucji, środki pieniężne oraz lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

W związku ze sprzedażą Grupy PAK – PCE w dniu 3 lipca 2023 roku, analiza wrażliwości zawarta w punktach 32-34 nie zawiera instrumentów finansowych spółek Grupy PAK – PCE i została przeprowadzona na podstawie bilansu Grupy ZE PAK dla działalności kontynuowanej.

32.1. Ryzyko stopy procentowej

Potencjalne narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

W analizie wrażliwości na ryzyko stopy procentowej Grupa stosuje równoległe przesunięcie krzywej stóp procentowych o potencjalną możliwą zmianę referencyjnych stóp procentowych w trakcie najbliższego roku. Dla celów analizy wrażliwości na ryzyko zmian stóp procentowych wykorzystano średnie poziomy referencyjnych stóp procentowych w danym roku. Skala potencjalnych zmian stóp procentowych została oszacowana na podstawie zmienności implikowanych ATMF („At-the-Money-Forward” opcja na forwardy do ustalania zmienności instrumentów finansowych) opcji na stopę procentową kwotowanych na rynku międzybankowym dla walut, dla których Grupa posiada ekspozycję na ryzyko stóp procentowych z daty bilansowej.

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

<i>Klasy instrumentów finansowych</i>	<i>30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>		<i>Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej na 30 czerwca 2023 roku</i>							
	<i>wartość bilansowa</i>	<i>wartość narażona na ryzyko</i>	<i>WIBOR</i>				<i>EURIBOR</i>			
			<i>WIBOR + 201pb</i>		<i>WIBOR - 201pb</i>		<i>EURIBOR + 81,56pb</i>		<i>EURIBOR - 81,56pb</i>	
		<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	
Pozostałe aktywa finansowe	13 900	3 990	80	-	(80)	-	-	-	-	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	343 739	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pochodne instrumenty finansowe			-							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	676 517	676 517	10 326	-	(10 326)	-	1 327	-	(1 327)	
Oprocentowane kredyty i pożyczki										
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(93 592)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(42 154)	(42 154)	(847)	-	847	-	-	-	-	
Pochodne instrumenty finansowe			-	-	-	-	-	-	-	
Razem	898 410	638 353	(9 559)	-	9 559	-	1 327	-	(1 327)	

pb - punkty bazowe

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

<i>Klasy instrumentów finansowych</i>	<i>30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>		<i>Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej na 30 czerwca 2022 roku</i>							
	<i>wartość bilansowa</i>	<i>wartość narażona na ryzyko</i>	<i>WIBOR</i>				<i>EURIBOR</i>			
			<i>WIBOR + 201pb</i>		<i>WIBOR - 201pb</i>		<i>EURIBOR + 81,56pb</i>		<i>EURIBOR - 81,56pb</i>	
		<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	
Pozostałe aktywa finansowe	93 887	4 510	14	-	(14)	-	-	-	-	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	909 594	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pochodne instrumenty finansowe	25 885	25 885	(80)	-	80	-	-	-	-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	927 391	927 391	2 493	-	(2 493)	-	1 005	-	(1 005)	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(1 024 022)	(1 024 022)	(3 174)	-	3 174	-	-	-	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(162 649)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(44 278)	(44 278)	(137)	-	137	-	-	-	-	
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Razem	725 808	(110 514)	(884)	-	884	-	1 005	-	(1 005)	

pb – punkty bazowe

32.2. Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Na dzień 30 czerwca 2023 roku żadna ze spółek z Grupy – ZE PAK SA nie miała aktywnych instrumentów służących ograniczaniu ryzyka wynikającego ze zmian kursów walutowych (np. transakcje forward na walutę EUR/PLN).

Potencjalne możliwe zmiany kursów walutowych zostały obliczone na podstawie rocznych zmienności implikowanych dla opcji walutowych kwotowanych na rynku międzybankowym dla danej pary walut z daty bilansowej.

Grupa identyfikuje ekspozycję na ryzyko zmian kursów walutowych EUR/PLN. Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalne możliwe do zaistnienia zmiany kursów walutowych, przy założeniu niezmienności innych czynników ryzyka dla tych klas instrumentów finansowych, które są narażone na ryzyko zmiany kursów walutowych.

<i>Klasy instrumentów finansowych</i>	<i>30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>		<i>Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 30 czerwca 2023 roku</i>			
	<i>wartość bilansowa</i>	<i>wartość narażona na ryzyko</i>	<i>EUR/PLN</i>		<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>
			<i>kurs EUR/PLN + 7,28%</i> <i>4,7743</i>	<i>kurs EUR/PLN - 7,28%</i> <i>4,1263</i>		
Pozostałe aktywa finansowe	13 900	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	343 739	3 848	280	-	(280)	-
Pochodne instrumenty finansowe		-		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	676 517	162 762	11 849	-	(11 849)	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki		-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(93 592)	(5 038)	(367)	-	367	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(42 154)	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-	-	-
Razem	898 410	161 571	11 762	-	(11 762)	-

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

<i>Klasy instrumentów finansowych</i>	<i>30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>		<i>Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 30 czerwca 2022 roku</i>			
	<i>wartość bilansowa</i>	<i>wartość narażona na ryzyko</i>	EUR/PLN		<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>
			kurs EUR/PLN + 8,87% 5,0958	kurs EUR/PLN - 8,87% 4,2654		
Pozostałe aktywa finansowe	93 887	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	909 594	114	10	-	(10)	-
Pochodne instrumenty finansowe	25 885	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	927 391	123 062	10 916	-	(10 916)	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(1 024 022)	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(162 649)	(7 444)	(660)	-	660	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(44 278)	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Razem	725 808	115 732	10 266	-	(10 266)	-

32.3. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest potencjalnym zdarzeniem kredytowym, które może zmaterializować się w postaci następujących czynników: niewypłacalności kontrahenta, częściowej spłaty należności, istotnego opóźnienia w spłacie należności lub innego nieprzewidzianego odstępstwa od warunków kontraktowych.

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Głównym odbiorcą energii elektrycznej Grupy jest Towarowa Giełda Energii SA. Transakcje dokonywane na giełdzie rozliczane są w trybie dziennym co minimalizuje ryzyko kredytowe. Z tego względu Grupa nie stosuje dodatkowych zabezpieczeń wynikających ze zjawiska koncentracji należności.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Grupa analizuje i redukuje ryzyko kredytowe w odniesieniu do środków pieniężnych poprzez bieżący monitoring ratingów instytucji finansowych oraz ogranicza ryzyko koncentracji nadwyżek środków pieniężnych w jednej instytucji finansowej, wykorzystując do tego wewnętrzny regulamin zasad zarządzania ryzykiem.

Długoterminowe ratingi przyznane bankom, w których Grupa posiada środki pieniężne:

Nazwa banku	Rating przyznany przez Agencję Ratingową		
	Fitch	S&P	Moody's
PEKAO SA	BBB+	BBB+	A2
PKO BP	-	-	A2
BGK	A-	-	A2
mBank	BBB-	BBB	-
Bank Millennium	-	-	Baa3
Santander Bank Polska	BBB+	-	A3
Alior Bank	BB	BB+	-
BNP Paribas Bank Polska		-	A+

Środki pieniężne GK ZE PAK na dzień 30 czerwca 2023 roku w podziale na poszczególne ratingi kredytowe banków:

Poziom ratingu poszczególnych agencji ratingowych			Kwota środków pieniężnych na dzień 30 czerwca 2023 roku (bez środków w kasie) (niebadane)
Moody's	S&P	Fitch	
Aaa	AAA	AAA	-
Aa1	AA+	AA+	-
Aa2	AA	AA	-
Aa3	AA-	AA-	-
A1	A+	A+	-
A2	A	A	98
A3	A-	A-	199 673
Baa1	BBB+	BBB+	320 115
Baa2	BBB	BBB	133 916

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Baa3	BBB-	BBB-	22 518
Ba1	BB+	BB+	-
Ba2	BB	BB	3
Ba3	BB-	BB-	194
B1	B+	B+	-
B2	B	B	-
B3	B-	B-	-
Caa1	CCC+	CCC	-
Caa2	CCC		-
Caa3	CCC-		-
Ca	CC		-
	C		-
C	D	DDD	-
-		DD	-
-		D	-
SUMA			676 517

32.4. Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności / zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje, akcje uprzywilejowane oraz umowy leasingu finansowego.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 30 czerwca 2022 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

<i>30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	80 688	10 128	2 352	424	93 592
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	5 021	22 249	14 869	42 154
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
	80 703	15 149	24 601	15 293	135 746
<i>30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	6 535	316 103	569 796	122 945	1 015 379
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	123 889	36 260	2 352	148	162 649
Zobowiązania z tytułu leasingu	300	6 015	21 729	122 381	150 425
Pochodne instrumenty finansowe	-	23 925	-	-	23 925
	130 724	382 303	593 877	245 474	1 352 378

Wykazane w powyższych tabelach instrumenty pochodne zostały zaprezentowane w wartościach brutto niezdyktowanych płatności. Jednak, kontrakty te mogą być rozliczone w wartościach brutto lub w kwotach netto.

33. Instrumenty finansowe

33.1. Wartość bilansowa poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia wykaz instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań zgodnie z MSSF 9.

<i>Aktywa finansowe</i>	Kategoria zgodnie z MSSF 9	<i>30 czerwca 2023 roku</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2022 roku</i>
Pozostałe aktywa finansowe	AFwgZK	13 900	160 445
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AfwgZK	343 739	815 406
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF		19 824
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AfwgZK	<u>676 517</u>	<u>1 462 749</u>
<i>Zobowiązania finansowe</i>		135 746	1 381 421
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:			1 107 727
Długoterminowe	PZFWgZK		619 551
Krótkoterminowe	PZFWgZK		488 176
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFWgZK	93 592	273 694
Zobowiązania z tytułu leasingu		42 154	63 637
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF		-

Użyte skróty:

WwWGpWF	– Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy / kapitały
PZFWgZK	– Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
AfwgZK	– Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu

Na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku, Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

	<i>30 czerwca 2023 roku</i> <i>(niebadane)</i>	<i>Poziom 1</i>	<i>Poziom 2</i>	<i>Poziom 3</i>
Instrumenty pochodne zabezpieczające aktywa	-	-		-
Instrumenty pochodne zabezpieczające zobowiązania	-	-		-
	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Poziom 1</i>	<i>Poziom 2</i>	<i>Poziom 3</i>
Instrumenty pochodne zabezpieczające aktywa	-	-	19 824	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające zobowiązania	-	-	-	-

Wartość godziwa instrumentów finansowych innych niż instrumenty pochodne na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku nie odbiegała istotnie od wartości bilansowych, z uwagi głównie na fakt iż dla instrumentów krótkoterminowych efekt zastosowania dyskonta nie jest istotny oraz fakt, iż dotyczące transakcje są zawierane na

warunkach rynkowych; z tego powodu wartość godziwa wspomnianych instrumentów została zaprezentowana w wysokości wartości bilansowej.

Wycena oprocentowanych pożyczek i kredytów po początkowym ujęciu dokonywana jest wg metody zamortyzowanego kosztu, uwzględniając umowne koszty związane z uzyskaniem danego kredytu lub pożyczki oraz dyskonto i uzyskane premie.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku instrumenty pochodne, transakcje terminowe kupna waluty, zostały wycenione do wartości godziwej. Dla potrzeb wyceny kontraktów walutowych obliczana jest różnica zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych pomiędzy ceną terminową na dzień wyceny a ceną transakcyjną, wg notowań przygotowywanych przez odpowiedni bank, przemnożona przez wartość nominalną kontraktu w walucie obcej. Wycena tych instrumentów została sklasyfikowana do poziomu 2 hierarchii wyceny wartości godziwej.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

33.2. Ryzyko stopy procentowej instrumentów finansowych

Poniższa tabela prezentuje lukę stopy procentowej, stanowiącą ekspozycję Grupy na ryzyko stopy procentowej, oraz koncentrację tego ryzyka w podziale na waluty oraz rodzaj oprocentowania.

	Rodzaj oprocentowania	Wartość bilansowa na dzień 30 czerwca 2023 roku (niebadane)	Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2022 roku
Aktywa finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej -PLN	Stała	-	-
	Zmienna	517 746	541 688
Aktywa finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej -Inne waluty	Stała	-	-
	Zmienna	162 762	925 709
Zobowiązania finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej- PLN	Stała	-	-
	Zmienna	-	1 107 726
Zobowiązania finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej- Inne waluty	Stała	-	-
	Zmienna	-	-
Ekspozycja netto -PLN	Stała	-	-
	Zmienna	(517 746)	(566 038)
Ekspozycja netto-Inne waluty	Stała	-	-
	Zmienna	162 762	925 709

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności / wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

33.2.1. Zabezpieczenia

Na dzień 30 czerwca 2023 roku żadna ze spółek Grupy nie miała aktywnych instrumentów służących ograniczaniu ryzyka wynikającego ze zmian kursów walutowych (np. transakcje forward na walutę EUR/PLN). **30 czerwca 2023 niebadane**

Rodzaj zawartych transakcji	Ilość zakupionych uprawnień	Łączny nominal transakcji w tys. EUR	Waluta Transakcji	Termin zapadalności
-----------------------------	-----------------------------	---	----------------------	------------------------

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAKSA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Transakcje forward - - - -

30 czerwca 2022 (niebadane)

Rodzaj zawartych transakcji	Ilość zakupionych uprawnień	Łączny nominalny transakcji w tys. EUR	Waluta transakcji	Termin zapadalności
Transakcje forward	(EUR/PLN)	5 000	23 925	grudzień 2022

Grupa zabezpiecza ryzyko zmian cen uprawnień do emisji CO₂ wykorzystując transakcje terminowe na zakup uprawnień na własne potrzeby. W poniższych tabelach przedstawiono podsumowanie aktywnych na dzień 31 marca 2023 roku oraz 31 marca 2022 roku transakcji terminowych.

30 czerwca 2023 (niebadane)

Rodzaj zawartych transakcji	Ilość zakupionych uprawnień	Łączny nominalny transakcji w tys. EUR	Waluta Transakcji	Termin zapadalności
Transakcje forward	2 085 000	173 365	EUR	Do 1 roku
Transakcje forward	524 000	49 293	EUR	Powyżej 1 roku

30 czerwca 2022 (niebadane)

Rodzaj zawartych transakcji	Ilość zakupionych uprawnień	Łączny nominalny transakcji w tys. EUR	Waluta transakcji	Termin zapadalności
Transakcje forward	4 428 000	307 463	EUR	Do 1 roku

34. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	30 czerwca 2023 roku (niebadane)	31 grudnia 2022 roku
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	1 107 727
Pochodne instrumenty finansowe (zobowiązania)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	93 592	273 694
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	676 517	1 462 749
Zadłużenie netto	(582 925)	(81 328)
Kapitał własny	1 032 610	1 214 499
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-

Kapitał razem	1 032 610	1 214 499
Kapitał i zadłużenie netto	449 685	1 133 171
Wskaźnik dźwigni	(129,63%)	(7,18%)

35. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Zawarcie aneksu nr 5 do przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów w PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o. oraz zbycie udziałów w PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.

W dniu 3 lipca 2023 roku Spółka zawarła z Cyfrowym Polsatem SA (CP) aneks nr 5 do przedwstępnej umowy, który dotyczył sprzedaży przez Spółkę na rzecz CP 2.390.600 udziałów w PAK – PCE, reprezentujących ok. 10,1% kapitału zakładowego PAK – PCE oraz ok. 10,1% głosów na zgromadzeniu wspólników PAK – PCE.

Zawarcie aneksu 5 było w szczególności związane z nowymi ustaleniami ZE PAK oraz CP dotyczącymi m.in. liczby udziałów w PAK – PCE zbywanych przez Spółkę. Zgodnie z aneksem 5, strony postanowiły, że przedmiotem umowy przyrzeczonej będzie 2.390.600 udziałów w PAK – PCE, reprezentujących ok. 10,1% kapitału zakładowego PAK – PCE oraz ok. 10,1% głosów na zgromadzeniu wspólników PAK – PCE.

Ponadto, Spółka oraz CP postanowiły, iż przed zamknięciem transakcji, z grupy spółek zależnych PAK – PCE, spółki: (i) Przedsiębiorstwo Remontowe PAK Serwis sp. z o.o. oraz (ii) PCE – OZE 5 sp. z o.o. zostaną przeniesione na Spółkę i wobec tego nie będą przedmiotem transakcji.

W związku ze zmniejszeniem liczby udziałów w PAK – PCE zbywanych przez Spółkę, zmianie uległa również cena bazowa za udziały PAK – PCE, która wyniesie 115.149.802,00 PLN. Cena bazowa zostanie: (i) pomniejszona o kwotę niedozwolonego wypływu określonego w umowie; (ii) powiększona o odsetki naliczone za okres rozpoczynający się od daty Locked Box a kończący się w dniu wniesienia przez CP wkładu na podwyższenie kapitału zakładowego PAK – PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o., tj. do dnia 13 maja 2022 roku, według średniej stopy oprocentowania depozytów pieniężnych w bankach prowadzących bieżące rachunki bankowe Spółki dla okresu czasu najbliższego wskazanemu okresowi; (iii) powiększona o kwotę wynikającą z dokonania przez strony transakcji dotyczących całokształtu działalności energetycznej realizowanej w Elektrowni Konin, polegającej w szczególności na wytwarzaniu energii elektrycznej z biomasy, stanowiącej zorganizowaną część przedsiębiorstwa, oraz (iv) pomniejszona o kwotę rozliczeń związanych ze sprzedażą przez PAK – PCE 100% udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Remontowe PAK Serwis sp. z o.o. na rzecz Spółki.

Ponadto, w dniu 3 lipca 2023 roku strony zawarły umowę przyrzeczoną, na mocy której Spółka zbyła na rzecz CP udziały PAK – PCE. Finalna cena za 2.390.600 udziałów w PAK – PCE, reprezentujących ok. 10,1% kapitału zakładowego PAK – PCE oraz ok. 10,1% głosów na zgromadzeniu wspólników PAK – PCE po wszystkich korektach, o których mowa powyżej, wyniosła 117.025.256,00 PLN.

Po przeprowadzeniu transakcji Spółka posiada ok. 49,5% udziałów w PAK – PCE, natomiast CP posiada ok. 50,5% udziałów w PAK – PCE.

Transakcja stanowi istotną transakcję z podmiotem powiązany w rozumieniu art. 90h ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2022 r., poz. 2554 z późn. zm.).

Mając na względzie, że transakcja odbędzie się na warunkach rynkowych, nie dojdzie do naruszenia interesów Spółki ani akcjonariuszy niebędących podmiotami powiązanymi, w tym akcjonariuszy mniejszościowych.

Konin, dnia 28 września 2023 roku

ZE PAK SA

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2023 ROKU**

SPIS TREŚCI

BILANS.....	73
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY).....	77
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	78
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	80
INFORMACJE DODATKOWE	82
1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE.....	82
2. 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 MSSF.....	82
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	84
4. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH	84
5. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	84
6. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA OKRES POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM ZA OKRES BIEŻĄCY	84
7. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW.....	84
8. KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ.....	85
9. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU	85
10. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW.....	85
11. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW.....	85
12. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO.....	86
13. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ORAZ O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	86
14. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	86
15. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE.....	86
16. INFORMACJA O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ.....	86
17. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH	86
18. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	86
19. ZDARZENIA ROKU OBROTOWEGO NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	87
20. ZDARZENIA LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	87
21. INFORMACJE O ZMIANACH SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO, CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM).....	87
22. POZOSTAŁE INFORMACJE.....	88

BILANS**Aktywa**

	30 czerwca 2023 roku (niebadane)	31 grudnia 2022 roku	30 czerwca 2022 roku (niebadane)
A. Aktywa trwałe	924 096	779 112	1 414 937
I. Wartości niematerialne i prawne	64 454	2 420	1 572
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	64 454	2 420	1 572
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	34 987	37 490	697 558
1. Środki trwałe	5 805	5 952	662 924
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 654	1 647	1 682
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 176	1 119	125 319
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 164	2 391	534 749
d) środki transportu	60	64	144
e) inne środki trwałe	751	731	1 030
2. Środki trwałe w budowie	16 987	13 870	10 529
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	12 195	17 668	24 105
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	816 044	732 081	711 808
1. Nieruchomości	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	816 044	732 081	711 808
a) w jednostkach powiązanych	815 892	731 929	697 876
- udziały lub akcje	800 414	687 842	685 287
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	12 948	41 557	10 059
- inne długoterminowe aktywa finansowe	2 530	2 530	2 530
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	152	-	-
- udziały lub akcje	152	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	152	13 932
- udziały lub akcje	-	152	152
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	13 780
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 611	7 121	3 999
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 689	3 660	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 922	3 461	3 999

BILANS (cd.)

	1 342 299	2 005 531	1 418 872
B. Aktywa obrotowe			
I. Zapasy	15 938	14 220	54 888
1. Materiały	15 938	11 841	31 231
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-
4. Towary	-	2 378	23 657
5. Zaliczki na dostawy	-	1	-
II. Należności krótkoterminowe	498 070	487 932	713 096
1. Należności od jednostek powiązanych	91 894	23 126	47 516
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	91 892	20 499	47 516
– do 12 miesięcy	91 892	20 499	47 516
– powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	2	2 627	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	-
– do 12 miesięcy	-	-	-
– powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	406 176	464 806	665 580
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	32 108	46 514	39 505
– do 12 miesięcy	32 108	46 514	39 505
– powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	49 301	7 410	54 003
c) inne	324 767	410 882	572 072
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	827 099	1 499 496	649 564
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	827 099	1 499 496	649 564
a) w jednostkach powiązanych	242 181	281 499	33 064
– udziały lub akcje	-	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-	-
– udzielone pożyczki	242 181	281 499	33 064
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	397
– udziały lub akcje	-	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-	-
– udzielone pożyczki	-	-	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	397
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	584 918	1 217 997	616 103
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	584 918	1 217 997	616 103
– inne środki pieniężne	-	-	-
– inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 192	3 883	1 324
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-	-
AKTYWA RAZEM	2 266 395	2 784 643	2 833 809

Konin, dnia 28 września 2023 roku

BILANS (cd.)**Pasywa**

	30 czerwca 2023 roku (niebadane)	31 grudnia 2022 roku	30 czerwca 2022 roku (niebadane)
A. Kapitał własny	1 634 296	1 408 421	972 774
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	101 647	101 647	101 647
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 766 996	1 766 996	1 667 193
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	380 030	380 030	380 030
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	8 466	8 466	108 268
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	3 472	3 472	3 472
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-
– na udziały (akcje) własne	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(472 160)	(1 015 744)	(1 015 744)
VI. Zysk (strata) netto	225 875	543 584	107 938
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	632 099	1 376 222	1 861 035
I. Rezerwy na zobowiązania	460 578	1 268 605	660 619
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	36 431
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13 430	20 095	15 868
– długoterminowa	7 744	7 769	9 800
– krótkoterminowa	5 686	12 326	6 068
3. Pozostałe rezerwy	447 148	1 248 510	608 320
– długoterminowe	93 026	93 099	95 650
– krótkoterminowe	354 122	1 155 411	512 670
II. Zobowiązania długoterminowe	129	129	124 198
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	129	129	124 198
a) kredyty i pożyczki	-	-	123 850
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-	-
e) inne	129	129	348
III. Zobowiązania krótkoterminowe	168 884	106 282	1 072 376
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	76 516	18 141	33 706
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
– do 12 miesięcy	76 516	15 066	33 706
– powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	3 075	-

BILANS (cd.)

2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	-
– do 12 miesięcy	-	-	-
– powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	87 455	84 199	1 032 797
a) kredyty i pożyczki	-	-	30 324
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-	325
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	68 332	41 808	48 036
– do 12 miesięcy	68 332	41 808	48 036
– powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	7	843
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	6 550	28 183	9 163
h) z tytułu wynagrodzeń	4 103	4 666	4 668
i) inne	8 470	9 535	939 438
4. Fundusze specjalne	4 913	3 942	5 873
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 508	1 206	3 842
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 508	1 206	3 842
– długoterminowe	225	225	248
– krótkoterminowe	2 283	981	3 594
Pasywa razem	2 266 395	2 784 643	2 833 809

Konin, dnia 28 września 2023 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 569 677	1 410 437
– od jednostek powiązanych	150 955	62 633
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 133 843	1 102 210
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	435 834	308 227
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 317 864	1 279 172
– jednostkom powiązanim	131 077	67 785
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 032 182	1 034 501
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	285 682	244 671
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	251 813	131 265
D. Koszty sprzedaży	727	919
E. Koszty ogólnego zarządu	28 141	22 674
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	222 945	107 672
G. Pozostałe przychody operacyjne	3 493	18 252
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	22	-
II. Dotacje	-	23
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	3 471	18 229
H. Pozostałe koszty operacyjne	6 503	10 933
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	791
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	5 555
III. Inne koszty operacyjne	6 503	4 587
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	219 935	114 991
J. Przychody finansowe	22 657	22 302
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	(644)	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	(644)	-
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II. Odsetki, w tym:	22 503	5 097
– od jednostek powiązanych	13 111	1 183
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
– w jednostkach powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	37	12 820
V. Inne	761	4 385
K. Koszty finansowe	18 746	3 542
I. Odsetki, w tym:	287	3 240
– dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
– w jednostkach powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	18 459	302
L. Zysk (strata) brutto (I+J–K)	223 846	133 751
M. Podatek dochodowy, w tym:	(2 029)	25 813
– część bieżąca	-	-
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
O. Zysk (strata) netto (L–M–N)	225 875	107 938

Konin, dnia 28 września 2023 roku

RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	225 875	107 938
II. Korekty razem	(827 356)	86 013
1. Amortyzacja	956	10 205
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(1 200)	(657)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(12 998)	3 217
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1 187)	800
5. Zmiana stanu rezerw	345 488	545 664
6. Zmiana stanu zapasów	(1 718)	2 338
7. Zmiana stanu należności	(46 318)	611 721
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	65 856	218 412
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 474	2 345
10. Inne korekty, w tym:	(1 179 709)	(1 308 032)
– nabycie uprawnień do emisji CO ₂	(1 179 709)	(1 295 924)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(601 481)	193 951
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	150 950	71 468
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 417	70 536
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	134 533	932
a) w jednostkach powiązanych	134 533	932
– zbycie aktywów finansowych		
– dywidendy i udziały w zyskach		
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	133 147	10
– odsetki	1 386	922
– inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	-	-
– zbycie aktywów finansowych	-	-
– dywidendy i udziały w zyskach	-	-
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
– odsetki	-	-
– inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	183 506	91 286
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 212	52 261
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	165 294	39 025
a) w jednostkach powiązanych	165 294	39 025
b) w pozostałych jednostkach	-	-
– nabycie aktywów finansowych	-	-
– udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(32 556)	(19 818)

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (cd.)

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	38 467
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	38 467
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	242	7 923
1. Nabycie akcji własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	4 571
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	135
8. Odsetki	242	3 217
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(242)	30 544
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	(634 279)	204 677
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(633 079)	204 157
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 200	518
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 221 175	411 905
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	586 896	616 582
– o ograniczonej możliwości dysponowania	5 404	8 142

Konin, dnia 28 września 2023 roku

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 408 421	864 836	864 836
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
– korekty błędów	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	1 408 421	864 836	864 836
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	101 647	101 647	101 647
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
– emisji akcji	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
– umorzenia akcji	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	101 647	101 647	101 647
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 766 996	1 665 340	1 665 340
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	101 656	-
a) zwiększenie	-	101 656	-
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	101 656	-
– podziału zysku	-	-	-
– aktualizacji wyceny środków trwałych	-	-	1 853
b) zmniejszenie	-	-	-
– pokrycia straty	-	-	-
– umorzenia akcji	-	-	-
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	1 766 996	1 766 996	1 667 193
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	8 466	110 122	110 122
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	(101 656)	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	(101 656)	-
– likwidacji środków trwałych	-	(101 656)	-
– odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	1 854
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	8 466	8 466	108 268
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 472	3 472	3 472
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
– pokrycia straty	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 472	3 472	3 472
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(472 160)	(713 809)	(713 809)
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	543 584	-	-
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
– korekty błędów	-	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (cd)

5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
– podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
b) zmniejszenie	(543 584)	-	-
– podziału zysku na kapitał zapasowy	-	-	-
– pokrycie straty z lat ubiegłych	(543 584)	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(1 015 744)	(713 809)	(713 809)
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
– korekty błędów	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(1 015 744)	(713 809)	(713 809)
a) zwiększenie	-	(301 935)	(301 935)
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	(301 935)	(301 935)
b) zmniejszenie	543 584	-	-
– pokrycie straty z lat ubiegłych	543 584	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(472 160)	(1 015 744)	(1 015 744)
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(472 160)	(1 015 744)	(1 015 744)
6. Wynik netto	225 875	543 584	107 938
a) zysk netto	225 875	543 584	107 938
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 634 296	1 408 421	972 774
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 634 296	1 408 421	972 774

Konin, dnia 28 września 2023 roku

INFORMACJE DODATKOWE

1. Informacje ogólne o Spółce

ZE PAK 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 ZE PAK SA („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, Grupa ZE PAK SA”).

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ZE PAK SA zostało sporządzone w oparciu o regulacje rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018.757). Format, podstawa oraz zakres sporządzonego sprawozdania jest zgodny z wymogami tego rozporządzenia.

2. 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 MSSF

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 roku a Ustawą o rachunkowości („UoR”) przy założeniu zastosowania MSSF w oparciu o wytyczne MSSF 1 i przyjęcia danych finansowych wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ZE PAK SA. 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:

Wartości niematerialne i prawne

Spółka zgodnie z UoR prezentuje zakupione uprawnienia do emisji CO₂ w wartościach niematerialnych i prawnych. Do celów MSSF kwalifikuje je do pozycji prawa do emisji.

Rzeczowy Majątek Trwały

a) Wycena rzeczowych aktywów trwałych

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

b) Wydzielenie komponentów remontowych

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

oraz amortyzacji komponentów w okresie pozostałym do przewidywanego rozpoczęcia kolejnego remontu. Ujęcie tej korekty spowodowało także konieczność naliczenia podatku odroczonego.

c) Wycena gruntów i prawa wieczystego użytkowania

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

Zgodnie z MSSF 16, prawo wieczystego użytkowania gruntów Spółka kwalifikuje jako aktywo z tytułu prawa do użytkowania, a drugostronnie jako zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania podlega amortyzacji.

d) Kapitalizacja kosztów finansowania zewnętrznego

Zgodnie z UOR, 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.

e) Części zamienne

Zapasy uznane za części do strategicznych remontów i awarii maszyn i urządzeń ujmowane są w pozycji rzeczowe aktywa trwałe. Głównymi kryteriami ujęcia materiałów w pozycji rzeczowe aktywa trwałe są:

- kluczowy element dla utrzymania ciągłości produkcji, których zakup jest utrudniony ze względu na długi proces oczekiwania związany ze skomplikowanym procesem wytworzenia,
- element będący zespołem lub podzespołem maszyny lub urządzenia, którego zostanie wykorzystany w procesie produkcji przez czas dłuższy niż jeden rok,
- części zamienne mogą być wykorzystane wyłącznie do prawidłowego działania poszczególnych pozycji rzeczowych aktywów trwałych.

Strategiczne części zamienne są amortyzowane do momentu przewidywanego okresu ich wykorzystania.

Opisane powyżej obszary różnic pomiędzy UOR 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, mogą 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 30 czerwca 2023 roku (dane niebadane):

	<i>Wartość bilansowa wg UOR</i>	<i>Wartość bilansowa wg MSSF</i>	<i>Korekta wartości</i>
Rzeczowy majątek trwały	34 987	28 585	(6 402)
Kapitał własny	1 634 296	1 623 718	(10 578)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0	10	10

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

	<i>30 czerwca 2023 (niebadane)</i>
Zysk netto UOR	225 875
Korekta rzeczowego majątku trwałego	(741)
Korekta MSSF16	(791)
Zysk netto MSSF	224 343

	<i>30 czerwca 2023 (niebadane)</i>
Kapitał UOR	1 634 296
Korekta rzeczowego majątku trwałego	26 792
Korekta MSSF 9	(41)
Korekta MSSF16	(37 329)
Kapitał MSSF	1 623 718

3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 30 czerwca 2023 roku.

4. Połączenie spółek handlowych

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

5. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego są zgodne z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2023 poz. 120) i zostały opisane w sprawozdaniu finansowym ZE PAK SA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku opublikowanym w dniu 27 kwietnia 2023 roku.

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

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

7. Korekty błędów poprzednich okresów

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.

8. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które były nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

9. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W wyniku finansowym brutto bieżącego okresu rozliczono skutki tworzenia i odwrócenia odpisu aktualizującego zapasy:

Odpisy aktualizujące	31 grudnia 2022 roku	zmiany			30 czerwca 2023 roku (niebadane)
		utworzenie	wykorzystanie	rozwiązanie	
Zapasy	73 307	-	-	-	73 307

10. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

W wyniku finansowym brutto bieżącego okresu rozliczono skutki tworzenia i odwrócenia odpisów aktualizujących, a w szczególności:

Odpisy aktualizujące	31 grudnia 2022 roku	zmiany			30 czerwca 2023 roku (niebadane)
		utworzenie	wykorzystanie	rozwiązanie	
Wartości niematerialne i prawne	1 278	-	-	-	1 278
Rzeczowe aktywa trwałe	2 991 668	-	-	302	2 991 366
Aktywa finansowe	341 168	-	-	-	341 168
Należności	19 128	-	-	1	19 127

11. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W wyniku finansowym brutto bieżącego okresu rozliczono skutki tworzenia szacunków przyszłych zobowiązań, a w szczególności:

Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe	31 grudnia 2022 roku	zmiany			30 czerwca 2023 roku (niebadane)
		utworzenie	wykorzystanie	rozwiązanie	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	20 095	3 024	7 174	2 515	13 430
– rezerwa na świadczenia emerytalne i pośmiertne	9 598	1 485	-	2 515	8 568
– rezerwa na premię roczną	6 681	493	7 174	-	0
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	3 816	1 046	-	-	4 862
Rezerwa na uprawnienia do emisji CO ₂	1 154 147	352 932	1 153 514	633	353 932
Rezerwa na rekultywację	72 224	-	-	73	72 151
Rezerwa na likwidację	20 875	-	-	-	20 875
Rezerwa na opłaty	1 264	-	-	74	1 190
Rozliczenie międzyokresowe kosztów z tytułów:	41	1 853	556	-	1 338
– opłaty za gospodarstwo korzystanie ze środowiska	-	1 263	65	-	1 198
– obowiązek umorzenia praw majątkowych	-288	590	162	-	140
– rezerwa na koszty bieżącego roku	329	-	329	-	0
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	1 165	5	-	-	1 170
Razem	1 269 811	357 814	1 161 244	3 295	463 086

12. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku nastąpiła zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tj.:

- zmiana stanu aktywów zmniejszająca obciążenia podatkowe w wysokości 2 069 tysięcy złotych,
- zmiana stanu rezerw zwiększająca obciążenie podatkowe w wysokości 40 tysięcy złotych.

13. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku Spółka nabyła lub przyjęła z inwestycji rzeczowe aktywa trwałe o wartości 468 tysięcy złotych.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku zobowiązania Spółki z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 2 738 tysięcy złotych.

14. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka na bieżąco spłacała wszystkie swoje zobowiązania finansowe z tytułu kredytów lub pożyczek. Nie wystąpiły naruszenia istotnych postanowień umów kredytów lub pożyczek, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych.

15. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

ZE PAK SA oraz podmioty zależne, konsolidowane w ramach Grupy nie zawierały w okresie 6 miesięcy 2023 roku transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

16. Informacja o zmianie sposobu (metody) wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

W sprawozdaniu finansowym Spółki prezentowanym za bieżący okres sprawozdawczy nie wystąpiła zmiana sposobu (metody) wyceny instrumentów finansowych według wartości godziwej.

17. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

18. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała emisji, wykupu ani spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W okresie sprawozdawczym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, to jest do dnia 28 września 2023 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym za okres zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku.

20. Zdarzenia lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 czerwca 2023 roku, to jest do dnia 28 września 2023 roku, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 roku.

21. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Wojna w Ukrainie

24 lutego 2022 roku wojska rosyjskie wkroczyły na teren Ukrainy i tym samym doszło do konfliktu zbrojnego między tymi krajami. Konflikt zbrojny w bezpośrednim sąsiedztwie granic Polski ma bardzo duży wpływ na sytuację społeczną, ekonomiczną i polityczną zarówno w Polsce, jak i całym regionie. Wpływ tego konfliktu jest również istotny z punktu widzenia geopolitycznego układu sił na świecie.

Pomimo, że Spółka koncentruje swoją działalność na rynku krajowym i nie występują bezpośrednie powiązania z Rosją i Ukrainą to wpływ konfliktu zbrojnego na działalność Spółki jest odczuwalny poprzez kanały pośrednie. Z uwagi na fakt, że oba kraje odgrywają istotną rolę jako producenci i eksporterzy szeregu towarów, jednym z pierwszych następstw konfliktu była znacząco podwyższona zmienność na rynkach towarowych i finansowych. Dotyczy to zwłaszcza sektora surowców energetycznych oraz sektora rolnego. Niemożliwość przewidzenia wszystkich następstw konfliktu zbrojnego na wschodzie Europy powoduje również u inwestorów mniejszą chęć podejmowania ryzyka.

Duża zmienność na rynkach towarowych (zwłaszcza na rynku energii i rynku uprawnień do emisji CO₂) oznacza dla Spółki ryzyko konieczności uzupełniania depozytów zabezpieczających otwarte pozycje na rynku terminowym. W skrajnych sytuacjach może to prowadzić do problemów z zapewnieniem odpowiedniej płynności. Z kolei mniejsza skłonność do ryzyka na rynkach finansowych może prowadzić do gorszej wyceny aktywów i walut na rynkach takich krajów jak Polska, będących w bezpośrednim sąsiedztwie terenów, na których toczy się wojna, co może oznaczać gorszą wycenę aktywów Spółki i podwyższone koszty działalności operacyjnej.

Istotny z punktu widzenia działalności Spółki jest również zakres sankcji nakładanych na kraje takie jak Rosja czy Białoruś z uwagi na wpływ tych sankcji na wymianę handlową w odniesieniu do określonych towarów, zwłaszcza surowców energetycznych. Rosja jest jednym z największych dostawców gazu i ropy naftowej do Europy. Zmniejszenie podaży tych surowców przekłada się w istotny sposób na poziom cen energii elektrycznej w Europie, a także w Polsce, głównie z uwagi na wymianę transgraniczną energii elektrycznej.

W obecnej sytuacji nie da się precyzyjnie przewidzieć skali toczącego się konfliktu zbrojnego ani okresu jego trwania, nie da się również przewidzieć wszystkich następstw tego konfliktu mogących w sposób bezpośredni lub pośredni wpływać na działalność Spółki. Rozwój sytuacji jest przez Spółkę na bieżąco obserwowany, podejmowane są również działania mitygujące niekorzystne następstwa niestabilnej sytuacji. Spółka zwiększyła m.in. dostępność różnych form zabezpieczania swoich pozycji na terminowym rynku energii i uprawnień do emisji CO₂, prowadzone są również rozmowy z dostawcami biomasy w celu wypracowania satysfakcjonujących obie strony rozwiązań w zakresie dostaw biomasy. W obecnej sytuacji Spółka ocenia stopień wpływu następstw konfliktu zbrojnego na swoją działalność jako umiarkowany. W niniejszym sprawozdaniu nie ujawniono dodatkowych korekt i rezerw z tytułu sytuacji w Ukrainie.

22. Pozostałe informacje

Pozostałe informacje i ujawnienia wymagane przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, zostały zawarte w notach objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ZE PAK (śsss) w tym:

- objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie (punkt 9 śsss),
- informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych (punkt 28.1 śsss),
- informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego (punkt 28.2, 29 i 30 śsss),
- informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy (punkt 23 śsss),
- informacje o istotnych zdarzeniach następujących po dniu bilansowym (punkt 35 śsss).

Konin, dnia 28 września 2023 roku

PODPISY:

Piotr Woźny
Prezes Zarządu

.....

Zygmunt Artwik
Wiceprezes Zarządu

.....

Andrzej Janiszowski
Wiceprezes Zarządu

.....

Maciej Nietopiel
Wiceprezes Zarządu

.....

Katarzyna Sobierajska
Wiceprezes Zarządu

.....

Aneta Desecka
Główny Księgowy

.....