

ZMIENIAMY SIĘ
DLA WAS



ZEPAK
Energia dla Ciebie

ZE PAK SA

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2022 ROKU**

Niniejszy dokument jest kopią w formacie .pdf oficjalnego Sprawozdania Finansowego
ZE PAK SA za rok 2022, sporządzonego w formacie .xhtml



27 KWIEŃNIA 2023

SPIS TREŚCI

BILANS.....	4
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY).....	8
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	9
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) (CD)	10
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	11
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD).....	12
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓLCE.....	13
2. SKŁAD ZARZĄDU	13
3. WSKAZANIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC UJAWNIONYCH DANYCH ORAZ ISTOTNYCH RÓŻNIC DOTYCZĄCYCH PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI POMIĘDZY SPRAWOZDANIEM I DANymi PORÓWNYWALNYMI, A SPRAWOZDANIEM I DANymi PORÓWNYWALNYMI, KTÓRE ZOSTAŁY SPORZĄDZONE WG MSR	13
4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	15
5. POŁĄCZENIE SPÓLEK HANDLOWYCH	15
6. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	16
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	25
1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO.....	25
2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	25
3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM.....	25
4. KOREKTA BŁĘDU I PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH.....	25
5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA OKRES POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM ZA OKRES BIEŻĄCY	25
6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE.....	26
7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	28
Test na utratę wartości rzeczowego majątku trwałego	30
8. INWESTYCJE	31
8.1. Inwestycje długoterminowe	31
8.2. Inwestycje krótkoterminowe	33
9. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	34
10. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE.....	34
11. KAPITAŁY	34
12. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	35
13. PODZIAŁ ZYSKU / POKRYCIE STRATY	35
13.1 Pokrycie straty za rok poprzedni	35
13.2 Podział zysku za rok bieżący.....	35
14. REZERWY	36
15. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI	37
16. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	38
17. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI	38
18. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	39
19. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE	39
20. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY	40
21. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH	40
22. ODSETKI ORAZ RÓŻNICE KURSOWE, KTÓRE POWIĘKSZYŁY CENĘ NABYCIA TOWARÓW LUB KOSZT WYTWORZENIA PRODUKTÓW W ROKU OBROTOWYM	40
23. ZAPASY	40
24. INFORMACJA O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM	41
25. PODATEK DOCHODOWY	41
26. KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM.....	44
27. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	44

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

28.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	44
29.	PRZYCHODY FINANSOWE.....	45
30.	KOSZTY FINANSOWE	45
31.	KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE	46
32.	PRZYCHODY I KOSZTY O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE	46
33.	STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	46
34.	PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI STANU NIEKTÓRYCH POZYCJI W BILANSIE ORAZ ZMIANAMI TYCH SAMYCH POZYCJI WYKAZANYCH W RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	46
35.	INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE	48
36.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIU FIRMY AUDYTORSKIEJ, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK OBROTOWY.....	48
37.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU ORAZ EMERYTURACH WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	48
38.	INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	49
39.	INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI	49
40.	INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCIACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	49
	40.1. Grupa kapitałowa	49
	40.2. Transakcje z podmiotami powiązanyimi.....	51
41.	WYKAZ SPÓŁEK, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE LUB 20% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM SPÓŁKI.....	55
42.	INFORMACJA NA TEMAT SPEŁNIENIA WYMOGÓW ART. 44 USTAWY PRAWO ENERGETYCZNE.....	56
43.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	60
	Ryzyko stopy procentowej	60
	Ryzyko kredytowe.....	60
	Ryzyko walutowe	62
	Instrumenty finansowe	62
44.	WOJNA NA UKRAINIE.....	63
45.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	63

BILANS

Aktywa

	Nota	Na dzień 31 grudnia 2022 roku	Na dzień 31 grudnia 2021 roku
A. Aktywa trwałe		779 112	842 868
I. Wartości niematerialne i prawne	<u>6</u>	2 420	1 917
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		2 420	1 917
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	<u>7</u>	37 490	660 059
1. Środki trwałe		5 952	450 232
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		1 647	1 685
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		1 119	107 942
c) urządzenia techniczne i maszyny		2 391	339 815
d) środki transportu		64	147
e) inne środki trwałe		731	643
2. Środki trwałe w budowie		13 870	187 291
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		17 668	22 536
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	<u>8.1</u>	732 081	176 354
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		732 081	176 354
a) w jednostkach powiązanych		731 929	170 527
– udziały lub akcje		687 842	161 850
– inne papiery wartościowe		-	-
– udzielone pożyczki		41 557	6 147
– inne długoterminowe aktywa finansowe		2 530	2 530
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
– udziały lub akcje		-	-
– inne papiery wartościowe		-	-
– udzielone pożyczki		-	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach		152	5 827
– udziały lub akcje		152	152
– inne papiery wartościowe		-	-
– udzielone pożyczki		-	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe		-	5 675
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>10</u>	7 121	4 538
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 660	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		3 461	4 538
B. Aktywa obrotowe		2 005 531	1 858 904
I. Zapasy	<u>23</u>	14 220	57 225
1. Materiały		11 841	23 852
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		2 378	33 373
5. Zaliczki na dostawy		1	-
II. Należności krótkoterminowe	<u>9</u>	487 932	1 356 364
1. Należności od jednostek powiązanych	<u>40.2</u>	23 126	28 226
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		20 499	28 171
– do 12 miesięcy		20 499	28 171
– powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		2 627	55
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		464 806	1 328 138
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		46 514	171 531
– do 12 miesięcy		46 514	171 531
– powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		7 410	11 585
c) inne		410 882	1 145 022
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	<u>8.2</u>	1 499 496	445 020
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 499 496	445 020
a) w jednostkach powiązanych		281 499	33 075
– udziały lub akcje		-	-
– inne papiery wartościowe		-	-
– udzielone pożyczki		281 499	33 075
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
– udziały lub akcje		-	-
– inne papiery wartościowe		-	-
– udzielone pożyczki		-	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	<u>3.3</u>	1 217 997	411 945
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach		1 217 997	411 945
– inne środki pieniężne		-	-
– inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>10</u>	3 883	295
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		-	-
D. Udziały (akcje) własne		-	-
Aktywa razem		<u>2 784 643</u>	<u>2 701 772</u>

Konin, dnia 27 kwietnia 2023 roku

Pasywa

	Nota	Na dzień 31 grudnia 2022 roku	Na dzień 31 grudnia 2021 roku
A. Kapitał własny		1 408 421	864 837
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	<u>11</u>	101 647	101 647
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		1 766 996	1 665 340
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		380 030	380 030
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		8 466	110 122
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		3 472	3 472
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		-	-
– na udziały (akcje) własne		-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(1 015 744)	(713 809)
VI. Zysk (strata) netto		543 584	(301 935)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		1 376 222	1 836 935
I. Rezerwy na zobowiązania	<u>14</u>	1 268 605	1 371 098
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>25</u>	-	10 618
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		20 095	23 138
– długoterminowa		7 769	9 715
– krótkoterminowa		12 326	13 423
3. Pozostałe rezerwy		1 248 510	1 337 342
– długoterminowe		93 099	95 520
– krótkoterminowe		1 155 411	1 241 822
II. Zobowiązania długoterminowe		129	107 378
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		129	107 378
a) kredyty i pożyczki		-	107 030
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	-
d) zobowiązania wekslowe		-	-
e) inne		129	348
III. Zobowiązania krótkoterminowe	<u>16</u>	106 282	356 335
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	<u>40.2</u>	18 141	19 099
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		15 066	15 826
– do 12 miesięcy		15 066	15 826
– powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		3 075	3 273
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		84 199	332 480
a) kredyty i pożyczki		-	13 249
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	4 057
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		41 808	58 662
– do 12 miesięcy		41 808	58 662

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

– powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	7	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	28 183	163 040
h) z tytułu wynagrodzeń	4 666	4 468
i) inne	9 535	89 004
4. Fundusze specjalne	3 942	4 756
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 206	2 124
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 206	2 124
– długoterminowe	225	271
– krótkoterminowe	981	1 853
Pasywa razem	2 784 643	2 701 772

Konin, dnia 27 kwietnia 2023 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		2 789 738	2 246 878
<i>działalność zaniechana</i>		138 313	-
– od jednostek powiązanych	40.2	102 254	122 331
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		2 081 717	2 013 759
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		708 021	233 119
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		2 493 348	2 112 566
□ <i>działalność zaniechana</i>		138 000	-
– jednostkom powiązanym		100 366	130 945
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	1 989 172	1 813 084
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		504 176	299 482
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)		296 390	134 312
D. Koszty sprzedaży	26	1 692	2 357
E. Koszty ogólnego zarządu	26	55 828	51 955
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)		238 870	80 000
G. Pozostałe przychody operacyjne	27	391 514	19 440
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		363 202	13 372
II. Dotacje		46	46
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		160	-
IV. Inne przychody operacyjne		28 106	6 022
H. Pozostałe koszty operacyjne	28	11 502	621 463
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		6 711	617 847
III. Inne koszty operacyjne		4 791	3 616
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)		618 882	(522 023)
J. Przychody finansowe	29	30 179	7 601
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		3 222	46
a) od jednostek powiązanych, w tym:		3 000	-
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:		222	46
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
II. Odsetki, w tym:		17 889	1 132
– od jednostek powiązanych		5 193	983
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym		-	-
– w jednostkach powiązanych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	5 676
V. Inne		9 068	747
K. Koszty finansowe	30	16 801	12 821
I. Odsetki, w tym:		3 366	863
– dla jednostek powiązanych		-	75
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym		-	-
– w jednostkach powiązanych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		1 395	7 184
IV. Inne		12 040	4 774
L. Zysk (strata) brutto (I+J–K)		632 260	(527 243)
M. Podatek dochodowy	25	88 676	(225 308)
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
O. Zysk (strata) netto (L–M–N)		543 584	(301 935)

Konin, dnia 27 kwietnia 2023 roku

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		543 584	(301 935)
II. Korekty razem		92 681	283 033
1. Amortyzacja	<u>26</u>	13 380	110 713
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		3 217	(509)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(5 067)	(405)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	<u>34</u>	(403 643)	572 478
5. Zmiana stanu rezerw	<u>34</u>	1 153 650	1 018 973
6. Zmiana stanu zapasów		43 005	14 639
7. Zmiana stanu należności	<u>34</u>	847 233	(933 531)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	<u>34</u>	(233 738)	201 636
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(7 904)	1 759
10. Inne korekty	<u>34</u>	(1 317 452)	(702 720)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		636 265	(18 902)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		540 068	51 566
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		499 266	38 018
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	<u>34</u>	40 802	13 548
a) w jednostkach powiązanych		40 580	13 502
b) w pozostałych jednostkach		222	46
– zbycie aktywów finansowych		-	-
– dywidendy i udziały w zyskach		222	46
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
– odsetki		-	-
– inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		397 183	190 264
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	<u>34</u>	69 292	170 922
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		327 891	19 342
a) w jednostkach powiązanych	<u>34</u>	327 891	19 342
b) w pozostałych jednostkach		-	-
– nabycie aktywów finansowych		-	-
– udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		142 885	(138 698)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		38 466	135 279
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Kredyty i pożyczki		38 466	135 279
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Inne wpływy finansowe		-	-
II. Wydatki		8 347	15 910
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	15 000
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (cd)

7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	475	297
8. Odsetki	3 301	613
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	30 119	119 369
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	809 269	(38 231)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	806 062	(37 722)
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	3 217	509
F. Środki pieniężne na początek okresu	33 411 906	450 137
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	33 1 221 175	411 906
– o ograniczonej możliwości dysponowania	7 171	8 684

Konin, dnia 27 kwietnia 2023 roku

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		864 837	1 277 167
– zmiany zasad rachunkowości		-	-
– korekty błędów		-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		864 837	1 277 167
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		101 647	101 647
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	<u>11</u>	101 647	101 647
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		1 665 340	1 658 391
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		101 656	6 949
a) zwiększenie z tytułu		101 656	6 949
– emisji akcji		-	-
– z podziału zysku		-	-
– likwidacja środków trwałych		101 656	6 949
b) zmniejszenie z tytułu		-	-
– pokrycia straty		-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		1 766 996	1 665 340
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		110 122	227 466
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		(101 656)	(117 344)
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie z tytułu		(101 656)	(117 344)
– likwidacja środków trwałych		(101 656)	(6 949)
– odpis aktualizujący środki trwałe	<u>Z</u>	-	110 395
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		8 466	110 122
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		3 472	3 472
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie z tytułu		-	-
– pokrycia straty		-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		3 472	3 472
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		(713 809)	(531 395)
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		-	-
– zmiany zasad rachunkowości		-	-
– korekty błędów		-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-	-
a) zwiększenie z tytułu		-	-
– podziału zysku z lat ubiegłych		-	-
b) zmniejszenie z tytułu		-	-
– podziału zysku na kapitał zapasowy		-	-
– wypłaty dywidendy		-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		(713 809)	(531 395)
– zmiany zasad rachunkowości		-	-
– korekty błędów		-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		(713 809)	(531 395)
a) zwiększenie z tytułu	<u>13.1</u>	(301 935)	(182 414)
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	<u>13.1</u>	(301 935)	(182 414)
b) zmniejszenie z tytułu		-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (cd)

– pokrycie straty kapitałem zapasowym i rezerwowym	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 015 744)	(713 809)
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 015 744)	(713 809)
6. Wynik netto	543 584	(301 935)
a) zysk netto	543 584	-
b) strata netto	<u>13.1</u> -	(301 935)
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 408 421	864 837
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 408 421	864 837

Konin, dnia 27 kwietnia 2023 roku

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy 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.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej (PKD 35.11.Z),
- 2) produkcja i dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody) (PKD 35.30.Z).

2. Skład Zarządu

Rok obrotowy 2022 Zarząd Spółki rozpoczął w następujących składzie:

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

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

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

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

Poniżej prezentowane są główne potencjalne różnice między MSSF według stanu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2022 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:

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 powiązanymi, które zostały wyeliminowane w ramach skonsolidowanego sprawozdania Grupy.

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wprowadziła wiele zmian do obowiązujących zasad rachunkowości i wydała nowe standardy. Wciąż trwają prace nad kolejnymi standardami oraz zmianami obecnych. Ponadto standardy te są przedmiotem procesu zatwierdzenia przez UE. W związku z tym istnieje możliwość, że standardy, według których Spółka sporządzi swoje pierwsze sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF, mogące zawierać dane za lata poprzednie 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.

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

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.

Zestawienie różnic na dzień 31 grudnia 2022 roku:

	<i>Wartość bilansowa wg UOR</i>	<i>Wartość bilansowa wg MSSF</i>	<i>Korekta wartości</i>
Rzeczowy majątek trwały	37 490	31 824	(5 666)
Kapitał własny	1 408 421	1 398 040	(10 381)
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	3 660	3 670	10

Zestawienie różnic na dzień 31 grudnia 2021 roku:

	<i>Wartość bilansowa wg UOR</i>	<i>Wartość bilansowa wg MSSF</i>	<i>Korekta wartości</i>
Rzeczowy majątek trwały	660 059	639 408	(20 651)
Kapitał własny	864 837	838 393	(26 444)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	10 618	10 609	9

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

	<i>31 grudnia 2022 rok</i>	<i>31 grudnia 2021 rok</i>
Zysk netto UOR	543 584	(301 935)
Korekta rzeczowego majątku trwałego	16 042	117 021
Korekta MSR 19 – Zyski (straty) aktuarialne	186	(454)
Korekta MSSF 16 – Leasing	(790)	(790)
Korekta części zamiennych	-	4 377
Wycena pożyczek	-	17 679
Koszty finansowania zewnętrznego	-	(504)

	<i>31 grudnia 2022 rok</i>	<i>31 grudnia 2021 rok</i>
Kapitał UOR	1 408 421	864 837
Korekta rzeczowego majątku trwałego	26 990	32 479
Korekta MSR 9 – Utrata wartości aktywów	(41)	(41)
Korekta MSSF 16 – Leasing	(37 330)	(37 330)
Korekta części zamiennych	-	(4 377)
Wycena pożyczek EPII	-	(17 679)
Koszty finansowania zewnętrznego EPII	-	504

4. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2022 roku.

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

5. Połączenie spółek handlowych

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

6. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

Spółka działa w oparciu o następujące akty prawne:

1. Ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz.U. z 2023 roku poz. 120 z późniejszymi zmianami – dalej „UOR”, „Ustawa”),
2. Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2021 roku poz. 2427 z późniejszymi zmianami),
3. Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz.U. z 2021 roku poz. 2140) z późniejszymi zmianami;
4. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uzyskania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz.U. z 2018 roku poz. 757 z późniejszymi zmianami),
5. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 5 października 2020 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wymaganych w prospekcie dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U. z 2020 roku poz. 2000).

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Ostatnie przeszacowanie miało miejsce w dniu 1 stycznia 1995 roku.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej od 2 do 27 lat,
- urządzenia techniczne i maszyny od 2 do 27 lat,
- środki transportu od 2 do 10 lat,
- inne środki trwałe od 2 do 27 lat.

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

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

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny. Ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Trwała utrata wartości aktywów

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

Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

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

Należności długoterminowe

Do należności długoterminowych zalicza się między innymi:

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

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

Inwestycje długoterminowe

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

- nieruchomości,
- wartości niematerialne i prawne,

lub charakter aktywów finansowych i występują wtedy jako:

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

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

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

Inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych)

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

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

Aktywa finansowe

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

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

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

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

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

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

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

Leasing

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

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

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

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

Należności krótko- i długoterminowe

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

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (lub kosztu wytworzenia) i ceny sprzedaży netto. Poszczególne składniki zapasów wycenia się metodą „średniej ważonej”.

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

Spółka dokonuje odpisów aktualizacyjnych posiadanych zapasów. Na części zamienne o wartości powyżej 100 tysięcy złotych, które nie rotują powyżej 3 lat są tworzone odpisy w 100% wartości. Odpisy aktualizacyjne zapasów zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

W Spółce obowiązuje procedura ciągłej inwentaryzacji stanów zapasów materiałów remontowych i eksploatacyjnych. Stan zapasów paliwa produkcyjnego jest weryfikowany co miesiąc, ostatnia inwentaryzacja paliwa produkcyjnego miała miejsce według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Składniki majątku wytworzone we własnym zakresie

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

Koszty bezpośrednie obejmują:

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

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

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

Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych

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

Kapitały własne

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

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

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, z przeniesienia z Funduszu Załogi oraz z przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwy na koszty likwidacji majątku ujmuje się w wysokości prognozowanych kosztów likwidacji w wartości bieżącej tych kosztów. Rezerwy te są ujmowane drugostronnie jako rozliczenia międzyokresowe kosztów i rozliczane w czasie

przez pozostały okres eksploatacji urządzeń przeznaczonych do likwidacji. W przypadku urządzeń wyłączonych z ruchu rezerwy na koszty ich likwidacji tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W pozycji rezerw Spółka ujmuje też rezerwę na przyszłe koszty rekultywacji terenu, na którym Spółka składa odpady.

Rezerwy na urlopy, odprawy emerytalne i odprawy pośmiertne

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

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania, pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych w momencie przechodzenia na emeryturę oraz do odpraw pośmiertnych. Rezerwa na odprawy, które będą wypłacone w przyszłości, tworzona jest na podstawie niezależnych obliczeń aktuarialnych.

Rezerwa na koszty rekultywacji składowisk popiołów

Obowiązek do rekultywacji terenu składowisk popiołów powstaje w momencie rozpoczęcia ich eksploatacji. Rezerwa tworzona jest w oparciu o raporty niezależnych ekspertów szacujących koszty rekultywacji na zlecenie Zarządu Spółki. 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 i inflacji. Dodatkowo Spółka rozpoznaje aktywo na składowisko popiołów, które jest rozliczane metodą liniową w okresie eksploatacji. W kolejnych okresach aktywo to jest amortyzowane metodą liniową przez szacunkowy okres eksploatacji danego składowiska popiołów. Jednocześnie w kolejnych okresach Grupa ujmuje wzrost rezerwy wynikający z efektu odwijania dyskonta w korespondencji z kosztami finansowymi. Wykorzystanie rezerwy jest rozliczane na koniec każdego okresu sprawozdawczego w korespondencji z kosztami operacyjnymi. Późniejsze ewentualne zmiany szacunku kosztów rekultywacji korygują wartość aktywa i rezerwy.

Rezerwa na uprawnienia do emisji CO₂

Rezerwę na zobowiązania związane z deficytem praw do emisji CO₂ Spółka tworzy w okresie, w którym rzeczywista emisja przekracza przydzielone prawa. Koszt utworzonej rezerwy prezentowany jest w rachunku wyników w koscie własnym sprzedaży. W dacie umorzenia uprawnień następuje wyśięgowanie uprawnień do emisji zakwalifikowanych jako inne wartości niematerialne i prawne w korespondencji z rezerwą na zobowiązania z tytułu emisji CO₂. Wartość umorzenia jest korygowana o zrealizowane różnice kursowe na dzień zakupu uprawnień.

Rezerwa tworzona jest w wysokości:

- w części pokrytej posiadanymi na dzień bilansowy uprawnieniami – w wartości posiadanych uprawnień, tzn. zakupionych po wartości bilansowej, otrzymanych w wartości zerowej,
- w części niepokrytej posiadanymi na dzień bilansowy uprawnieniami – w wartości wycenionych na dzień bilansowy według średniego kursu NBP zawartych transakcji forward na zakup CO₂.

Rezerwa na zwrot uprawnień do emisji CO₂

Rezerwę na zwrot uprawnień do emisji CO₂ Spółka tworzy w momencie uprawdopodobnienia się zobowiązania. W związku z zawieszeniem inwestycji zgłoszonych do KPI oszacowaliśmy potencjalne ryzyko zwrotu w/w uprawnień. Kwota jest przeliczona wg kursu euro na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Rezerwa jest tworzona w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Rezerwa na likwidację składników rzeczowego majątku trwałego

Rezerwa na likwidację składników rzeczowego majątku trwałego tworzona jest w wysokości wynikającej z otrzymanych ofert dotyczących likwidacji składników aktywów trwałych. Spółka dokonuje aktualizacji wartości rezerwy na każdy dzień bilansowy. Wartość rezerwy z tytułu likwidacji składników rzeczowego majątku trwałego jest dyskontowana na każdy dzień bilansowy.

Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych

Na dzień 31 grudnia 2022 roku aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż złoty polski są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP z dnia bilansowego. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	<u>31 grudnia 2022</u>	<u>31 grudnia 2021</u>
EUR	4,6899	4,5994
USD	4,4018	4,0600

Różnice kursowe

Różnice kursowe dotyczące rozrachunków wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych i prawnych. W rachunku zysków i strat różnice kursowe są wykazywane po ich skompensowaniu.

Kredyty bankowe i pożyczki

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

Fundusze specjalne

W Spółce występują następujące fundusze specjalne:

- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych,
- Fundusz Załogi.

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych (tekst jednolity Dz.U. z 2021 roku poz. 2445 z późniejszymi zmianami) stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 50 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w kwocie uzgodnionej ze Związkami Zawodowymi. Zgodnie z podpisanym ze Związkami Zawodowymi porozumieniem Spółka administruje Międzyzakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych Spółki i spółek zależnych. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane przychody Funduszu pomniejszone o nie podlegające zwrotowi wydatki z Funduszu. Spółka wykazuje w bilansie oddzielnie saldo Funduszu i aktywa Funduszu.

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują także część oszacowanych kosztów przyszłej rekultywacji użytkowanych przez Spółkę składowisk popiołu. Koszty te ujmowane są w wartości zdyskontowanej i dotyczą nakładów, jakie Spółka będzie musiała ponieść do całkowitego wypełnienia składowiska popiołu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Do przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej zalicza się wartość rekompensaty w wysokości kosztów osieroconych. Przychód z tytułu rekompensat ujmowany jest sukcesywnie do wypracowanych praw do rekompensat na koniec każdego roku obrotowego, do końca okresu ich obowiązywania. Na każdy moment ujmowania przychodu Spółka określa wskaźnik szacowanych kosztów osieroconych do łącznej sumy otrzymanych, zwróconych i oczekiwanych zdyskontowanych zaliczek rocznych (w tym dotychczas otrzymanych zaliczek rocznych). Kwota przychodu za dany rok obrotowy stanowi iloczyn wskaźnika i kwot otrzymanych dotychczas zaliczek skorygowanych o korekty roczne, pomniejszonych o ujęte w poprzednich latach przychody z tytułu rekompensat. Różnicę pomiędzy łączną kwotą ujętego przychodu a łączną kwotą otrzymanych zaliczek do wysokości całkowitej kwoty kosztów osieroconych Spółka ujmuje jako:

- a) należności, w przypadku wystąpienia ujemnej różnicy pomiędzy łączną kwotą otrzymanych zaliczek, a ujętych przychodów z tytułu rekompensat,
- b) zobowiązania, w przypadku wystąpienia dodatniej różnicy pomiędzy łączną kwotą otrzymanych zaliczek, a ujętych przychodów z tytułu rekompensat.

Począwszy od 1 stycznia 2021 roku Spółka rozpoznaje przychody z rynku mocy. Przychody z tytułu rynku mocy są to przychody z tytułu realizacji umów (obowiązków) mocowych zawartych w wyniku Aukcji 2021 (rynek pierwotny) oraz wykonania obowiązku mocowego wynikającego z porozumień zawartych na rynku wtórnym. Rynek mocy jest mechanizmem rynkowym mającym na celu zapewnienie stabilnych dostaw energii elektrycznej w horyzoncie długoterminowym. Po zakończeniu każdego miesiąca Spółce przysługuje od PSE SA wynagrodzenie za wykonanie obowiązku mocowego.

Koszty operacyjne

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

Odpis na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny

Spółka jest objęta obowiązkiem przekazywania odpisów na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny na mocy art. 21 ustawy z 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku (Dz. U. z 2022 r. poz. 2243) – jako wytwórcy energii elektrycznej oraz jako przedsiębiorstwa energetyczne wykonujące działalność gospodarczą w zakresie obrotu energią elektryczną.

Zgodnie z art. 24 i art. 39 ww. ustawy odpisy przekazywać należy za każdy miesiąc kalendarzowy w odniesieniu do okresu od dnia 1 grudnia 2022 r. do dnia 31 grudnia 2023 r.

Za grudzień 2022 r. ZE PAK S.A. była zobligowana do przekazania odpisu. w zakresie obrotu 414 tysięcy złotych i w zakresie wytwarzania 675 tysięcy złotych. Kwoty te zostały ujęte w Rachunku Zysków i Strat w pozycji „Podatki i opłaty”. Spółka uznaje te odpisy jako opłaty. Są one naliczane w miesiącu, w którym powstaje obowiązek.

Koszty ogólnoprodukcyjne

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

Podatek dochodowy od osób prawnych

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

Odroczony podatek dochodowy

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

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

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

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

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

Konin, dnia 27 kwietnia 2023 roku

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Do dnia podpisania sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do dnia 27 kwietnia 2023 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym do dnia podpisania sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do dnia 27 kwietnia 2023 roku, nie wystąpiły zdarzenia, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym

Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując identyczne, zarówno zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

4. Korekta błędów i przekształcenie danych porównawczych

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

5. 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.

6. Wartości niematerialne i prawne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

	<i>Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości</i>	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	<i>Razem</i>
<i>Wartość początkowa</i>				
Saldo otwarcia	21 623	3	-	21 626
Zwiększenia, w tym:	1 501	1 363 651	-	1 365 152
– nabycie	-	1 319 523	-	1 319 523
– uwolnienie praw do emisji CO ₂ z zabezpieczenia IRGiT SA	-	44 128	-	44 128
– transfery ze środków trwałych w budowie	1 501	-	-	1 501
Zmniejszenia, w tym:	2 585	1 363 651	-	1 366 236
– umorzenie praw do emisji CO ₂	-	1 256 143	-	1 256 143
– przeniesienie na zabezpieczenie IRGiT SA	-	36 180	-	36 180
– likwidacja	2 369	-	-	2 369
– sprzedaż	216	71 328	-	71 544
Saldo zamknięcia	20 539	3	-	20 542
<i>Umorzenie</i>				
Saldo otwarcia	18 428	3	-	18 431
Zwiększenia, w tym:	998	-	-	998
– amortyzacja okresu	998	-	-	998
– inne	-	-	-	-
– transfery	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	2 585	-	-	2 585
– sprzedaż	216	-	-	216
– likwidacja	2 369	-	-	2 369
Saldo zamknięcia	16 841	3	-	16 844
<i>Odpisy aktualizujące</i>				
Saldo otwarcia	1 278	-	-	1 278
Zwiększenia	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
– wykorzystanie	-	-	-	-
– korekta odpisu	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	1 278	-	-	1 278
<i>Wartość netto</i>				
Saldo otwarcia	1 917	-	-	1 917
Saldo zamknięcia	2 420	-	-	2 420

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

	<i>Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości</i>	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	<i>Razem</i>
<i>Wartość początkowa</i>				
Saldo otwarcia	22 831	3 568	-	26 399
Zwiększenia, w tym:	134	707 200	-	707 334
– nabycie	-	707 200	-	707 200
– inne	-	-	-	-
– transfery ze środków trwałych w budowie	134	-	-	134
Zmniejszenia, w tym:	1 342	710 765	-	712 107
– umorzenie praw do emisji CO ₂	-	642 615	-	642 615
– przeniesienie na zabezpieczenie IRGiT SA	-	44 128	-	44 128
– likwidacja	1 342	-	-	1 342
– sprzedaż	-	24 022	-	24 022
Saldo zamknięcia	21 623	3	-	21 626
<i>Umorzenie</i>				
Saldo otwarcia	19 174	3	-	19 177
Zwiększenia, w tym:	596	-	-	596
– amortyzacja okresu	596	-	-	596
– inne	-	-	-	-
– transfery	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	1 342	-	-	1 342
– sprzedaż	-	-	-	-
– likwidacja	1 342	-	-	1 342
Saldo zamknięcia	18 428	3	-	18 431
<i>Odpisy aktualizujące</i>				
Saldo otwarcia	1 278	-	-	1 278
Zwiększenia	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
– wykorzystanie	-	-	-	-
– korekta odpisu	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	1 278	-	-	1 278
<i>Wartość netto</i>				
Saldo otwarcia	2 379	3 565	-	5 944
Saldo zamknięcia	1 917	-	-	1 917

Struktura własnościowa wartości niematerialnych i prawnych:

	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>31 grudnia 2021 roku</i>
Własne	2 420	1 917
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy leasingu	-	-
Razem	2 420	1 917

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

	<i>Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)</i>	<i>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	<i>Razem</i>
<i>Wartość początkowa</i>								
Saldo otwarcia	1 924	2 050 356	5 786 953	4 340	11 373	205 697	22 536	8 083 179
Zwiększenia, w tym:	2	20 312	204 991	92	616	(173 214)	16 798	69 597
– nabycie	2	-	58	27	133	54 080	16 798	71 098
– transfery na środki trwałe	-	20 312	204 933	65	483	(225 793)	-	-
– transfery na WNiP	-	-	-	-	-	(1 501)	-	(1 501)
Zmniejszenia, w tym:	77	520 060	1 834 722	833	2 217	18 430	21 666	2 398 005
– sprzedaż	77	373 857	979 076	694	1 491	2 429	-	1 357 624
– likwidacja	-	146 203	855 646	139	726	-	-	1 002 714
– sprzedaż wierzytelności	-	-	-	-	-	-	21 666	21 666
– inne	-	-	-	-	-	16 001	-	16 001
Saldo zamknięcia	1 849	1 550 608	4 157 222	3 599	9 772	14 053	17 668	5 754 771
<i>Umorzenie</i>								
Saldo otwarcia	239	1 022 044	3 218 383	2 785	9 845	-	-	4 253 296
Zwiększenia, w tym:	9	2 481	9 710	4	178	-	-	12 382
– amortyzacja okresu	9	2 481	9 710	4	178	-	-	12 382
Zmniejszenia, w tym:	46	324 048	1 213 717	456	1 798	-	-	1 540 065
– sprzedaż	46	192 952	369 059	387	1 178	-	-	563 622
– likwidacja -	-	131 096	844 658	69	620	-	-	976 443
Saldo zamknięcia	202	700 477	2 014 376	2 333	8 225	-	-	2 725 613
<i>Odpisy aktualizujące</i>								
Saldo otwarcia	-	920 370	2 228 755	1 408	885	18 406	-	3 169 824
Zwiększenia, w tym:	-	829	1 232	-	-	(2 061)	-	-
– transfery na środki trwałe	-	829	1 232	-	-	(2 061)	-	-
Zmniejszenia	-	72 187	89 532	206	69	16 162	-	178 156
Saldo zamknięcia	-	849 012	2 140 455	1 202	816	183	-	2 991 668
<i>Wartość netto</i>								
Saldo otwarcia	1 685	107 942	339 815	147	643	187 291	22 536	660 059
Saldo zamknięcia	1 647	1 119	2 391	64	731	13 870	17 668	37 490

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

	<i>Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)</i>	<i>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	<i>Razem</i>
<i>Wartość początkowa</i>								
Saldo otwarcia	1 924	2 054 624	5 783 015	4 397	11 450	81 642	26 951	7 964 003
Zwiększenia, w tym:	8	555	12 022	126	133	124 291	3 265	140 400
– nabycie	8	-	37	6	45	137 173	3 265	140 534
– transfery na środki trwałe	-	555	11 985	120	88	(12 748)	-	-
– transfery na WNiP	-	-	-	-	-	(134)	-	(134)
Zmniejszenia, w tym:	8	4 823	8 084	183	210	236	7 680	21 224
– likwidacja i sprzedaż	8	4 823	8 084	183	210	236	-	13 544
– sprzedaż wierzytelności	-	-	-	-	-	-	1 537	1 537
– inne	-	-	-	-	-	-	6 143	6 143
Saldo zamknięcia	1 924	2 050 356	5 786 953	4 340	11 373	205 697	22 536	8 083 179
<i>Umorzenie</i>								
Saldo otwarcia	229	991 399	3 143 563	2 560	9 892	-	-	4 147 643
Zwiększenia, w tym:	10	31 847	77 912	225	137	-	-	110 131
– amortyzacja okresu	10	31 847	77 912	211	137	-	-	110 117
– inne	-	-	-	14	-	-	-	14
Zmniejszenia, w tym:	-	1 202	3 092	-	184	-	-	4 478
– likwidacja i sprzedaż	-	1 202	3 092	-	184	-	-	4 478
– inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	239	1 022 044	3 218 383	2 785	9 845	-	-	4 253 296
<i>Odpisy aktualizujące</i>								
Saldo otwarcia	-	700 528	1 769 504	768	638	16 339	-	2 487 777
Zwiększenia, w tym:	-	223 042	464 107	803	247	2 067	-	690 266
– transfery na środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-
– odpis aktualizujący	-	223 042	464 107	803	247	2 067	-	690 266
Zmniejszenia	-	3 200	4 856	163	-	-	-	8 219
Saldo zamknięcia	-	920 370	2 228 755	1 408	885	18 406	-	3 169 824
<i>Wartość netto</i>								
Saldo otwarcia	1 695	362 697	869 948	1 069	920	65 303	26 951	1 328 583
Saldo zamknięcia	1 685	107 942	339 815	147	643	187 291	22 536	660 059

Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych:

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Własne	37 490	660 059
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy leasingu	-	-
Razem	37 490	660 059

Wartość bilansowa gruntów użytkowanych wieczysto na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiła 1 647 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość ta wynosiła 1 685 tysiące złotych).

Nakłady inwestycyjne dokonane przez ZE PAK SA w 2022 roku wyniosły 54 080 tysięcy złotych (w 2021 roku odpowiednio 137 173 tysięcy złotych), w tym na ochronę środowiska dokonano 40 357 tysięcy złotych nakładów (w 2021 roku na ochronę środowiska 125 455 tysięcy złotych nakładów). Dodatkowo Spółka dokonała zaliczek w kwocie 16 798 tysięcy złotych na środki trwałe w budowie.

Nakłady inwestycyjne planowane na 2023 rok wynoszą 40 000 tysięcy złotych, w tym na ochronę środowiska nie mamy nakładów.

Test na utratę wartości rzeczowego majątku trwałego

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

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

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

W ramach ZE PAK SA wyodrębniono dwa ośrodki wypracowujące korzyści ekonomiczne

- ✓ CGU Elektrownia Pątnów dla energii opartej na węglu brunatnym(obejmująca bloki 1,2,5 oraz blok 9)
- ✓ CGU Elektrownia Konin dla energii zielonej opartej na biomasie

W dniu 1 lipca 2022 roku miała miejsce sprzedaż Elektrowni Konin w formie ZCP do spółki PAK – PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o.. Transakcja sprzedaży ZCP Elektrowni Konin nastąpiła na podstawie następujących umów zawartych pomiędzy ZE PAK SA jako „Sprzedającym” a PAK – PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o. jako „Kupującym”:

- 1) Warunkowej Umowy Sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa z dnia 16 maja 2022r. – Akt. Not. Rep.A numer 4788/2022
- 2) Umowy Przeniesienia Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa z dnia 01 lipca 2022r. – Akt. Not. Rep.A numer 6568/2022.

W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2022 roku w strukturach ZE PAK SA pozostało CGU Elektrownia Pątnów, natomiast „CGU Elektrownia Konin” pozostało w ramach Spółki PAK – PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o.

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

Głównymi przesłankami do przeprowadzenia testów były:

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

Przeprowadzono analizę poszczególnych ośrodków wypracowujące korzyści ekonomiczne :

- CGU związane z wytwarzaniem energii elektrycznej tzw. czarnej, tj. „CGU Elektrownia Pątnów” – bazowy scenariusz eksploatacji przewiduje pracę wszystkich bloków Elektrowni Pątnów do końca 2024 roku. Dotychczasowy scenariusz zakładał eksploatację bloków węglowych 1, 2 i 5 w elektrowni Pątnów do 2024 roku, natomiast blok o mocy 474 MW (dawna Elektrownia Pątnów II) miał funkcjonować nie dłużej niż do 2030 roku. Obecnie jako bazowy przyjęto scenariusz pracy wszystkich bloków węglowych Grupy do końca 2024 roku, czyli do czasu gdy aktywom tym przysługuje wsparcie w postaci mechanizmu rynku mocy. Spółka postrzega obecną sytuację rynkową w zakresie kształtowania się relacji cen energii i uprawnień do emisji CO₂ jako wysoce zmienną i ryzykowną, dynamika tych zmian w ostatnim roku przybrała jeszcze na sile. Węglowa działalność wydobywcza i wytwórcza po 2024 roku będzie musiała się wiązać z podjęciem szeregu inwestycji m.in. umożliwiającymi dalszą eksploatację odkrywki Tomisławice oraz dostosowującymi blok 474 MW do wymogów środowiskowych. Spółka widzi możliwość poniesienia takich inwestycji i wydłużenia pracy aktywów węglowych po 2024 roku jednak zdecydowanie uzależnia podjęcie takich działań od wprowadzenia mechanizmu wsparcia po 2024 roku, który zmniejszałby ryzyko działalności przewidzianych do wygaszenia węglowych aktywów wytwórczych Grupy. Z uwagi na fakt, iż obecnie bloki węglowe Grupy nie mogą uczestniczyć w takim mechanizmie po 2024 roku Spółka kierując się zasadą racjonalności oczekiwań skróciła oczekiwany okres eksploatacji węglowych aktywów wydobywczych i wytwórczych. Jednocześnie Spółka nie wyklucza zmiany oczekiwanego okresu eksploatacji aktywów węglowych w przypadku ustanowienia mechanizmu wsparcia po 2024 roku w satysfakcjonującym kształcie. W oparciu o przeprowadzone testy na 31 grudnia 2021 roku, uwzględniające powyższe czynniki, stwierdzono, iż wystąpiła konieczność dokonania odpisu w segmencie „CGU Elektrownia Pątnów” w wysokości 690 266,2 tysięcy złotych, tj. do wysokości wartości gruntów. W związku z publikacją w dniu 9 listopada Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 8 listopada 2022 w sprawie sposobu obliczania limitu ceny, Spółka prowadziła analizy regulacji zawartych w Rozporządzeniu i jego skutków, w szczególności, w odniesieniu do kosztów ponoszonych przez Spółkę oraz wpływu limitów maksymalnych cen sprzedaży energii ustanowionych w Rozporządzeniu na rentowność działalności wytwórczej Spółki w 2023 roku. Z uwagi na fakt, że znacząca część majątku w ramach „CGU Elektrownia Pątnów” została już spisana, Grupa odstąpiła od testowania tych aktywów na 31 grudnia 2022.

8. Inwestycje

8.1. Inwestycje długoterminowe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

	<i>Udziały i akcje w jednostkach powiązanych</i>	<i>Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym</i>	<i>Inne aktywa w jednostkach powiązanych</i>	<i>Udziały i akcje w jednostkach pozostałych</i>	<i>Wycena kontraktów terminowych</i>	<i>Razem</i>
Saldo otwarcia, z tego:	161 850	6 147	2 530	152	5 675	176 354
Wartość brutto	427 121	6 147	2 530	76 049	5 675	517 522
Odpisy aktualizujące	(265 271)	-	-	(75 897)	-	(341 168)
Zwiększenia, w tym:	525 992	70 410	-	-	-	596 402
– nabycie	525 992	69 450	-	-	-	595 442
– aktualizacja wartości	-	960	-	-	-	960
Zmniejszenia, w tym:	-	35 000	-	-	5 675	40 675
– spłata	-	35 000	-	-	5 675	40 675
– sprzedaż	-	-	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	687 842	41 557	2 530	152	-	732 081
Wartość brutto	953 113	41 557	2 530	76 049	-	1 073 249
Odpisy aktualizujące	(265 271)	-	-	(75 897)	-	(341 168)

W 2022 roku ZE PAK SA utworzył nowe podmioty powiązane, które są przedstawione poniżej wraz z kwotami wniesionych udziałów:

- PAK ATOM SA 2 500 tysięcy złotych,
- PAK Pątnów sp. z o.o. 100 tysięcy złotych.

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

W dniu 13 maja 2022 roku nastąpiło podwyższenie kapitału własnego w kwocie 498 270 tysięcy złotych w Spółce PAK – PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o.

W dniu 23 marca 2022 roku podpisana została umowa kompensacyjna, która podwyższyła udziały w PAK CCGT w kwocie 21 199 tysięcy złotych.

W dniu 8 marca 2022 roku Spółka zawarła z ORS („ORS” łącznie ze Spółką „Strony”) umowę sprzedaży udziałów dotyczącą 5 spółek projektowych, w wyniku której Spółka nabyła od ORS 50% udziałów w kapitale zakładowym spółek: Ørsted Polska OF SPV 1 sp. z o.o., Ørsted Polska OF SPV 2 sp. z o.o., Ørsted Polska OF SPV 3 sp. z o.o., Ørsted Polska OF SPV 4 sp. z o.o. oraz Ørsted Polska OF SPV 5 sp. z o.o. („Spółki Joint Venture”). Łączna cena za udziały w Spółkach Joint Venture wyniosła 620 tysięcy EURO.

W dniu 13 kwietnia 2022 roku Spółka zawarła z ORS dodatkową umowę sprzedaży dotyczącą udziałów w kolejnych 5 spółkach projektowych, w wyniku której Spółka nabędzie od ORS 50% udziałów w kapitale zakładowym spółek: Ørsted Polska OF SPV 6 sp. z o.o., Ørsted Polska OF SPV 7 sp. z o.o., Ørsted Polska OF SPV 8 sp. z o.o., Mawzorino Investments sp. z o.o. oraz Ørsted Polska OF SPV 10 sp. z o.o. („Spółki Joint Venture”) z chwilą zaksięgowania ceny sprzedaży udziałów na rachunku bankowym ORS. Łączna cena za udziały w Spółkach Joint Venture wyniosła 170 tysięcy EURO.

Na saldo pozycji Udzielone pożyczki jednostkom powiązanych składają się następujące pozycje:

<i>Pożyczkobiorca</i>	<i>Kwota udzielonej pożyczki (kapitał)</i>	<i>Waluta</i>	<i>Oprocentowanie</i>	<i>Termin spłaty</i>
PAK – Volt SA	30 000	PLN	WIBOR 3M plus marża	31 grudnia 2025 rok
PAK CCGT sp. z o.o.	950	PLN	WIBOR 3M plus marża	30 czerwca 2024 rok
PAK CCGT sp. z o.o.	150	PLN	WIBOR 6M plus marża	30 czerwca 2026 rok
PAK – PCE Fotowoltaika sp. z o.o.	9 500	PLN	WIBOR 3M plus marża	31 grudnia 2035 rok

Niezrealizowane odsetki od pożyczek długoterminowych są płatne w dacie spłaty pożyczki tj. najpóźniej w terminie spłaty całej pożyczki.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

	<i>Udziały i akcje w jednostkach powiązanych</i>	<i>Udzielone pożyczki jednostkom powiązanych</i>	<i>Inne aktywa w jednostkach powiązanych</i>	<i>Udziały i akcje w jednostkach pozostałych</i>	<i>Wycena kontraktów terminowych</i>	<i>Razem</i>
Saldo otwarcia, z tego:	155 755	1 300	500	152	-	157 707
Wartość brutto	413 842	1 300	500	201	-	415 843
Odpisy aktualizujące	(258 087)	-	-	(49)	-	(258 136)
Zwiększenia, w tym:	13 279	6 147	2 030	75 848	5 675	102 979
– nabycie	13 279	6 000	2 030	75 848	5 675	102 832
– aktualizacja wartości	-	147	-	-	-	147
Zmniejszenia, w tym:	7 184	1 300	-	75 848	-	84 332
– spłata	-	1 300	-	-	-	1 300
– sprzedaż	-	-	-	-	-	-
– aktualizacja wartości, w tym:	7 184	-	-	46 360	-	53 544
• PAK KWB Konin	6 396	-	-	-	-	6 396
• PAK KWB Adamów	788	-	-	-	-	788
• Huta Łaziska SA w upadłości układowej	-	-	-	46 360	-	46 360
– inne (reklasyfikacja odpisów aktualizujących z należności)	-	-	-	29 488	-	29 488
Saldo zamknięcia, z tego:	161 850	6 147	2 530	152	5 675	176 354
Wartość brutto	427 121	6 147	2 530	76 049	5 675	517 522
Odpisy aktualizujące	(265 271)	-	-	(75 897)	-	(341 168)

8.2. Inwestycje krótkoterminowe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

	<i>Udziały i akcje w jednostkach powiązanych</i>	<i>Udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych</i>	<i>Inne aktywa w jednostkach powiązanych</i>	<i>Udziały i akcje w jednostkach pozostałych</i>	<i>Wycena kontraktów terminowych</i>	<i>Razem</i>
Saldo otwarcia, z tego:	-	33 075	-	-	-	33 075
Wartość brutto	-	33 075	-	-	-	33 075
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	248 436	-	-	-	248 436
– nabycie	-	245 750	-	-	-	245 750
– aktualizacja wartości	-	(37)	-	-	-	(37)
– naliczone odsetki	-	2 723	-	-	-	2 723
Zmniejszenia, w tym:	-	12	-	-	-	12
– spłata	-	12	-	-	-	12
– sprzedaż	-	-	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego	-	281 499	-	-	-	281 499
Wartość brutto	-	281 499	-	-	-	281 499
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-

Na saldo pozycji *Udzielone pożyczki jednostkom powiązanych* składają się następujące pozycje:

<i>Pożyczkobiorca</i>	<i>Kwota udzielonej pożyczki (kapitał)</i>	<i>Waluta</i>	<i>Oprocentowanie</i>	<i>Termin spłaty</i>
PAK – Volt SA	8 000	PLN	WIBOR 3M plus marża	15 grudnia 2023 rok
PAK KWB Konin SA	25 000	PLN	WIBOR 3M plus marża	15 grudnia 2023 rok
PG Hydrogen sp. z o.o.	63	PLN	WIBOR 3M plus marża	6 września 2023 rok
PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.	181 004	PLN	WIBOR 3M plus marża	31 grudnia 2023 rok
PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.	13 991	EUR	EURIBOR 3M plus marża	15 marca 2023 rok

W dniu 28 lutego 2023 roku PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o. spłaciła pożyczki w kwocie 13 991 tysięcy EUR wraz z należnymi odsetkami. Odsetki naliczone od pożyczek dla spółek: PG Hydrogen sp. z o.o. i PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o. są płatne w dacie spłaty pożyczki.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

	<i>Udziały i akcje w jednostkach powiązanych</i>	<i>Udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych</i>	<i>Inne aktywa w jednostkach powiązanych</i>	<i>Udziały i akcje w jednostkach pozostałych</i>	<i>Wycena kontraktów terminowych</i>	<i>Razem</i>
Saldo otwarcia, z tego:	-	39 419	7 000	-	6 550	52 969
Wartość brutto	-	39 419	7 000	-	6 550	52 969
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	65	-	-	-	65
– nabycie	-	62	-	-	-	62
– aktualizacja wartości	-	3	-	-	-	3
– inne (reklasyfikacja z części długoterminowej)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	6 409	7 000	-	6 550	19 959
– spłata	-	6 409	7 000	-	6 550	19 959
– sprzedaż	-	-	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
– inne (reklasyfikacja na część krótkoterminową)	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego	-	33 075	-	-	-	33 075
Wartość brutto	-	33 075	-	-	-	33 075
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-

9. Należności krótkoterminowe

	<i>Rok zakończony</i> <u>31 grudnia 2022 roku</u>	<i>Rok zakończony</i> <u>31 grudnia 2021 roku</u>
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	67 013	199 702
– od jednostek powiązanych	20 499	28 171
– od jednostek pozostałych	46 514	171 531
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych, w tym:	7 410	11 585
– podatek dochodowy od osób prawnych	7 410	-
– podatek VAT	-	11 585
Inne, w tym:	413 509	1 145 077
– należność z tytułu rozwiązania KDT	37 248	78 214
– zaliczki, depozyty i kaucje zabezpieczające, w tym:	371 472	1 064 117
• IRGiT SA	64 339	826 544
• Polenergia Obrót SA	-	146 255
• AXPO Polska sp. z o.o.	142 670	-
• PGE Dom Maklerski SA	125 739	-
• EDF Trading Limited	-	50 255
• PSE SA	23 943	40 862
• GAZ SYSTEM SA	14 569	-
• pozostałe	212	201
– należności z tytułu pożyczek i innych świadczeń ZFŚS	1 804	2 624
– pozostałe	2 985	122
Należności krótkoterminowe, razem	487 932	1 356 364

10. Rozliczenia międzyokresowe czynne

	<u>31 grudnia 2022 roku</u>	<u>31 grudnia 2021 roku</u>
<i>Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 660	-
Inne, w tym:	3 461	4 538
– koszty wdrożenia licencji	-	-
– aktywo składowisko popiołów	3 460	4 537
– pozostałe	1	1
Razem długoterminowe (po odpisie)	7 121	4 538
<i>Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe</i>		
Prenumerata	27	7
Opłata za uczestnictwo w Towarowej Giełdzie Energii i IRGiT sp. z o.o.	149	149
Koszty udzielenia licencji	239	127
Ubezpieczenie majątku	3 351	7
Pozostałe	117	5
Razem krótkoterminowe	3 883	295

11. Kapitały

31 grudnia 2022 roku

	<i>szt.</i>	<i>zł</i>	<i>%</i>	<i>szt.</i>	<i>%</i>
<i>Wyszczególnienie akcjonariuszy</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Wartość nominalna 1 akcji</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba posiadanych głosów</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów</i>
Zygmunt Solorz (pośrednio) poprzez:					
Argumenol Investment Company Limited	33 523 911	2,00	65,96	33 523 911	65,96
Nationale-Nederlanden OFE	4 503 242	2,00	8,86	4 503 242	8,86
OFE PZU „Złota Jesień”	4 635 719	2,00	9,12	4 635 719	9,12
Pozostali	8 160 675	2,00	16,06	8 160 675	16,06
Razem	50 823 547	-	100,00	50 823 547	100,00

* Według informacji posiadanych przez Spółkę na podstawie dostarczonych zawiadomień o nabyciu/zbyciu akcji.

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

31 grudnia 2021 roku

Wyszczególnienie akcjonariuszy	szt.	zł	%	szt.	%
	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Zygmunt Solorz (pośrednio) poprzez: Argumenol Investment Company Limited	33 523 911	2,00	65,96	33 523 911	65,96
Nationale-Nederlanden OFE	4 503 242	2,00	8,86	4 503 242	8,86
OFE PZU „Złota Jesień”	4 635 719	2,00	9,12	4 635 719	9,12
Pozostali	8 160 675	2,00	16,06	8 160 675	16,06
Razem	50 823 547	-	100,00	50 823 547	100,00

* Według informacji posiadanych przez Spółkę na podstawie dostarczonych zawiadomień o nabyciu/zbyciu akcji.

12. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz inne zobowiązania finansowe

	<u>31 grudnia 2022 roku</u>	<u>31 grudnia 2021 roku</u>
<i>Długoterminowe</i>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-
Obligacje	-	-
Kredyty razem, w tym:		107 030
– kredyty obrotowe	-	-
– kredyty inwestycyjne	-	107 030
Inne zobowiązania	-	348
Razem długoterminowe	-	107 378
<i>Krótkoterminowe</i>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	39
Obligacje	-	-
Kredyty razem, w tym :		-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Inne kredyty:		13 249
– kredyty obrotowe	-	-
– kredyty inwestycyjne	-	13 249
Inne zobowiązania	-	5 788
Razem krótkoterminowe	-	19 076

W dniu 29 stycznia 2021 roku Spółka zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki SA umowę kredytu, na podstawie której udostępniony został Spółce kredyt w łącznej kwocie do 160 milionów złotych, przeznaczony na finansowanie projektu inwestycyjnego. Celem projektu było przystosowanie istniejącego bloku węglowego, zlokalizowanego na terenie elektrowni Konin do spalania biomasy. Zmodernizowana instalacja o mocy 50 MWe będzie produkowała energię elektryczną oraz pełniła funkcję rezerwową dla działającego już obecnie bloku biomasowego, zasilającego w ciepło miasto Konin. Po zakończeniu projektu w elektrowni Konin dostępna będzie generacja mocy około 100 MWe (2x50 MWe) z wykorzystaniem biomasy jako paliwa podstawowego.

W dniu 23 czerwca 2022 roku podpisano Umowę zmieniającą, która przeniosła wszystkie prawa i obowiązki z tej umowy na PAK – PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o.

13. Podział zysku / pokrycie straty

13.1 Pokrycie straty za rok poprzedni

Walne Zgromadzenie, które odbyło się w dniu 30 czerwca 2022 roku podjęło uchwałę o pokryciu straty netto w kwocie 301 935 tysięcy złotych z zysków przyszłych okresów.

13.2 Podział zysku za rok bieżący

Zysk netto za rok obrotowy 2022 wyniósł 543 584 tysięcy złotych. Zarząd ZE PAK SA na dzień publikacji sprawozdania finansowego podjął decyzję o przeznaczeniu osiągniętego zysku na pokrycie straty z lat ubiegłych.

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

14. Rezerwy

W okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>Rezerwa na uprawnienia do emisji CO₂</i>	<i>Rezerwa na zwrot uprawnień do emisji CO₂</i>	<i>Rezerwa na rekultywację</i>	<i>Rezerwa na likwidację</i>	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>Razem</i>
Stan na dzień 1 stycznia 2022 roku	10 618	23 138	1 233 461	7 097	74 906	20 614	1 264	1 371 098
Zwiększenia	-	7 616	1 176 829	275	-	261	-	1 184 981
Wykorzystanie	(10 618)	(9 698)	(1 256 143)	(7 372)	-	-	-	(1 283 831)
Rozwiązanie	-	(961)	-	-	(2 682)	-	-	(3 643)
Stan na dzień 31 grudnia 2022 roku, w tym:	-	20 095	1 154 147	-	72 224	20 875	1 264	1 268 605
Długoterminowe	-	7 769	-	-	72 224	20 875	-	100 868
Krótkoterminowe	-	12 326	1 154 147	-	-	-	1 264	1 167 737

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>Rezerwa na uprawnienia do emisji CO₂</i>	<i>Rezerwa na zwrot uprawnień do emisji CO₂</i>	<i>Rezerwa na rekultywację</i>	<i>Rezerwa na likwidację</i>	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>Razem</i>
Stan na dzień 1 stycznia 2021 roku	235 935	24 302	640 438	7 038	67 313	18 451	1 264	994 741
Zwiększenia	-	13 083	1 233 478	59	7 593	2 163	-	1 256 376
Wykorzystanie	-	(13 687)	(640 438)	-	-	-	-	(654 125)
Rozwiązanie	(225 317)	(560)	(17)	-	-	-	-	(225 894)
Stan na dzień 31 grudnia 2021 roku, w tym:	10 618	23 138	1 233 461	7 097	74 906	20 614	1 264	1 371 098
Długoterminowe	10 618	9 715	-	-	74 906	20 614	-	115 853
Krótkoterminowe	-	13 423	1 233 461	7 097	-	-	1 264	1 255 245

Postanowienia w sprawie decyzji Ministra Klimatu (dostosowanie do kBAT)

20 stycznia 2021 roku Spółka otrzymała Postanowienie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 5 stycznia 2021 roku, w sprawie wstrzymania wykonania zaskarżonej decyzji Ministra Klimatu z dnia 4 sierpnia 2020 roku („**Decyzja Ministra Klimatu**”), utrzymującej w mocy decyzję Marszałka Województwa Wielkopolskiego w sprawie dostosowania pozwolenia zintegrowanego dla bloku energetycznego o mocy 474 MW (dawna Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.) do wymagań konkluzji BAT („**Decyzja Marszałka**”). Wyżej przytoczona decyzja udzielała Spółce czasowego odstępstwa od granicznych wielkości emisji określonych w Decyzji Wykonawczej Komisji (UE) 2017/1442 z dnia 31 lipca 2017 roku, ustanawiającej konkluzje dotyczące najlepszych dostępnych technik (BAT) w odniesieniu do dużych obiektów energetycznego spalania zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/75/UE, w zakresie emisji tlenków azotu, pyłu, rtęci i dwutlenku siarki do powietrza. Spółka złożyła zażalenie na wyżej opisane postanowienie.

Spółka złożyła zażalenie na powyżej wskazane postanowienie o wstrzymaniu wykonalności. Zażalenie na powyższe postanowienie zostało złożone również przez Ministra Klimatu.

W dniu 16 marca 2021 roku, Spółka otrzymała kolejne postanowienie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 12 marca 2021 roku, w sprawie wstrzymania wykonania powyżej opisanego postanowienia WSA o wstrzymaniu wykonania decyzji Ministra Klimatu.

Rozstrzygnięcia zawarte w wyżej opisanych postanowieniach Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 5 stycznia 2021 roku oraz z dnia 12 marca 2021 roku utraciły moc na skutek wydania przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie w dniu 9 kwietnia 2021 roku wyroku w sprawie.

Wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie w sprawie decyzji Ministra Klimatu (dostosowanie do kBAT)

Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie, na posiedzeniu niejawnym, wyrokiem z dnia 9 kwietnia 2021 r., sygn. IV SA/Wa 2149/20, uchylił zaskarżoną przez Fundację Greenpeace Polska decyzję Ministra Klimatu z dnia 4 sierpnia 2020 r., na podstawie której utrzymano w mocy Decyzję Marszałka Województwa Wielkopolskiego z dnia 29 kwietnia 2020 r. Na skutek wydania ww. wyroku Decyzja Ministra Klimatu nie wywołuje skutków prawnych. Przy czym Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie nie uchylił decyzji organu I instancji, tj. Decyzji Marszałka.

Rozstrzygnięcie Ministra Klimatu i Środowiska

Dnia 21 listopada 2022 r. Minister Klimatu i Środowiska wydał decyzję, znak: DIŚ-III.435.12.2020.AŻ.1, którą uchylił zaskarżoną Decyzję Marszałka w części dotyczącej pkt. IV.1.3. (str. 5 skarżonej decyzji) dotyczącym OKRESU II – obowiązującego od 18 sierpnia 2021 r. do 17 sierpnia 2024 r. i nadał tej części decyzji nowe brzmienie. W pozostałej części Decyzja Marszałka została utrzymana w mocy.

Skargi na rozstrzygnięcia Ministra Klimatu i Środowiska

Dnia 23 grudnia 2022 roku Fundacja Greenpeace Polska złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na decyzję Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 21 listopada 2022 r. (DIŚ-III.435.12.2020.AŻ.1) – sygn.. akt IV SA/Wa 166/23. Spółka pismem z dnia 9 marca 2023 r. zwróciła się do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie o doręczenie odpisu ww. skargi.

Spółka nie utworzyła rezerwy na koszty związane z postępowaniem.

15. Odpisy aktualizujące wartość należności

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku</i>
Stan na dzień 1 stycznia	19 610	40 077
Zwiększenia	-	9 023
Wykorzystanie	4	1
Rozwiązanie	478	29 489
Stan na dzień 31 grudnia	19 128	19 610

16. Zobowiązania krótkoterminowe

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2022 <i>roku</i>	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2021 <i>roku</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	56 874	74 488
– od jednostek powiązanych	15 066	15 826
– od jednostek pozostałych	41 808	58 662
Kredyty i pożyczki	-	13 249
Inne zobowiązania finansowe	-	4 057
Zaliczki otrzymane na dostawy	7	-
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych, w tym:	28 183	163 040
– podatek dochodowy od osób prawnych	-	-
– podatek dochodowy od osób fizycznych	1 315	1 806
– podatek akcyzowy	2	6
– podatek VAT	15 728	145 092
– podatek od nieruchomości	-	-
– ZUS	5 937	5 818
– opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska	5 201	10 318
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 666	4 468
Inne, w tym:	12 610	92 277
– zobowiązanie z tytułu ZFŚS	2 256	1 699
– zobowiązania z tytułu potrąceń wynagrodzeń	729	892
– zobowiązania inwestycyjne	9 350	10 714
– kaucje, w tym:	1	78 789
• PGE Dom Maklerski SA	-	78 287
• pozostałe	1	502
– pozostałe	273	183
Fundusze specjalne	3 942	4 756
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	106 282	356 335

17. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Spółka posiadała następujące rodzaje zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku:

<i>Umowa</i>	<i>Rodzaj zabezpieczenia</i>	<i>31 grudnia 2022</i> <i>Kwota</i> <i>zabezpieczenia</i> <i>(tys. zł)</i>	<i>Waluta</i>	<i>31 grudnia 2021</i> <i>Kwota</i> <i>zabezpieczenia</i> <i>(tys. zł)</i>	<i>Waluta</i>
Umowa o wielocelowy limit kredytowy w Pekao SA w kwocie 50 000 tysięcy złotych dla ZE PAK SA	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1pkt 5 kpc w formie aktu notarialnego	Do kwoty 150 000	PLN	Do kwoty 150 000	PLN
	Pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku Pekao SA	Do kwoty 50 000	PLN	Do kwoty 100 000	PLN
Umowa o otwarcie linii gwarancji w Pekao SA w kwocie 80 000 tysięcy złotych dla ZE PAK SA	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1pkt 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

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

Umowa o kredyt w rachunku bieżącym w Santander Bank Polska SA w kwocie 45 000 tysięcy złotych dla ZE PAK SA	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1pkt 5 kpc w formie aktu notarialnego	-	PLN	Do kwoty 54 000	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 §1pkt 5 kpc w formie aktu notarialnego	Do kwoty 120 000	PLN	Do kwoty 60 000	PLN
Umowa o członkostwo w Giełdowej Izbie Rozrachunkowej prowadzonej przez IRGIT S.A. z 28 maja 2010 roku	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1pkt 5 kpc w formie aktu notarialnego	Do kwoty 3 000 000	PLN	-	PLN

18. Zobowiązania warunkowe

	<i>31 grudnia 2022</i> <i>roku</i>	<i>31 grudnia 2021</i> <i>roku</i>
Z tytułu udzielonych i zleconych gwarancji i poręczeń na rzecz:	304 265	167 739
– jednostek powiązanych, w tym:	-	-
– na rzecz jednostek zależnych	-	-
– na rzecz jednostki dominującej	-	-
– pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
– pozostałych jednostek	304 265	167 739
Z pozostałych tytułów na rzecz:	356	356
– jednostek powiązanych, w tym:	-	-
– na rzecz jednostek zależnych	-	-
– na rzecz jednostki dominującej	-	-
– pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
– pozostałych jednostek, w tym:	356	356
– na rzecz wspólnika jednostki współzależnej	-	-
– na rzecz znaczącego inwestora	-	-
– na rzecz innych jednostek	-	-
– na rzecz pracowników	356	356
Zobowiązania warunkowe razem	304 621	168 095

Zobowiązanie warunkowe na likwidację elektrowni w świetle posiadanych pozwoleń zintegrowanych

Obowiązek przeprowadzenia likwidacji i rekultywacji terenu wynika z pozwoleń zintegrowanych na prowadzenie instalacji spalania paliw w elektrowniach Pątnów I, Pątnów II, Konin i 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 w minionym roku kierunki strategii można również określić termin zakończenia działalności instalacji zlokalizowanych w Pątnowie. Okres zakończenia eksploatacji wszystkich jednostek w Pątnowie można określić na koniec 2024 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.

19. Inne umowy nieuwzględnione w bilansie

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała znaczących umów nieuwzględnionych w bilansie.

20. Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2022 i 2021 roku przedstawiała się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku</i>
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, w tym:	1 684 039	1 477 437
– jednostki powiązane	35 603	67 715
– jednostki pozostałe	1 648 436	1 409 722
Przychody z rynku mocy, w tym:	160 008	185 793
– jednostki powiązane	-	-
– jednostki pozostałe	160 008	185 793
Przychody ze sprzedaży świadectw pochodzenia energii, w tym:	28 724	89 496
– jednostki powiązane	-	-
– jednostki pozostałe	28 724	89 496
Przychody ze sprzedaży energii cieplnej, w tym:	35 080	54 781
– jednostki powiązane	23	48
– jednostki pozostałe	35 057	54 733
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	46 189	35 678
– jednostki powiązane	44 760	33 215
– jednostki pozostałe	1 429	2 463
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej z obrotu, w tym:	683 668	210 925
– jednostki powiązane	304	2 152
– jednostki pozostałe	683 364	208 773
Przychody ze sprzedaży pozostałych materiałów, w tym:	24 353	22 193
– jednostki powiązane	19 317	19 200
– jednostki pozostałe	5 036	2 993
Przychody z tytułu rozwiązania KDT:	127 677	170 575
Przychody netto ze sprzedaży razem	2 789 738	2 246 878

Struktura przychodów ze sprzedaży:

	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>31 grudnia 2021 roku</i>
Przychody osiągnięte w obrocie krajowym	2 789 738	2 246 827
Przychody osiągnięte w obrocie zagranicznym	-	51
Razem	2 789 738	2 246 878

21. Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

22. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

W roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2022 roku, jak i w roku poprzednim Spółka nie powiększyła ceny nabycia towarów lub kosztu wytworzenia produktów o odsetki oraz różnice kursowe.

23. Zapasy

	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>31 grudnia 2021 roku</i>
Materiały	11 841	23 852
Półprodukty i produkty w toku	-	-
Produkty	-	-
Towary, w tym:	2 378	33 373
– zielone certyfikaty	2 290	33 307
– czerwone certyfikaty	-	-
– żółte certyfikaty	-	-
– białe certyfikaty	86	66
– fioletowe certyfikaty	-	-

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

– błękitne certyfikaty	2	-
Zaliczki na dostawy	1	-
Ogółem zapasy	14 220	57 225
Razem odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym:	73 307	78 170
– materiały	73 307	73 307
– towary	-	4 863

24. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W dniu 1 lipca 2022 roku Spółka zbyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa Spółki, w skład której wchodziły w szczególności: nieruchomości gruntowe stanowiące własność lub będące użytkownikami wieczystymi Spółki, na których znajdują się aktywa wytwórcze, rozdzielnie elektryczne wraz z infrastrukturą przesyłową, warsztaty, budynki biurowe i inne, infrastruktura towarzysząca, umowy oraz część pracowników, niezbędne do prowadzenia działalności gospodarczej przez Elektrownię Konin (ZCP Konin) na rzecz spółki PAK – PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o. Działalność gospodarcza prowadzona przez ZCP Elektrownia Konin w I półroczu 2022 roku wygenerowała przychody ze sprzedaży w kwocie 138 313 tysięcy złotych, koszty odpowiednio przypisane do tego okresu to 138 000 tysięcy złotych. Zysk brutto ze sprzedaży na tej działalności to 313 tysięcy złotych.

Poniżej przedstawiono wynik ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Elektrownia Konin

Przychód ze sprzedaży	921 619
Wartość netto sprzedanego majątku	(524 870)
Wynik na sprzedaży ZCP	396 749

25. Podatek dochodowy

Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku</i>
Zysk (strata) brutto	632 260	(527 243)
Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	(66 114)	(83 964)
Przychody roku bieżącego nieujęte w wyniku roku obrotowego	51 299	17
Koszty roku bieżącego trwale nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	12 312	7 989
Koszty roku bieżącego przejściowo nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	296 130	763 877
Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym	(12 133)	(11 422)
Koszty roku bieżącego uznane za koszty uzyskania przychodu nie ujęte w wyniku finansowym	(132 765)	(34 218)
Inne różnice	(20 363)	(21 344)
Dochód (Strata) podatkowy(a)	760 626	93 692
– wykorzystanie straty podatkowej	217 946	93 667
– darowizny do odliczenia	1 035	25
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	541 645	-
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżący)	102 912	-
Podatek dochodowy od dywidendy	42	9
Zmiana stanu rezerwy/aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(14 278)	(225 317)
Podatek dochodowy razem	88 676	(225 308)

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

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

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

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

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

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

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

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

Na rezerwy/aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się różnice z następujących tytułów:

	<i>Bilans</i>		<i>Rachunek zysków i strat za rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>31 grudnia 2021 roku</i>	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>31 grudnia 2021 roku</i>
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>				
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	-	41 100	(41 100)	(202 524)
Należności od Zarządcy Rozliczeń z tytułu KDT	7 077	14 861	(7 784)	(1 082)
Wycena pożyczki	-	-	-	(3)
Wycena środków pieniężnych	-	185	(185)	(594)
Certyfikaty na składzie	452	6 322	(5 870)	2 011
Pozostałe	-	1 930	(1 930)	685
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 529	64 398	(56 869)	(201 507)
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>				
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 846	4 396	(550)	(222)
Pozostałe rezerwy	48	76	(28)	28
Rezerwy na likwidację majątku	-	-	-	(3 506)
Rezerwa na rekultywację	23	23	-	-
Rezerwa na zwrot uprawnień CO ₂	-	1 348	(1 348)	11
Nieprzekazane składki ZUS XI-XII	551	534	17	(58)
Odpis aktualizujący zapasy	-	-	-	(8 662)
Odpis aktualizujący certyfikaty	-	136	(136)	53
Odpis aktualizujący należności	2 125	2 199	(74)	1 714
Odpis aktualizujący finansowy majątek	3 027	3 027	-	3 018
Wycena pożyczek i kredytów	1 568	-	1 568	-
Aktywo z tytułu straty podatkowej	30 107	41 410	(11 303)	31 218
Pozostałe	1	631	(630)	216
Odpis aktualizujący aktywo dot strat podatkowych	(30 107)	-	(30 107)	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 189	53 780	(42 591)	23 810
Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego		10 618	(14 278)	(225 317)
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(3 660)	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obciążająca wynik finansowy	-	-	(14 278)	(225 317)

26. Koszty w układzie rodzajowym

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2022 <i>roku</i>	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2021 <i>roku</i>
Amortyzacja	13 380	110 713
Zużycie materiałów i energii	659 065	626 314
Usługi obce	136 149	159 489
Podatki i opłaty	1 112 642	839 071
Wynagrodzenia	99 177	92 663
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, – w tym emerytalne	23 162 8 940	21 271 8 096
Pozostałe koszty rodzajowe	12 653	10 075
Koszty według rodzaju, razem	2 056 228	1 859 596
Zmiana stanu produktów	(9 472)	7 841
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(64)	(41)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 692)	(2 357)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(55 828)	(51 955)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(1 989 172)	(1 813 084)

27. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2022 <i>roku</i>	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2021 <i>roku</i>
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	363 202	13 372
– przychód ze sprzedaży środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	1 092 366	13 997
– wartość netto środków trwałych i koszty likwidacji	(729 164)	(625)
Dotacje	46	46
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	160	-
Inne przychody operacyjne, w tym:	28 106	6 022
– otrzymane odszkodowania i kary umowne	884	36
– wynagrodzenie za poręczenie od jednostek powiązanych	694	484
– wynik na sprzedaży nakładów Stacje H2	1 238	-
– przychody z likwidacji Elektrowni Adamów	24 652	4 576
– zyski aktuarialne	-	560
– inne	638	366
Pozostałe przychody operacyjne, razem	391 514	19 440

28. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2022 <i>roku</i>	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2021 <i>roku</i>
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	6 711	617 847
– odpis aktualizujący wartość należności	-	9 024
– odpis aktualizujący wartość zapasów	-	27 721
– odpis aktualizujący wartość środków trwałych	-	577 804
– odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie	-	2 067
– odpis aktualizujący certyfikaty	6 711	1 231
Inne koszty operacyjne, w tym:	4 791	3 616
– koszty postępowania spornego i egzekucyjnego	43	170
– koszty likwidacji środków trwałych Elektrowni Adamów	-	1 514
– korekta cen transferowych	-	170
– rezerwa z tytułu zwrotu uprawnień CO ₂	275	59
– strata ze zrealizowanego kontraktu forward na zakup uprawnień CO ₂	1 407	559
– wynik na zaniechanych inwestycjach	-	-
– przekazane darowizny rzeczowe i finansowe	1 083	40
– koszty szkód z tytułu awarii urządzeń	101	189

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

– koszty likwidacji zapasów	804	19
– zapłacone odszkodowania i kary	33	463
– straty aktuarialne	205	-
– pozostałe koszty operacyjne	840	433
Pozostałe koszty operacyjne, razem	11 502	621 463

29. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2022 <i>roku</i>	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2021 <i>roku</i>
Zyski z tytułu dywidend i udziału w zyskach, w tym:	3 222	46
– zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych, w tym:	3 000	-
• PAK Górnictwo sp. z o.o.	3 000	-
– zyski z tytułu udziału w innych jednostkach	222	46
Odsetki, w tym:	17 889	1 132
– odsetki od udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym, w tym:	5 193	983
✓ odsetki zrealizowane	2 571	833
✓ odsetki niezrealizowane	2 622	150
• PAK Górnictwo sp. z o.o.	-	32
• PAK – VOLT SA	762	209
• PAK KWB Konin SA	1 847	554
• PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.	1 810	-
• PAK – PCE Polski Autobus Wodorowy sp. z o.o.	-	38
• PAK – PCE Fotowoltaika sp. z o.o.	734	147
• PG Hydrogen sp. z o.o.	3	3
• PAK CCGT sp. z o.o.	37	-
– odsetki pozostałe od jednostek powiązanych	-	-
– odsetki od pozostałych kontrahentów	70	1
– odsetki bankowe	12 626	148
Aktualizacja wartości inwestycji, w tym	-	5 676
– odpis aktualizujący aktywa finansowe	-	5 676
Inne, w tym:	9 068	747
– wpływy z oprocentowania zabezpieczeń	9 067	-
– pozostałe	1	747
Przychody finansowe, razem	30 179	7 601

30. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2022 <i>roku</i>	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2021 <i>roku</i>
Strata ze zbycia inwestycji	-	-
Odsetki, w tym:	3 366	863
– odsetki dla jednostek powiązanych	-	75
– odsetki dla jednostek pozostałych	7	238
– odsetki budżetowe	22	11
– odsetki bankowe	3 319	512
– odsetki pozostałe (w tym od zobowiązań leasingowych)	18	27
Aktualizacja wartości aktywów finansowych, w tym:	1 395	7 184
– odpis wartości akcji PAK KWB Konin SA	-	7 184
Inne, w tym:	12 040	4 774
– zrealizowane ujemne różnice kursowe	9 549	2 428
– pozostałe koszty finansowe	311	139
– dyskonto rezerw	2 180	2 207
Koszty finansowe, razem	16 801	12 821

31. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2022	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2021
	<i>roku</i>	<i>roku</i>
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym	54 080	137 173
– odsetki od zobowiązań (zaciągniętych w celu finansowania wytworzenia środków trwałych)	721	3 061
– różnice kursowe od zobowiązań (zaciągniętych w celu finansowania wytworzenia środków trwałych)	-	-

32. Przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Do dnia podpisania sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2022 roku, tj. do dnia 27 kwietnia 2023 roku, oprócz sprzedaży ZCP Elektrownia Konin opisanej w *Nocie 24* nie wystąpiły przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

33. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2022	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2021
	<i>roku</i>	<i>roku</i>
Środki pieniężne w banku, w tym:	1 217 991	411 939
– środki pieniężne na rachunkach VAT	2 831	4 905
Środki pieniężne w kasie	6	6
Inne środki pieniężne	-	-
Środki pieniężne, razem	1 217 997	411 945
Środki pieniężne w walucie polskiej	303 448	183 148
Środki pieniężne w walutach obcych (po przeliczeniu)	914 549	228 797
Środki pieniężne w walucie EUR	195 004	49 745
Różnice kursowe	3 178	(39)
Środki pieniężne w Rachunku Przepływów Pieniężnych	1 221 175	411 906

34. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanych w rachunku przepływów pieniężnych

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2022	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2021
	<i>roku</i>	<i>roku</i>
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
– zysk ze zbycia inwestycji	(403 192)	(13 978)
– odpisy aktualizujące środki trwałe	-	579 265
– odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-	7 184
– pozostałe	(451)	7
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej w rachunku przepływów pieniężnych	(403 643)	572 478

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2022	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2021
	<i>roku</i>	<i>roku</i>
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>		
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(6 170)	1 436
– zmiana rozliczeń międzyokresowych biernych	(920)	414
– zmiana funduszy specjalnych	(814)	(91)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	(7 904)	1 759

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku</i>
<i>Rezerwy</i>		
Bilansowa zmiana stanu rezerw	(102 493)	376 357
– wykorzystanie rezerwy w związku z umorzeniem EUA za 2021 rok	1 256 143	642 616
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	1 153 650	1 018 973
<i>Zobowiązania</i>		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko i długoterminowych oraz kredytów	(356 488)	285 713
– zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów	120 279	(120 279)
– zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	-	291
– zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(1 586)	39 516
– zmiana stanu zobowiązań finansowych	4 057	(3 605)
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(233 738)	201 636
<i>Należności</i>		
Bilansowa zmiana stanu należności	(868 432)	(977 659)
– przeniesienie na zabezpieczenie uprawnień do emisji CO ₂	-	44 128
– kompensata kaucji na kapitał PAK CCGT sp. z o.o.	21 199	-
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(847 233)	(933 531)
<i>Inne korekty</i>		
Bilansowa zmiana stanu inne korekty	-	-
– zakup uprawnień do emisji CO ₂	(1 319 522)	(707 199)
– zobowiązanie z tytułu instrumentów pochodnych	2 070	4 479
Zmiana stanu inne korekty w rachunku przepływów pieniężnych	(1 317 452)	(702 720)
<i>Wpływy z działalności inwestycyjnej</i>		
– otrzymane dywidendy od jednostek powiązanych	3 000	-
– spłata pożyczek od jednostek powiązanych	35 010	7 700
– otrzymane odsetki od jednostek powiązanych	2 570	833
– otrzymane dywidendy od jednostek pozostałych	222	46
– zmiana stanu dopłat do kapitału	-	4 969
Wpływy z aktywów finansowych w rachunku przepływów pieniężnych	40 802	13 548
<i>Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych</i>		
– nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	52 579	137 173
– zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(1 586)	38 031
– zmiana stanu zaliczki na środki trwałe w budowie	16 798	(4 415)
– nakłady na wartości niematerialne i prawne	1 501	134
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych w rachunku przepływów pieniężnych	69 292	170 923

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku</i>
<i>Wydatki na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych</i>		
Bilansowa zmiana stanu wydatków na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	-	-
– nabycie udziałów w nowopowstałych Spółkach	2 600	45
– nabycie udziałów i akcji w jednostkach zależnych	9 032	13 235
– udzielenie pożyczek jednostkom powiązanym	316 259	6 062
Wydatki na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych w rachunku przepływów pieniężnych	327 891	19 342

35. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku</i>
<i>Grupa zatrudnionych</i>		
Zarząd	5	5
Administracja	70	66
Dział sprzedaży	18	18
Pion produkcji	448	526
Pozostali	327	316
Zatrudnienie razem	868	931

36. Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku i dnia 31 grudnia 2021 roku w podziale na rodzaje usług:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku</i>
Badanie ustawowe w rozumieniu art.2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	490	450
Inne usługi atestacyjne	28	28
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem, w tym:	518	478
– należne na dzień bilansowy	230	240
– wypłacone na dzień bilansowy	288	238

37. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku oraz emeryturach wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących Spółki wyniosły:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku</i>
<i>Wynagrodzenie</i>		
Zarząd Spółki	3 103	4 376
Rada Nadzorcza	1 372	1 244
Wynagrodzenia, razem	4 475	5 620

38. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

Zarówno w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2022 roku, jak i w roku poprzednim Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

39. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

40. Informacje o grupie kapitałowej i transakcjach z jednostkami powiązanymi

40.1. Grupa kapitałowa

a) Spółka funkcjonuje w ramach Grupy Kapitałowej Elektrim SA.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka jako jednostka zależna, sporządzane jest przez Elektrim SA z siedzibą w Warszawie. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony. Sprawozdanie to jest dostępne w siedzibie Spółki znajdującej się w Warszawie przy ulicy Pańska 77/79.

a) Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Grupa Kapitałowa ZE PAK SA („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa ZE PAK SA”) składa się z ZE PAK SA („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku. Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe jest dostępne w siedzibie Spółki w Koninie przy ulicy Kazimierskiej 45.

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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje Sprawozdania następujących spółek:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			Na dzień 31 grudnia 2022 roku	Na dzień 31 grudnia 2021 roku
„PAK – Polska Czysta Energia” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Działalność firm centralnych, z wyłączeniem holdingów finansowych	59,59% *	100,00%
„PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin” SA	62-540 Kleczew ul. 600-lecia 9	Wydobycie węgla brunatnego	100,00%	97,68% *
„PAK Górnictwo” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Przemysłowa 158	Naprawa i konserwacja maszyn	100,00%	100,00%
PAK Pątnów sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	-
PAK Atom SA	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	-
Przedsiębiorstwo Remontowe „PAK SERWIS” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Przemysłowa 158	Usługi remontowo-budowlane	59,59% *	100,00% *
„PAK-Volt” SA	00-834 Warszawa ul. Pańska 77/79	Sprzedaż energii elektrycznej	59,59% *	100,00%
„PAK – PCE Polski Autobus Wodorowy” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Produkcja autobusów	59,59% *	100,00% *
„PAK – PCE Fotowoltaika” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	100,00%

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

„PAK – PCE Stacje H2 sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	100,00% *
„PAK – PCE Biopaliwa i Wodór” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Przemysłowa 158	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	100,00% *
„PAK – PCE Wiatr” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	100,00% *
PAK – PCE FW Okonek sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	-
PAK – PCE FW Jastrowie sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	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	30,98% *	52,00% *
„Exion Hydrogen Polskie Elektrolizery” sp. z o.o.	04-028 Warszawa Al. Stanów Zjednoczonych 61	Projektowanie i produkcja elektrolizerów	47,67% *	80,00%
„Exion Hydrogen Belgium” BV	Slachthuisstraat 120 Bus 12 2300 Turnhout	Projektowanie i produkcja elektrolizerów	47,67% *	80,00% *
„PAK CCGT” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	100,00%
„Farma Wiatrowa Kazimierz Biskupi” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Projektowanie i budowa farm wiatrowych	59,59% *	100,00% *
„PCE – OZE 1” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	100,00% *
„PCE – OZE 2” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	100,00% *
„PCE – OZE 3” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	100,00% *
„PCE – OZE 4” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	100,00% *
„PCE – OZE 5” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	100,00% *
„PCE – OZE 6” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	100,00% *
„MESE” sp. z o.o.	04-028 Warszawa Al. Stanów Zjednoczonych 61A		53,63% *	90,00% *
„Park Wiatrowy Pałczyn 1” sp. z o.o.	70-479 Szczecin Al. Wojska Polskiego 68	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	100,00% *
„Park Wiatrowy Pałczyn 2” sp. z o.o.	70-479 Szczecin Al. Wojska Polskiego 68	W 2022 roku nastąpiło połączenie z Park Wiatrowy Pałczyn 2 sp. z o.o.	-	100,00% *
Farma Wiatrowa Przyrów sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	-
Great Wind sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	-
Eviva Lębork sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	-
Elektrownie Wiatrowe Dobra sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59% *	-
„PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów” SA	62-700 Turek Warenka 23	Wydobycie węgla brunatnego	100,00%	100,00%
„Aquakon” sp. z o.o. w likwidacji	62-610 Sompolno Police	Spółka zlikwidowana	-	99,08% *

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

Sprawozdania finansowe poniższych Spółek nie zostały objęte konsolidacją:

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			Na dzień 31 grudnia 2022 roku	Na dzień 31 grudnia 2021 roku
Ørsted Polska OF SPV 1 sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej	60,00%	-
Ørsted Polska OF SPV 2 sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej	1,00%	-
Ørsted Polska OF SPV 3 sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej	1,00%	-
Ørsted Polska OF SPV 4 sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej	1,00%	-
Ørsted Polska OF SPV 5 sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej	1,00%	-
Ørsted Polska OF SPV 6 sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej	60,00%	-
Ørsted Polska OF SPV 7 sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej	1,00%	-
Ørsted Polska OF SPV 8 sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej	50,00%	-
Mawzorino Investments sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej	50,00%	-
Ørsted Polska OF SPV 10 sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej	50,00%	-

Na dzień 31 grudnia 2022 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

40.2. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi zostały dokonane na warunkach rynkowych. Wielkość transakcji z podmiotami znajdującymi się pod kontrolą podmiotu dominującego wyniosła:

PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin SA

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku</i>
Zakupy	524 547	476 561
Sprzedaż	13 027	14 148
Pozostałe przychody operacyjne	264	1 600
Odsetki – przychody finansowe	1 847	554
	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>31 grudnia 2021 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	9 619	6 957
Pożyczki udzielone	25 000	25 000
Inne należności	793	-
Inne zobowiązania	-	48

PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów SA

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku</i>
Zakupy	150	182
Sprzedaż	4 479	4 612

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>31 grudnia 2022</i>	<i>31 grudnia 2021</i>
	<i>roku</i>	<i>roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	893	956
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	15	31
Inne należności	35	-

Przedsiębiorstwo Remontowe PAK SERWIS sp. z o.o.

	<i>Rok zakończony</i>	<i>Rok zakończony</i>
	<i>31 grudnia 2022</i>	<i>31 grudnia 2021</i>
	<i>roku</i>	<i>roku</i>
Zakupy	86 187	106 777
Sprzedaż	8 012	8 067
Pozostałe przychody operacyjne	11	14
Odsetki – koszty finansowe	-	75

	<i>31 grudnia 2022</i>	<i>31 grudnia 2021</i>
	<i>roku</i>	<i>roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1 022	595
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	14 015	14 249
Inne należności	179	-
Inne zobowiązania	3 075	3 277

PAK Górnictwo sp. z o.o.

	<i>Rok zakończony</i>	<i>Rok zakończony</i>
	<i>31 grudnia 2022</i>	<i>31 grudnia 2021</i>
	<i>roku</i>	<i>roku</i>
Zakupy	3 152	6 206
Sprzedaż	22 452	22 494
Odsetki – przychody finansowe	-	32
Pozostałe przychody operacyjne	2	2
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	3 000	-

	<i>31 grudnia 2022</i>	<i>31 grudnia 2021</i>
	<i>roku</i>	<i>roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1 487	1 943
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	363	1 346
Inne należności	132	-

PAK – VOLT SA

	<i>Rok zakończony</i>	<i>Rok zakończony</i>
	<i>31 grudnia 2022</i>	<i>31 grudnia 2021</i>
	<i>roku</i>	<i>roku</i>
Zakupy	90	-
Sprzedaż	38 439	70 269
Pozostałe przychody operacyjne	48	15
Odsetki – przychody finansowe	762	209

	<i>31 grudnia 2022</i>	<i>31 grudnia 2021</i>
	<i>roku</i>	<i>roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1 319	12 514
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	237	200
Pożyczki udzielone	38 039	8 000
Inne należności	-	2

PAK – PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o.

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku</i>
Zakupy	810	-
Sprzedaż	10 531	-
Pozostałe przychody operacyjne opisane w <i>Nocie 24</i>	921 619	-
	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>31 grudnia 2021 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	4 221	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	427	-
Inne należności	1 329	-

PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku</i>
Sprzedaż	460	127
Pozostałe przychody operacyjne	201	610
Odsetki – przychody finansowe	1 810	-
	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>31 grudnia 2021 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	162	887
Pożyczki udzielone	248 432	-

PG Hydrogen sp. z o.o.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku</i>
Sprzedaż	7	-
Odsetki – przychody finansowe	3	3
	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>31 grudnia 2021 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1	-
Pożyczki udzielone	66	72

PAK – PCE Fotowoltaika sp. z o.o.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku</i>
Zakupy	-	-
Sprzedaż	1 950	1 503
Pozostałe przychody operacyjne	99	958
Odsetki – przychody finansowe	734	147
	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>31 grudnia 2021 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1 084	3 935
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	10 381	6 147

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

PAK – PCE Polski Autobus Wodorowy sp. z o.o.

	Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku
Sprzedaż	976	964
Pozostałe przychody operacyjne	2	-
Odsetki – przychody finansowe	-	38
	<u>31 grudnia 2022 roku</u>	<u>31 grudnia 2021 roku</u>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	303	287
Inne należności	56	-

PAK CCGT sp. z o.o.

	Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku
Sprzedaż	575	7
Odsetki – przychody finansowe	37	-
	<u>31 grudnia 2022 roku</u>	<u>31 grudnia 2021 roku</u>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	77	9
Pożyczki udzielone	1 137	-

Pozostałe spółki

Podmiot powiązany		Sprzedaż	Pozostałe przychody operacyjne	Zakupy	Należności	Inne należności
PCE – OZE 1 sp. z o.o	2022	96	-	-	11	-
	2021	20	-	-	25	-
PCE – OZE 2 sp. z o.o	2022	93	-	-	11	-
	2021	20	-	-	25	-
PCE – OZE 3 sp. z o.o	2022	93	-	-	10	-
	2021	20	-	-	25	-
PCE – OZE 4 sp. z o.o	2022	93	-	-	10	-
	2021	20	-	-	25	-
PCE – OZE 5 sp. z o.o	2022	180	-	-	22	-
	2021	20	-	-	25	-
PCE – OZE 6 sp. z o.o	2022	93	-	-	10	-
	2021	20	-	-	25	-
PAK – PCE Stacje H2 sp. z o.o.	2022	4	-	-	1	27
	2021	-	-	-	-	-
PAK - PCE Wiatr sp. z o.o.	2022	4	-	-	-	-
	2021	-	-	-	-	-
Farma Wiatrowa Przyrów sp. z o.o.	2022	26	2	-	9	10
	2021	-	-	-	-	-
PAK Pątnów sp. z o.o.	2022	6	-	-	-	-
	2021	-	-	-	-	-
Exion Hydrogen Polskie Elektrolizery sp. z o.o.	2022	4	-	-	-	30
	2021	-	-	-	-	-
	2022	428	66	-	182	10

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

Farma Wiatrowa Kazimierz Biskupi sp. z o.o.	2021	-	-	-	-	-
Park Wiatrowy Pałczyn 1 sp. z o.o.	2022	183	-	-	39	-
	2021	-	-	-	-	-
PAK – PCE FW Okonek sp. z o.o.	2022	6	-	-	7	-
	2021	-	-	-	-	-
PAK – PCE FW Jastrowie sp. z o.o.	2022	5	-	-	6	-
	2021	-	-	-	-	-
Great Wind sp. z o.o.	2022	2	-	-	1	13
	2021	-	-	-	-	-
Eviva Lębork sp. z o.o.	2022	1	-	-	1	13
	2021	-	-	-	-	-
Aquakon sp. z o.o. w likwidacji	2022	25	-	6	2	-
	2021	19	-	3	-	-
Razem	2022	1 342	68	6	322	113
	2021	139	-	3	150	-

41. Wykaz spółek, w których Spółka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Na 31 grudnia 2022 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Ilość udziałów	Wartość bilansowa udziałów/akcji **	Udział w kapitale własnym (%)	Zysk (strata) netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku*	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2022 roku*
1. PAK KWB Konin SA	Kleczew	24 750 000	-	100,00	35 181	(221 201)
2. PAK KWB Adamów SA	Turek	12 000 000	-	100,00	(8 316)	(15 263)
3. PAK Atom SA	Konin	10 000	2 500	100,00	(8)	2 492
4. PAK Pątnów sp. z o.o.	Konin	2 000	101	100,00	(26)	74
5. PAK Górnictwo sp. z o.o.	Konin	141 000	-	100,00	7 426	29 356
6. PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.	Konin	14 118 705	660 166	59,59	(8 572)	1 179 243
7. PAK CCGT sp. z o.o.	Konin	424 080	21 204	100,00	(767)	20 437
8. Ørsted Polska OF SPV 1-10	Warszawa	-	3 871	-	b/d	b/d

* Dane Spółek nie są ostateczne.

** Wartość bilansowa udziałów/akcji wynika z zaangażowania bezpośredniego i pośredniego w kapitale.

Na 31 grudnia 2021 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Ilość udziałów	Wartość bilansowa udziałów/akcji **	Udział w kapitale własnym (%)	Zysk (strata) netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2021 roku
1. PAK KWB Konin SA	Kleczew	24 750 000	-	100,00	(188 499)	(256 382)
2. PAK KWB Adamów SA w likwidacji	Turek	12 000 000	-	100,00	44 275	(6 947)
3. Przedsiębiorstwo Remontowe PAK SERWIS sp. z o.o.	Konin	189 419	9 755	100,00	10 831	36 222

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

4.	PAK Górnictwo sp. z o.o.	Konin	141 000	-	100,00	3 893	24 946
5.	PAK – VOLT SA	Warszawa	2 950 000	91 750	100,00	(3 590)	16 943
6.	PAK – PCE Fotowoltaika sp. z o.o.	Konin	958 000	48 000	100,00	945	48 680
7.	PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.	Konin	902 565	22 060	100,00	1 144	45 989
8.	PAK – PCE Biogaz sp. z o.o.	Konin	1 000	50	100,00	(8)	40
9.	PAK – PCE Wiatr sp. z o.o.	Konin	1 000	50	100,00	(9)	39
10.	PAK – PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o.	Konin	1 000	50	100,00	(21)	27
11.	PCE – OZE 1 sp. z o.o.	Konin	100	5	100,00	(88)	(83)
12.	PCE – OZE 2 sp. z o.o.	Konin	100	5	100,00	(297)	(292)
13.	PCE – OZE 3 sp. z o.o.	Konin	100	5	100,00	(68)	(63)
14.	PCE – OZE 4 sp. z o.o.	Konin	100	5	100,00	(64)	(59)
15.	PCE – OZE 5 sp. z o.o.	Konin	100	5	100,00	(324)	(319)
16.	PCE – OZE 6 sp. z o.o.	Konin	100	5	100,00	(226)	(221)
17.	PAK CCGT sp. z o.o.	Konin	100	5	100,00	(9)	(4)
18.	FW Kazimierz Biskupi sp. z o.o.	Konin	330 200	30 464	100,00	(298)	16 192
19.	PW Pałczyn 1 sp. z o.o.	Szczecin	50	5	100,00	(5)	(16)
20.	PW Pałczyn 2 sp. z o.o.	Szczecin	50	5	100,00	(5)	(16)
21.	MESE sp. z o.o.	Warszawa	90	1	90,00	(3)	(4)
22.	PAK – PCE Polski Autobus Wodorowy sp. z o.o.	Konin	121 000	12 100	100,00	(1 215)	17 513
23.	PG Hydrogen sp. z o.o.	Warszawa	26	-	52,00	(17)	(23)
24.	Exion Hydrogen Polskie Elektrolizery sp. z o.o.	Warszawa	80	40	80,00	(789)	(743)
25.	Aquakon sp. z o.o. w likwidacji	Police	5 070	1 536	99,08	97	3899

+* Wartość bilansowa udziałów/akcji wynika z zaangażowania bezpośredniego i pośredniego w kapitale.

Wszystkie udziały w spółkach zależnych zarówno na dzień 31 grudnia 2022 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2021 roku nie były uprzywilejowane.

Na koniec każdego okresu Zarząd Spółki ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości udziałów/akcji w jednostkach zależnych.

42. Informacja na temat spełnienia wymogów art. 44 ustawy Prawo energetyczne

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wytwarzanie energii elektrycznej. Zgodnie z art. 44 ustawy Prawo energetyczne Spółka ma tylko obowiązek wyodrębnienia wytwarzania energii elektrycznej z bloku mającego prawo do otrzymania środków na pokrycie kosztów osieroconych. Inne jednostki wytwórcze, których działalność energetyczna nie musi być wyodrębniona zgodnie z art. 44 ust. 2 zostały pokazane w pozostałej działalności.

Artykuł 44 ust. 1 ustawy Prawo energetyczne, w celu zapewnienia równoprawnego traktowania odbiorców oraz eliminowania subsydiowania skrośnego, zobowiązuje przedsiębiorstwa energetyczne do prowadzenia ewidencji księgowej w sposób umożliwiający odrębne obliczenie kosztów i przychodów, zysków i strat dla wykonywanej działalności gospodarczej w zakresie dostarczania paliw gazowych lub energii, w tym kosztów stałych, kosztów zmiennych i przychodów, odrębnie dla wytwarzania, przesyłania, dystrybucji i obrotu paliwami gazowymi lub energią, magazynowania paliw gazowych i skraplania gazu ziemnego lub regazyfikacji skroplonego gazu ziemnego, a także w odniesieniu do grup odbiorców określonych w taryfie, jak i niezwiązanym z działalnościami wymienionymi wyżej.

W celu spełnienia wyżej wskazanego wymogu Spółka prowadzi ewidencję księgową umożliwiającą odrębne obliczenie kosztów i przychodów, zysków i strat dla poszczególnych rodzajów działalności wymienionych w art. 44 ust. 1 ustawy Prawo energetyczne. W zakresie przychodów wyodrębniono przychody dotyczące sprzedaży energii elektrycznej, energii cieplnej, praw majątkowych i usług systemowych. W zakresie kosztów Spółka prowadzi ewidencję zapewniającą podział kosztów na zmienne i stałe. Koszty zmienne uzależnione są od wielkości produkcji energii elektrycznej i cieplnej; są to koszty zużycia węgla, pomocniczych paliw płynnych jak mazut czy olej opałowy oraz mączki wapiennej, koszty zużycia chemikaliów dla celów technologicznych, opłaty za gospodarze korzystanie ze środowiska w zakresie wody, odpadów

poprodukcyjnych i emisji lotnych zanieczyszczeń do powietrza, koszty zakupu uprawnień do emisji CO₂. Do kosztów zależnych od wielkości produkcji zalicza się również koszty związane ze sprzedażą energii: akcyza, opłaty ustawowe związane z certyfikowaniem i uczestnictwem na otwartych rynkach energii. Pozostałe koszty są kosztami stałymi. Podstawą do rozliczenia kosztów na poszczególne działalności są klucze podziałowe, w oparciu, o które rozliczane są koszty rodzajowe na koszt własny wytworzenia energii elektrycznej i energii cieplnej oraz pozostałą działalność.

Artykuł 44 ust. 2 ustawy Prawo energetyczne, w celu spełnienia wymogów mających zapewnić równoprawne traktowanie odbiorców oraz wyeliminowanie subsydiowania skrośnego pomiędzy działalnościami, zobowiązuje przedsiębiorstwa energetyczne w ramach ujawnień w informacji dodatkowej rocznego sprawozdania finansowego do przedstawienia odpowiednich pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat odrębnie dla poszczególnych rodzajów wykonywanej działalności gospodarczej w zakresie przesyłania lub dystrybucji energii elektrycznej, przesyłania, dystrybucji lub magazynowania paliw gazowych, obrotu paliwami gazowymi, skraplania gazu ziemnego lub regazyfikacji skroplonego gazu ziemnego, a także wskazania zasad alokacji aktywów i pasywów oraz kosztów i przychodów do każdej z tych działalności.

Artykuł 44 ust. 2a ustawy Prawo energetyczne przedsiębiorstwo energetyczne zajmujące się wytwarzaniem energii elektrycznej mające prawo do otrzymania środków na pokrycie kosztów osieroconych na podstawie ustawy z dnia 29 czerwca 2007 r. o zasadach pokrywania kosztów powstałych u wytwórców w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej, w ramach ujawnień w informacji dodatkowej rocznego sprawozdania finansowego, o którym mowa w ust. 1a, przedstawia odpowiednie pozycje bilansu oraz rachunki zysków i strat odrębnie dla wykonywanej działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania energii elektrycznej dla jednostek wytwórczych w rozumieniu tej ustawy, dla których nie zakończył się okres korygowania w rozumieniu tej ustawy, oraz wskazuje zasady alokacji aktywów i pasywów oraz kosztów i przychodów do każdej z tych działalności.

Spółka w ramach swojej działalności zidentyfikowała obowiązek wyodrębnienia wytwarzania energii elektrycznej przez jednostkę wytwórczą blok nr 9 o mocy 474 MW (dawna Elektrownia Pątnów II), gdzie mamy prawo do otrzymania środków na pokrycie kosztów osieroconych na podstawie ustawy z dnia 29 czerwca 2007 roku o zasadach pokrywania kosztów powstałych u wytwórców w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej wymienionych w art. 44 ust. 2a ustawy Prawo Energetyczne.

W celu spełnienia wyżej wskazanego wymogu Spółka prowadzi ewidencję księgową umożliwiającą odrębne obliczenie kosztów i przychodów, zysków i strat dla poszczególnych rodzajów działalności wymienionych w art. 44 ust. 1 i 2a ustawy Prawo energetyczne. W zakresie przychodów wyodrębniono przychody dotyczące sprzedaży energii elektrycznej z jednostki wytwórczej objętej KDT i pozostałej działalności, tj. wytwarzanie energii elektrycznej z pozostałych i bloków oraz sprzedaż pozostałych usług i materiałów.

Rachunek zysków i strat

Spółka sporządza Rachunek Zysków i Strat zgodnie z zapisami Ustawy o Rachunkowości oraz prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym. Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, przychody z tytułu kontraktów KDT, przychody z usług systemowych oraz koszty ich wytworzenia w bloku 9, zaprezentowane zostały w rachunku zysków i strat w kolumnie *Działalność bloku Nr 9*. Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej w pozostałych jednostkach wytwórczych oraz przychody z usług systemowych świadczonych przez pozostałe jednostki oraz koszty wytworzenia pozostałych jednostek wytwórczych oraz pozostałe przychody z usług i materiałów zostały zaprezentowane w kolumnie *Działalność pozostała*. Spółka prowadzi ewidencję kosztów prostych według rodzajów i ujmuje poniesione w danym okresie sprawozdawczym i tego okresu dotyczące koszty w ramach prowadzonej działalności gospodarczej. Koszty rodzajowe dzielą się na koszty zmienne i koszty stałe.

Koszty zmienne uzależnione są od wielkości produkcji energii elektrycznej, są to koszty zużycia węgla, pomocniczych paliw płynnych jak olej lekki opałowy oraz mączki wapiennej, koszty zużycia chemikaliów dla celów technologicznych, opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska w zakresie wody, odpadów poprodukcyjnych i emisji lotnych zanieczyszczeń do powietrza, koszty zakupu uprawnień do emisji CO₂.

Do kosztów zależnych od wielkości produkcji zalicza się również koszty związane ze sprzedażą energii: akcyza, opłaty ustawowe związane z certyfikowaniem i uczestnictwem na otwartych rynkach energii. Pozostałe koszty są kosztami stałymi. Koszty ewidencjonowane są na kontach zespołu 5 (miejsca powstawania kosztu). Podstawą do rozliczenia kosztów na poszczególne działalności są klucze podziałowe, w oparciu, o które rozliczane są koszty rodzajowe na koszt własny wytworzenia energii elektrycznej oraz pozostałą działalność usługową. Koszty zmienne rozliczane są za pomocą „metody fizycznej podziału kosztów”. Koszty stałe rozliczane są kluczem podziałowym na energię wyprodukowaną i usługi systemowe. Wyliczenie klucza podziału kosztów stałych przyjęto w oparciu o „Branżową instrukcję kosztową dla energetyki”. Wydzielenie kosztów dla pozostałej działalności odbywa się za pomocą klucza udziału poszczególnych komórek organizacyjnych w obsłudze i świadczeniu usług dla odbiorców.

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

Skrócony rachunek wyników dla poszczególnych działalności dla 2022 i 2021 roku

<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>	<i>Razem</i>	<i>Działalność bloku Nr 9*</i>	<i>Pozostała działalność</i>
Przychody ze sprzedaży	2 789 738	1 789 646	1 000 092
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 493 348)	(1 477 032)	(1 016 316)
Koszty sprzedaży	(1 692)	(575)	(1 117)
Koszty zarządu	(55 828)	(16 521)	(39 307)
Pozostałe przychody operacyjne	391 514	-	391 514
Pozostałe koszty operacyjne	(11 502)	-	(11 502)
Wynik operacyjny	618 882	295 519	323 363
Przychody finansowe	30 179	-	30 179
Koszty finansowe	(16 801)	-	(16 801)
Zysk (Strata) brutto	632 260	295 519	336 741
Podatek dochodowy	(88 676)	-	(88 676)
Zysk (Strata) netto	543 584	295 519	248 065

<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021</i>	<i>Razem</i>	<i>Działalność bloku Nr 9*</i>	<i>Pozostała działalność</i>
Przychody ze sprzedaży	2 246 878	1 077 863	1 169 015
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 112 566)	(934 467)	(1 178 099)
Koszty sprzedaży	(2 357)	(380)	(1 977)
Koszty zarządu	(51 955)	(3 596)	(48 359)
Pozostałe przychody operacyjne	19 440	-	19 440
Pozostałe koszty operacyjne	(621 463)	(557 205)	(64 258)
Wynik operacyjny	(522 023)	(417 785)	(104 238)
Przychody finansowe	7 601	-	7 601
Koszty finansowe	(12 821)	-	(12 821)
Zysk (Strata) brutto	(527 243)	(417 785)	(109 458)
Podatek dochodowy	(225 308)	-	(225 308)
Zysk (Strata) netto	(301 935)	(417 785)	115 850

*Blok jest objęty systemem rekompensat w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej

Bilans

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

Wartości niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe zostały podzielone według klucza przychodów ze sprzedaży zaewidencjonowanych na poszczególnych działalnościami, uwzględniających podział na energię elektryczną i pozostałą działalność. Wartości niematerialne i prawne w postaci uprawnienie do emisji CO₂ – zostały wydzielone w oparciu o faktyczne nabycie. Środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie zostały wydzielone w oparciu o szczegółową analizę treści ekonomicznych poszczególnych zapisów księgowych i sald poszczególnych kont wchodzących w skład danej pozycji bilansu.

Zapasy zostały wydzielone w oparciu o szczegółową analizę treści ekonomicznych poszczególnych zapisów księgowych i sald poszczególnych kont wchodzących w skład tej pozycji bilansu.

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

Pozycja rezerw i rozliczeń międzyokresowych ogranicza się do rezerwy na koszt zakupu praw do emisji i została ona wydzielona w oparciu o zarejestrowane koszty.

Zobowiązania krótkoterminowe zostały wydzielone w oparciu o szczegółową analizę treści ekonomicznych poszczególnych zapisów księgowych i sald poszczególnych kont wchodzących w skład tej pozycji bilansu.

Aktywa i pasywa związane z działalnością bloku objętego systemem KDT zaprezentowane zostały w kolumnie *Działalność bloku Nr 9*. Pozostałe aktywa związane z działalnością pozostałych jednostek wytwarzających energię elektryczną zostały zaprezentowane w kolumnie *Pozostała działalność*.

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

Wybrane pozycje bilansu w podziale na rodzaje działalności

31 grudnia 2022	Razem	Działalność bloku Nr 9*	Pozostała działalność
<i>Aktywa</i>			
A. Aktywa trwałe	39 910	519	39 391
I. Wartości niematerialne i prawne	2 420	-	2 420
2. Prawa do emisji CO ₂	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 420	-	2 420
II. Rzeczowe aktywa trwałe	37 490	519	36 971
1. Środki trwałe	5 952	519	5 433
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 647	400	1 247
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 119	-	1 119
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 391	119	2 272
d) środki transportu	64	-	64
e) inne środki trwałe	731	-	731
2. Środki trwałe w budowie	13 870	-	13 870
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	17 668	-	17 668
B. Aktywa obrotowe	492 115	327 815	164 300
I. Zapasy	14 220	5 759	8 461
1. Materiały	11 841	5 759	6 082
4. Towary	2 378	-	2 378
5. Zaliczki na dostawy	1	-	1
II. Należności krótkoterminowe	477 895	322 056	155 839
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	67 013	42 793	24 220
b) inne	410 882	279 263	131 619
<i>Pasywa</i>			
VI. Zysk (strata) netto	543 584	295 519	248 065
3. Pozostałe rezerwy	1 155 411	748 360	407 051
III. Zobowiązania krótkoterminowe	41 808	24 819	16 989
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	41 808	24 819	16 989
<i>31 grudnia 2021</i>			
	<i>Razem</i>	<i>Działalność bloku Nr 9*</i>	<i>Pozostała działalność</i>
<i>Aktywa</i>			
A. Aktywa trwałe	661 976	405	661 571
I. Wartości niematerialne i prawne	1 917	-	1 917
2. Prawa do emisji CO ₂	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 917	-	1 917
II. Rzeczowe aktywa trwałe	660 059	405	659 654
1. Środki trwałe	450 232	405	449 827
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 685	405	1 280
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	107 942	-	107 942
c) urządzenia techniczne i maszyny	339 815	-	339 815
d) środki transportu	147	-	147
e) inne środki trwałe	643	-	643
2. Środki trwałe w budowie	187 291	-	187 291
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	22 536	-	22 536
B. Aktywa obrotowe	1 373 778	640 936	732 842

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

I. Zapasy	57 225	1 964	55 261
1. Materiały	23 852	1 964	21 888
4. Towary	33 373	-	33 373
3. Produkty gotowe	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	1 316 553	638 972	677 581
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	171 531	67 408	104 123
b) inne	1 145 022	571 564	573 458
<i>Pasywa</i>	-		
VI. Zysk (strata) netto	(301 935)	(417 875)	114 850
3. Pozostałe rezerwy	1 337 342	559 570	777 772
III. Zobowiązania krótkoterminowe	147 666	62 251	85 415
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	58 662	25 948	32 714
b) inne	89 004	36 303	52 701

43. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta ZE PAK SA, 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 ZE PAK SA. Spółka 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 ZE PAK SA obejmują ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Pomimo faktu, że Spółka prowadzi swoją działalność na terytorium Polski, gdzie ponosi koszty i osiąga przychody w złotych, jest kilka istotnych czynników uzależniających wyniki finansowe od poziomu stóp procentowych WIBOR oraz od kursu walutowego euro/złoty. Do najistotniejszych zaliczyć należy:

- transakcje związane z zakupem EUA rozliczane w euro,
- Spółka korzysta z finansowania dłużnego opartego na zmiennej stopie procentowej.

Ryzyko stopy procentowej

Potencjalne narażenie ZE PAK SA na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych.

ZE PAK SA posiada zobowiązania finansowe, głównie kredyty i pożyczki o oprocentowaniu zmiennym. Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych związanych z finansowaniem inwestycji.

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.

Ryzyko kredytowe

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

Spółka 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 Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

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

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

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

Spółka 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 Spółka 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-	-	-
mBank	BBB-	BBB	-
Bank Millennium	-	-	Baa3
Santander Bank Polska	BBB+	-	A3

Środki pieniężne Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku w podziale na poszczególne ratingi kredytowe banków:

Poziom ratingu poszczególnych agencji ratingowych			Kwota środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2022 roku
Moody's	S&P	Fitch	
Aaa	AAA	AAA	-
Aa1	AA+	AA+	-
Aa2	AA	AA	-
Aa3	AA-	AA-	-
A1	A+	A+	-
A2	A	A	4 572
A3	A-	A-	990 064
Baa1	BBB+	BBB+	100 693
Baa2	BBB	BBB	122 454
Baa3	BBB-	BBB-	314
Ba1	BB+	BB+	-
Ba2	BB	BB	-
Ba3	BB-	BB-	-
B1	B+	B+	-
B2	B	B	-
B3	B-	B-	-
Caa1	CCC+	CCC	-
Caa2	CCC		-
Caa3	CCC-		-
Ca	CC		-
	C		-
C	D	DDD	-

ZE PAK SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych)

-		DD	-
-		D	-
SUMA			1 217 997

Ryzyko walutowe

ZE PAK SA narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku ZE PAK SA stosowała instrumenty służące ograniczaniu ryzyka wynikającego ze zmian kursów walutowych np. dla części przepływów związanych z zakupem jednostek uprawniających do emisji CO2. Do zabezpieczenia kursu stosuje się transakcje typu forward. Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację finansową oraz sytuację rynkową, w razie potrzeby mogą podjąć decyzje o konieczności zastosowania instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem kursowym. Zgodnie z zasadami stosowanymi w ZE PAK SA transakcje mają charakter zabezpieczenia i są dopasowane do pozycji zabezpieczanej pod względem wolumenu i daty zapadalności.

Instrumenty finansowe

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku, Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Poziom 1</i>	<i>Poziom 2</i>	<i>Poziom 3</i>
Instrumenty pochodne zabezpieczające aktywa	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające zobowiązania	-	-	-	-
	<i>31 grudnia 2021 roku</i>	<i>Poziom 1</i>	<i>Poziom 2</i>	<i>Poziom 3</i>
Instrumenty pochodne zabezpieczające aktywa	-	-	5 675	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające zobowiązania	-	-	3 606	-

Wartość godziwa instrumentów finansowych innych niż instrumenty pochodne na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 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.

44. Wojna na 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 miał w minionym roku 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. Dotyczyło to zwłaszcza sektora surowców energetycznych oraz sektora rolnego. Niemożliwość przewidzenia wszystkich następstw konfliktu zbrojnego na wschodzie Europy powodowała 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 duża zmienność na rynku terminowym i związana z nią konieczność uzupełniania depozytów może to prowadzić do problemów z zapewnieniem odpowiedniej płynności. Z kolei mniejsza skłonność do ryzyka na rynkach finansowych może prowadzić do gorszej wyceny aktywów i walut na rynkach takich krajów jak Polska, będących w bezpośrednim sąsiedztwie terenów, na których toczy się wojna, co może oznaczać gorszą wycenę aktywów Spółki i podwyższone koszty działalności operacyjnej.

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

Po upływie ponad roku od momentu wybuchu konfliktu zbrojnego za wschodnią granicą jego wpływ na sytuację gospodarczą oraz ceny surowców energetycznych wydaje się znacząco mniejszy niż w początkowej fazie. Wydaje się, że poziom niepewności co do jego eskalacji się zmniejsza. Szoki podażowe związane z dostawami surowców ze wschodniego kierunku zostały rozładowane poprzez dostawy z innych kierunków, natomiast podmioty gospodarcze wykorzystały czas, który upłynął na dostosowanie swoich modeli funkcjonowania do nowej sytuacji. Zmienność towarzysząca cenom poszczególnych towarów, walut i aktywów również znacząco spadła. Wydaje się, że obecna faza konfliktu zbrojnego, jak również zaangażowanie społeczności międzynarodowej oraz zewnętrznych stron w postaci głównych mocarstw, krajów decydujących o kształcie globalnej sytuacji geopolitycznej, zwiększają szansę na zmniejszenie intensywności działań zbrojnych lub wypracowanie jakiegoś porozumienia w dalszej przyszłości.

Jednak w obecnej sytuacji nie da się precyzyjnie przewidzieć skali przyszłej intensywności 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, podjęte zostały również działania mitygujące niekorzystne następstwa niestabilnej sytuacji. Spółka zwiększyła m.in. dostępność różnych form zabezpieczenia swoich pozycji na terminowym rynku energii i uprawnień do emisji CO₂, ustabilizowano również sytuację związaną z dostawami biomasy. W obecnej sytuacji Spółka ocenia stopień wpływu następstw konfliktu zbrojnego na swoją działalność jako niewielki. Natomiast wraz ze spadkiem intensywności konfliktu oraz możliwością wzajemnego otwierania się gospodarki Ukrainy i gospodarek państw UE Spółka dostrzega możliwości nawiązania współpracy w segmencie szeroko rozumianej energetyki. W niniejszym sprawozdaniu nie ujawniono dodatkowych korekt i rezerw z tytułu sytuacji w Ukrainie.

45. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Podpisanie listu intencyjnego dotyczącego współpracy w obszarze inwestycji związanych z poprawą retencji wodnej oraz rozwojem energetyki odnawialnej i jądrowej

ZE PAK SA, Uniwersytet Przyrodniczy w Poznaniu oraz Wody Polskie podpisały, 26 stycznia 2023 roku w Poznaniu, list intencyjny dotyczący podjęcia współpracy w zakresie prowadzenia badań i analiz przyrodniczych oraz rozwiązań technicznych ukierunkowanych na poprawę stanu środowiska w rejonie konińsko-tureckiego zagłębia energetycznego ze szczególnym uwzględnieniem nowych inwestycji ZE PAK S.A. w energetykę odnawialną i jądrową.

W celu zapobiegania niekorzystnym zmianom klimatycznym, które są udokumentowane wynikami badań naukowych oraz dla zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego, konieczne jest przeprowadzenie odpowiednio przygotowanej transformacji energetycznej. Odpowiedzią na takie wyzwanie jest rozwój energetyki jądrowej i wsparcie pozyskiwania energii z odnawialnych źródeł.

Porozumienie, które podpisane zostało w Poznaniu, ma na celu nawiązanie współpracy na rzecz trwającej transformacji energetycznej w ZE PAK S.A. z wykorzystaniem posiadanego potencjału merytorycznego i technicznego sygnatariuszy listu, w zakresie badań środowiskowych i technicznych planowanych inwestycji. W szczególności wspólne działania mają zostać podjęte w zakresie oceny lokalizacji elektrowni jądrowej, odbudowy zasobów wodnych wschodniej Wielkopolski, a także prowadzonej rewitalizacji terenów górniczych i przemysłowych. Obszar współpracy obejmował będzie m.in. wspólne działania w kierunku:

- kształtowania nowych ekosystemów na terenach zdegradowanych i zdewastowanych;
- odbudowy zasobów wodnych wschodniej Wielkopolski oraz włączenia wyrobisk pokopalnianych ZE PAK S.A., do istniejącej sieci hydrograficznej, co przyczyni się do poprawy stosunków wodnych w regionie i zapewni nową funkcję (retencyjną i przeciwpowodziową) tworzoną zbiornikom pokopalnianym;
- oceny możliwości lokalizacji elektrowni jądrowej w Pątnowie;
- wykorzystania terenów pokopalnianych do celów produkcji energii ze źródeł odnawialnych.

Realizacja przedstawionych celów ma przynieść korzyści jak najszerszej grupie interesariuszy, ze szczególnym uwzględnieniem bezpieczeństwa wodnego i energetycznego Polski. Podejmowane działania wpisują się w cele i zalecenia w zakresie ograniczenia negatywnego wpływu na środowisko, rozwoju paliw alternatywnych i poprawy efektywności energetycznej, które określone zostały w dokumentach na poziomie krajowym i unijnym.

Zawarcie porozumienia oraz powstanie nowej wspólnej spółki PGE PAK Energia Jądrowa - budowa elektrowni jądrowej w Koninie/Pątnowie w Wielkopolsce

W dniu 7 marca 2023 roku Spółka zawarła porozumienie wstępne z PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z siedzibą w Lublinie, dotyczące utworzenia wspólnej spółki celowej w formie spółki akcyjnej z siedzibą w Koninie, w celu podjęcia bezpośredniej współpracy w sprawie projektu budowy elektrowni jądrowej na bazie koreańskiej technologii APR1400.

W ślad za podpisanym porozumieniem, PGE i ZE PAK podpisały 13 kwietnia 2023 roku statut spółki PGE PAK Energia Jądrowa S.A. PGE i ZE PAK będą posiadać po 50 procent akcji w PGE PAK Energia Jądrowa, co pozwoli zachować i zabezpieczyć interes Skarbu Państwa w tym projekcie. Celem i zadaniem spółki będzie udział w planowanej realizacji budowy elektrowni jądrowej w Koninie/Pątnowie w Wielkopolsce. Elektrownia jest planowana jako wspólne przedsięwzięcie PGE PAK Energia Jądrowa S.A. oraz koreańskiego KHNP. Inwestycja będzie realizowana w oparciu o bezpieczną i sprawdzoną technologię reaktorów APR 1400.

PGE PAK Energia Jądrowa ma za zadanie przygotować trzy elementy inwestycji: studium wykonalności, badania terenu, lokalizacji oraz ocenę oddziaływania na środowisko na potrzeby planowanej budowy elektrowni jądrowej.

PGE PAK Energia Jądrowa S.A., zgodnie z założeniami, będzie reprezentować 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.

Konin, dnia 27 kwietnia 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

.....