

ZMIENIAMY SIĘ
DLA WAS



ZEPAK
Energia dla Ciebie

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU

ZE PAK SA

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZA OKRES 9 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU



29 LISTOPADA 2023

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU**

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	12
1 Informacje ogólne.....	12
2 Spółki, w których ZE PAK SA posiada udziały lub akcje	12
3 Skład Zarządu jednostki dominującej.....	14
4 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	14
4.1 Założenie kontynuacji działalności	15
5 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.....	15
6 Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	15
7 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	15
7.1 Wojna w Ukrainie	16
7.2 Pozostałe istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	16
8 Zmiana szacunków	16
9 Sezonowość działalności	16
10 Segmenty operacyjne.....	17
11 Przychody i koszty	20
11.1 Przychody ze sprzedaży	20
11.2 Pozostałe przychody operacyjne	20
11.3 Pozostałe koszty operacyjne.....	21
11.4 Przychody finansowe	21
11.5 Koszty finansowe	22
11.6 Koszty według rodzajów	22
11.7 Umowy o usługę budowlaną	22
12 Podatek dochodowy.....	23
12.1 Obciążenie podatkowe	23
12.2 Odroczony podatek dochodowy	24
13 Zysk przypadający na jedną akcję	24
14 Działalność zaniechana	25
15 Rzeczowe aktywa trwałe	26
15.1 Test na utratę wartości aktywów Grupy Kapitałowej ZE PAK SA.....	28
16 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu	28
17 Aktywa niematerialne.....	29
18 Pozostałe aktywa	31
18.1 Pozostałe aktywa finansowe oraz wartość firmy.....	31
18.2 Pozostałe aktywa niefinansowe.....	31
19 Zapasy	31
20 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	32
21 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	32
22 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki (*)	32
23 Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	34

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
(w tysiącach złotych)

23.1	Rozliczenia międzyokresowe bierne	34
23.2	Zmiany stanu rezerw	35
23.3	Opis istotnych tytułów rezerw.....	36
24	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	37
24.1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (długoterminowe).....	37
24.2	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)	37
24.3	Pozostałe zobowiązania niefinansowe	38
24.4	Pochodne instrumenty finansowe.....	38
24.5	Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów (długoterminowe).....	38
25	Zobowiązania warunkowe oraz opis istotnych spraw sądowych.....	38
25.1	Sprawy sądowe.....	38
25.2	Zobowiązania warunkowe związane z likwidacją elektrowni.....	40
26	Zabezpieczenia spłaty zobowiązań.....	40
27	Otrzymane gwarancje i poręczenia.....	42
28	Informacje o podmiotach powiązanych.....	42
28.1	Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	44
28.2	Inne transakcje z udziałem członków Zarządu.....	44
28.3	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	44
29	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	45
29.1	Ryzyko stopy procentowej	45
29.2	Ryzyko walutowe	48
29.3	Ryzyko kredytowe	50
29.4	Ryzyko związane z płynnością.....	51
30	Instrumenty finansowe	51
30.1	Wartość bilansowa poszczególnych klas instrumentów finansowych	51
30.2	Ryzyko stopy procentowej instrumentów finansowych.....	53
31	Zarządzanie kapitałem.....	54
32	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	54

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku

	<i>Nota</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)</i>
<i>Działalność kontynuowana</i>					
Przychody ze sprzedaży, w tym:	<i>11.1</i>	2 277 130	819 918	3 093 364	1 137 001
Przychody z umów z klientami		2 147 347	775 961	2 972 667	1 099 331
Inne przychody		129 783	43 957	120 697	37 670
Koszt własny sprzedaży	<i>11.6</i>	(1 434 600)	(443 535)	(2 645 013)	(899 139)
Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży		842 530	376 383	448 351	237 862
Pozostałe przychody operacyjne	<i>11.2</i>	101 424	88 242	69 747	29 030
Koszty sprzedaży	<i>11.6</i>	(860)	(151)	(10 710)	(4 518)
Koszty ogólnego zarządu	<i>11.6</i>	(87 282)	(30 688)	(97 409)	(35 872)
Pozostałe koszty operacyjne	<i>11.3</i>	(585 628)	(20 439)	(17 097)	(9 706)
Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej		270 184	413 347	392 882	216 796
Przychody finansowe	<i>11.4</i>	40 195	28 226	64 513	34 126
Koszty finansowe	<i>11.5</i>	(6 557)	13 693	(60 840)	(35 549)
Zysk / (Strata) brutto		303 822	455 266	396 555	215 373
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	<i>12.1</i>	(55 431)	(86 960)	(108 347)	(79 744)
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej		248 391	368 306	288 208	135 629
<i>Działalność zaniechana</i>					
Zysk / (Strata) netto z działalności zaniechanej	<i>14</i>	(49 192)	6 365	-	-
Zysk / (Strata) netto za okres		199 199	374 671	288 208	135 629
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		248 391	368 306	281 671	129 092
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom niekontrolującym		-	-	-	-
Zysk / (Strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		223 199	376 220	281 671	129 092
Zysk / (Strata) netto przypadający akcjonariuszom niekontrolującym		(24 000)	(1 549)	6 537	6 537
	<i>Nota</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)</i>
<i>Zysk / (Strata) na jedną akcję (w złotych):</i>					
Podstawowy / Rozwodniony za okres obrotowy z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	<i>13</i>	4,89	7,25	5,54	2,54
Podstawowy / Rozwodniony za okres obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	<i>13</i>	4,39	7,40	5,54	2,54

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku

<i>Nota</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)</i>
Zysk netto za okres	199 199	374 671	288 208	135 629
<i>Inne całkowite dochody</i>				
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	39	89	44	42
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	39	89	44	42
<i>Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>				
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia	(635)	(1 565)	(160)	(100)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	<i>12.1</i> 121	298	30	19
Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	(514)	(1 267)	(130)	(81)
Inne całkowite dochody netto	(475)	(1 178)	(86)	(39)
Całkowity dochód za okres	198 724	373 493	288 122	135 590
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	222 724	375 042	281 585	129 053
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	(24 000)	(1 549)	6 537	6 537

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 września 2023 roku

	Nota	30 września 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
AKTYWA			
<i>Aktywa trwale</i>			
Rzeczowe aktywa trwale	15	339 316	1 726 864
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	16	38 317	61 425
Wartość firmy	18.1	-	150 342
Nieruchomości inwestycyjne		1 760	1 782
Aktywa niematerialne	17	2 472	9 034
Pozostałe aktywa długoterminowe finansowe	18.1	578 153	10 103
Pozostałe aktywa długoterminowe niefinansowe	18.2	2 548	503
Pochodne instrumenty finansowe długoterminowe (aktywa)		-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12.2	32 148	18 462
Razem aktywa trwale		994 714	1 978 515
<i>Aktywa obrotowe</i>			
Prawa do emisji	17	62 375	-
Zapasy	19	17 120	120 972
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	530 769	815 406
Należności z tytułu podatku dochodowego		427	7 793
Pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe (aktywa)		-	19 824
Pozostałe aktywa krótkoterminowe finansowe	18.1	247 799	-
Pozostałe aktywa krótkoterminowe niefinansowe	18.2	91 945	130 112
Aktywa z tytułu umów z klientami		2 577	4 084
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 229 229	1 462 749
Razem aktywa obrotowe		2 182 241	2 560 940
SUMA AKTYWÓW		3 176 955	4 539 455

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
(w tysiącach złotych)

	Nota	30 września 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
PASYWA			
<i>Kapitał własny</i>			
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		(650 309)	(817 713)
Zysk (strata) netto		223 199	203 307
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		41	2
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		931 031	723 696
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących		466 803	490 803
Kapitał własny ogółem		1 377 834	1 214 499
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	22	-	619 551
Świadczenia pracownicze długoterminowe		22 648	23 949
		-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe		318	258
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	16	39 967	57 172
Pochodne instrumenty finansowe długoterminowe		-	-
Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	24.5	5 072	28 926
Inne rezerwy długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	23	758 506	440 356
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.2	31 794	28 929
Zobowiązania długoterminowe ogółem		858 305	1 199 141
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	26.2	178 777	273 436
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe		-	6 465
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek		-	488 176
Pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe (zobowiązania)		-	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	24.3	44 691	99 094
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		7 904	3 077
Świadczenia pracownicze krótkoterminowe		3 292	4 388
Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe		46	46
Kwoty należne zamawiającym z tytułu kontraktów długoterminowych		2 783	4 226
Inne rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	23	703 323	1 246 907
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		940 816	2 125 815
Zobowiązania razem		1 799 121	3 324 956
SUMA PASYWÓW		3 176 955	4 539 455

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku

Nota	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk / (Strata) brutto z działalności kontynuowanej	303 822	396 555
Zysk / (Strata) brutto z działalności zaniechanej	(56 875)	-
<i>Korekty o pozycje:</i>		
Amortyzacja	13 270	32 548
Odsetki i udziały w zyskach	(18 975)	15 019
(Zysk) / Strata z tytułu różnic kursowych	(17 618)	280
(Zysk) / Strata na działalności inwestycyjnej	93 863	(13 968)
(Zwiększenie) / Zmniejszenie stanu należności	(26 003)	151 817
(Zwiększenie) / Zmniejszenie stanu zapasów	643	(27 451)
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(29 133)	(190 150)
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych oraz świadczeń pracowniczych	965 185	806 724
Podatek dochodowy zapłacony	(52 914)	(108 175)
Wydatki na nabycie uprawnień do emisji dwutlenku węgla	(1 179 709)	(1 319 523)
Pozostałe	(259 982)	971
Środki pieniężne z działalności operacyjnej netto z działalności kontynuowanej	(207 551)	(255 353)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej netto z działalności zaniechanej	154 474	(255 353)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	4 719	20 753
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(92 076)	(280 777)
Wydatki i wpływy związane z pozostałymi aktywami finansowymi	117 025	(7 200)
Nabycie jednostek zależnych	(7 594)	(93 374)
Dywidendy otrzymane	18	-
Odsetki otrzymane	1 564	-
Spłata udzielonych pożyczek	109 205	-
Udzielenie pożyczek	(52 323)	-
Pozostałe	-	235
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej netto z działalności kontynuowanej	80 538	(360 363)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej netto z działalności zaniechanej	(461 343)	-
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu podwyższenia wartości udziałów		478 730
Wpływy z tytułu kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych		608 716
Spłata kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych		(20 803)
Odsetki zapłacone	(1 008)	(21 632)
Pozostałe		1 393
Środki pieniężne z działalności finansowej netto z działalności finansowej z działalności kontynuowanej	(1 008)	1 046 404
Środki pieniężne z działalności finansowej netto z działalności z działalności zaniechanej	458 755	-
Zwiększenie / (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z działalności kontynuowanej	(128 021)	430 688
Bilansowa zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych z działalności kontynuowanej	17 618	-

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

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Zwiększenie / (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z działalności zaniechanej	151 886	-
Środki pieniężne na początek okresu z działalności kontynuowanej	1 339 632	506 669
Środki pieniężne na początek okresu z działalności zaniechanej	123 116	-
Środki pieniężne na koniec okresu z działalności kontynuowanej	1 229 229	937 357
Środki pieniężne na koniec okresu z działalności zaniechanej	275 002	-
Środki pieniężne na koniec okresu z działalności zaniechanej sprzedane	275 002	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Razem	Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
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		-	-	-	223 199	-	223 199	(24 000)	199 199
Inne całkowite dochody razem		-	-	-	(514)	39	(475)	-	(475)
Całkowity dochód za okres		-	-	-	222 685	39	222 724	(24 000)	198 724
Nabycie spółek		-	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja spółki		-	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja środków trwałych		-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie zysków udziałowców niekontrolujących do zysków zatrzymanych		-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany		-	-	-	(35 389)	-	(35 389)	-	(35 389)
Stan na 30 września 2023 roku		101 647	1 232 981	3 472	(427 110)	41	931 031	466 803	1 377 834

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Razem	Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
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		-	-	-	281 671	-	281 671	6 537	288 208
Inne całkowite dochody razem		-	-	-	(130)	44	(86)	-	(86)
Całkowity dochód za okres		-	-	-	281 541	44	281 585	6 537	288 122
Nabycie spółek		-	-	-	(70 193)	-	(70 193)	-	(70 193)
Likwidacja spółki		-	-	-	(3 379)	-	(3 379)	-	(3 379)
Likwidacja środków trwałych		-	1 853	-	(1 853)	-	-	-	-
Przeniesienie zysków udziałowców niekontrolujących do zysków zatrzymanych		-	-	-	(395)	-	(395)	395	-
Pozostałe zmiany		-	-	-	-	-	-	478 730*	478 730
Stan na 30 września 2022 roku		101 647	1 133 179	3 472	(506 107)	54	732 245	485 267	1 217 512

* Zakup udziałów 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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 września 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 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 Spółki, w których ZE PAK SA posiada udziały lub akcje

Zestawienie spółek, w których ZE PAK SA posiada udziały lub akcje:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Na dzień publikacji sprawozdania	Procentowy udział Grupy w kapitale	
				Na dzień 30 września 2023 roku	Na dzień 31 grudnia 2022 roku
Spółki zależne od ZE PAK SA					
„PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin” SA	62-540 Kleczew ul. 600-lecia 9	Wydobywanie węgla brunatnego	100,00%	100,00%	100,00%
„PAK Górnictwo” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Przemysłowa 158	Naprawa i konserwacja maszyn	100,00%	100,00%	100,00%
Przedsiębiorstwo Remontowe „PAK SERWIS” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Przemysłowa 158	Usługi remontowo-budowlane	100,00%	100,00%	59,59% *
„PAK CCGT” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	100,00%	100,00%
„PCE-OZE 5” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	100,00%	59,59% *
„PAK Pątnów” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	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%	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%	60,00%
„PAK ATOM” SA	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	-	100,00%	100,00%
„Horset” sp. z o.o.	03057 Kijów/Ukraina ul. Smoleńska 31/33		100,00%	100,00%	-

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Spółki, w których ZE PAK SA posiada udziały i konsoliduje metodą praw własności					
„PAK – Polska Czysta Energia” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Działalność firm centralnych, z wyłączeniem holdingów finansowych	49,50%	49,50%	59,59%
„PAK – Volt” SA	04-028 Warszawa Al. Stanów Zjednoczonych 61	Sprzedaż energii elektrycznej	49,50%*	49,50%*	59,59%*
„PAK – PCE Polski Autobus Wodorowy” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Produkcja autobusów	49,50%*	49,50%*	59,59%*
„PAK – PCE Fotowoltaika” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	49,50%*	49,50%*	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	49,50%*	49,50%*	59,59%*
„PAK – PCE Biopaliwa i Wodór” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Przemysłowa 158	Wytwarzanie energii elektrycznej	49,50%*	49,50%*	59,59%*
„PAK – PCE Wiatr” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	49,50%*	49,50%*	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	25,74%*	25,74%*	52,00%*
„Exion Hydrogen Polskie Elektrolizery” sp. z o.o.	80-701 Gdańsk ul. Ku Ujściu 19	Projektowanie i produkcja elektrolizerów	39,60%*	39,60%*	47,67%*
„Exion Hydrogen Belgium” BV	Slachthuisstraat 120 Bus 12 2300 Turnhout	Projektowanie i produkcja elektrolizerów	39,60%*	39,60%*	47,67%*
„Farma Wiatrowa Kazimierz Biskupi” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Projektowanie i budowa farm wiatrowych	49,50%*	49,50%*	59,59%*
„PCE–OZE 1” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	49,50%*	49,50%*	59,59%*
„PCE–OZE 2” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	49,50%*	49,50%*	59,59%*
„PCE–OZE 3” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	49,50%*	49,50%*	59,59%*
„PCE–OZE 4” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	49,50%*	49,50%*	59,59%*
„PCE–OZE 6” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	49,50%*	49,50%*	59,59%*
„MESE” sp. z o.o.	04-028 Warszawa Al. Stanów Zjednoczonych 61A	Wytwarzanie energii elektrycznej	-	44,55%*	53,63%*
„Park Wiatrowy Pałczyn 1” sp. z o.o.	70-479 Szczecin Al. Wojska Polskiego 68	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	49,50%*	49,50%*	59,59%*
„PAK – PCE FW Okonek” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	-	49,50%*	59,59%*
„PAK – PCE FW Jastrowie” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	-	49,50%*	59,59%*
„Farma Wiatrowa Przyrów” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	49,50%*	49,50%*	59,59%*
„Great Wind” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	49,50%*	49,50%*	59,59%*
„Eviva Lębork” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	49,50%*	49,50%*	59,59%*
„Elektrownie Wiatrowe Dobra” sp. z o.o.	91-862 Łódź ul. Warszawska 70A	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	49,50%*	49,50%*	59,59%*

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Eviva Drzewo” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	49,50%*	49,50%*	-
Spółki wspólnie kontrolowane					
PGE PAK Energia Jądrowa SA	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	50,00%	50,00%	-
„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%	50,00%
„Ørsted Polska OF SPV 9” sp. z o.o. (wcześniej „Mawzorino Investments” sp. z o.o.)	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej – morska energetyka wiatrowa	50,00%	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%	50,00%
Pozostałe spółki, w których ZE PAK SA posiada udziały					
„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%	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%	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%	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%	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%	1,00%
Zakłady Pomiarowo-Badawcze Energetyki Energopomiar sp. z o.o.	44-100 Gliwice ul. Gen. J. Sowińskiego 3	Usługi pomiarowe, badawcze i doradcze dotyczące m.in. energetyki	2,96%	2,96%	2,96%
Huta Łaziska SA	43-170 Łaziska Górne ul. Cieszyńska 23	Produkcja żelazostopów	11,19%	11,19%	11,19%

Na dzień 30 września 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 dniu 3 lipca 2023 roku Spółka 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). W wyniku przeprowadzonej transakcji Spółka posiada ok. 49,5% udziałów w PAK – PCE, natomiast CP posiada ok. 50,5% udziałów w PAK – PCE. W związku z przeprowadzoną transakcją Spółka utraciła kontrolę w PAK – PCE i podlega konsolidacji metodą praw własności.

3 Skład Zarządu jednostki dominującej

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

- 1) Piotr Woźny – Prezes Zarządu,
- 2) Zygmunt Artwik – Wiceprezes Zarządu,
- 3) Maciej Nietopiel – Wiceprezes Zarządu,
- 4) Andrzej Janiszowski – Wiceprezes Zarządu,
- 5) 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 odoczonych. 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.

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. 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

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 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 roku wyniosła 1 354 824 ton CO2. Emisja w Grupie ZE PAK SA w 2022 roku wyniosła 3 427 588 ton CO2. W 2023 roku zostało umorzone 3 427 588 EUA za 2022 rok.

8 Zmiana szacunków

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 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

W związku ze sprzedażą udziałów w PAK – PCE na dzień 30 września 2023 roku Spółka zmieniła podział na segmenty. Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi.

Wyodrębniono zatem następujące segmenty operacyjne:

- 1) Segment Wytwarzanie obejmuje wytwarzanie energii elektrycznej. i obejmuje następujące jednostki:
 - ZE PAK SA
 - PCE – OZE 5 sp. z o.o.
 - PAK CCGT sp. z o.o.
- 2) Segment Wydobywanie, który obejmuje wydobywanie węgla brunatnego. W Segmencie Wydobywanie w ramach Grupy Kapitałowej ZE PAK SA działają:
 - „PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin” SA
- 3) Segment Remont świadczący usługi w obszarze usług budowlanych i remontowych. Segment obejmuje działalność spółki Przedsiębiorstwo Remontowe „PAK SERWIS” sp. z o.o.

Grupa ZE PAK SA prowadzi również inne rodzaje działalności, które zostały ujęte w kolumnie „Pozostałe”. W okresie 9 miesięcy 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 niepowiązanymi. 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)</i>
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	248 391	288 208
Przychody finansowe	- 40 195	- 64 513
Koszty finansowe	+ 6 557	+ 60 840
Podatek dochodowy	+ 55 431	+ 108 347
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	+ 13 270	+ 32 548
EBITDA z działalności kontynuowanej	<u>283 454</u>	<u>425 430</u>
EBITDA z działalności zaniechanej	<u>19 192</u>	<u>-</u>
EBITDA	<u>302 646</u>	<u>425 430</u>

W następnych tabelach przedstawiono wyniki segmentów dla okresów 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2023 roku oraz 30 września 2022 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Segmenty operacyjne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)

	Wytwarzanie	Wydobycie	Remont	Sprzedaż	Pozostale	Korekty konsolidacyjne	Suma
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	2 183 647	1 014	88 106	-	4 363	-	2 277 130
Przychody ze sprzedaży między segmentami	291 952	751 434	110 478	-	92 177	(1 246 041)	-
Przychody ze sprzedaży	2 475 599	752 448	198 584	-	96 540	(1 246 041)	2 277 130
Koszt własny sprzedaży	(2 059 766)	(355 171)	(177 176)	-	(83 930)	1 241 443	(1 434 600)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	415 833	397 277	21 408	-	12 610	(4 598)	842 530
Pozostałe przychody operacyjne	27 015	12 113	171	-	591	61 534	101 424
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	(860)	-	(860)
Koszty ogólnego zarządu	(31 638)	(32 591)	(10 833)	-	(12 220)	-	(87 282)
Pozostałe koszty operacyjne	(17 142)	(575 543)	(181)	-	(398)	7 636	(585 628)
Przychody finansowe	175 860	2 326	203	-	2 227	(140 421)	40 195
Koszty finansowe	(137 444)	(3 986)	(477)	-	(5 070)	140 421	(6 557)
Zysk/(strata) brutto	432 484	(200 404)	10 291	-	(3 120)	64 571	303 822
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	(44 456)	(2 662)	(2 674)	-	(898)	(4 741)	(55 431)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	388 028	(203 066)	7 617	-	(4 018)	59 830	248 391
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej, bez operacji finansowych i podatku dochodowego	394 068	(198 744)	10 565	-	(227)	64 572	270 184
Amortyzacja	6 063	3 839	1 773	-	2 195	(600)	13 270
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA z działalności kontynuowanej	400 131	(194 905)	12 338	-	1 918	63 972	283 454
EBITDA z działalności zaniechanej							19 192
EBITDA							302 646

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Segmenty operacyjne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)

	Wytwarzanie	Wydobycie	Remont	Sprzedaż	Pozostale	Korekty konsolidacyjne	Suma
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	2 098 034	1 860	43 858	943 502	6 110	-	3 093 364
Przychody ze sprzedaży między segmentami	175 747	407 571	91 059	432	95 849	(770 658)	-
Przychody ze sprzedaży	2 273 781	409 431	134 917	943 934	101 959	(770 658)	3 093 364
Koszt własny sprzedaży	(1 955 859)	(336 783)	(128 008)	(904 373)	(93 809)	773 819	(2 645 013)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	317 922	72 648	6 909	39 561	8 150	3 161	448 351
Pozostałe przychody operacyjne	43 748	27 371	108	215	2 081	(3 776)	69 747
Koszty sprzedaży	(1 395)	-	-	(5 366)	(3 949)	-	(10 710)
Koszty ogólnego zarządu	(48 143)	(28 127)	(8 284)	(2 841)	(10 014)	-	(97 409)
Pozostałe koszty operacyjne	(15 344)	(989)	(206)	(207)	(266)	(85)	(17 097)
Przychody finansowe	65 276	3 632	836	642	4 272	(10 145)	64 513
Koszty finansowe	(49 676)	(14 022)	(293)	(4 471)	(3 325)	10 947	(60 840)
Zysk/(strata) brutto	312 388	60 513	(930)	27 533	(3 051)	102	396 555
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	(103 673)	(8)	176	(3 991)	(1 354)	503	(108 347)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	208 715	60 505	(754)	23 542	(4 405)	605	288 208
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej, bez operacji finansowych i podatku dochodowego	296 788	70 903	(1 473)	31 362	(3 998)	(700)	392 882
Amortyzacja	25 578	3 787	1 911	8	2 815	(1 551)	32 548
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	322 366	74 690	438	31 370	(1 183)	(2 251)	425 430

11 Przychody i koszty

11.1 Przychody ze sprzedaży

	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)
<i>Struktura rzeczowa</i>				
<i>Przychody ze sprzedaży dóbr i usług, w tym:</i>				
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej z produkcji własnej	1 652 493	436 399	1 397 176	497 638
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej z obrotu	911 202	199 376	1 305 778	510 469
Przychody ze sprzedaży energii cieplnej	51 867	5 938	42 293	12 367
Przychody z rynku mocy	129 783	47 387	121 868	37 797
Pozostałe przychody ze sprzedaży	90 502	53 092	75 631	25 385
Przychody z umów o usługi budowlane	72 870	38 289	32 744	16 325
Razem przychody ze sprzedaży dóbr i usług	2 908 717	780 481	2 975 490	1 099 981
Akcyza	(38)	(10)	(2 823)	(650)
Razem przychody ze sprzedaży dóbr i usług z uwzględnieniem podatku akcyzowego	2 908 679	780 471	2 972 667	1 099 331
Prawa majątkowe ze świadectw pochodzenia energii	39 010	-	41 720	11 580
Rekompensaty z tytułu rozwiązania KDT	88 635	39 434	78 977	26 090
Razem inne przychody			120 697	37 670
Przychody ze sprzedaży ogółem	3 036 324	819 905	3 093 364	1 137 001
Przychody ze sprzedaży z działalności zaniechanej	(759 194)	13	-	-
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	2 277 130	819 918	3 093 364	1 137 001

Przychody z rynku mocy stanowią przychody z tytułu gotowości do dostarczania mocy elektrycznej do systemu lub do dostaw określonej mocy.

11.2 Pozostałe przychody operacyjne

	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)
Przychody z tytułu odszkodowań	93	7	899	783
Wykorzystanie kontraktu forward zabezpieczającego zakup uprawnień do emisji CO2	-	-	5 236	5 236
Różnice kursowe związane z zakupem uprawnień do emisji CO2	-	-	4 790	4 790
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	2 084	2 028	497	13
Rozliczenie dotacji	-	-	57	34
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	82 489	81 718	16 900	(214)
Rozwiązanie rezerwy na koszty i straty oraz umorzenie zobowiązań	523	524	7 658	7 403
Przychody z rozbiórki i sprzedaży złomu	-	-	25 907	7 677
Sprzedaż pozostałych materiałów	-	-	6 395	2 089
Inne	16 374	3 972	1 408	1 219

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Pozostałe przychody operacyjne ogółem	101 563	88 249	69 747	29 030
Pozostałe przychody operacyjne z działalności zaniechanej	(139)	(7)	-	-
Pozostałe przychody operacyjne z działalności kontynuowanej	101 424	88 242	69 747	29 030

W pozycji *Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych* została ujęta zrealizowana marża na sprzedaży środków trwałych w kwocie 79 497 tysięcy złotych w związku z transakcją sprzedaży udziałów PAK – PCE, która wcześniej została eliminowana jako marża na sprzedaży pomiędzy spółkami GK ZE PAK.

11.3 Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)</i>
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	(787)	500	-
Utworzenie rezerw	569 286	8 084	281	6
Odpis aktualizujący należności	41	19	508	11
Kary i odszkodowania	30	14	51	1
Koszty likwidacji środków trwałych	200	0	0	0
Szkody energetyczne	15	10	145	145
Przekazane darowizny	9 609	64	1 147	37
Koszty związków zawodowych	46	8	39	6
Koszty niedoborów i szkód	9	-	804	-
Zwrot darmowych uprawnień do emisji CO2 w związku z zaniechaniem inwestycji	-	-	7 519	7 519
Inne	8 572	5 391	6 142	1 987
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	587 808	12 803	17 097	9 706
Pozostałe koszty operacyjne z działalności zaniechanej	(2 180)	7 636	-	-
Pozostałe koszty operacyjne z działalności kontynuowanej	585 628	20 439	17 097	9 706

11.4 Przychody finansowe

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)</i>
Przychody z tytułu odsetek	34 827	15 241	10 292	5 498
Dodatnie różnice kursowe	17 052	11 676	16 368	14 207
Inne	1 701	1 300	7 867	4 749
Przychody finansowe ogółem	53 580	28 217	64 513	34 126
Przychody finansowe z działalności zaniechanej	(13 385)	9	-	-
Przychody finansowe z działalności kontynuowanej	40 195	28 226	64 513	34 126

11.5 Koszty finansowe

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)</i>
Odsetki	38 794	799	45 680	27 587
Wycena i realizacja pochodnych instrumentów finansowych	29 697	-	2 458	2 338
Ujemne różnice kursowe	(262)	(16 075)	1 606	1 571
Dyskonto rezerwy na likwidację bloków energetycznych	3 704	1 234	195	65
Dyskonto rezerwy na rekultywację	-	-	7 095	2 365
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	945	945
Inne	3 911	285	2 861	678
Koszty finansowe ogółem, w tym:	<u>75 844</u>	<u>(13 757)</u>	<u>60 840</u>	<u>35 549</u>
Koszty finansowe z działalności zaniechanej	(69 287)	64	-	-
Koszty finansowe z działalności kontynuowanej	<u>6 557</u>	<u>(13 693)</u>	<u>60 840</u>	<u>35 549</u>

11.6 Koszty według rodzajów

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)</i>
Amortyzacja	33 535	4 339	32 548	9 907
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	4 137	13	6 870	1 316
Zużycie materiałów	407 617	95 707	331 917	132 342
Usługi obce	53 366	5 843	86 310	33 476
Podatki i opłaty z wyłączeniem podatku akcyzowego	211 329	43 740	98 155	32 998
Koszty emisji CO2	518 619	166 319	762 807	267 564
Koszty świadczeń pracowniczych	294 169	85 254	299 908	103 977
Pozostałe koszty rodzajowe	32 141	14 166	19 766	(25 281)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów oraz sprzedanej energii zakupionej z obrotu	886 938	151 430	1 158 482	395 964
Koszty według rodzaju ogółem, w tym:	<u>2 441 851</u>	<u>566 811</u>	<u>2 796 763</u>	<u>952 263</u>
Koszty według rodzaju z działalności zaniechanej	(718 446)	39 896	-	-
Koszty według rodzaju z działalności kontynuowanej	<u>1 723 405</u>	<u>606 707</u>	<u>2 796 763</u>	<u>952 263</u>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	1 434 600	443 535	2 645 013	899 139
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	860	151	10 710	4 518
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	87 282	30 688	97 409	35 872
Zmiana stanu produktów	199 473	132 253	43 380	12 561
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	1 190	80	251	173

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 III kwartału 2023 roku nie została ujęta ta część przychodów, dla których zobowiązania do spełnienia świadczenia zostały już ujęte w poprzednich okresach sprawozdawczych.

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 września 2023 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2022</i>
- do 1 roku	44 131	130 801
Razem	44 131	130 801
<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>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)</i>
Kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy:	2 577	1 592
Kwota brutto należna zamawiającym z tytułu prac wynikających z umowy:	2 783	2 467

12 Podatek dochodowy

12.1 Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku oraz 30 września 2022 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)</i>
<i>Ujęte w zysku lub stracie</i>				
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	45 238	26 687	119 054	117 556
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>				
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(627)	52 848	(10 711)	(37 809)
Inne zmiany	3 038	(357)	4	(3)
Obciążenie podatkowe w skonsolidowanym zysku lub stracie, w tym:	47 649	79 178	108 347	79 744
z działalności zaniechanej	7 783	(1 435)	-	-
z działalności kontynuowanej	55 432	96 179	108 347	79 744
<i>Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>				
Podatek dotyczący zysków/strat aktuarialnych	121	298	30	19
Korzyść podatkowa / (Obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	121	298	30	19

12.2 Odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	30 września 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>		
Rezerwy bilansowe	33 799	8 476
Odsetki i różnice kursowe	2	1 709
Wycena niezakończonych umów o usługi budowlane	2 333	3 318
Strata podatkowa z lat ubiegłych	-	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	227	234
Odpis aktualizujący wartość należności	1 872	2 464
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	-	1 805
Rozrachunki z pracownikami	22	670
Inne	1 556	7 036
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	39 811	28 739
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>		
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	9 294	19 572
Należności z tytułu KDT	7 479	7 067
Certyfikaty energetyczne	28	5 469
Odsetki i różnice kursowe	5 762	2
Wycena niezakończonych umów o usługi budowlane	2 004	3 081
Zarachowane należności z tytułu kar umownych	16	16
Inne	65	4 015
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego	24 648	39 206
Po skompensowaniu sald na poziomie spółek z Grupy Kapitałowej podatek odroczonego prezentowany jest jako:		
Aktywa	32 148	18 462
Aktywa ogółem	32 148	18 462
Rezerwa	31 794	28 929
Rezerwa ogółem	31 794	28 929

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 akcje zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
(w tysiącach złotych)

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

	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	248 390	368 306	281 671	129 092
Zysk / (Strata) na działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(49 192)	6 365	-	-
Zysk / (Strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	223 199	376 220	281 671	129 092
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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku i 30 września 2022 roku zaprezentowany w rachunku zysków i strat.

	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)
Podstawowy / Rozwodniony z zysku / (straty) za okres obrotowy przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	4,89	7,25	5,54	2,54
Rozwodniony / Rozwodniony z zysku / (straty) za okres obrotowy przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	4,39	7,40	5,54	2,54

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. dokonano wyłączenia poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy 2023, które przedstawiono poniżej.

	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)
Przychody	759 194
Koszt własny sprzedaży	(718 446)
Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży	40 748
Pozostałe przychody operacyjne	139
Koszty sprzedaży	(6 638)
Koszty ogólnego zarządu	(33 143)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 179)
Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej	(1 073)
Przychody finansowe	13 385
Koszty finansowe	(69 287)
Zysk / (Strata) brutto	(56 975)
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	7 783
Zysk / (Strata) netto za okres z działalności zaniechanej	(49 192)

15 Rzeczowe aktywa trwałe

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 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 2023 roku	258 640	1 980 028	4 908 714	41 366	36 883	613 040	7 838 671
Zakup bezpośredni	2 142	-	373	-	441	359 580	362 536
Nabycie spółki	-	-	-	-	-	-	-
Remonty	-	-	-	-	-	-	-
Transfer ze środków trwałych w budowie	6 888	11 322	3 273	-	153	(21 636)	-
Sprzedaż	(87 087)	(244 352)	(665 000)	(8 800)	(8 400)	(911 180)	(1 924 819)
Likwidacja	-	(3 827)	(2 084)	(1)	(434)	-	(6 346)
Sprzedaż i likwidacja	(87 087)	(248 179)	(667 084)	(8 801)	(8 834)	(911 180)	(1 931 165)
Reklasyfikacja	-	-	96	6 153	(110)	-	6 139
Pozostałe zmiany	-	(620)	-	-	-	-	(620)
Wartość brutto na dzień 30 września 2023 roku	<u>180 583</u>	<u>1 742 551</u>	<u>4 245 371</u>	<u>38 718</u>	<u>28 533</u>	<u>39 804</u>	<u>6 275 561</u>
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	2 970	6 476	17 093	755	1 120	(182)	28 232
Odpis aktualizujący (zmiana stanu)	-	10 221	719	-	-	(10 940)	-
Sprzedaż i likwidacja	(45 573)	(84 106)	(15 430)	(3 549)	(2 095)	(53 647)	(204 400)
Reklasyfikacja	-	-	96	-	(110)	-	(14)
ozostałe zmiany	-	620	-	-	-	-	620
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 września 2023 roku	<u>14 183</u>	<u>1 701 618</u>	<u>4 171 615</u>	<u>37 048</u>	<u>23 953</u>	<u>(12 172)</u>	<u>5 936 245</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2023 roku	<u>201 854</u>	<u>211 621</u>	<u>739 577</u>	<u>1 524</u>	<u>11 845</u>	<u>560 443</u>	<u>1 726 864</u>
Wartość netto na dzień 30 września 2023 roku	<u>166 400</u>	<u>40 933</u>	<u>73 756</u>	<u>1 670</u>	<u>4 580</u>	<u>51 977</u>	<u>339 316</u>

* 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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 trwale</i>	<i>Środki trwale w budowie</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 roku	247 822	2 079 896	5 027 263	54 855	34 901	314 069	7 758 806
Zakup bezpośredni	573	1 707	1 557	988	803	243 031	248 659
Remonty	-	-	(216)	-	-	-	(216)
Transfer ze środków trwałych w budowie	8 210	23 797	207 688	303	2 038	(242 036)	-
Sprzedaż i likwidacja	(1 068)	(128 615)	(318 441)	(12 523)	(1 415)	-	(462 062)
Reklasyfikacja	8	(8)	-	-	-	7 293	7 293
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	(21 470)	(21 470)
Wartość brutto na dzień 30 września 2022 roku	<u>255 545</u>	<u>1 976 777</u>	<u>4 917 851</u>	<u>43 623</u>	<u>36 327</u>	<u>300 887</u>	<u>7 531 010</u>
	-	-	-	-	-	-	-
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	3 470	6 130	20 006	1 005	1 278	(182)	31 707
Odpis aktualizujący (zmiana stanu)	-	5 024	1 354	-	-	(6 378)	-
Sprzedaż i likwidacja	(920)	(127 003)	(315 523)	(10 063)	(1 399)	-	(454 908)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	(21 470)	(21 470)
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 września 2022 roku	<u>55 591</u>	<u>1 766 258</u>	<u>4 180 481</u>	<u>42 425</u>	<u>24 812</u>	<u>62 310</u>	<u>6 131 877</u>
	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2022 roku	<u>194 781</u>	<u>197 789</u>	<u>552 619</u>	<u>3 372</u>	<u>9 968</u>	<u>223 729</u>	<u>1 182 258</u>
Wartość netto na dzień 30 września 2022 roku	<u>199 954</u>	<u>210 519</u>	<u>737 370</u>	<u>1 198</u>	<u>11 515</u>	<u>238 577</u>	<u>1 399 133</u>

* W tej pozycji ujęte są także grunty eksploatowane pod wydobycie kopalin 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 fakt zbycia udziałów przez ZE PAK SA w PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o. na rzecz Spółki Cyfrowy Polsat S.A. w wyniku czego ZE PAK SA posiada około 49,5% udziałów w PAK-PCE, natomiast CP posiada około 50,5% udziałów w PAK-PCE.

Biorąc pod uwagę powyższe, na dzień 30 września 2023 roku, 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 (wydobywcze) oraz aktywa górnicze PAK KWB Konin SA dotyczące odkrywek w Józwinie i Tomisławicach („CGU PAK KWB Konin”),

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

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.

Główną przesłanką było okresowe utrzymywanie się kapitalizacji giełdowej Jednostki Dominującej poniżej wartości bilansowej aktywów netto.

Biorąc pod uwagę fakt, że bazowy scenariusz eksploatacji przewiduje pracę bloków Elektrowni Pątnów do końca 2024 roku i znacząca część majątku w ramach „CGU Elektrownia Pątnów” została już spisana tj. do wysokości wartości gruntów, Grupa odstąpiła od testowania tych aktywów na dzień 30 września 2023 roku.

Na dzień 30 września 2023 roku kopalnia węgla brunatnego PAK KWB Konin SA prowadziła działalność gospodarczą na odkrywkach Józwin i Tomisławice.

Aktywa górnicze CGU związanego z wydobywaniem węgla zostały spisane już do wartości godziwej gruntów, stąd Grupa nie widzi konieczności 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.

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 września 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
Do jednego roku	4 815	7 366
Od 1 roku do 3 lat	11 942	15 716
Od 3 lat do 5 lat	7 292	13 930
Powyżej 5 lat	106 322	139 658
Razem według niezdyktowanych płatności	130 371	176 670
Wartość księgowa	39 967	63 637

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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)	Okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku (niebadane)
Wartość brutto na 1 stycznia 2019 roku	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	(4 682)	(3 861)
Pozostałe zmiany	(74 897)	-
Stan na koniec okresu	39 967	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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)**

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne aktywa niematerialne	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2023 roku	21 344	7 588	627	29 559
Zmniejszenia	(20 621)	(6 827)	(77 048)	(104 496)
Zwiększenia	17 111	443	76 421	93 975
Pozostałe zmiany	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 30 września 2023 roku	17 834	1 204	-	19 038

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2023 roku	18 775	1 238	512	20 525
Odpis amortyzacyjny za okres	535	489	-	1 024
Odpis aktualizujący	-	(882)	-	(882)
Zmniejszenia	(3 582)	(7)	(512)	(4 101)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 września 2023 roku	<u>15 728</u>	<u>838</u>	<u>-</u>	<u>16 566</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2023 roku	<u>2 568</u>	<u>6 350</u>	<u>115</u>	<u>9 034</u>
Wartość netto na dzień 30 września 2023 roku	<u>2 106</u>	<u>366</u>	<u>-</u>	<u>2 472</u>

Aktywa niematerialne długoterminowe – okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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	(444)	(13)	-	(457)
Zwiększenia	97	605	3 259	3 961
Wartość brutto na dzień 30 września 2022 roku	<u>21 947</u>	<u>2 726</u>	<u>3 858</u>	<u>28 531</u>
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2022 roku	20 144	2 134	366	22 644
Odpis amortyzacyjny za okres	(852)	7	-	(845)
Odpis aktualizujący	-	-	-	-
Zmniejszenia	(202)	(13)	-	(215)
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 września 2022 roku	<u>19 090</u>	<u>2 128</u>	<u>366</u>	<u>21 584</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2022 roku	<u>2 150</u>	<u>-</u>	<u>233</u>	<u>2 383</u>
Wartość netto na dzień 30 września 2022 roku	<u>2 857</u>	<u>598</u>	<u>3 492</u>	<u>6 947</u>

Prawa do emisji

	<i>Jednostki poświadczonej redukcji emisji (EUA) w 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Jednostki poświadczonej redukcji emisji (EUA) w 2022 roku (niebadane)</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia	-	-
Zakup	1 215 889	1 363 651
Sprzedaż	-	(94 926)
Przekazanie na zabezpieczenie IRGIT	-	(12 582)
Umorzenie EUA	<u>(1 153 514)</u>	<u>(1 256 143)</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia	<u>-</u>	<u>-</u>
Wartość netto na dzień 30 września	<u>62 375</u>	<u>-</u>

18 Pozostałe aktywa

18.1 Pozostałe aktywa finansowe oraz wartość firmy

	30 września 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
Lokaty i depozyty	-	-
Lokaty i depozyty FLZG*	3 828	4 646
Udziały	553 248	4 112
Kaucje	-	1 007
Udzielone pożyczki	259 031	318
Wartość firmy	-	13 778
Kwota wynikająca ze wstępnego rozliczenia nabycia w tym:	-	136 564
– Farma Wiatrowa Przyrów sp. z o.o.	-	16 200
– Great Wind sp. z o.o.	-	76 127
– Elektrownie Wiatrowe Dobra sp. z o.o.	-	4 713
– Eviva Lębork sp. z o.o.	-	39 524
Inne	9 845	20
Pozostałe aktywa finansowe ogółem oraz wartość firmy, w tym:	825 952	160 445
krótkoterminowe	247 799	-
długoterminowe	578 153	160 445

* FLZG – fundusz likwidacji zakładu górniczego

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

W dniu 3 lipca 2023 roku utraciliśmy kontrolę w PAK-Polska Czysta Energia sp. z o.o. poprzez sprzedaż udziałów. W sprawozdaniu za 9 miesięcy 2023 roku wyceniamy udziały metodą praw własności i prezentujemy je w pozostałych aktywach finansowych w pozycji udziały.

18.2 Pozostałe aktywa niefinansowe

	30 września 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
Należności z tytułu VAT	71 798	96 491
Ubezpieczenia	1 662	3 582
Pozostałe należności budżetowe	77	336
Inne aktywa niefinansowe	2 439	-
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	11 675	4 723
Prace badawczo rozwojowe	-	10 916
Zaliczki na dostawy	5 080	13 386
Zaliczki na środki trwale w budowie	63	-
Inne	1 699	1 181
Pozostałe aktywa niefinansowe ogółem, w tym:	94 493	130 615
krótkoterminowe	91 945	130 112
długoterminowe	2 548	503

19 Zapasy

	30 września 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
Paliwo produkcyjne	11 616	10 997
Części zamienne i pozostałe materiały	5 504	55 990
Świadczenia pochodzenia energii	-	27 577
Towary	-	26 408
Zapasy ogółem według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	17 120	120 972

Części zamienne stanowią zapas na potrzeby bieżących remontów i serwisu.

20 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30 września 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
Należności z tytułu dostaw i usług	164 856	345 762
Należności z tytułu rekompensaty w związku z rozwiązaniem KDT	39 361	37 292
Należności z tytułu zabezpieczenia zakupów energii na rynku bilansującym	-	5 785
Należności inwestycyjne	-	-
Pozostałe należności	326 552	426 567
Należności netto	530 769	815 406
Odpis aktualizujący należności	19 611	26 113
Należności brutto	550 380	841 519

W linii pozostałe należności na dzień 30 września 2023 roku Grupa prezentuje głównie należności z tytułu depozytów zabezpieczających transakcje na Towarowej Giełdzie Energii oraz zabezpieczających zakup jednostek uprawniających do emisji CO₂ (EUA) w kwocie 637 781 tysięcy złotych.

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 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka ZE PAK SA nie wypłaciła ani nie deklarowała dywidendy w okresie 9 miesięcy 2023 roku.

22 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki (*)

	Termin spłaty	30 września 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
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	-	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	-	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	-	77 525
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	-	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	-	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	-	18 785

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
(w tysiącach złotych)

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	-	12 393
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	-	7 231
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	-	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	-	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	-	8 670
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	-	53 164
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe		-	619 551
	<i>Termin spłaty</i>	<i>30 września 2023 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2022</i>
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	-	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	-	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	-	309 311
Pożyczka w kwocie 58 tysięcy PLN od Galeon sp. z o.o., oprocentowana według stopy WIBOR 6M (PG Hydrogensp.z o.o.)	06.09.2023	-	62
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe		-	488 176

*/ W związku ze sprzedażą Grupy PAK – PCE w dniu 3 lipca 2023 roku wskazane kredyty i pożyczki przestały być ewidencjonowane w sprawozdaniu Grupy ZE PAK na dzień 30 września 2023 roku.

23 Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe

23.1 Rozliczenia międzyokresowe bierne

	30 września 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
Rezerwa na premię i urlopy wypoczynkowe	16 635	22 482
Odszkodowania z zakładu ubezpieczeń	890	886
Badanie sprawozdania finansowego	0	420
Inne	3 256	1 430
Razem	20 781	25 218
krótkoterminowe	20 781	25 218
długoterminowe		-

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.

Głównymi składnikami pozycji „Inne” są rezerwy na opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska w kwocie 2 057 tysięcy złotych oraz rezerwa na karę za przekroczenie ilości pyłu wprowadzonego do powietrza w 2015 roku w kwocie 1 190 tysięcy złotych. Na wniosek Grupy Wojewódzki Inspektor Ochrony Środowiska wyznaczył termin odroczenia płatności ww. kary na dzień 31 marca 2023 roku, zgodnie z realizacją poszczególnych etapów harmonogramu przedsięwzięcia „Przygotowanie terenów Elektrowni Adamów do nowych inwestycji”.

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
(w tysiącach złotych)

23.2 Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwa na umorzenie EUA</i>	<i>Rezerwa na zwrot darmowych 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	519 251	-	-	525	629	702 892	32 805	1 256 102
zmniejszenia w tym:	(1 154 221)	-	-	(74)	(26 354)	(253 694)	(42 754)	(1 477 097)
wykorzystanie	(1 153 514)	-	-	-	(11 065)	(124 727)	(14 743)	(1 304 049)
rozwiązanie	(707)	-	-	(74)	(15 289)	(128 968)	(28 011)	(173 048)
Stan na 30 września 2023 roku	519 251	-	20 875	72 676	143	807 888	20 216	1 441 048
Długoterminowe	-	-	20 875	0	0	664 627	329	758 506
Krótkoterminowe	519 251	-	-	72 676	143	143 262	19 920	682 542
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	-	29 670	26 251	42 541	1 253 219
zmniejszenia w tym:	(1 233 534)	(7 372)	-	(2 681)	(16 855)	(29 610)	(32 133)	(1 322 185)
wykorzystanie	(1 233 534)	(7 372)	-	(2 681)	(996)	(2 305)	-	(1 246 888)
rozwiązanie	-	-	-	-	(15 859)	(27 305)	(32 133)	(75 297)
Stan na 31 grudnia 2022 roku	1 154 221	-	20 875	72 225	25 868	358 691	30 165	1 662 045
Długoterminowe	-	-	20 875	72 225	-	336 506	10 750	440 356
Krótkoterminowe	1 154 221	-	-	-	25 868	22 185	19 415	1 221 689

23.3 Opis istotnych tytułów rezerw

23.3.1 Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów cieplarnianych (EUA)

Grupa rozpoznaje rezerwę na umorzenie uprawnień do emisji gazów cieplarnianych. Na dzień 30 września 2023 roku kwota rezerwy wynosi 740 198 tysięcy 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 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 r. ZE PAK otrzymał zwrot 139 613 EUA z konta IRGIT i tym samym ZE PAK nie posiada już żadnych EUA na tym koncie. Na dzień 30.09.2023 r. stan jednostek EUA w GK ZE PAK wynosi 221 517. Rezerwa tworzona jest w korespondencji z kosztem własnym sprzedaży.

Prawa do emisji dwutlenku węgla

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)</i>
	tony	tony
Emisja CO₂*	932 864	2 630 571
Saldo na początek okresu	-	-
Nabyte	3 494 000	4 591 500
Otrzymane darmowe	15 492	11 825
Sprzedaż i przekazane na zabezpieczenie	-	(71 500)
Zwrot z zabezpieczenia IRGIT	139 613	340 152
Umorzenie	(3 427 588)	(4 871 977)
Saldo na koniec okresu	221 517	-

* Fizyczne umorzenie uprawnień do emisji za dany rok następuje do 30 kwietnia roku następnego.

23.3.2 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 służby wewnętrzne. Wartość rezerwy jest szacowana i weryfikowana na każdy dzień bilansowy na podstawie oszacowanych kosztów do poniesienia w przyszłości oraz dyskonta. Na dzień 30 września 2023 roku utworzona rezerwa wynosiła 72 554 tysięcy 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 września 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.

23.3.3 Rezerwy rekultywacyjne i inne związane z działalnością górnictwem

PAK KWB Konin SA są zobowiązane na podstawie ustawy prawo górnictwa 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 wydobywaniem węgla na danej odkrywce jak również na koszty rekultywacji wyrobiska końcowego w stopniu zaawansowania wydobywania 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 wydobywania.

PAK KWB Konin SA 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 wg stanu na dzień 30 września 2023 roku wyniosła 804 062 tysięcy złotych i zwiększyła się w związku z aktualizacją założeń w porównaniu z rokiem zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku o 456 637 tysięcy złotych. Kalkulując rezerwę Grupa przyjęła stopę dyskonta na poziomie 6,85%.

Rezerwa tworzona jest w korespondencji z kosztem własnym sprzedaży i pozostałymi kosztami operacyjnymi.

23.3.4 Inne rezerwy

Głównymi pozycjami pozostałych rezerw na 30 września 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 1 596 tysięcy złotych, rezerwa na wynagrodzenie za użytkowanie górnicze w kwocie 523 tysięcy złotych, rezerwa na opłaty eksploatacyjne w kwocie 512 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.

24 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

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

	30 września 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Inne	318	258
Razem	318	258

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

	30 września 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	154 346	222 025
Pozostałe zobowiązania, w tym:	24 432	51 411
– zobowiązania inwestycyjne	812	26 511
– zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	13 935	16 328
– zobowiązania z tytułu kaucji	-	1 849
– inne zobowiązania	9 685	6 723
Razem	178 777	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.

24.3 Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	30 września 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	19 550	34 576
Zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych	-	6 013
Zobowiązania z tytułu podatku akcyzowego	33	1 053
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	16 427	21 493
Podatek dochodowy od osób fizycznych	7 941	4 507
Pozostałe zobowiązania budżetowe	46	2 185
Zaliczki na dostawy	-	25 607
Opłata eksploatacyjna	-	3 079
Inne	694	581
Razem	44 691	99 094

Zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych dotyczą opłat za zanieczyszczanie 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.

24.4 Pochodne instrumenty finansowe

	30 września 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
Instrumenty zabezpieczające stopę procentową (IRS SWAP) (aktywa)	-	19 824
Instrumenty zabezpieczające kurs walutowy (forward) (pasywa)	-	-
Razem	-	19 824

24.5 Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów (długoterminowe)

	30 września 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
Różnica wynikająca z zakupu wierzytelności	-	24 656
Dotacje długoterminowe	225	224
Pozostałe	4 847	4 046
Razem	5 072	28 926

25 Zobowiązania warunkowe oraz opis istotnych spraw sądowych

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

25.1 Sprawy sądowe

ZE PAK SA oraz spółki konsolidowane w ramach Grupy nie były w trzecim kwartale 2023 roku stroną w postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, które byłyby istotne z punktu widzenia wartości przedmiotu sporu lub perspektyw funkcjonowania Grupy Kapitałowej z wyjątkiem opisanych poniżej.

25.1.1 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 uchylecia 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 odkrywkę 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 odkrywkę 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 odkrywkę węgla brunatnego Tomisławice.

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 odkrywkę 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 Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu z dnia 18 czerwca 2020 roku, Fundacja Greenpeace Polska z siedzibą w Warszawie i Józef Imborski złożyli skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. 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.

25.1.2 Postępowania w sprawie decyzji formalnych związanych z realizacją budowy bloku CCGT w Elektrowni Adamów

Decyzja o środowiskowych uwarunkowaniach

Decyzją z dnia 7 sierpnia 2023 roku Burmistrz Miasta Turek ustalił na wniosek PAK CCGT sp. z o.o. środowiskowe uwarunkowania dla przedsięwzięcia pn. „Budowa Bloku CCGT klasy 600 MW wraz z infrastrukturą towarzyszącą na terenie Elektrowni Adamów” (DUŚ). Postanowieniem z dnia 8 sierpnia 2023 roku, Burmistrz nadał DUŚ - na podstawie art. 108 § 1 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. Kodeks postępowania administracyjnego (Dz. U. z 2023 r. poz. 775 ze zm.) - rygor natychmiastowej wykonalności wskazując, iż „Realizacja przedmiotowej inwestycji ma szczególne znaczenie dla zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego Polski, zapobieżenia powstaniu strat dla gospodarki krajowej, które mogłyby powstać w sytuacjach niedoborów mocy, jak również ważnego interesu społecznego jakim jest zapewnienie stabilnych dostaw prądu dla gospodarstw domowych”. W dniu 28 sierpnia 2023 roku Towarzystwo na rzecz Ziemi (TnZ) wniosło zażalenie na postanowienie. W dniu 14 września 2023 roku, TnZ uzupełniło zażalenie poprzez wskazanie argumentów mających w jego ocenie świadczyć o braku podstaw prawnych do wydania postanowienia.

W dniu 4 września 2023 roku TnZ wniosło odwołanie od DUŚ, załączając do niego opracowanie dotyczące oddziaływania planowanego projektu na wody powierzchniowe. W toku dalszego postępowania odwoławczego TnZ wniosło kolejne pisma załączając dodatkowe opracowania.

Pismem z dnia 9 października 2023 roku Samorządowe Kolegium Odwoławcze w Koninie wezwało PAK CCGT sp. z o.o. do złożenia wyjaśnień poprzez ustosunkowanie się do twierdzeń zażalenia, odwołania TnZ, jak również przedłożonych opracowań.

Pismem z dnia 6 listopada 2023 roku PAK CCGT sp. z o.o. wystąpiła o zmianę terminu na przedstawienie stanowiska w sprawie do dnia 9 lutego 2024 roku wskazując na zlecenie przez spółkę opracowania ekspertyzy odnoszącej się do zarzutów zawartych zarówno w pismach, jak i opracowaniach przedłożonych przez TnZ.

Pismem skierowanym do Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Koninie z dnia 21 listopada 2023 roku PAK CCGT sp. z o.o. przedstawiła stanowisko w sprawie zażalenia, w szczególności odnosząc się do powołanych przez TnZ zarzutów.

Pozwolenie na budowę

Decyzją nr 483/23 z dnia 24 października 2023 roku Starosta Turecki zatwierdził projekt zagospodarowania terenu oraz projekt architektoniczno-budowlany i udzielił PAK CCGT sp. z o.o. pozwolenia na budowę części blokowej w ramach zadania „Budowa Bloku CCGT klasy 600 MW wraz z infrastrukturą towarzyszącą na terenie Elektrowni Adamów”.

W wyniku rozpatrzenia wniosku PAK CCGT sp. z o.o., postanowieniem z dnia 31 października 2023 roku Starosta Turecki nadał pozwoleniu na budowę rygor natychmiastowej wykonalności.

Pismem z dnia 31 października 2023 roku uprawniona osoba fizyczna wniosła odwołanie od pozwolenia na budowę. Odwołanie wraz z aktami sprawy zostało przekazane przez Starostę Tureckiego do Wielkopolskiego Urzędu Wojewódzkiego i zostało zarejestrowane.

Zgodnie z wiedzą uzyskaną przez Spółkę uprawniona osoba fizyczna złożyła oświadczenie o cofnięciu odwołania.

25.2 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.

26 Zabezpieczenia spłaty zobowiązań

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

Na dzień 30 września 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 września 2023		31 grudnia 2022	
		Kwota zabezpieczenia	Waluta	Kwota zabezpieczenia	Waluta
Umowa o wielocelowy limit kredytowy w Pekao SA w kwocie 20 000 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 75 000	PLN	Do kwoty 75 000	PLN
	Pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku Pekao SA	Do kwoty 50 000	PLN	Do kwoty 50 000	PLN

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
(w tysiącach złotych)

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 120 000	PLN	Do kwoty 120 000	PLN
	Pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku Pekao SA	Do kwoty 80 000	PLN	Do kwoty 80 000	PLN
	Kaucja środków pieniężnych w Banku Pekao SA	Do kwoty 4 000	PLN	Do kwoty 4 000	PLN
Umowa o limit na gwarancję w Santander Bank Polska SA w kwocie 100 000 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 120 000	PLN	Do kwoty 120 000	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 52 559	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
	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

Pozostałe zabezpieczenia spłaty zobowiązań

Udzielone gwarancje

Rodzaj zabezpieczenia	30 września 2023 (niebadane)		31 grudnia 2022	
	Kwota zabezpieczenia	Waluta	Kwota zabezpieczenia	Waluta
Gwarancje dobrego wykonania umowy	2 949	PLN	6 120	PLN
Gwarancja zapłaty wadium	-	PLN	480	PLN
Gwarancje usunięcia wad i usterek	4 286	PLN	4 429	PLN
	606	EUR	673	EUR
Gwarancje płatności/zwrotu zaliczki (w tym gwarancje zabezpieczające transakcje na TGE / IRGIT)	4 070	PLN	174 349	PLN
	-	EUR	161 878	EUR

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

Udzielone poręczenia

Rodzaj zabezpieczenia	30 września 2023 (niebadane)		31 grudnia 2022	
	Kwota zabezpieczenia	Waluta	Kwota zabezpieczenia	Waluta
Poręczenia otrzymane od podmiotów spoza Grupy	131 678	PLN	111 762	PLN
	3 796	EUR	4 809	EUR
Razem otrzymane poręczenia	131 678	PLN	111 762	PLN
	3 796	EUR	4 809	EUR

27 Otrzymane gwarancje i poręczenia**Otrzymane gwarancje**

Rodzaj zabezpieczenia	30 września 2023 (niebadane)		31 grudnia 2022	
	Kwota zabezpieczenia	Waluta	Kwota zabezpieczenia	Waluta
Gwarancje dobrego wykonania umowy	3 230	PLN	2 355	PLN
	-	EUR	85 817	EUR
Gwarancje usunięcia wad i usterek	5 875	PLN	8 736	PLN
Gwarancje zwrotu zaliczki	-	EUR	2 704	EUR
Gwarancje płatności	2 000	PLN	-	PLN

Otrzymane poręczenia

Rodzaj zabezpieczenia	30 września 2023 (niebadane)		31 grudnia 2022	
	Kwota zabezpieczenia	Waluta	Kwota zabezpieczenia	Waluta
Poręczenia otrzymane od podmiotów spoza Grupy	-	PLN	14 978	PLN
Razem otrzymane poręczenia	-	PLN	14 978	PLN

28 Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty istotnych transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku i 30 września 2022 roku oraz należności i zobowiązań na dzień 30 września 2023 roku oraz 30 września 2022 roku. Transakcje z podmiotami powiązаныmi są realizowane na zasadach rynkowych.

Podmiot powiązany	Okres	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Megadex Development sp. z o.o.	III kwartały 2023	68	-	-	-
	III kwartały 2022	-	-	-	-
Polkomtel sp. z o.o.	III kwartały 2023	87 466	2 334	-	235
	III kwartały 2022	192 528	16 560	21 698	914
Polkomtel Infrastruktura sp. z o.o.	III kwartały 2023	171	-	32	-
	III kwartały 2022	-	-	-	-
Laris Investments sp. z o.o.	III kwartały 2023	346	-	-	-
	III kwartały 2022	1 003	-	253	-
Laris Technologies sp. z o.o.	III kwartały 2023	-	-	-	-
	III kwartały 2022	5 733	-	1 397	-
CPE sp. z o.o.	III kwartały 2023	-	495	-	120
	III kwartały 2022	-	658	-	381
Plus Flota sp. z o.o.	III kwartały 2023	16	2 834	-	414
	III kwartały 2022	-	1 725	-	542

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Cyfrowy Polsat	III kwartały 2023	6 243	6 137	-	-
	III kwartały 2022	9 180	1 835	3 086	28
Esoleo sp. z o.o.	III kwartały 2023	931	130	564	2
	III kwartały 2022	20	650	-	1 330
Netia S.A.	III kwartały 2023	-	-	-	-
	III kwartały 2022	25 514	12	6 759	-
TK Telekom sp. z o.o.	III kwartały 2023	-	-	-	-
	III kwartały 2022	2 598	-	646	-
Elektrim S.A.	III kwartały 2023	-	-	-	-
	III kwartały 2022	-	90	-	-
Petrotel sp. z o.o.	III kwartały 2023	-	-	-	-
	III kwartały 2022	309	-	101	-
PAK-PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o.	III kwartały 2023	104 388	501	82 130	423
	III kwartały 2022	-	-	-	-
PAK-PCE Fotowoltaika sp. z o.o.	III kwartały 2023	1 665	45	3 183	18
	III kwartały 2022	-	-	-	-
Farma Wiatrowa Kazimierz Biskupi sp. z o.o.	III kwartały 2023	2 279	-	2 022	-
	III kwartały 2022	-	-	-	-
Farma Wiatrowa Przyrów sp. z o.o.	III kwartały 2023	16 538	-	15 180	-
	III kwartały 2022	-	-	-	-
PAK -Volt S.A.	III kwartały 2023	256	11	225	8
	III kwartały 2022	-	-	-	-
PAK-PCE Stacje H2 sp. z o.o.	III kwartały 2023	493	3	345	3
	III kwartały 2022	-	-	-	-
PAK-PCE Polski Autobus Wodorowy sp. z o.o.	III kwartały 2023	464	-	246	-
	III kwartały 2022	-	-	-	-
PAK - Polska Czysta Energia sp. z o.o.	III kwartały 2023	89	-	81	-
	III kwartały 2022	-	-	-	-
PAK-PCE Wiatr Sp. z o.o.	III kwartały 2023	1	-	1	-
	III kwartały 2022	-	-	-	-
PAK-PCE FW Okonek sp. z o.o.	III kwartały 2023	1	-	10	-
	III kwartały 2022	-	-	-	-
PAK-PCE FW Jastrowie sp. z o.o.	III kwartały 2023	1	-	9	-
	III kwartały 2022	-	-	-	-
Farma Wiatrowa Przyrów sp. z o.o.	III kwartały 2023	83	-	529	-
	III kwartały 2022	-	-	-	-
PG Hydrogen Sp. z o.o.	III kwartały 2023	2	-	1	-
	III kwartały 2022	-	-	-	-
Gread Wind sp. z o.o.	III kwartały 2023	87	-	63	-
	III kwartały 2022	-	-	-	-
Eviva Lębork sp. z o.o.	III kwartały 2023	57	-	38	-
	III kwartały 2022	-	-	-	-
Eviva Drzeżewo sp. z o.o.	III kwartały 2023	11	-	-	-
	III kwartały 2022	-	-	-	-
PCE-OZE 1 sp. z o.o.	III kwartały 2023	52	-	42	-
	III kwartały 2022	-	-	-	-
PCE-OZE 2 sp. z o.o.	III kwartały 2023	23	-	19	-
	III kwartały 2022	-	-	-	-
PCE-OZE 3 sp. z o.o.	III kwartały 2023	23	-	19	-
	III kwartały 2022	-	-	-	-
PCE-OZE 4 sp. z o.o.	III kwartały 2023	23	-	19	-
	III kwartały 2022	-	-	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
(w tysiącach złotych)

PCE-OZE 6 sp. z o.o.	III kwartały 2023	23	-	19	-
	III kwartały 2022	-	-	-	-
Elektrownie Wiatrowe Dobra sp. z o.o	III kwartały 2023	81	-	57	-
	III kwartały 2022	-	-	-	-
Maciej Nietopiel	III kwartały 2023	-	430	-	25
	III kwartały 2022	-	180	-	25
KD Management Krzysztof Dziaduszyński	III kwartały 2023	-	45	-	6
	III kwartały 2022	-	45	-	6
Doradztwo Strategiczne Maciej Koński	III kwartały 2023	-	225	-	31
	III kwartały 2022	-	225	-	31
Paweł Markowski	III kwartały 2023	-	248	-	34
	III kwartały 2022	-	248	-	34
Impact Paweł Lisowski	III kwartały 2023	-	248	-	34
	III kwartały 2022	-	248	-	34
Andrzej Janiszowski	III kwartały 2023	-	1 425	-	31
	III kwartały 2022	-	225	-	31
Razem	III kwartały 2023	221 881	15 111	104 834	1 384
Razem	III kwartały 2022	236 885	22 701	33 940	3 356

28.1 Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Zarówno w okresie 9 miesięcy kończącym się dnia 30 września 2023 roku jak i w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku Jednostka dominująca nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

28.2 Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Zarówno w okresie 9 miesięcy kończącym się dnia 30 września 2023 roku jak i w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku nie miały miejsca transakcje z udziałem osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących.

28.3 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

28.3.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Grupy

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)</i>
<i>Zarząd jednostki dominującej</i>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	6 504	2 326
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
<i>Rada Nadzorcza jednostki dominującej</i>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	970	1 033
<i>Zarządy jednostek zależnych</i>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 008	2 849
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	160
<i>Rada Nadzorcza jednostek zależnych</i>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 852	-
Razem	14 334	6 368

28.3.2 Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)</i>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	8 402	9 263
Świadczenia po okresie zatrudnienia	35	45
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	99	-
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej (z wyjątkiem członków Zarządu i Rady Nadzorczej)	8 536	9 308

29 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.

29.1 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Klasy instrumentów finansowych	30 września 2023 roku (niebadane)		Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej na 30 września 2023 roku							
			WIBOR				EURIBOR			
			WIBOR + 160pb		WIBOR - 160pb		EURIBOR + 76,58pb		EURIBOR - 76,58pb	
	wartość bilansowa	wartość narażona na ryzyko	wynik finansowy	inne całkowite dochody	wynik finansowy	inne całkowite dochody	wynik finansowy	inne całkowite dochody	wynik finansowy	inne całkowite dochody
Pozostałe aktywa finansowe	825 952	3 828	61	-	(61)	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	530 769	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 229 229	1 229 229	10 787	-	(10 787)	-	4 251	-	(4 251)	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(179 096)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(39 967)	(39 967)	(639)	-	639	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	2 366 888	1 193 090	10 209	-	(10 209)	-	4 251	-	(4 251)	-

pb – punkty bazowe

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Klasy instrumentów finansowych	30 września 2022 roku (niebadane)		Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej na 30 września 2022 roku							
			WIBOR				EURIBOR			
			WIBOR + 201pb		WIBOR - 201pb		EURIBOR + 81,56pb		EURIBOR - 81,56pb	
	wartość bilansowa	wartość narażona na ryzyko	wynik finansowy	inne całkowite dochody	wynik finansowy	inne całkowite dochody	wynik finansowy	inne całkowite dochody	wynik finansowy	inne całkowite dochody
Pozostałe aktywa finansowe	135 724	4 698	21	-	(21)	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 153 174	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	25 646	25 646	113	-	(113)	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	937 529	937 529	2 154	-	(2 154)	-	4 847	-	(4 847)	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(1 085 857)	(1 085 857)	(4 778)	-	4 778	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(249 763)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(44 656)	(44 656)	(196)	-	196	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	871 797	(162 640)	(2 686)	-	2 686	-	4 847	-	(4 847)	-

pb – punkty bazowe

29.2 Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Na dzień 30 września 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 września 2023 (niebadane)</i>		<i>Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 30 września 2023 roku</i>			
			<i>EUR / PLN</i>			
			<i>Kurs EUR / PLN + 4,2713%</i>		<i>Kurs EUR / PLN - 4,2713%</i>	
			<i>4,8336</i>		<i>4,4376</i>	
	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Wartość narażona na ryzyko</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>
Pozostałe aktywa finansowe	825 952	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	530 769	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 229 229	555 057	23 708	-	(23 708)	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(179 096)	(723)	(31)	-	31	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(39 967)	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Razem	2 366 888	554 334	23 677	-	(23 677)	-

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Klasy instrumentów finansowych	30 września 2022 (niebadane)		Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 30 września 2022 roku			
			EUR / PLN			
			Kurs EUR / PLN + 8,87%		Kurs EUR / PLN - 8,87%	
			5,0958		4,2654	
	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	Wynik finansowy	Inne całkowite dochody	Wynik finansowy	Inne całkowite dochody
Pozostałe aktywa finansowe	135 724	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 153 174	1 064	112	-	(112)	-
Pochodne instrumenty finansowe	25 646	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	937 529	447 931	47 212	-	(47 212)	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(1 085 857)	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(249 763)	(32 055)	(3 379)	-	3 379	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(44 656)	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Razem	871 797	416 940	43 945	-	(43 945)	-

29.3 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 odstąpienia 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	BBB+	-	A+

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

Poziom ratingu poszczególnych agencji ratingowych			Kwota środków pieniężnych na dzień 30 września 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	70
A3	A-	A-	15
Baa1	BBB+	BBB+	661 993
Baa2	BBB	BBB	532 827
Baa3	BBB-	BBB-	34 112
Ba1	BB+	BB+	-
Ba2	BB	BB	6
Ba3	BB-	BB-	206
B1	B+	B+	-
B2	B	B	-
B3	B-	B-	-
Caa1	CCC+	CCC	-
Caa2	CCC	CCC	-

Caa3	CCC-			-
Ca	CC			-
	C			-
C	D	DDD		-
-		DD		-
-		D		-
Suma				1 229 229

29.4 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 września 2023 roku oraz 30 września 2022 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

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

<i>30 września 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	128 007	50 770	305	13	179 095
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	4 730	20 353	14 869	39 967
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Razem	128 022	55 500	20 658	14 882	219 062
<i>30 września 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	6 571	385 590	577 500	116 043	1 085 704
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	214 018	32 964	2 717	64	249 763
Zobowiązania z tytułu leasingu	325	4 695	23 488	16 148	44 656
Pochodne instrumenty finansowe	-	67 813	-	-	67 813
Razem	220 914	491 062	603 705	132 255	1 447 936

30 Instrumenty finansowe

30.1 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.

GRUPA KAPITAŁOWA ZE PAK SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
(w tysiącach złotych)

	Kategoria zgodnie z MSSF 9	30 września 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
<i>Aktywa finansowe</i>			
Pozostałe aktywa finansowe	AFwgZK	825 952	160 445
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AFwgZK	530 769	815 406
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	-	19 824
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	1 229 229	1 462 749
<i>Zobowiązania finansowe</i>			
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	179 096	273 694
Zobowiązania z tytułu leasingu		39 967	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 września 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku, Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

	30 września 2023 (niebadane)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne zabezpieczające aktywa	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające zobowiązania	-	-	-	-
	<u>31 grudnia 2022</u>	<u>Poziom 1</u>	<u>Poziom 2</u>	<u>Poziom 3</u>
Instrumenty pochodne zabezpieczające aktywa	-	-	19 842	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające zobowiązania	-	-	-	-

Wartość godziwa instrumentów finansowych innych niż instrumenty pochodne na dzień 30 września 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 września 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 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 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.

30.2 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 września 2023 (niebadane)	Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2022
Aktywa finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej - PLN	Stała	-	-
	Zmienna	678 000	541 688
Aktywa finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej - Inne waluty	Stała	-	-
	Zmienna	555 057	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	678 000	(566 038)
Ekspozycja netto - Inne waluty	Stała	-	-
	Zmienna	555 057	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.

30.2.1 Zabezpieczenia

Na dzień 30 września 2023 roku żadna ze spółek Grupy nie posiadała aktywnych instrumentów służących ograniczeniu ryzyka wynikającego ze zmian kursów walutowych (np. transakcje forward na walutę EUR/PLN).

30 września 2023 (niebadane)

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

30 września 2022 (niebadane)

Rodzaj zawartych transakcji	Ilość zakupionych uprawnień	Łączny nominal transakcji w tys. EUR	Waluta transakcji	Termin zapadalności
Transakcje forward	(EUR/PLN)	14 000	67 813	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 września 2023 (niebadane)

Rodzaj zawartych transakcji	Ilość zakupionych uprawnień	Łączny nominal transakcji w tys. EUR	Waluta transakcji	Termin zapadalności
Transakcje forward	2 085 000	173 365	EUR	Do 1 roku
Transakcje forward	915 000	85 176	EUR	Powyżej 1 roku

30 września 2022 (niebadane)

Rodzaj zawartych transakcji	Ilość zakupionych uprawnień	Łączny nominal transakcji w tys. EUR	Waluta transakcji	Termin zapadalności
Transakcje forward	3 394 000	220 006	EUR	Do 1 roku
Transakcje forward	2 097 000	174 297	EUR	Powyżej 1 roku

31 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 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 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 września 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	1 107 727
Pochodne instrumenty finansowe (zobowiązania)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	179 096	273 694
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 229 229	1 462 749
Zadłużenie netto	(1 050 133)	(81 328)
Kapitał własny	1 377 834	1 214 499
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-
Kapitał razem	1 377 834	1 214 499
Kapitał i zadłużenie netto	327 701	1 133 171
Wskaźnik dźwigni	(320,45%)	(7,18%)

32 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym**Zgody organów nadzorczych dotyczące budowy bloku CCGT**

20 listopada 2023 roku Rada Nadzorcza PAK CCGT sp. z o.o. wyraziła zgodę na przeprowadzenie procedury uruchomienia Umowy EPC („Notice To Proceed”) oraz dokonanie wpłaty przez PAK CCGT sp. z o.o. zaliczki na rzecz Generalnego Wykonawcy realizującego projekt w wysokości 20% ceny Umowy EPC. Również 20 listopada 2023 roku Rada Nadzorcza ZE PAK SA udzieliła zgody na podwyższenie kapitału zakładowego i zapasowego PAK CCGT sp. z o.o. łącznie o 408,1 miliona złotych oraz udzielenie przez ZE PAK SA tej spółce pożyczki w kwocie do 280 milionów złotych. Rada Nadzorcza ZE PAK SA udzieliła również zgody na wystawienie przez Spółkę poręczenia wynikającego z Umowy EPC. Zgody formalne wydane przez Rady Nadzorcze ZE PAK SA oraz PAK CCGT sp. z o.o. były ostatnimi elementami formalnymi pozwalającymi rozpocząć realizację Projektu budowy bloku CCGT w Elektrowni Adamów.

„Decyzja Zasadnicza” dotycząca budowy elektrowni jądrowej

W dniu 24 listopada 2023 roku PGE PAK Energia Jądrowa sp. z o.o. otrzymała decyzję zasadniczą wydaną przez Ministerstwo Klimatu i Środowiska dotyczącą budowy elektrowni jądrowej w miejscu funkcjonującej obecnie elektrowni węglowej w regionie konińskim. Umożliwia ona rozpoczęcie prac we wskazanej lokalizacji. Potwierdza zgodność planowanej inwestycji z celami polityki energetycznej Polski.

Zakładany projekt przewiduje budowę przynajmniej dwóch bloków o łącznej mocy 2 800 MW w technologii APR1400, rozwijanej przez koreańską spółkę KHNP. PGE PAK Energia Jądrowa Sp. z o.o. to podmiot gdzie ZE PAK SA i PGE Polska Grupa Energetyczna SA posiadają po 50% udziałów. PGE PAK Energia Jądrowa SA reprezentuje polską stronę we wszystkich etapach projektu, w tym w trakcie realizacji badań lokalizacyjno-środowiskowych, pozyskiwaniu finansowania i przygotowywaniu wspólnie ze stroną koreańską szczegółowego harmonogramu inwestycji, a także w kolejnych etapach uzyskiwania pozwoleń i decyzji administracyjnych.

ZE PAK SPÓŁKA AKCYJNA

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU**

SPIS TREŚCI

BILANS.....	58
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY).....	62
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	64
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	66
INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 9 MIESIĘCY.....	68
1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE.....	68
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.....	68
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	70
4. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH	70
5. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	70
6. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA OKRES POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM ZA OKRES BIEŻĄCY	70
7. KOREKTA BŁĘDU.....	70
8. KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPIYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ.....	71
9. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU	71
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	71
11. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW.....	71
12. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO.....	72
13. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ORAZ O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH... ..	72
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	72
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.....	72
16. INFORMACJA O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ.....	72
17. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH	72
18. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	72
19. ZDARZENIA OKRESU OBROTOWEGO NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	72
20. ZDARZENIA LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	73
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)	73
22. POZOSTAŁE INFORMACJE.....	73

BILANS

Aktywa

	<i>30 września 2023 roku (niebadane)</i>	<i>30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>30 września 2022 roku (niebadane)</i>	<i>30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>
A. Aktywa trwałe	792 941	924 096	779 112	744 396	1 414 937
I. Wartości niematerialne i prawne	64 421	64 454	2 420	2 698	1 572
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	64 421	64 454	2 420	2 698	1 572
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	23 200	34 987	37 490	36 570	697 558
1. Środki trwałe	5 725	5 805	5 952	5 722	662 924
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 647	1 654	1 647	1 649	1 682
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 166	1 176	1 119	1 129	125 319
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 109	2 164	2 391	2 160	534 749
d) środki transportu	58	60	64	-	144
e) inne środki trwałe	745	751	731	784	1 030
2. Środki trwałe w budowie	7 719	16 987	13 870	9 257	10 529
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	9 756	12 195	17 668	21 591	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	702 668	816 044	732 081	701 128	711 808
1. Nieruchomości	-	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	702 668	816 044	732 081	701 128	711 808
a) w jednostkach powiązanych	145 411	815 892	731 929	700 976	697 876
– udziały lub akcje	140 248	800 414	687 842	687 790	685 287
– inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
– udzielone pożyczki	5 163	12 948	41 557	10 656	10 059
– inne długoterminowe aktywa finansowe	-	2 530	2 530	2 530	2 530
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	557 257	152	-	-	-
– udziały lub akcje	543 654	152	-	-	-
– inne papiery wartościowe	11 073	-	-	-	-
– udzielone pożyczki	2 530	-	-	-	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-	152	152	13 932
– udziały lub akcje	-	-	152	152	152
– inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
– udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	13 780
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 652	8 611	7 121	4 000	3 999
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	5 689	3 660	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 652	2 922	3 461	4 000	3 999

BILANS (cd.)

B. Aktywa obrotowe	1 872 462	1 342 299	2 005 531	1 686 014	1 418 872
I. Zapasy	19 801	15 938	14 220	21 682	54 888
1. Materiały	19 801	15 938	11 841	16 202	31 231
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-	-
4. Towary	-	-	2 378	5 480	23 657
5. Zaliczki na dostawy	-	-	1	-	-
II. Należności krótkoterminowe	503 799	498 070	487 932	825 611	713 096
1. Należności od jednostek powiązanych	7 369	91 894	23 126	16 474	47 516
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 369	91 892	20 499	13 449	47 516
– do 12 miesięcy	7 369	91 892	20 499	13 449	47 516
– powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
b) inne	2	2	2 627	3 025	-
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	496 430	406 176	464 806	809 137	665 580
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	116 865	32 108	46 514	46 607	39 505
– do 12 miesięcy	116 865	32 108	46 514	46 607	39 505
– powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	48 869	49 301	7 410	50 149	54 003
c) inne	330 696	324 767	410 882	712 381	572 072
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 346 758	827 099	1 499 496	836 433	649 564
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 346 758	827 099	1 499 496	836 433	649 564
a) w jednostkach powiązanych	-	242 181	281 499	33 066	33 064
– udziały lub akcje	-	-	-	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
– udzielone pożyczki	-	242 181	281 499	33 066	33 064
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	247 798	-	-	1 125	397
– udziały lub akcje	-	-	-	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
– udzielone pożyczki	247 798	-	-	-	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	1 125	397
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 098 960	584 918	1 217 997	802 242	616 103
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 098 960	584 918	1 217 997	802 242	616 103
– inne środki pieniężne	-	-	-	-	-
– inne aktywa pieniężne	-	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 104	1 192	3 883	2 288	1 324
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-	-	-	-
Aktywa razem	2 665 403	2 266 395	2 784 643	2 430 410	2 833 809

Konin, dnia 29 listopada 2023 roku

BILANS (cd.)

Pasywa

	30 września 2023 roku (niebadane)	30 czerwca 2023 roku (niebadane)	31 grudnia 2022 roku	30 września 2022 roku (niebadane)	30 czerwca 2022 roku (niebadane)
	1 809 991	1 634 296	1 408 421	1 433 257	972 774
A. Kapitał własny					
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	101 647	101 647	101 647	101 647	101 647
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 766 996	1 766 996	1 766 996	1 667 193	1 667 193
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	380 030	380 030	380 030	380 030	380 030
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	8 466	8 466	8 466	108 268	108 268
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	3 472	3 472	3 472	3 472	3 472
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-	-	-
– na udziały (akcje) własne	-	-	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(472 160)	(472 160)	(1 015 744)	(1 015 744)	(1 015 744)
VI. Zysk (strata) netto	401 570	225 875	543 584	568 421	107 938
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	855 412	632 099	1 376 222	997 153	1 861 035
I. Rezerwy na zobowiązania	631 956	460 578	1 268 605	852 650	660 619
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 923	-	-	2 673	36 431
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	12 041	13 430	20 095	12 873	15 868
– długoterminowa	7 518	7 744	7 769	8 938	9 800
– krótkoterminowa	4 523	5 686	12 326	3 935	6 068
3. Pozostałe rezerwy	613 992	447 148	1 248 510	837 104	608 320
– długoterminowe	93 551	93 026	93 099	95 715	95 650
– krótkoterminowe	520 441	354 122	1 155 411	741 389	512 670
II. Zobowiązania długoterminowe	129	129	129	348	124 198
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	129	129	129	348	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	129	348	348
III. Zobowiązania krótkoterminowe	219 957	168 884	106 282	139 418	1 072 376
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	111 037	76 516	18 141	66 915	33 706
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	110 784	76 516	15 066	66 885	33 706
– do 12 miesięcy	110 784	76 516	15 066	66 885	33 706
– powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
b) inne	253	-	3 075	30	-

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	104 441	87 455	84 199	67 622	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:	82 429	68 332	41 808	29 804	48 036
- do 12 miesięcy	82 429	68 332	41 808	29 804	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	13 966	6 550	28 183	21 209	9 163
h) z tytułu wynagrodzeń	3 906	4 103	4 666	6 227	4 668
i) inne	4 140	8 470	9 535	10 382	939 438
4. Fundusze specjalne	4 479	4 913	3 942	4 881	5 873
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3 370	2 508	1 206	4 737	3 842
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 370	2 508	1 206	4 737	3 842
- długoterminowe	225	225	225	236	248
- krótkoterminowe	3 145	2 283	981	4 501	3 594
Pasywa razem	2 665 403	2 266 395	2 784 643	2 430 410	2 833 809

Konin, dnia 29 listopada 2023 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)</i>
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 403 237	833 560	2 150 925	740 488
– od jednostek powiązanych	36 608	(114 347)	81 035	18 402
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 677 185	543 342	1 589 881	487 671
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	726 052	290 218	561 044	252 817
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 991 784	673 920	1 864 891	585 719
– jednostkom powiązanym	34 055	(97 022)	84 442	16 657
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 545 343	513 161	1 481 514	447 013
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	446 441	160 759	383 377	138 706
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	411 453	159 640	286 034	154 769
D. Koszty sprzedaży	888	161	1 282	363
E. Koszty ogólnego zarządu	38 759	10 618	34 520	11 846
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	371 806	148 861	250 232	142 560
G. Pozostałe przychody operacyjne	38 409	34 916	408 772	390 520
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	27 821	27 799	363 511	363 511
II. Dotacje	-	-	35	12
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	10 588	7 117	45 226	26 997
H. Pozostałe koszty operacyjne	9 890	3 387	21 145	10 212
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	(791)
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	6 803	1 248
III. Inne koszty operacyjne	9 890	3 387	14 342	9 755
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	400 325	180 390	637 859	522 868
J. Przychody finansowe	49 809	27 152	37 625	15 323
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	(626)	18	3 221	3 221
a) od jednostek powiązanych, w tym:	(644)	-	-	-
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	18	18	3 221	3 221
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	37 304	14 801	9 055	3 958
– od jednostek powiązanych	15 220	2 109	2 186	1 003
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	362	362	-	-
– w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	37	-	-	(12 820)
V. Inne	12 732	11 971	25 349	20 964
K. Koszty finansowe	4 605	(14 141)	4 643	1 101
I. Odsetki, w tym:	472	185	3 304	64
– dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	-	-	-	-
– w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	945	945
IV. Inne	4 133	(14 326)	394	92
L. Zysk (strata) brutto (I+J–K)	445 529	221 683	670 841	537 090

RACHUNEK ZYSKÓW ISTRAT (wariant kalkulacyjny) (cd.)

M. Podatek dochodowy	<u>43 959</u>	<u>45 988</u>	<u>102 420</u>	<u>76 607</u>
- część bieżąca	<u>34 376</u>	<u>34 376</u>	<u>110 365</u>	<u>110 365</u>
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
O. Zysk netto (L–M–N)	<u>401 570</u>	<u>175 695</u>	<u>568 421</u>	<u>460 483</u>

Konin, dnia 29 listopada 2023 roku

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)</i>
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	401 570	175 695	568 421	460 483
II. Korekty razem	(628 661)	198 695	(602 810)	(688 823)
1. Amortyzacja	1 441	485	12 646	2 441
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(17 618)	(16 418)	9 543	10 200
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(19 086)	(6 088)	6 279	3 062
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1 550)	(363)	(402 778)	(403 578)
5. Zmiana stanu rezerw	516 865	171 377	737 695	192 031
6. Zmiana stanu zapasów	(5 580)	(3 862)	35 544	33 206
7. Zmiana stanu należności	(52 047)	(5 729)	519 804	(91 917)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	119 675	53 819	(204 248)	(422 660)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8 948	5 474	1 283	(1 062)
10. Inne korekty	(1 179 709)	-	(1 318 578)	(10 546)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(227 091)	374 390	(34 389)	(228 340)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	280 289	129 339	500 950	429 482
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28 536	12 119	499 265	428 729
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	251 753	117 220	1 685	753
a) w jednostkach powiązanych	117 025	(17 508)	1 685	753
– zbycie aktywów finansowych	117 025	117 025	-	-
– dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	(133 147)	10	-
– odsetki	-	(1 386)	1 675	753
– inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	134 728	134 728	-	-
– zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
– dywidendy i udziały w zyskach	18	18	-	-
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	133 147	133 147	-	(10)
– odsetki	1 563	1 563	-	(922)
– inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	189 600	6 094	94 684	3 398
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21 306	3 094	57 906	5 645
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	168 294	3 000	36 778	(2 247)
a) w jednostkach powiązanych	115 572	(49 722)	36 778	(2 247)
b) w pozostałych jednostkach	52 722	52 722	-	-
– nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
– udzielone pożyczki długoterminowe	52 722	52 722	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	90 689	123 245	406 266	426 084

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)(cd.)

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-	-	38 466	(1)
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	38 466	(1)
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	258	16	8 326	403
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	-	-	475	340
8. Odsetki	258	16	3 280	63
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(258)	(16)	30 140	(404)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	(136 660)	497 619	402 017	197 340
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(119 037)	514 042	390 298	186 141
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(17 618)	(18 818)	11 719	11 201
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 221 174	586 895	411 905	616 582
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	1 084 514	1 084 514	813 922	813 922
– o ograniczonej możliwości dysponowania	6 455	6 455	7 631	7 631

Konin, dnia 29 listopada 2023 roku

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (cd.)

5.4. (Strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(1 015 744)	(1 015 744)	(713 809)	(713 809)	(713 809)
– zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-
– korekty błędów	-	-	-	-	-
5.5. (Strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(1 015 744)	(1 015 744)	(713 809)	(713 809)	(713 809)
a) zwiększenie	-	-	(301 935)	(301 935)	(301 935)
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	(301 935)	(301 935)	(301 935)
b) zmniejszenie	543 584	543 584	-	-	-
– pokrycie straty kapitałem zapasowym i rezerwowym	543 584	543 584	-	-	-
5.6. (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(472 160)	(472 160)	(1 015 744)	(1 015 744)	(1 015 744)
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(472 160)	(472 160)	(1 015 744)	(1 015 744)	(1 015 744)
6. Wynik netto	401 570	225 875	543 584	568 421	107 938
a) zysk netto	401 570	225 875	543 584	568 421	107 938
b) strata netto	-	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 809 991	1 634 296	1 408 421	1 433 257	972 774
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 809 991	1 634 296	1 408 421	1 433 257	972 774

Konin, dnia 29 listopada 2023 roku

INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 9 MIESIĘCY

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 obecnych. Ponadto standardy te są przedmiotem procesu zatwierdzenia przez UE. W związku z tym istnieje możliwość, że standardy, według których Spółka sporządzi swoje pierwsze sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF, 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 września 2023 roku (dane niebadane):

	Wartość bilansowa wg UOR	Wartość bilansowa wg MSSF	Korekta wartości
Rzeczowy majątek trwały	23 200	5 997	(17 203)
Kapitał własny	1 809 991	1 788 882	(21 109)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 923	5 913	(10)

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

	30 września 2023 (niebadane)
Zysk netto UOR	401 570
Korekta rzeczowego majątku trwałego	(10 729)
Korekta MSSF16	(791)
Korekta MSR19	(228)
Zysk netto MSSF	389 822

	30 września 2023 (niebadane)
Kapitał UOR	1 809 991
Korekta rzeczowego majątku trwałego	16 261
Korekta MSSF9	(41)
Korekta MSSF16	(37 329)
Kapitał MSSF	1 788 882

3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie stwierdza występowania faktów i okoliczności, które mogłyby wpłynąć na możliwość kontynuowania przez Spółkę działalności.

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. Korekta błędów

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

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 września 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 września 2023 roku (niebadane)
		utworzenie	wykorzystanie	rozwiązanie	
Wartości niematerialne i prawne	1 279	-	-	-	1 279
Rzeczowe aktywa trwałe	2 991 668	-	-	610	2 991 058
Aktywa finansowe	341 168	-	-	-	341 168
Należności	19 128	-	-	2 071	17 057

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 września 2023 roku (niebadane)
		utworzenie	wykorzystanie	rozwiązanie	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	20 095	3 057	7 174	3 937	12 041
– rezerwa na świadczenia emerytalne i pośmiertne	9 598	1 519	-	2 565	8 552
– rezerwa na premię roczną	6 681	493	7 174	-	0
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	3 816	1 045	-	1 372	3 489
Rezerwa na uprawnienia do emisji CO ₂	1 154 147	519 251	1 153 514	633	519 251
Rezerwa na rekultywację	72 224	525	-	73	72 676
Rezerwa na likwidację	20 875	-	-	-	20 875
Rezerwa na opłaty	1 264	-	-	74	1 190
Rozliczenie międzyokresowe kosztów z tytułów:	41	2 731	572	-	2 200
– opłaty za gospodarstwo korzystanie ze środowiska	-	2 190	133	-	2 057
– obowiązek umorzenia praw majątkowych	-288	629	198	-	143
– rezerwa na koszty bieżącego roku	329	-88	241	-	0
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	1 165	5	-	-	1 170
Razem	1 269 811	525 569	1 161 260	4 717	629 403

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku nastąpiła zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tj.:

- zmiana stanu aktywów zwiększająca obciążenia podatkowe w wysokości 5 111 tysięcy złotych,
- zmiana stanu rezerw zmniejszająca obciążenie podatkowe w wysokości 4 472 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku Spółka:

- nabyła lub przyjęła z inwestycji rzeczowe aktywa trwałe o wartości 706 tysięcy złotych,
- sprzedała i zlikwidowała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 5 tysięcy.

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 powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

ZE PAK SA oraz podmioty zależne, konsolidowane w ramach Grupy nie zawierały w okresie 9 miesięcy 2023 roku transakcji z podmiotami powiązаныmi 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 okresu obrotowego nieuwzględnione w bilansie oraz rachunku zysków i strat

W okresie sprawozdawczym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, to jest do dnia 29 listopada 2023 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym za okres zakończony dnia 30 września 2023 roku.

20. Zdarzenia lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym

W okresie sprawozdawczym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, to jest do dnia 29 listopada 2023 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym za okres zakończony dnia 30 września 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.

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. 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 25.1 śsss),

- informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego (punkt 25.2, 26 i 27 śsssf),
- informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy (punkt 21 śsssf),
- informacje o istotnych zdarzeniach następujących po dniu bilansowym (punkt 32 śsssf).

Konin, dnia 29 listopada 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

.....