

ELEKTRIM S.A.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA
2024 ROKU**

Warszawa, dnia 12 czerwca 2025 roku

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku

Rachunek Zysków i Strat (w tysiącach złotych)		Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
Przychody ze sprzedaży, w tym:	10.1	2 035	5 168
Przychody z umów z klientami		646	716
Przychody z tytułu wynajmu		1 389	4 452
Koszt własny sprzedaży		(536)	(624)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		1 499	4 544
Pozostałe przychody operacyjne	10.2	127 466	19 833
Koszty ogólnego zarządu	10.6	(8 736)	(8 294)
Zysk/ (strata) z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		-	2 025
Pozostałe koszty operacyjne	10.3	(131 920)	(5 959)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		(11 691)	12 149
Przychody finansowe	10.4	19 471	912
Koszty finansowe	10.5	(848)	(24 864)
Zysk/(strata) brutto		6 932	(11 803)
Podatek dochodowy	11	(4 816)	5 218
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		2 116	(6 585)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
Zysk/(strata) netto za okres		2 116	(6 585)
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-
Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		2 116	(6 585)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2024

(w tysiącach złotych)

AKTYWA

Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	12	80	78
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania		-	127
Nieruchomości inwestycyjne	13	43 776	44 787
Aktywa niematerialne		15	11
Inwestycje w jednostkach zależnych	14	1 117 439	1 117 439
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	15 i 28.3	228 695	219 427
Razem aktywa trwałe		1 390 005	1 381 869

Aktywa obrotowe

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18	987	1 355
Należności z tytułu podatku dochodowego		110	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe	16.2	1 296	719
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	53 902	56 048
Razem aktywa obrotowe		56 295	58 122

SUMA AKTYWÓW

1 446 300 1 439 991

(w tysiącach złotych)

PASYWA

Kapitał własny

Kapitał podstawowy	20	83 770	83 770
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej		487 473	487 473
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		(63 510)	(65 626)
Kapitał własny ogółem		507 733	505 617

Zobowiązania długoterminowe

Oprocentowane kredyty i pożyczki (długoterminowe)	22	48 131	48 119
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11.2	11 125	9 250
Zobowiązania długoterminowe ogółem		59 256	57 369

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)	24.1	1 374	1 407
Świadczenia pracownicze krótkoterminowe	17	66	105
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	24.3	877 765	875 413
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	24.2	106	80
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		879 311	877 005
Zobowiązania razem		938 567	934 374

SUMA PASYWÓW

1 446 300 1 439 991

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

na dzień 31 grudnia 2024

(w tysiącach złotych)

Rok zakończony
dnia 31 grudnia
2024 roku

Rok zakończony
dnia 31 grudnia
2023 roku

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

I. Zysk/ (strata) brutto	6 932	(11 803)
II. Korekty razem	(12 966)	(1 888)
1. Amortyzacja	72	82
2. Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	(18 025)	24 260
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(598)	(824)
4. Zysk/ (strata) z działalności inwestycyjnej	5 707	(16 403)
5. Zmiana stanu rezerw	(39)	(5)
6. Zmiana stanu należności	258	(413)
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(707)	(8 585)
8. Inne korekty	366	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(6 034)	(13 691)

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy	134 316	63 137
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	58 957
3. Z aktywów finansowych, w tym:	134 316	4 180
- zbycie aktywów finansowych	-	112
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	134 316	4 068
4. Sprzedaż udziałów jednostki powiązanej	-	-
II. Wydatki	(130 428)	(20 881)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(78)	(41)
2. Inwestycje w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne	-	(15 000)
3. Aktywa finansowe w tym:	(130 350)	(5 840)
- w jednostkach powiązanych	(130 350)	(5 840)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	3 888	42 256

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	-
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	(2 146)	28 565
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(2 146)	28 565
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	56 048	27 483
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	53 902	56 048
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

na dzień 31 grudnia 2024

(w tysiącach złotych)	Kapitał podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty)	Razem
Na dzień 1 stycznia 2024 roku	83 770	487 473	(65 626)	505 617
Zysk/(strata) netto za rok	-	-	2 116	2 116
Całkowity dochód za rok łącznie	-	-	2 116	2 116
Na dzień 31 grudnia 2024 roku	83 770	487 473	(63 510)	507 733

na dzień 31 grudnia 2023

(w tysiącach złotych)	Kapitał podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty)	Razem
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	83 770	487 473	(59 041)	512 202
Zysk/(strata) netto za rok	-	-	(6 585)	(6 585)
Całkowity dochód za rok łącznie	-	-	(6 585)	(6 585)
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	83 770	487 473	(65 626)	505 617

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

ELEKTRIM S.A. („Spółka”, „Jednostka”) jest spółką akcyjną, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000039329. Spółce nadano numer statystyczny REGON 000144058. Siedziba Spółki mieści się pod adresem: ulica Pańska 77/79, 00-834 Warszawa.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingowa oraz wynajem powierzchni biurowych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku. Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku stanowi drugie jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”) – szczegóły w nocie 4.

2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 roku wykazuje zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 879 milionów złotych, a aktywa obrotowe w wysokości 56 milionów złotych. Nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi wynika ze zdarzeń opisanych w nocie 25 dodatkowych informacji i objaśnień. Z uwagi na fakt, że do dnia sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie zostało zakończone postępowanie podatkowe w sprawie podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2011, Spółka na dzień 31 grudnia 2024 roku ujęła w jednostkowym sprawozdaniu finansowym zobowiązanie za rok 2011, w łącznej kwocie 874,8 milionów złotych. W ocenie Zarządu popartej wyrokiem NSA z sierpnia 2024 roku opiniami doradców prawnych i podatkowych Spółki, rozliczenia podatkowe Spółki za rok 2011 zostały dokonane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i nie powinny powodować wpływu korzyści ekonomicznych dla Spółki, niemniej jednak istnieje niepewność w tym zakresie. W przypadku braku ostatecznego korzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia przedmiotowego postępowania podatkowego, Spółka musiałaby uregulować zaległe zobowiązania, co wiązałoby się z ograniczeniem prowadzonej działalności oraz koniecznością upłynnienia części posiadanych aktywów. Dla możliwości wykonania powyższych zobowiązań podatkowych, Spółka musiałaby sprzedać część posiadanych przez siebie aktywów nieoperacyjnych. Wartościowe aktywa posiadane przez Elektrim to udziały w spółkach zależnych i nieruchomości, które z uwagi na swój charakter są trudno zbywalne. W przypadku szybkiej sprzedaży udziałów, akcji i nieruchomości Elektrim poniósłby na takich operacjach znaczną stratę, gdyż uwzględniając okoliczności, potencjalny nabywca byłby skłonny zapłacić za nie znacznie mniej niż wynosi ich rzeczywista wartość. Ponadto, na poziomie Grupy Kapitałowej Elektrim występują także aktywa o płynnym charakterze, w tym środki pieniężne na rachunkach bankowych w kwocie 1 369 miliony złotych, pozwalające na wykonanie powyższego zobowiązania podatkowego.

Biorąc powyższe pod uwagę, założenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości jest zasadne i tym samym jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

3. Połączenie spółek handlowych

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

4. Istotne zasady rachunkowości

4.1. Zasady ogólne

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Elektrim S.A. sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku. Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone jest zgodnie z MSSF UE.

Wszystkie kwoty w jednostkowym sprawozdaniu podane są w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

4.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub w zysku lub stracie w zależności od tego gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
USD	4,1012	3,9350
EUR	4,2730	4,3480
TRY	0,1161	0,1337

4.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia. W wartości początkowej ujęte są koszty demontażu, usunięcia i przywrócenia do stanu pierwotnego.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Budynki i budowle	10 – 40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2 – 20 lat
Środki transportu	2,5 – 7 lat
Inne środki trwałe	1 – 10 lat

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego. Wszelkie zmiany wynikające z przeprowadzonej weryfikacji ujmuje się jako zmianę szacunków.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

4.4. Nieruchomości inwestycyjne

Do nieruchomości inwestycyjnych zalicza się takie nieruchomości, których jednostka nie użytkuje na własne potrzeby, ale które posiada w celu przynoszenia korzyści w postaci przyrostu wartości lub/i przychodów z najmu. Jednostka zalicza do nieruchomości inwestycyjnych w szczególności:

- budynki, grunty i prawo wieczystego użytkowania udostępniane innym podmiotom na podstawie umów leasingu operacyjnego,
- nieruchomości w budowie, o ile jednostka jest w stanie z wystarczającą pewnością stwierdzić, że po zakończeniu budowy nieruchomości te zostaną przeznaczone na wynajem.

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów transakcyjnych. Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych jest aktualizowana o wpływ wyceny do wartości godziwej (wpływ wyceny jest prezentowany w oddzielnej linii w rachunku wyników „Zysk/(strata) z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej”).

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego.

Nieruchomości inwestycyjne w budowie wyceniane są w wartości godziwej, o ile w trakcie budowy można w wiarygodny sposób ustalić ich wartość godziwą. Jeżeli jednostka nie jest w stanie rzetelnie wycenić nieruchomości inwestycyjnej w budowie do wartości godziwej, wycenia ją w wartości kosztu do czasu, kiedy jej wartość godziwą będzie można wiarygodnie ustalić lub do czasu zakończenia budowy (w zależności od tego co nastąpi wcześniej).

4.5. Prawo wieczystego użytkowania gruntów

Grunty stanowiące własność Skarbu Państwa, jednostek samorządu terytorialnego lub ich związków, mogą być oddane w użytkowanie wieczyste. Użytkowanie wieczyste jest szczególnym prawem rzeczowym uprawniającym do: korzystania z nieruchomości z wyłączeniem innych osób oraz rozporządzania tym przedmiotem (prawem).

Zgodnie ze standardem MSSF 16 spółka ujmuje w bilansie składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania gruntów. Umowy leasingu gruntów są zawarte na okres od 4 do 30 lat oraz na czas nieoznaczony, a prawa wieczystego użytkowania gruntów zostały otrzymane na okres od 40 do 100 lat. Opłaty leasingowe są waloryzowane zgodnie z ustawą o gospodarce gruntami.

4.6. Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Spółkę. Jednostki stowarzyszone obejmują jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje ani nie sprawuje wspólnej kontroli nad polityką finansową i operacyjną. Zazwyczaj Spółka wywiera znaczący wpływ na jednostkę gdy posiada od 20% do 50% praw głosu.

Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje kwotę należną sprzedawcy jak również koszty bezpośrednio związane z zakupem.

W przypadku utraty wartości, odpis aktualizujący obciąża koszty finansowe bieżącego okresu. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość, przywracana jest pierwotna wartość inwestycji, poprzez odniesienie odwracanej kwoty w przychody finansowe bieżącego okresu. Odwrócenie wartości może być pełne lub częściowe.

4.7. Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia aktywów niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, aktywa niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Aktywa niematerialne są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujemnie się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego. Wszelkie zmiany wynikające z przeprowadzonej weryfikacji ujemnie się jako zmianę szacunków.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do aktywów niematerialnych Jednostki przedstawia się następująco:

	<i>Koncesje, patenty i licencje</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Inne aktywa niematerialne</i>
Okresy użytkowania	5 lat	2 lata	5 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Metoda liniowa	Metoda liniowa	Metoda liniowa
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Nabyte	Nabyte
Test na utratę wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia aktywów niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

4.8. Leasing

Jednostka jako leasingobiorca.

Umowy leasingu, najmu, dzierżawy oraz inne umowy przyznające Spółce uprawnienie do korzystania ze składników aktywów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania bazowych składników aktywów oraz drugostronnie Spółka ujmuje zobowiązania z tytułu opłat leasingowych.

Spółka jest leasingobiorcą w przypadku umów leasingu maszyn, leasingu i najmu samochodów, najmu powierzchni lądowej i morskiej pod porty jachtowe, a także użytkuje grunty, w tym w ramach użytkowania wieczystego.

Spółka stosuje zwolnienia przewidziane w MSSF 16 i nie ujmuje składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania w przypadku leasingów krótkoterminowych oraz leasingów obejmujących składniki aktywów o niskiej wartości. Leasingi krótkoterminowe są definiowane jako leasingi, które na datę rozpoczęcia mają okres nie dłuższy niż 12 miesięcy (łącznie z okresami, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa). Za składniki aktywów o niskiej wartości uważa się te, które, gdy są nowe, mają wartość nie wyższą niż 5 000 USD.

Dla wszystkich pojedynczych umów leasingu, które spełniają kryteria leasingu, Spółka ustala:

- datę rozpoczęcia okresu leasingu, w której leasingodawca udostępnia bazowy składnik aktywów,
- okres leasingu, obejmujący nieodwołalny okres, przez który Spółka ma prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów wraz z okresami, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa oraz okresami, w których można odstąpić od leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tego prawa,
- opłaty leasingowe oraz
- stopę dyskontową, którą stanowi stopa procentowa leasingu (np. w przypadku umów leasingu samochodów) lub, jeżeli stopa procentowa leasingu nie jest łatwo dostępna, krańcowa stopa procentowa Spółki, rozumiana jako koszt oprocentowania kredytu, jaki Spółka musiałaby ponieść zaciągając kredyt na pozyskanie składnika aktywów o podobnej wartości, w podobnym środowisku gospodarczym, na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach.

Na dzień rozpoczęcia leasingu, Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- płatności dokonane na rzecz leasingodawcy przed dniem lub na dzień rozpoczęcia leasingu, pomniejszone o otrzymane zachęty leasingowe,
- poniesione przez Spółkę początkowe koszty bezpośrednie,
- szacunkowe koszty, które będą poniesione przez Spółkę z tytułu demontażu i usunięcia składnika aktywów, przywrócenia terenu, na którym znajduje się składnik aktywów lub przywrócenia składnika do stanu wymaganego przez warunki i postanowienia umowy leasingu. Zobowiązanie dotyczące kosztów demontażu jest ujmowane i wycenianie zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”.

Wycena składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie późniejszym jest dokonywana przez Spółkę przy zastosowaniu modelu kosztu – tj. według kosztu pomniejszonego o umorzenie oraz zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości oraz skorygowanego w związku z ponowną wyceną zobowiązania leasingowego, będącą odzwierciedleniem zmian leasingu, nieskutkujących koniecznością ujęcia odrębnego składnika leasingu.

Składniki aktywów użytkowanych na podstawie umowy spełniającej definicję leasingu umarza się liniowo przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania bazowego składnika aktywów. Okres umowy powinien zawierać okres opcji wydłużenia leasingu w przypadku, gdy jest uzasadniona pewność, że taka opcja zostanie wykorzystana. W przypadku występowania opcji zakupu i w sytuacji gdy Spółka posiada wystarczającą pewność, że opcja zakupu zostanie zastosowana – wówczas prawo do użytkowania amortyzuje się od dnia rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania składnika aktywów.

Składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania podlegają regulacjom w zakresie utraty wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Spółka stosuje do wyceny nieruchomości inwestycyjnych model wartości godziwej, w związku z czym stosuje go również w odniesieniu do aktywów z tytułu prawa do użytkowania, które spełniają definicję nieruchomości inwestycyjnych. W tym przypadku, wycena do wartości godziwej składnika aktywów objętego prawem do użytkowania nie jest tożsama z wyceną do wartości godziwej danej nieruchomości będącej przedmiotem umowy leasingu. Jeżeli aktywa z tytułu prawa do użytkowania spełniają definicję nieruchomości inwestycyjnej, są one prezentowane w pozycji „Nieruchomości inwestycyjne”.

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, Spółka wycenia wartość zobowiązania leasingowego w bieżącej wartości opłat leasingowych, które mają zostać uiszczone w okresie leasingu, obejmujących:

- stałe opłaty leasingowe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe), pomniejszone o zachęty leasingowe otrzymane od leasingodawcy,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stopy, pierwotnie wycenione z użyciem indeksu lub stopy w wysokości obowiązującej na dzień rozpoczęcia leasingu,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji,
- kary pieniężne za wcześniejsze zakończenie umowy leasingu, jeżeli wyznaczając okres leasingu przyjęto, że leasingobiorca skorzysta z opcji odstąpienia od leasingu,
- kwoty, których zapłaceniu przez leasingobiorcę oczekuje się w związku z gwarancją wartości końcowej.

Opłaty zmienne, które nie zależą od indeksu lub stopy i nie mają określonego minimalnego poziomu, nie są wliczane do wartości zobowiązania z tytułu leasingu. Opłaty te są ujmowane w rachunku wyników w okresie zaistnienia zdarzenia, które powoduje ich wymagalność.

Po dacie rozpoczęcia, zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

W przypadku gdy umowa obejmuje komponenty usługowe, uznane przez Spółkę za nieistotne w kontekście całej umowy, Spółka stosuje praktyczne rozwiązanie polegające na łącznym traktowaniu komponentów leasingowych i nie leasingowych jako jednego komponentu leasingowego i traktowaniu jako opłaty leasingowe również opłat przypisanych komponentom nie leasingowym.

Spółka nie rozpoznała leasingu w zakresie gruntów w użytkowaniu bezumownym.

4.9. Wycena do wartości godziwej

Jednostka wycenia aktywa niefinansowe takie jak nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Jednostki.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Jednostka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w jednostkowym sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 – Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Podsumowanie istotnych procedur postępowania dotyczących wyceny do wartości godziwej

Zarząd Jednostki określa zasady i procedury dotyczące zarówno systematycznego wyceniania do wartości godziwej np. nieruchomości inwestycyjnych oraz nienotowanych aktywów finansowych, jak i wycen jednorazowych np. w przypadku aktywów przeznaczonych do sprzedaży w działalności zaniechanej. W celu ustalenia wartości godziwej, niezależni rzeczoznawcy są angażowani do przeprowadzenia wyceny znaczących aktywów niefinansowych oraz instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej. Wykorzystywane są także wewnętrzne modele wyceny.

Do wykonywania powyższych wycen są angażowani niezależni rzeczoznawcy, niepowiązani z jednostką i posiadający kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzenia takich wycen, a także posiadający aktualne doświadczenie w takich wycenach dokonywanych w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Jednostki.

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej jednostka ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

4.10. Aktywa finansowe

Jednostka posiada następujące aktywa finansowe:

Aktywa finansowe są początkowo ujmowane według wartości godziwej.

Po ujęciu początkowym Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Spółkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Aktywa finansowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy jednostka staje się stroną wiążącej umowy. Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy jednostka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

W sytuacji, gdy jednostka:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie
- składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwa kryteria opisane powyżej.

Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe obejmują udzielone pożyczki spółce Enelka AS.

4.11. Utrata wartości aktywów finansowych

Zgodnie z MSSF 9 jednostka szacuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym bądź oczekiwanym stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, jednostka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie ich życia.

Na potrzeby oszacowania oczekiwanych strat kredytowych MSSF 9 wskazuje na zasadność wykorzystania zarówno danych historycznych w zakresie spłacalności, jak też dostępnych na datę bilansową, wiarygodnych danych mogących zwiększyć precyzję oszacowania oczekiwanych strat kredytowych w okresach przyszłych.

Jednostka zidentyfikowała poniższe klasy aktywów finansowych, dla których zgodnie z MSSF 9 dokonała oszacowania wpływu oczekiwanych strat kredytowych na jednostkowe sprawozdanie finansowe:

- Należności handlowe z tytułu dostaw i usług,
- Inne należności,
- Kaucje, depozyty oraz lokaty w bankach,
- Środki pieniężne.

W odniesieniu do należności handlowych przyjmuje się, że dane dotyczące spłacalności mogą być wykorzystane do szacowania ryzyka kredytowego w przyszłości, w związku z czym straty kredytowe zostały oszacowane wykorzystując dane historyczne dotyczące przedziałów wiekowania należności handlowych i ich realizacji. Dla oszacowania oczekiwanej straty dla innych aktywów finansowych, ryzyko niewypłacalności zostało określone w oparciu o inne dane, w szczególności ocenę wiarygodności dokonaną przez agencje ratingowe bądź nadaną kontrahentom w ramach wewnętrznego procesu oceny ryzyka kredytowego, skorygowane dla potrzeb oceny prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania.

4.12. Pozostałe aktywa niefinansowe

Jednostka ujmuje jako pozostałe aktywa niefinansowe rozliczenia międzyokresowe, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- wynikają one z przeszłych zdarzeń – poniesienie wydatku na cel operacyjny jednostek,
- ich wysokość można wiarygodnie określić,
- spowodują w przyszłości wpływ do jednostek korzyści ekonomicznych,
- dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów mogą następować stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia uzasadniony jest charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Jednostka na koniec okresu sprawozdawczego dokonuje weryfikacji czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów w celu sprawdzenia, czy stopień pewności co do osiągnięcia korzyści ekonomicznych przez jednostkę po upływie bieżącego okresu obrotowego jest wystarczający, aby można było daną pozycję wykazać jako składnik aktywów.

W ciągu okresu sprawozdawczego przedmiotem rozliczeń międzyokresowych są między innymi:

- koszty ubezpieczeń majątkowych,
- koszty opłat bieżących za wieczyste użytkowanie gruntów,
- prenumeraty,
- inne koszty dotyczące następnych okresów sprawozdawczych.

Do pozostałych aktywów niefinansowych zaliczane są w szczególności należności z tytułu rozliczeń publiczno-prawnych (za wyjątkiem rozliczeń z tytułu CIT, które są prezentowane w oddzielnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej).

4.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności handlowe

Należności handlowe wyceniane są na moment początkowy w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności handlowe oraz pozostałe należności o charakterze finansowym wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (wszystkie należności handlowe spełniają test SPPI oraz są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów), z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Należności handlowe są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a jednostka nie sprzedaje należności handlowych w ramach faktoringu.

Jednostka korzysta z praktycznego zwolnienia i dla należności handlowych poniżej 12 miesięcy nie identyfikuje istotnych elementów finansowania. Należności handlowe z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania), nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Zgodnie z MSSF 9 w przypadku należności z tytułu dostaw i usług, jednostka zastosowała uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie ich życia, stosując matrycę rezerw licząc współczynniki niewypełnienia na bazie danych historycznych.

Na potrzeby oszacowania oczekiwanych strat kredytowych MSSF 9 jednostka wykorzystwała zarówno dane historyczne w zakresie spłacalności, jak też dostępne na datę bilansową, wiarygodne dane mogące zwiększyć precyzję oszacowania oczekiwanych strat kredytowych w okresach przyszłych. W odniesieniu do należności handlowych przyjmuje się, że dane dotyczące spłacalności mogą być wykorzystane do szacowania ryzyka kredytowego w przyszłości, w związku z czym straty kredytowe zostały oszacowane wykorzystując dane historyczne dotyczące przedziałów wiekowania należności handlowych i ich realizacji.

Jednostka zaklasyfikowała należności handlowe do Stopnia 2 klasyfikacji aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości przewidzianej przez MSSF 9, za wyjątkiem należności, dla których stwierdzono utratę wartości – te należności zaliczono do Stopnia 3 ww. klasyfikacji. Jednostka za moment utraty wartości uznaje moment przekazania należności do windykacji, jednak nie później niż w 90 dniu przeterminowania. Należności nieściągalne są odpisywane w koszty w momencie stwierdzenia ich nieściągalności, to znaczy gdy nie ma uzasadnionego oczekiwania co do ich odzyskania.

Pozostałe należności

W ramach pozostałych aktywów niefinansowych prezentowane są głównie należności budżetowe, za wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębną pozycję.

Pozostałe należności nie stanowiące aktywów finansowych na dzień kończący okres sprawozdawczy wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

4.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy, posiadane depozyty krótkoterminowe oraz akredytywy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Jednostka klasyfikuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości ustalonych zgodnie z modelem strat oczekiwanych. Dla oszacowania oczekiwanej straty dla środków pieniężnych, ryzyko niewypłacalności zostało określone w oparciu o inne dane, w szczególności ocenę wiarygodności dokonaną przez agencje ratingowe bądź nadaną kontrahentom w ramach wewnętrznego procesu oceny ryzyka kredytowego, skorygowane dla potrzeb oceny prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania.

Analiza wykazała, iż aktywa te mają niskie ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy. Jednostka skorzystała z uproszczenia dozwolonego przez standard i odpis z tytułu utraty wartości ustalono na podstawie 12-miesięcznych strat kredytowych. Kalkulacja odpisu wykazała nieistotną kwotę odpisu z tytułu utraty wartości.

4.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

4.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe i inwestycyjne

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe i inwestycyjne, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy. Zobowiązania w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, przy czym wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty lub wielkości zobowiązania, zaś w okresie późniejszym zobowiązania finansowe wykazuje się według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej (w przypadku zobowiązań handlowych odpowiada to kwocie wymagającej zapłaty), natomiast pozostałe zobowiązania o charakterze niefinansowym - w kwocie wymagającej zapłaty.

Jednostka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami jednostka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego jednostka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstającą z tytułu zamiany różnicę odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

4.17. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług, inne zobowiązania o charakterze publiczno - prawnym (za wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych ujmowanego w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej).

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

4.18. Zobowiązania z tytułu umów

W ramach zobowiązań z tytułu umów jednostka ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

4.19. Fundusze specjalne na cele pracownicze

Zgodnie z polską praktyką gospodarczą jednostki mogą dokonać zasilenia funduszu socjalnego oraz innych funduszy specjalnych. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSSF przekazane kwoty zalicza się do kosztów działalności okresu.

4.20. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli jednostka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

4.21. Świadczenia pracownicze

W ramach świadczeń pracowniczych jednostka ujmuje zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, składek na ubezpieczenie społeczne oraz niewykorzystanych urlopów i premii dla pracowników.

4.22. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie jednostki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w osobnej pozycji kapitałów własnych.

4.23. Przychody

Zgodnie z MSSF 15, jednostka stosuje pięciokrokową metodę ujmowania /rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami tj.:

- Identyfikacja umów z klientem;
- Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie;
- Ustalenie ceny transakcji;
- Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie;
- Rozpoznanie przychodów w chwili wypełnienia zobowiązań przez jednostkę.

Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Dodatkowo, zgodnie z wymogami MSSF 15, Jednostka przedstawia ujęte przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych.

Struktura rodzajowa przychodów ze sprzedaży oraz sposób ich ujmowania w jednostce są następujące:

Przychody ze sprzedaży dóbr i usług:

Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów ujmowane są w momencie dokonania transakcji sprzedaży/przekazania.

Przychody z wynajmu

Jednostka osiąga przychody z najmu lokali biurowych i usługowych. Umowy najmu zawarte przez jednostkę zostały zaklasyfikowane zgodnie z MSSF 16 jako umowy leasingu operacyjnego. Przychody z wynajmu jednostka ujmuje liniowo, przez okres trwania umowy.

Dodatkowo Spółka zajmuje się działalnością holdingową i osiąga przychody finansowe (nota 4.30).

4.24. Koszty

Koszt własny sprzedaży

Do kosztu własnego sprzedaży zalicza się:

- koszt wytworzenia produktów poniesiony w danym okresie sprawozdawczym, skorygowany o zmianę stanu produktów (wyrobów gotowych, półproduktów oraz produkcji w toku) oraz skorygowany o koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby,
- wartość sprzedanych towarów i materiałów wg cen nabycia,
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz zapasów.

Koszty wytworzenia, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez jednostki, wpływają na wynik finansowy jednostek za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły.

Koszty wytworzenia, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez jednostki, wpływają na wynik finansowy jednostek w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych z uwzględnieniem zasad wyceny środków trwałych oraz zapasów.

4.25. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są w szczególności pozycje związane:

- ze zbyciem rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych,
- z utworzeniem i rozwiązaniem rezerw, z wyjątkiem rezerw związanych z operacjami finansowymi lub odnoszonymi w koszty operacyjne,
- z przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny aktywów, w tym także środków pieniężnych,
- z odszkodowaniami, karami i grzywnami oraz innymi kosztami nie związanymi ze zwykłą działalnością.

4.26. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują w szczególności przychody i koszty dotyczące:

- zbycia aktywów finansowych,
- aktualizacji wartości instrumentów finansowych, z wyłączeniem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej, których skutki przeszacowania odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny,
- odsetek (w tym efekt wyceny zamortyzowanym kosztem),
- zmian w wysokości rezerwy wynikających z faktu przybliżania się terminu poniesienia kosztu (efekt odwracania dyskonta),
- różnic kursowych będących wynikiem operacji wykonywanych w ciągu okresu sprawozdawczego oraz wycen bilansowych aktywów i zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego, za wyjątkiem różnic kursowych ujętych w wartości początkowej środka trwałego oraz zapasów w działalności deweloperskiej, w stopniu w jakim są uznawane za korektę kosztów odsetek oraz różnic kursowych,
- pozostałych pozycji związanych z działalnością finansową.

Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych prezentowane są po kompensacie.

Przychody i koszty z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej w stosunku do wartości bilansowej netto danego instrumentu finansowego przy uwzględnieniu zasady istotności.

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

4.27. Podatki

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujmuje się w wyniku finansowym, z wyłączeniem zakresu, w którym odnosi się on bezpośrednio do pozycji ujętych w innych

całkowitych dochodach lub kapitale własnym. W tym przypadku podatek również ujmowany jest odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym.

4.27.1. Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

4.27.2. Podatek odroczony

Zobowiązanie i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością księgową w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym – ujmowane jest w pełnej wysokości, metodą bilansową.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w spółkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych 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, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w spółkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku 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 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.

Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Jednostka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł

prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

4.27.3. Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio, jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

4.27.4. Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych

Jeżeli w ocenie Jednostki jest prawdopodobne, że podejście Jednostki do kwestii podatkowej lub jednostki kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, jednostka określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym.

Jeżeli Jednostka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Jednostki do kwestii podatkowej lub jednostki kwestii podatkowych, wówczas jednostka odzwierciedla wpływ niepewności przy ustalaniu dochodu do opodatkowania (straty podatkowej), niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub stawek podatkowych.

4.28. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku nie ujęto znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

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

Po dniu bilansowym to jest do dnia sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy nie wystąpiły zdarzenia, które powinny być ujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego. Dodatkowy opis zawarto w nocie 34 Dodatkowych informacji i objaśnień.

7. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym

Brak zmian zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym.

8. Korekta błędu

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

9. Porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający z danymi jednostkowego sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy sporządzono stosując identyczne zarówno zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych finansowych.

10. Przychody i koszty

10.1. Przychody

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2024 roku i okres porównawczy była następująca:

Rodzaj działalności (w tysiącach złotych)	31 grudnia 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
Przychody ze sprzedaży dóbr razem	486	460
Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości	1 329	4 392
Przychody z tytułu sprzedaży usług	220	316
Przychody netto ze sprzedaży, razem	2 035	5 168

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w 2024 i okres porównawczy była następująca:

Obszar działalności (w tysiącach złotych)	31 grudnia 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
1. kraj	2 035	5 168
2. pozostałe kraje	-	-

Przychody netto ze sprzedaży, razem	2 035	5 168
--	--------------	--------------

10.2. Pozostałe przychody operacyjne

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 479	-
Zysk ze zbycia inwestycji w jednostkach powiązanych	-	19 821
Inne przychody operacyjne, w tym:	125 987	2 037
- z tytułu aktualizacji inwestycji	-	2 025
- rozwiązanie odpisu aktualizującego na aktywa finansowe (pożyczki)	125 980	-
- inne	7	12
Pozostałe przychody operacyjne, razem	127 466	21 858

W związku z częściową spłatą pożyczek udzielonych spółce tureckiej Enelka AS został rozwiązany w części odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek.

10.3. Pozostałe koszty operacyjne

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
Inne koszty operacyjne, w tym:	131 920	5 959
- koszty z tytułu aktualizacji inwestycji	130 350	5 800
- inne	1 570	159
Pozostałe koszty operacyjne, razem	131 920	5 959

Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość posiadanego udziału w spółce tureckiej Enelka AS.

Zarówno rozwiązany odpis aktualizujący dotyczący pożyczek udzielonych jak i odpis aktualizujący wartość inwestycji nie mają znaczącego wpływu na wynik finansowy Spółki.

10.4. Przychody finansowe

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
Odsetki, w tym:	1 446	828
- odsetki bankowe	1 446	828
Inne, w tym:	18 025	84
- różnice kursowe	18 025	-
Przychody finansowe, razem	19 471	912

10.5. Koszty finansowe

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
Odsetki, w tym:	848	824
- odsetki dla spółek powiązanych	848	824
Inne, w tym:	-	24 040
- różnice kursowe	-	24 021
Koszty finansowe, razem	848	24 864

10.6. Koszty według rodzajów

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
-----------------------	---	---

Amortyzacja	72	82
Zużycie materiałów i energii	91	104
Usługi obce	4 051	3 234
Podatki i opłaty	154	1 171
Wynagrodzenia	3 402	2 153
Ubezpieczenia i inne świadczenia, w tym emerytalne	912	806
Pozostałe koszty rodzajowe	54	744
Koszty według rodzaju, razem	8 736	8 294
Koszty ogólnego zarządu	8 736	8 294
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-

10.7. Przychody i koszty z działalności zaniechanej

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

11. Podatek dochodowy

11.1. Podatek dochodowy

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
Zysk/ (strata) brutto	6 932	(11 803)
(-) Przychody roku bieżącego niezaliczane do dochodu do opodatkowania	126 964	1 707
- rozwiązanie rezerw na wynagrodzenia, urlopy	984	840
- rozwiązanie odpisu aktualizującego pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	125 980	-
- rozwiązanie rezerwy na zobowiązanie podatkowe	-	-
- dodatnie niezrealizowane różnice kursowe	-	205
- wycena nieruchomości inwestycyjnych	-	-
- inne	-	662
(+) Koszty roku bieżącego nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	143 393	71 470
- rezerwa na wynagrodzenia, urlopy	999	985
- odpisy aktualizujące aktywa finansowe	130 350	5 800
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe	10 060	24 362
- odsetki od zobowiązań	848	829
- wycena nieruchomości inwestycyjnych	1 103	39 093
- inne	33	401
(+) Przychody roku poprzedniego podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	-	-
- odsetki naliczone w roku ubiegłym, otrzymane w roku bieżącym	-	-
- inne	-	-
(-) Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym	-	-
- inne / odsetki zapłacone	-	-
(+/-) Inne różnice	-	-
- inne – dywidenda	-	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	23 361	57 960
- straty z lat ubiegłych	7 884	9 568
Stawka podatkowa	19%	19%

Podatek dochodowy (bieżący)	(2 941)	(9 194)
Podatek dochodowy od zysków kapitałowych	-	-
Zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 875)	14 412
Rozwiązanie rezerwy podatkowej	-	-
Podatek dochodowy – razem	(4 816)	5 218

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

11.2. Podatek odroczony

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

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- dodatnie różnice bilansowe	-	-
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością podatkową i bilansową nieruchomości inwestycyjnych	2 947	3 063
- z tytułu naliczonych odsetek od pożyczek udzielonych	8 178	6 187
- z tytułu naliczonych odsetek od depozytów	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - razem	11 125	9 250
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- straty podatkowe z lat ubiegłych	950	950
- odpisy aktualizujące należności	250	250
- rezerwy na koszty sądowe	-	-
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe	-	-
- odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe	59 244	34 477
- pozostałe	190	187
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - razem	60 634	35 864
Odpis	(60 634)	(35 864)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - razem	-	-

12. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość Rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31.12.2024 roku netto wyniosła 80 tysięcy złotych, szczegółowe zestawienie wraz z tabelą ruchów za rok 2024 oraz analogiczny okres 2023 roku przedstawiają poniższe tabele.

31 grudnia 2024 roku

(w tysiącach złotych)	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość księgowa brutto				
Stan na 1 stycznia 2024	380	300	-	680
Zwiększenia	58	2	-	60
- nabycie	58	2	-	60
Zmniejszenia	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-
- transfery	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2024	438	302	-	740
Umorzenie				
Stan na 1 stycznia 2023	(366)	(236)	-	(602)
Zwiększenia	(16)	(42)	-	(58)
- amortyzacja	(16)	(42)	-	(58)
Zmniejszenia	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2024	(382)	(278)	-	(660)
Wartość księgowa netto	56	24	-	80

Zarówno w 2024 jak i 2023 roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

31 grudnia 2023 roku

(w tysiącach złotych)	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość księgowa brutto				
Stan na 1 stycznia 2023	801	390	30	1 221
Zwiększenia	3	20	-	23
- nabycie	3	20	-	23
Zmniejszenia	(424)	(110)	(30)	(564)
- likwidacja	(424)	(110)	-	(534)
- transfery	-	-	(30)	(30)
Stan na 31 grudnia 2023	380	300	-	680
Umorzenie				
Stan na 1 stycznia 2023	(775)	(286)	-	(1 061)
Zwiększenia	(15)	(60)	-	(75)
- amortyzacja	(15)	(60)	-	(75)
Zmniejszenia	424	110	-	534
- likwidacja	424	110	-	534
Stan na 31 grudnia 2023	(366)	(236)	-	(602)
Wartość księgowa netto	14	64	-	78

13. Nieruchomości inwestycyjne

Jednostka ujmuje w ramach nieruchomości inwestycyjnych nieruchomości, które wynajmuje na podstawie umów najmu. Są to głównie lokale użytkowe, biurowe, mieszkalne oraz nieruchomości gruntowe.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego jednostka wycenia nieruchomości inwestycyjne według wartości godziwej na podstawie wycen wykonanych przez niezależnych rzeczoznawców, posiadających odpowiednie uprawnienia i doświadczenie.

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
Saldo otwarcia	44 787	73 286
Zwiększenia, w tym:	-	30 170
Nabycie	-	28 145
Zysk z tytułu wyceny wartości godziwej	-	2 025
Zmniejszenia, w tym:	(1 011)	(58 669)
Sprzedaż	(91)	(10 764)
Wycofanie historycznych przeszacowań sprzedanych nieruchomości inwestycyjnych	-	(41 118)
Inne	(920)	(6 787)
Saldo zamknięcia	43 776	44 787

Opis metod wyceny oraz kluczowych danych wejściowych użytych do wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej:

Nieruchomości inwestycyjne	Metoda wyceny	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe	Przedział (średnia ważona)
Nieruchomości biurowo-handlowe (2budynki)	DCF	Dochód roczny brutto (osobno dla 2 budynków)	411 tys. zł; 2 264 tys. zł;
		Straty spowodowane pustostanami i opóźnieniami płatności	5-10%
		Roczne wydatki operacyjne	10%
		Stopa kapitalizacji	6,65%
Lokale użytkowe	Metoda porównawcza i korygowania ceny netto	Cena minimalna, maksymalna i średnia za m2	min. 9 376 zł, max. 13 835 zł, średnia: 11 810 zł/m2
		Współczynnik korygujący	0,9862

Zgodnie z metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych wartość godziwa jest szacowana na podstawie założeń dotyczących korzyści i zobowiązań związanych z utrzymywaniem składnika aktywów przez okres ekonomicznej użyteczności włączając w to wartość końcową oraz wartość rezydualną. Metoda ta polega na prognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych, dla których jest szacowana rynkowa stopa dyskontowa celem ustalenia wartości bieżącej strumienia przychodów. Stopa dyskonta wartości końcowej jest zwykle ustalana oddzielnie i różni się od stopy dyskontowej.

Okres prognozy, jak i konkretny harmonogram wpływów i wydatków jest określany przy uwzględnieniu zmian wynikających z przeglądu umów najmu, odnowienia najmu, dalszego podnajmu, planowanej przebudowy czy ponownego wyposażenia. Okres jest zwykle uwarunkowany specyfiką danej klasy nieruchomości. Przepływ dla danego okresu jest zwykle szacowany jako dochód brutto skorygowany o koszt niewynajętej powierzchni, koszty nierefakturowane, koszty związane z nieściągnięciem należności, dodatkowe korzyści wpisane w umowy najmu, koszty utrzymania, koszty prowizji agentów oraz pozostałe koszty związane z bieżącym funkcjonowaniem i zarządzaniem nieruchomością. Przyszłe przepływy z działalności operacyjnej przed opodatkowaniem wraz z wartością rezydualną są następnie dyskontowane.

Istotny wzrost (spadek) w wartości szacowanego przychodu z tytułu czynszu bez uwzględnienia wpływu innych czynników skutkowałby znacznym wzrostem (spadkiem) wyceny do wartości godziwej. Istotny wzrost (spadek)

w poziomie zakładanego wskaźnika powierzchni niewynajętej bez uwzględnienia wpływu innych czynników skutkowałby znacznym spadkiem (wzrostem) wyceny do wartości godziwej.

W roku zakończonym 31 grudnia 2024 roku przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 2 035 tysięcy złotych (w roku zakończonym 31 grudnia 2023 roku: wyniosły 4 528 tysięcy złotych). Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych w roku zakończonym 31 grudnia 2024 roku wyniosły 536 tysięcy złotych (w roku zakończonym 31 grudnia 2023 roku: 22 tysięcy złotych). Koszty te były prawie w całości związane z nieruchomościami, które przyniosły przychody z tytułu wynajmu.

14. Inwestycje w jednostkach zależnych

Wykaz podmiotów, w których jednostka posiada bezpośrednie zaangażowanie przedstawia poniższa tabela:

31 grudnia 2024 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Udział w kapitale własnym (%)
Anokymma Limited*	Cypr	1 000 598	100%
Enelka AS (wcześniej Ltd.)**	Turcja	79	100%
Port Praski Sp. z o.o.	Polska	52 842	33,06%
Argumenol Investment Company Limited	Cypr	63 920	11,50%
Elektrim Megadex S.A.	Polska	-	98,83%
Razem		1 117 439	-

31 grudnia 2023 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Udział w kapitale własnym (%)
Anokymma Limited*	Cypr	1 000 598	100%
Enelka Ltd.	Turcja	79	100%
Port Praski Sp. z o.o.	Polska	52 842	33,06%
Argumenol Investment Company Limited	Cypr	63 920	11,50%
Elektrim Megadex S.A.	Polska	-	98,83%
Razem		1 117 439	-

*W dniu 29.11.2017 został złożony wniosek o dobrowolną likwidację spółki. Proces likwidacyjny spółki został odwołany w dniu 27.04.2023 roku.

** W okresie od kwietnia do grudnia 2024 Spółka dokonała podwyższenie wkładem pieniężnym kapitału spółki tureckiej Enelka AS z 51 950 TRY do kwoty 1 103 140 000 TRY. Ze względu na sytuację ekonomiczną spółki oraz otoczenie w którym spółka funkcjonuje podjęto decyzje o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość inwestycji w spółkę Enelka AS

Procentowy udział w prawach głosu odpowiada udziałowi w kapitale zakładowym.

15. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień 31 grudnia 2024 roku na pozostałe długoterminowe aktywa składają się:

- akcje i udziały w podmiotach niepowiązanych
- udzielone pożyczki długoterminowe następującym podmiotom (w tysiącach USD):

Nazwa Podmiotu	Data udzielenia pożyczki	Waluta pożyczki	Kwota główna pożyczki na 31.12.2024	Termin spłaty	Oprocentowanie
Enelka AS (wcześniej Ltd)*	1997-2000, 2005, 2011, 2017	USD	95 595	31.12.2028	LIBOR USD1M+1%

* odpis aktualizujący na kwotę 39 832 tys. USD (163 358 tys. zł)

Na dzień 31 grudnia 2023 roku na pozostałe długoterminowe aktywa składają się:

- akcje i udziały w podmiotach niepowiązanych
- udzielone pożyczki długoterminowe następującym podmiotom (w tysiącach USD):

Nazwa Podmiotu	Data udzielenia pożyczki	Waluta pożyczki	Kwota główna pożyczki na 31.12.2023	Termin spłaty	Oprocentowanie
Enelka Ltd*	1997-2000, 2005, 2011, 2017	USD	128 817	31.12.2024	LIBOR USD1M+1%

* odpis aktualizujący na kwotę 73 054 tys. USD (287 470 tys. zł)

Wartość brutto udziałów w jednostkach niepowiązanych na dzień 31.12.2024 roku wynosi 10 tys. PLN, odpis aktualizacyjny na dzień 31.12.2024 roku wyniósł 10 tys. PLN i nie zmienił się w porównaniu do poprzednich okresów.

Wartość godziwa instrumentów finansowych innych niż instrumenty pochodne na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 nie odbiegała istotnie od wartości bilansowych, z uwagi głównie na fakt, iż dla instrumentów krótkoterminowych efekt zastosowania dyskonta nie jest istotny oraz fakt, iż 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.

16. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe i niefinansowe

16.1. Pozostałe aktywa finansowe

Na dzień 31.12.2024 roku pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe składają się z:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania krótkoterminowe	-	-
Razem krótkoterminowe	-	-

16.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
Rozliczenia dotyczące akcji ZE PAK	505	505
Należność z tytułu VAT	789	211

Inne (suma pozycji nieistotnych)	2	3
Razem krótkoterminowe	1 296	719

Największymi składnikami pozycji pozostałe aktywa finansowe na dzień 31 grudnia 2024 roku są rozliczenia dotyczące rozliczenia dotyczące akcji ZE PAK w kwocie 505 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku największymi składnikami pozycji pozostałe aktywa finansowe są rozliczenia dotyczące akcji ZE PAK w kwocie 505 tysięcy złotych.

17. Świadczenia pracownicze

Rezerwa na urlopy wypoczynkowe (w tysiącach złotych)	31 grudnia 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
Stan na dzień 1 stycznia	130	130
Zwiększenia	66	105
Wykorzystanie	130	130
Stan na dzień 31 grudnia, w tym:	66	105
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	66	105

18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Na dzień 31.12.2024 roku saldo należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności przedstawia się jak poniżej:

31 grudnia 2024 roku

(w tysiącach złotych)	Należności z tytułu dostaw i usług, w tym	Należności od jednostek powiązanych	Należności od pozostałych jednostek	Pozostałe należności	Razem
Wartość księgowa brutto					
Stan na 1 stycznia 2024	198 187	196 920	1 267	4 134	202 321
zmiana stanu	7 413	7 790	(377)	9	7 422
Stan na 31 grudnia 2024	205 600	204 710	890	4 143	209 743
Odpis aktualizujący					
Stan na 1 stycznia 2024	197 527	196 920	607	3 439	200 966
zmiana stanu	7 790	7 790	-	-	7 790
Stan na 31 grudnia 2024	205 317	204 710	607	3 439	208 756
Wartość księgowa netto	283	-	283	704	987

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

Na dzień 31.12.2024 roku jednostka nie posiada należności handlowych o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy.

Wiekowanie należności brutto przedstawia poniższa tabela:

	31 grudnia 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
W terminie	6,04%	2,5%
< 30 dni	0,89%	-
30 – 60 dni	0,82%	-
60 – 90 dni	-	-
Powyżej 90 dni	97,5%	97,5%

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem na oczekiwaną stratę kredytową.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku zmiany odpisu na oczekiwaną stratę kredytową były następujące:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku

(w tysiącach złotych)	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Stan na dzień 1 stycznia 2024 roku	-	200 966
z tego: odpisy należności handlowe	-	139 150
odpisy należności pozostałe	-	15 016
różnice kursowe	-	46 800
Zwiększenia	-	-
- pozostałe należności	-	-
- należności handlowe	-	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
- pozostałe należności	-	-
- z tytułu należności handlowe	-	-
Zmiana stanu różnic kursowych	-	7 790
Stan na dzień 31 grudnia 2024 roku	-	208 756
z tego odpisy należności handlowe	-	139 150
odpisy pozostałe należności	-	15 016
różnice kursowe	-	54 590

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

(w tysiącach złotych)	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Stan na dzień 1 stycznia 2023 roku	-	222 846
z tego: odpisy należności handlowe	-	139 150
odpisy należności pozostałe	-	2 538
różnice kursowe	-	81 158
Zwiększenia	-	12 478

- pozostałe należności	-	12 478
- należności handlowe	-	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
- pozostałe należności	-	-
- z tytułu należności handlowe	-	-
Zmiana stanu różnic kursowych	-	(34 358)
Stan na dzień 31 grudnia 2023 roku	-	200 966
z tego: odpisy należności handlowe	-	139 150
odpisy pozostałe należności	-	15 016
różnice kursowe	-	46 800

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednostkowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania jednostki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Jednostka 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.

Poniżej przedstawiono strukturę środków pieniężnych:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
Środki pieniężne w banku	53 902	56 048
- środki pieniężne w kasie	7	6
- rachunki bieżące	53 895	56 042
- depozyty krótkoterminowe	-	-
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne, razem w tym:	53 902	56 048
- środki o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-
- środki na rachunku VAT	-	-

20. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny (w tysiącach złotych)	31 grudnia 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
83 770 297 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda	83 770	83 770

20.1. Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 złoty i zostały w pełni opłacone.

20.2. Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane, co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

20.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

	31 grudnia 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
Stasalco Ltd.		
udział w kapitale	85,02%	85,02%
udział w głosach	85,02%	85,02%
Porozumienie Akcjonariuszy Spółki Elektrim S.A.		
udział w kapitale	5,07%	5,07%
udział w głosach	5,07%	5,07%
Pozostali akcjonariusze		
udział w kapitale	9,91%	9,91%
udział w głosach	9,91%	9,91%
	100%	100%

W 2024 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Elektrim S.A.

21. Kapitał zapasowy

Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku kapitał zapasowy składa się z nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną (agio).

21.1. Pozostałe kapitały

Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku na pozostałe kapitały składają się pozycje inne niż agio, różnice kursowe z przeliczenia oraz wynik finansowy.

22. Oprocentowane kredyty i pożyczki (długoterminowe)

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
Długoterminowe		
Pożyczki od podmiotów powiązanych	48 131	48 119
Razem długoterminowe	48 131	48 119

Struktura wiekowa przedstawia się jak poniżej:

31 grudnia 2024 roku

(w tysiącach złotych)	do 1 roku	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	48 131	-	-	48 131
Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2024 roku	-	48 131	-	-	48 131

31 grudnia 2023 roku

(w tysiącach złotych)	do 1 roku	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	48 119	-	-	48 119
Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2023 roku	-	48 119	-	-	48 119

Poniżej przedstawiamy informacje na temat pożyczek otrzymanych na dzień 31 grudnia 2024 roku:

Nazwa Pożyczkodawcy	Data udzielenia pożyczki	Waluta pożyczki	Kwota Pożyczki	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zadłużenie w PLN	
						krótkoterminowe	długoterminowe
FIZAN Limited	2006	EUR	11 264	26.09.2026	EBC rate *	-	48 131

* stopa oprocentowania kredytu Europejskiego Banku Centralnego

Na dzień 31 grudnia 2023 roku:

Nazwa Pożyczkodawcy	Data udzielenia pożyczki	Waluta pożyczki	Kwota Pożyczki	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zadłużenie w PLN	
						krótkoterminowe	długoterminowe
FIZAN Limited	2006	EUR	11 067	26.09.2026	EBC rate *	-	48 119

* stopa oprocentowania kredytu Europejskiego Banku Centralnego

23. Rezerwy

Poniżej przedstawiamy tabelę prezentującą stan Rezerw z tytułu podatku odroczonego wg. stanu na dzień 31.12.2024 roku:

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tysiącach złotych)	31 grudnia 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
Stan na dzień 1 stycznia	9 250	23 662
Zwiększenia	1 875	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	(14 412)
Stan na dzień 31 grudnia, w tym:	11 125	9 250
Długoterminowe	11 125	9 250
Krótkoterminowe	-	-

24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

31 grudnia 2024 roku

(w tysiącach złotych)	Zobow. z tyt. dostaw i usl., w tym:	Zobow. od jedn. pow.	Zobow. od poz. jedn.	Pozostałe rezerwy	Pozostałe zobow., w tym:	wobec jedn. pow.	wobec poz. jedn.	Razem
Wartość księgowa brutto								
Stan na 1 stycznia 2024	404	-	404	880	123	6	117	1 407
zmiana stanu	(88)	134	(222)	53	2	1	1	(33)
Stan na 31 grudnia 2024	316	134	182	933	125	7	118	1 374

31 grudnia 2023 roku

(w tysiącach złotych)	Zobow. z tyt. dostaw i usl., w tym:	Zobow. od jedn. pow.	Zobow. od poz. jedn.	Pozostałe rezerwy	Pozostałe zobow., w tym:	wobec jedn. pow.	wobec poz. jedn.	Razem
Wartość księgowa brutto								
Stan na 1 stycznia 2023	302	-	302	730	104	6	98	1 136
zmiana stanu	102	-	102	150	19	-	19	271
Stan na 31 grudnia 2023	404	-	404	880	123	6	117	1 407

Pozostałe zobowiązania w kwocie na dzień 31 grudnia 2024 roku składają się głównie kaucje lokalowe, rozliczenie z tytułu wierzytelności pieniężnej.

24.2. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe

Dane na dzień 31.12.2024 oraz okresy porównywalne przedstawiono w tabeli poniżej:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
Zobowiązania z tytułu VAT i innych podatków poza CIT	45	39
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	50	30
Fundusze specjalne (ZFŚS)	11	11
Razem krótkoterminowe	106	80

24.3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązania na dzień 31.12.2024 rok tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT wyniósł 877,8 mln PLN, w tym z tytułu podatku dochodowego za rok 2011 874,8 mln PLN (szczegółowy opis sprawy w nocie 25).

25. Zobowiązania warunkowe oraz zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego

Postępowanie wobec Elektrim S.A. w sprawie rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2011

W styczniu 2015 roku zostało wszczęte przez Dyrektora UKS postępowanie kontrolne w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2011. W marcu 2016 roku Spółka została poinformowana przez swoich pełnomocników o wydaniu przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej („UKS”) w Warszawie decyzji podatkowej dotyczącej postępowania kontrolnego prowadzonego w Elektrim S.A. w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem państwa z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2011. Dyrektor UKS w Warszawie wydał na rzecz Elektrim S.A. decyzję określającą Spółce zaległe zobowiązanie podatkowe za rok 2011, na podstawie, której Spółka ujęła zobowiązanie w kwocie 686,4 milionów złotych obejmujące kwotę główną plus odsetki. Spółka złożyła do Dyrektora Izby Skarbowej („DIS”) w Warszawie odwołanie od decyzji Dyrektora UKS, który to w sierpniu 2016 roku utrzymał w mocy decyzję Dyrektora UKS Z uwagi na to, iż decyzja DIS była decyzją ostateczną i nie została przez Spółkę wykonana Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie (organ egzekucyjny, dalej „Naczelnik US”) wszczął postępowanie egzekucyjne (tytuł wykonawczy) mające na celu wyegzekwowanie należności wynikającej z decyzji DIS. Spółka otrzymała zawiadomienie o zajęciu wierzytelności z rachunku bankowego i wkładu oszczędnościowego. Spółka wniosła do Naczelnika US o zwolnienie z egzekucji zajętych rachunków bankowych, który przychylił się

do wniosku i wyraził zgodę na zwolnienie z egzekucji kwot nieprzekraczających jednego miliona złotych. Spółka zaskarżyła decyzję DIS do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego („WSA”) wnosząc o uchylenie w całości decyzji i poprzedzającej ją decyzji Dyrektora UKS. Spółka złożyła również wniosek do WSA o wstrzymanie wykonania decyzji DIS. W listopadzie 2016 roku WSA wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania zaskarżonej decyzji. W październiku 2017 roku WSA po rozpatrzeniu sprawy oddalił skargę Spółki na decyzję DIS. Spółka złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego („NSA”). W sierpniu 2024 NSA po rozpatrzeniu sprawy uchylił wyrok sądu WSA oraz decyzję Dyrektora IS. W dniu 30 stycznia 2024 roku Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z dnia 26 stycznia 2024 roku w przedmiocie określenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2011r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie, po rozpatrzeniu odwołania Spółki z dnia 1 grudnia 2023 roku od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dnia 23 marca 2016 roku, uchylił w całości decyzję organu pierwszej instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten organ. Spółka zaskarżyła decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, który oddalił skargę Spółki wyrokiem z dnia 25 lipca 2024 roku. Od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego Spółka złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania termin rozprawy przed naczelnym Sądem Administracyjnym nie został wyznaczony.

W ocenie zarządu, niepewność dotyczącą rozstrzygnięcia sprawy za rok 2011 nadal występuje i zdecydowano o pozostawieniu salda zobowiązania w kwocie niezmienionej względem prezentowanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres poprzedzający.

Zgodnie z osądem Zarządu Spółki – popartym opiniami doradców prawnych i podatkowych Spółki – rozliczenie podatkowe Spółki za rok 2011 zostało dokonane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

26. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka nie posiada zabezpieczeń na majątku Spółki z tytułu zobowiązania wobec Skarbu Państwa z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2011.

Naczelnik US, działając na podstawie przepisów Ordynacji podatkowej, w celu zabezpieczenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 r. dokonał zajęcia wierzytelności z rachunku bankowego i wkładu oszczędnościowego oraz dokonał zajęcia zabezpieczającego na należących do Elektrim S.A. udziałach w spółkach zależnych. Na wniosek Spółki, dotyczący zwolnienia z egzekucji rachunków bankowych, Naczelnik US zwolnił z egzekucji kwotę wpływów do 1 mln złotych. Po uchyleniu przez Naczelnego Sądu Administracyjnego wyrokiem z 8 sierpnia 2023 roku decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2011 Naczelnik Urzędu Skarbowego Warszawa-Wola, właściwego dla spółki Elektrim SA, postanowieniem z lutego 2024 roku umorzył prowadzone wobec spółki postępowanie egzekucyjne.

27. Zobowiązania pozabilansowe

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka nie posiadała zobowiązań pozabilansowych.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie posiadała zobowiązań pozabilansowych.

28. Informacje o podmiotach powiązanych

28.1 Jednostka kapitałowa

Spółka jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Elektrim S.A. Grupa Kapitałowa Elektrim S.A. należy do Grupy Stasalco LTD sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na Cyprze.

28.2 Podmiot dominujący

Jednostką dominującą najwyższego szczebla wobec Spółki, której skonsolidowane sprawozdania finansowe są dostępne publicznie, jest spółka Stasalco Ltd. Pan Zygmunt Solorz pośrednio posiada ponad 50% udziałów w kapitale zakładowym Stasalco Ltd.

W okresie, za który sporządzono jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółka nie dokonywała transakcji z podmiotem dominującym.

28.3 Podmioty zależne, współzależne i stowarzyszone

Wielkość transakcji z podmiotami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi:

	<i>Sprzedaż za rok zakończony dnia</i>		<i>Zakupy za rok zakończony dnia</i>	
	<i>31 grudnia 2024 roku</i>	<i>31 grudnia 2023 roku</i>	<i>31 grudnia 2024 roku</i>	<i>31 grudnia 2023 roku</i>
Jednostki stowarzyszone	1 711	7 198	1 554	1 581
Pozostałe podmioty powiązane	17	-	284	149
Razem	1 728	7 198	1 838	1 730

	<i>Koszty finansowe za rok zakończony dnia</i>	
	<i>31 grudnia 2024 roku</i>	<i>31 grudnia 2023 roku</i>
Jednostki stowarzyszone	848	824
Razem	848	824

	<i>Należności</i>		<i>Zobowiązania</i>	
	<i>31 grudnia 2024 roku</i>	<i>31 grudnia 2023 roku</i>	<i>31 grudnia 2024 roku</i>	<i>31 grudnia 2023 roku</i>
Jednostki stowarzyszone	37	19	131	7
Pozostałe podmioty powiązane	-	-	10	19
Razem	37	19	141	26

	<i>Pożyczki udzielone</i>		<i>Pożyczki otrzymane</i>	
	<i>31 grudnia 2024 roku</i>	<i>31 grudnia 2023 roku</i>	<i>31 grudnia 2024 roku</i>	<i>31 grudnia 2023 roku</i>
Jednostki stowarzyszone	228 695	219 427	48 131	48 119
Razem	228 695	219 427	48 131	48 119

28.4 Transakcje zawarte na warunkach nierynkowych

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązanymi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

28.5 Pożyczki udzielone oraz inne transakcje z udziałem członkom Zarządu, Rady Nadzorczej lub Organu administrującego

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2024 roku jak i w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku nie miały miejsca żadne istotne transakcje lub pożyczki z udziałem członków Zarządu, Rady Nadzorczej lub Organu administrującego.

28.6 Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej

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

Wynagrodzenia (w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
Zarząd Spółki	1 607	402
Rada Nadzorcza	199	199
Wynagrodzenia, razem	1 806	601

28.7 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach niepodlegających konsolidacji

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku i okresy porównawcze w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	933	880
Pozostałe usługi	-	-
Razem, w tym:	933	880
- należne na dzień bilansowy	933	880
- wypłacone na dzień bilansowy	-	-

30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą akcje i udziały, udzielone pożyczki, środki pieniężne oraz lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki.

Ponadto Spółka korzysta z pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych. Ich celem jest pozyskanie środków finansowych na działalność inwestycyjną Spółki. Jedna pożyczka jest denominowana w obcej walucie, więc osłabienie się złotego skutkuje wzrostem wartości tego zobowiązania.

Jednostka 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 Spółki obejmują ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko walutowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

30.1 Ryzyko walutowe

Jednostka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie dotyczy głównie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, a także środków pieniężnych i rozrachunków.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku jednostka nie stosowała instrumentów służących ograniczaniu ryzyka wynikającego ze zmian kursów walutowych.

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

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

31 grudnia 2024

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe 31 grudnia 2024

Klasy instrumentów finansowych	EUR/PLN						USD/PLN				CHF/PLN			
			kurs EUR/PLN + 5,91%		kurs EUR/PLN – 5,91%		kurs USD/PLN + 5,91%		kurs USD/PLN – 5,91%		kurs CHF/PLN + 5,91%		kurs CHF/PLN + 5,91%	
			4,5255		4,0205		4,1676		3,7024		4,9596		4,4060	
	wartość bilansowa	wartość narażona na ryzyko	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	987	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53 902	12 468	615	-	(615)	-	122	-	(122)	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	228 695	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(1 374)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	282 210	12 468	615	-	(615)	-	122	-	(122)	-	-	-	-	-

31 grudnia 2023

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe 31 grudnia 2023

Klasy instrumentów finansowych	EUR/PLN													
	USD/PLN													
	CHF/PLN													
	kurs EUR/PLN + 7,2150% 4,6617		kurs EUR/PLN – 7,2150% 4,0343		kurs USD/PLN + 7,2150% 4,2189		kurs USD/PLN – 7,2150% 3,6511		kurs CHF/PLN + 7,2150% 5,0207		kurs CHF/PLN + 7,2150% 4,3449			
	wartość bilansowa	wartość narażona na ryzyko	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 355	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56 048	68	5	-	(5)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	219 427	219 427	-	-	-	-	15 832	-	(15 832)	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(1 407)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(48 119)	(48 119)	(3 472)	-	3 472	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	227 304	171 376	(3 467)	-	3 467	-	15 832	-	(15 832)	-	-	-	-	-

30.2 Ryzyko płynności

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe jednostki na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
31 grudnia 2024					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	316	118	-	-	434
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	48 131	-	48 131
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-
Razem	316	118	48 131	-	48 565

	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
31 grudnia 2023					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	301	-	103	-	404
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	48 119	-	48 119
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-
Razem	301	-	48 222	-	48 523

30.3 Ryzyko kredytowe

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

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.

W odniesieniu do aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, 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.

95% środków pieniężnych wykazywanych w bilansie jest ulokowanych w bankach o ratingach A lub wyższych.

31. Podział zysku/pokrycie straty

31.1 Podział zysku/ pokrycie straty za rok poprzedni

Walne Zgromadzenie Akejonariuszy, które odbyło się w dniu 28 czerwca 2024 roku, które po przerwie kontynuowane było 12 lipca 2024 roku, podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok 2023 z przychodów przyszłych okresów.

31.2 Podział zysku/ pokrycie straty za rok bieżący

Zarząd proponuje zysk za rok 2024 przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych.

32. Informacje o zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Grupa zatrudnionych	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
Zarząd	2	2
Pracownicy umysłowi	10	10
Pracownicy fizyczni	-	-
Zatrudnienie, razem	12	12

33. Odstąpienie od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

34. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Udzielenie pożyczki podmiotowi trzeciemu

W dniu 10 czerwca 2025 roku Spółka udzieliła podmiotowi trzeciemu pożyczkę w wysokości 40 mln złotych z terminem spłaty ustalonym na dzień 31 marca 2027 roku.

Warszawa, dnia 12 czerwca 2025 roku

Tomasz Gillner-Gorywoda Prezes Zarządu	Iwona Tabakiernik-Wysłocka Członek Zarządu	Bożena Grybałow Członek Zarządu
Agnieszka Nowakowska Główny Księgowy		