

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
ELEKTRIM S.A.**

w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku

1 Wprowadzenie

1.1 Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa spółki:	Elektrim S.A.
Adres:	ul. Pańska 77/79, 00-834 Warszawa
Numer identyfikacji podatkowej:	NIP: 526 020 77 46
Numer statystyczny:	REGON: 000144058

Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000039329.

1.2 Działalność Spółki

Działalność Elektrim S.A. opiera się na Statucie Spółki.

Przedmiotem działalności statutowej Spółki jest:

- wytwarzanie energii elektrycznej
- przesyłanie energii elektrycznej
- dystrybucja energii elektrycznej
- telefonia stacjonarna i telegrafia
- telefonia ruchoma
- transmisja danych i teleinformatyka
- radiotelekomunikacja
- telewizja kablowa
- pozostałe usługi telekomunikacyjne
- pozostałe formy udzielania kredytów
- pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane
- działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalno-rentowymi
- zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
- działalność w zakresie oprogramowania
- pozostała działalność związana z informatyką
- badanie rynku i opinii publicznej
- działalność związana z zarządzaniem holdingami.

1.3 Zarys historyczny Spółki

- Elektrim to jedno z najstarszych przedsiębiorstw handlu zagranicznego w Polsce. Powstał w dniu 16 listopada 1945 roku, jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod nazwą Polskie Towarzystwo Handlu Zagranicznego dla Elektrotechniki „Elektrim”. W 1990 roku Zgromadzenie Wspólników Spółki zdecydowało o przekształceniu Elektrimu w spółkę akcyjną. W dniu 5 października 1990 roku Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Handlowym Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, a właścicielem wszystkich akcji stał się Skarb Państwa. Na podstawie decyzji Ministra Współpracy Gospodarczej z Zagranicą z dnia 25 września 1991 roku rozpoczęto proces prywatyzacji Elektrimu. Elektrim był pierwszym przedsiębiorstwem handlu zagranicznego prywatyzowanym w warunkach istnienia giełdy i rynku papierów wartościowych.
- Od 21 stycznia 2008 roku akcje nie są notowane na giełdzie. Wykluczenie akcji Spółki z obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nastąpiło na podstawie uchwały Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 5 listopada 2007 roku.

1.4 Posiadane oddziały (zakłady) jednostki

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

2. Struktura akcjonariatu

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 83 770 297 PLN i dzieli się 83 770 297 akcji na okaziciela o nominalnej wartości 1 zł każda. Ogólna liczba głosów z akcji na walnym zgromadzeniu wynosi 83 770 297.

2.1 Wykaz akcjonariuszy Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających na dzień 31 grudnia 2021 roku, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Elektrim S.A.*

Akcjonariusze	Ilość posiadanych akcji	Udział procentowy
Bithell Holdings Limited	65 691 802	78,42 %
Karswell Limited	4 811 317	5,74 %
Porozumienie Akcjonariuszy spółki Elektrim S.A.	4.244.219	5,07 %

*Według informacji przekazanych przez akcjonariuszy

Liczba akcji pozostających w posiadaniu pozostałych akcjonariuszy	Ilość posiadanych akcji	Udział procentowy
Pozostali akcjonariusze	9 022 959	10,76 %

2.2 Informacje dotyczące akcjonariatu

Zawiadomienia o zmianach w strukturze akcjonariatu:

- **Zawiadomienie Karswell Limited**

W dniu 22 stycznia 2021 roku Elektrim S.A. został zawiadomiony, na podstawie art. 70 pkt 1) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o Ofercie**”), przez Karswell Limited, spółkę założoną zgodnie z prawem cypryjskim, posiadającą siedzibę w Limassol, Cypr, pod adresem: Krinou 3, THE OVAL, Floor 5, Flat/Office 503, 4103 Agios Athanasios, Limassol, Cypr oraz wpisaną do Rejestru Spółek Republiki Cypru pod numerem HE 229808 („**Karswell**”), zgodnie z art. 69 ust. 1 pkt 1) Ustawy o Ofercie, o bezpośrednim nabyciu przez Karswell akcji spółki Elektrim w dniu 19 stycznia 2021 roku

W dniu 19 stycznia 2021 roku Karswell nabył 1.731.974 (jeden milion siedemset trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt cztery) zdematerializowane akcje zwykłe na okaziciela Elektrim, stanowiące 2,07% kapitału zakładowego Spółki, uprawniające do wykonywania 1.731.974 (jeden milion siedemset trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt cztery) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, reprezentujących 2,07% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Nabycie akcji nastąpiło w wyniku rozliczenia transakcji kupna akcji poza rynkiem regulowanym, które zawarte zostały w związku z realizacją ofert sprzedaży akcji Spółki zgłoszonych

w odpowiedzi na „Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Elektrim S.A.” ogłoszone przez Karswell w dniu 22 grudnia 2020 roku („**Rozliczenie Transakcji**”).

Przed Rozliczeniem Transakcji Karswell posiadał bezpośrednio 3.079.343 (trzy miliony siedemdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta czterdzieści trzy) zdematerializowane akcje zwykłe na okaziciela Spółki, stanowiące 3,68% kapitału zakładowego Spółki i uprawniające do wykonywania 3.079.343 (trzech milionów siedemdziesięciu dziewięciu tysięcy trzystu czterdziestu trzech) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, reprezentujących 3,68% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W wyniku Rozliczenia Transakcji Karswell posiada bezpośrednio 4.811.317 (cztery miliony osiemset jedenaście tysięcy trzysta siedemnaście) akcji Spółki reprezentujących łącznie 5,74% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 4.811.317 (cztery miliony osiemset jedenaście tysięcy trzysta siedemnaście) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki stanowiących 5,74% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Ponadto Karswell poinformował, że:

- (i) nie istnieją podmioty zależne od Karswell posiadające akcje Spółki;
- (ii) nie jest stroną jakichkolwiek umów, których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu z akcji Spółki w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o Ofercie;
- (iii) nie jest posiadaczem instrumentów finansowych ani nie jest uprawniony lub zobowiązany do nabycia akcji Spółki na warunkach wskazanych w art. 69 ust. 4 pkt 7 Ustawy o Ofercie; oraz
- (iv) nie jest posiadaczem instrumentów finansowych w sposób bezpośredni lub pośredni odnoszących się do akcji Spółki, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 8 Ustawy o Ofercie.

W związku z tym, że Karswell nie jest posiadaczem instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 i 2 Ustawy o Ofercie, zgodnie z art. 69 ust. 4 pkt 9 Ustawy o Ofercie, łączna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Spółki bezpośrednio przysługujących Karswell wynosi 4.811.317 (cztery miliony osiemset jedenaście tysięcy trzysta siedemnaście), uprawniających do wykonywania 5,74% ogólnej liczby głosów w Spółce.

- **Zawiadomienie Pana Zygmunta Solorza**

W dniu 22 stycznia 2021 roku Elektrim S.A. otrzymał, na podstawie art. 70 pkt 1) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o Ofercie**”) zawiadomienie od Pana Zygmunta Solorza wystosowane na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1), art. 69 ust. 2 pkt 2) w związku z art. 69a ust. 1 pkt 3) Ustawy o Ofercie o pośrednim nabyciu – za pośrednictwem spółki Karswell Limited z siedzibą w Limassol, Cypr („**Karswell**”) – akcji Elektrim w dniu 19 stycznia 2021r., w wyniku czego nastąpiła zmiana przysługującego Panu Zygmontowi Solorzowi pośrednio udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce o 2,07%.

W dniu 19 stycznia 2021 r., Karswell nabył 1.731.974 (jeden milion siedemset trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt cztery) zdematerializowane akcje zwykłe na okaziciela Elektrim, stanowiące 2,07% kapitału zakładowego Spółki, uprawniające do wykonywania 1.731.974 (jeden milion siedemset trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt cztery) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, reprezentujących 2,07% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Nabycie akcji nastąpiło w wyniku rozliczenia transakcji kupna akcji poza rynkiem regulowanym, które zawarte zostały w związku z realizacją ofert sprzedaży akcji Spółki zgłoszonych w odpowiedzi na „Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Elektrim S.A.” ogłoszone przez Karswell w dniu 22 grudnia 2020 roku („**Rozliczenie Transakcji**”).

Bezpośrednio przed Rozliczeniem Transakcji Pan Zygmunt Solorz posiadał pośrednio, tj. przez Bithell Holdings Limited z siedzibą w Limassol, Cypr („**Bithell**”) oraz Karswell, 68.771.145 akcji Spółki, reprezentujących łącznie 82,09% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 68.771.145 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki stanowiących 82,09% głosów na walnym

zgromadzeniu Spółki. Bithell jest podmiotem zależnym od Stasalco Limited z siedzibą w Limassol, Cypr („**Stasalco**”). Stasalco oraz Karswell są podmiotami bezpośrednio kontrolowanymi przez Pana Zygmunta Solorza.

Po Rozliczeniu Transakcji i na dzień niniejszego zawiadomienia Pan Zygmunt Solorz posiada pośrednio następujące akcje Spółki:

- i) Bithell posiada 65.691.802 akcji Spółki reprezentujących łącznie 78,42% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 65.691.802 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki stanowiących 78,42% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- ii) Karswell posiada 4.811.317 akcji Spółki reprezentujących łącznie 5,74% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 4.811.317 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki stanowiących 5,74% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,

a więc za pośrednictwem wskazanych wyżej podmiotów Pan Zygmunt Solorz posiada łącznie pośrednio 70.503.119 akcji Spółki reprezentujących łącznie 84,16% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 70.503.119 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki stanowiących 84,16% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Ponadto Pan Zygmunt Solorz poinformował, że:

- i) poza Bithell i Karswell, które posiadają akcje Spółki bezpośrednio oraz Stasalco, który posiada akcje Spółki pośrednio, żaden inny podmiot zależny od niego nie posiada akcji Spółki;
- ii) nie jest stroną jakichkolwiek umów, których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu z akcji Spółki w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o Ofercie;
- iii) nie jest posiadaczem instrumentów finansowych ani nie jest uprawniony lub zobowiązany do nabycia akcji Spółki na warunkach wskazanych w art. 69 ust. 4 pkt 7 Ustawy o Ofercie; oraz
- iv) nie jest posiadaczem instrumentów finansowych w sposób bezpośredni lub pośredni odnoszących się do akcji Spółki, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 8 Ustawy o Ofercie.

W związku z tym, że Pan Zygmunt Solorz nie posiada instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 i 2 Ustawy o Ofercie, zgodnie z art. 69 ust. 4 pkt 9 Ustawy o Ofercie łączna liczba głosów pośrednio przysługujących mu na walnym zgromadzeniu Spółki wynosi 70.503.119 głosów, uprawniających do wykonywania 84,16% ogólnej liczby głosów w Spółce, z czego:

- i) liczba głosów bezpośrednio przysługujących Bithell na walnym zgromadzeniu Spółki wynosi 65.691.802 uprawniających do wykonywania 78,42% ogólnej liczby głosów w Spółce, oraz
- ii) liczba głosów bezpośrednio przysługujących Karswell na walnym zgromadzeniu Spółki wynosi 4.811.317 uprawniających do wykonywania 5,74% ogólnej liczby głosów w Spółce.

2.3 Zmiany w strukturze akcjonariatu, które nastąpiły po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym Spółka nie otrzymała powiadomień o zmianach w strukturze akcjonariatu.

2.4 Nabycie akcji własnych

W roku 2021 Spółka nie nabywała akcji własnych.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Elektrim S.A. w 2021 roku

3.1 Skład Zarządu Elektrim S.A.

W roku obrotowym 2021 skład Zarządu Elektrim S.A. był następujący:

Tomasz Gillner-Gorywoda - Prezes Zarządu
 Iwona Tabakiernik-Wysłocka - Członek Zarządu
 Bożena Grybalow - Członek Zarządu

3.2 Skład Rady Nadzorczej Elektrim S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie 30 czerwca 2021 roku dokonało powołania członków Rady Nadzorczej na nową kadencję. Powołani zostali:

Zygmunt Solorz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
 Krzysztof Pawelec – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 Józef Birka – Członek Rady Nadzorczej
 Andrzej Papis – Członek Rady Nadzorczej
 Norbert Walkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2021 roku był następujący:

Zygmunt Solorz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
 Krzysztof Pawelec – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 Józef Birka – Członek Rady Nadzorczej
 Andrzej Papis – Członek Rady Nadzorczej
 Norbert Walkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

4. Informacja dotycząca stanu zatrudnienia w Elektrim SA w 2021 roku

Lp.	Zatrudnienie	2021 rok Przeciętna liczba zatrudnionych	2021 rok Kobiety	2021 rok Mężczyźni
1	Ogółem pracownicy	14	10	4
2	Stanowiska nierobotnicze	13	10	3
3	Stanowiska robotnicze	1	0	1

- W 2021 roku, przeciętne zatrudnienie ogółem w Spółce, w stosunku do roku ubiegłego, zmniejszyło się o 1 osobę;
- W 2021 roku na urlopie wychowawczym przebywała 1 osoba.
- W 2021 roku stosunek czasu przepracowanego do czasu z tytułu nieobecności wynikających ze zwolnień lekarskich oraz urlopów związanych z rodzicielstwem wynosił **12,67 %**;
- W 2021 roku pracownicy korzystali z grupowego ubezpieczenia na życie oraz z ubezpieczenia medycznego;
- Szkolenia przeprowadzone w 2021 roku dotyczyły aktualizacji wiedzy o przepisach prawa i rachunkowości, a także ich praktycznego zastosowania w działalności Spółki zgodnie z bieżącymi potrzebami;
- Od 2021 roku spółka zrezygnowała z tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych o czym poinformowała pracowników w ustawowym terminie. Środki

zgrupowane na rachunku funduszu socjalnego zostaną wykorzystane na działalność socjalną, aż do momentu ich pełnego wykorzystania.

5. Wydarzenia istotne dla Spółki oraz wydarzenia, które nastąpiły po dniu bilansowym

5.1 Decyzje w zakresie rozliczenia podatku od towarów i usług za październik, listopad i grudzień 2006 roku oraz poszczególne miesiące 2007

Decyzje w zakresie rozliczenia podatku od towarów i usług za październik, listopad i grudzień 2006 roku oraz poszczególne miesiące 2007 roku zostały przez Spółkę zaskarżone do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. W postępowaniu dotyczącym VAT za rok 2006, Wojewódzki Sąd Administracyjny uchylił zaskarżoną decyzję, nakazując DIS uzupełnienie przeprowadzonego postępowania dowodowego i akt sprawy. Decyzją z 4 sierpnia 2014 r. Dyrektor Izby Skarbowej uchylił w całości decyzje Dyrektora UKS i przekazał ją do ponownego rozpatrzenia przez ten organ. Decyzja DIS została przez Spółkę zaskarżona do WSA. WSA w dniu 10 czerwca 2015 roku oddalił skargę Spółki.

W dniu 12 maja 2017 roku Dyrektor Urzędu Celno – Skarbowego w Warszawie wydał decyzję, w której określił inną, niż pierwotnie zadeklarowaną, kwotę nadwyżki podatku naliczonego od towarów i usług za październik, listopad i grudzień 2006 roku. Od tej decyzji nie została złożona skarga do sądu administracyjnego, bowiem decyzja ta nie ma wymiaru finansowego z powodu określenia jedynie innej kwoty nadwyżki podatku naliczonego do przeniesienia.

W zakresie podatku VAT za rok 2007, Wojewódzki Sąd Administracyjny wyrokiem z dnia 10 czerwca 2015 roku oddalił skargę Spółki. Spółka wniosła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Naczelny Sąd Administracyjny wyrokiem z dnia 20 października 2017 roku uchylił wyrok sądu pierwszej instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wyrokiem z dnia 15 lutego 2018 roku uchylił decyzję organu podatkowego pierwszej instancji. Od tego wyroku została złożona skarga kasacyjna zarówno przez Spółkę jak i przez Dyrektora Izby Skarbowej. Naczelny Sąd Administracyjny wyrokiem z dnia 24 grudnia 2018 roku oddalił obie skargi kasacyjne.

W grudniu 2019 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej („IAS”) uchylił decyzje Dyrektora UKS w części dotyczącej podatku za miesiące od stycznia do października oraz za grudzień 2007 i umorzył postępowanie. Natomiast w sprawie podatku za listopad 2007 również uchylił decyzje Dyrektora UKS ale skierował sprawę do ponownego rozpatrzenia. Decyzją z lipca 2020 roku Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego („USC”) określił kwotę do przeniesienia różnicy podatku od towarów i usług za listopad 2007 roku. Decyzją z grudnia 2020 roku Dyrektor IAS utrzymuje w mocy decyzje Naczelnika USC. W lutym 2021 Spółka złożyła skargę na decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Wojewódzki Sąd Administracyjny we wrześniu 2021 roku oddalił skargę Spółki. Wyrok jest prawomocny. Z powodu umorzenia postępowania za grudzień 2007 decyzja nie ma skutków podatkowych dla Spółki.

5.2 Decyzja podatkowa dotycząca roku 2011

Decyzją z dnia 23 marca 2016 roku Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie określił zobowiązanie podatkowe Elektrim S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku w wysokości 571.365.082,00 zł. Decyzja została wydana po zakończeniu, trwającego od stycznia 2015 roku zgodnie z postanowieniem Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie, postępowania kontrolnego w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za 2011 rok. Spółka złożyła od tej decyzji odwołanie do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie.

Decyzją z dnia 25 sierpnia 2016 roku wydaną przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, utrzymano w mocy decyzję wydaną w dniu 23 marca 2016 roku przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie w przedmiocie zobowiązania podatkowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2011. Spółka wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na Decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie.

W dniu 30 października 2017 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie, po rozpoznaniu skargi Elektrim S.A. na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 25 sierpnia 2016 roku, w przedmiocie określenia wysokości zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 rok, oddalił skargę Spółki.

W marcu 2018 roku Spółka złożyła do NSA skargę kasacyjną od tego wyroku. Naczelny Sąd Administracyjny, wyrokiem z dnia 8 sierpnia 2021 roku, uchylił wyrok sadu pierwszej instancji oraz Decyzję Dyrektora Izby Skarbowej. Do dnia sporządzenia sprawozdania Dyrektor Izby Skarbowej nie zakończył postępowania odwoławczego.

5.3 Postępowanie egzekucyjne

Po uchyleniu przez Naczelny Sąd Administracyjny wyrokiem z 8 sierpnia 2021 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 2022 roku umorzył prowadzone wobec spółki postępowanie egzekucyjne.

5.4 Walne Zgromadzenia Spółki

- W dniu 30 marca 2021 roku, odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Elektrim S.A., które zadecydowało o wyborze Trigon Dom Maklerski S.A., jako podmiotu do prowadzenia rejestru akcjonariuszy Spółki.
- W dniu 30 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Elektrim S.A. zatwierdziło Sprawozdania Finansowe i Sprawozdania Zarządu Elektrim S.A. oraz GK Elektrim i udzieliło absolutorium zarówno członkom Zarządu Spółki, jak i członkom Rady Nadzorczej.

5.5 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Podpisanie przedwstępnej umowy zbycia udziałów w nieruchomości przy ulicy Chałubińskiego 8

W marcu 2022 roku Spółka podpisała przedwstępną umowę sprzedaży posiadanego udziału w prawie wieczystego użytkowania gruntu w nieruchomości gruntowej położonej przy ulicy Chałubińskiego 8 w Warszawie wraz z odpowiadającym udziałem w prawie własności budynku posadowionego na tejże nieruchomości oraz posiadane udziały w spółce Tower Service sp. z o.o. za kwotę nie niższą niż 12 mln EUR.

Zbycie udziałów w spółce Megadex Expo sp. z o.o.

W dniu 25 marca 2022 roku Spółka podpisała ze spółką Megadex Development sp. z o.o. umowę sprzedaży 48 420 udziałów w spółce Megadex Expo sp. z o.o. za kwotę 7,1 mln zł. W wyniku tej transakcji Spółka przestała być udziałowcem w spółce Megadex Expo sp. z o.o..

Podpisanie warunkowej umowy sprzedaży udziałów w Laris Investments sp. z o.o.

W dniu 17 marca 2022 roku Spółka podpisała z Port Praski sp. z o.o. warunkową umowę sprzedaży 100 udziałów w spółce Laris Investments sp. z o.o. za kwotę 267 tys. zł. Przeniesienie własności nastąpi z chwilą upływu terminu, o którym mowa w art. 3a ust. 4 ustawy o kształtowaniu ustroju rolnego bądź z chwilą doręczenia ostatniej ze Stron od Krajowego Ośrodka Wsparcia Rolnictwa pisma o nieskorzystaniu z prawa pierwokupu.

6. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

6.1 Przyjęte kursy waluty EUR do przeliczania pozycji aktywów i pasywów, a także pozycji z rachunku zysków i strat

- a) przeliczanie pozycji aktywów i pasywów – dla celów przedstawienia wybranych danych finansowych w EUR, poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczone zostały według średniego kursu EUR ustalanego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego na dany dzień bilansowy. Na dzień 31 grudnia 2021 roku kurs ten wynosił 4,5994zł.
- b) przeliczanie pozycji z rachunku zysków i strat - poszczególne pozycje rachunku zysków i strat, przeliczone zostały według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych dla EUR przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku. Wyliczony średni kurs EUR za ten okres wynosi 4,5670 zł.

6.2 Wybrane pozycje liczbowe sprawozdania finansowego zapewniające porównywalność danych sprawozdania za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący rok obrotowy

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 487	6 755	1 420	1 479
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 275	(12 174)	498	(2 666)
Zysk (strata) brutto	(5 899)	(41 460)	(1 291)	(9 078)
Zysk (strata) netto	(15 354)	424 223	(3 361)	92 889
Aktywa razem	1 431 429	1 439 093	311 221	312 887
Zobowiązania długoterminowe	75 337	66 706	16 380	14 503
Zobowiązania krótkoterminowe	876 809	877 750	190 635	190 840
Kapitał własny	479 283	494 637	104 205	107 543
Kapitał zakładowy	83 770	83 770	18 213	18 213
Liczba akcji w szt.	83 770 297	83 770 297		

Zarząd proponuje stratę za rok 2021 pokryć z zysków przyszłych okresów.

6.3 Czynniki ryzyka

Głównym źródłem przychodów Elektrim S.A. jest wynajem własnych nieruchomości. Wszelkie ryzyka związane z prowadzoną działalnością uwarunkowane są takimi czynnikami zewnętrznymi jak:

- spadek koniunktury gospodarczej kraju, wzrost inflacji;
- spadek popytu na wynajem nieruchomości przy jednoczesnym wzroście podaży;
- sytuacja finansowa i pozycja rynkowa najemców, wpływająca na terminowe regulowanie zobowiązań w stosunku do Elektrim S.A.;
- ryzyko braku zapłat za należności objęte odpisami aktualizującymi, których spółka dochodzi w postępowaniach sadowych; kształtowanie się kursów walut i spadek wartości złotego, wpływające na te rozliczenia Spółki, które denominowane są w walutach obcych;
- wojna na Ukrainie, wzajemnie sankcje nałożone przez Unię Europejską i Rosję.

Czynnikami ryzyka dla funkcjonowania Spółki są jednak przede wszystkim :

- wynik rozstrzygnięcia sporu dotyczącego przeprowadzanego postępowania podatkowego za 2011 rok;
- spór dotyczący tego postępowania trwa już kilka lat. Spółka dokłada wszelkich starań, aby postępowanie zakończyło się korzystnym dla Spółki rozstrzygnięciem, jednak ostateczne rozwiązanie sporu leży w gestii sądu.

6.4 Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Spółki

W roku 2021, który był kolejnym rokiem trwania pandemii Covid-19, Spółka nie odnotowała znaczącego wpływu pandemii na działalność jednostki. Akcja powszechnych bezpłatnych szczepień przeciwko Covid-19 pozwoliła na zniesienie restrykcji i powrót do normalnego funkcjonowania gospodarki. Pozwala to sądzić, że w dłuższej perspektywie Covid-19 zacznie być traktowany podobnie jak inne wirusy występujące obecnie, tym samym następstwa sytuacji pandemicznej będą dużo łżejsze niż miało to miejsce w pierwszym roku wystąpienia pandemii. Pomimo, że nie da się wykluczyć negatywnego scenariusza, kolejnych fal wzmożonych zachorowań, to jednak zdolności adaptacyjne przedsiębiorstw są na dużo wyższym poziomie niż miało to miejsce w 2020 roku.

6.5. Wojna na Ukrainie

W dniu 24 lutego 2022 roku wojska rosyjskie wkroczyły na terytorium Ukrainy i rozpoczęły tam działania wojenne na terytorium Ukrainy. Konflikt zbrojny w bezpośrednim sąsiedztwie granic Polski ma bardzo duży wpływ na sytuację społeczną, ekonomiczną i polityczną zarówno w Polsce, jak i w całym regionie. Wpływ tego konfliktu jest również istotny z punktu widzenia geopolitycznego układu sił na świecie. Pomimo, iż Spółka nie prowadzi działalności w rejonie objętym konfliktem oraz nie współpracuje z kontrahentami z Rosji i Białorusi, na które zostały nałożone sankcje gospodarcze, w obecnej sytuacji nie da się precyzyjnie przewidzieć skali toczącego się konfliktu zbrojnego ani okresu jego trwania, nie da się również przewidzieć wszystkich następstw tego konfliktu mogących w sposób bezpośredni lub pośredni wpływać na działalność Spółki.

6.6 Perspektywy rozwoju

Zarząd Elektrim S.A. stoi na stanowisku, że istnieją perspektywy dla dalszego rozwoju działalności Spółki, aczkolwiek, istniejące, a przedstawione powyżej czynniki ryzyka powinny być brane pod uwagę. Spółka dokłada wszelkich starań, aby czynniki te zostały wyeliminowane, zwłaszcza w kwestii sporu w zakresie wydanej decyzji podatkowej za 2011. Zarząd Spółki ze swojej perspektywy pozytywnie ocenia podpisanie umów pomiędzy Grupą Polsat Plus a ZE PAK S.A., co pozwoli na pozyskanie silnego wsparcia dla realizacji prowadzonej przez ZE PAK S.A. transformacji w kierunku zielonej energii. Również Port Praski Sp. z o.o., której udziały są w posiadaniu Spółki, pozyskała potężnego inwestora w postaci Grupy Polsat Plus, który traktuje tę inwestycję w sposób strategiczny.

6.7. Przewidywana sytuacja finansowa

W roku 2022 Spółka planuje kontynuować swoją dotychczasową działalność osiągając przychody ze sprzedaży na poziomie z roku ubiegłego.

7. Instrumenty finansowe

Spółka narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko zmiany stóp procentowych i ryzyko kredytowe. Główne instrumenty finansowe utrzymywane przez Spółkę to akcje i udziały, udzielone pożyczki oraz środki pieniężne. W przypadku posiadanych akcji spółki notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, Spółka jest narażona na spadek kursu tych akcji. W przypadku udzielonych pożyczek, lokat i środków pieniężnych Grupa jest narażona na wahania stóp procentowych oraz ryzyko kredytowe.

- **Ryzyko stóp procentowych**

Narażenie Spółki na ryzyko rynkowe wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim pożyczki zagranicznej. Spółka stosuje politykę zarządzania kosztami oprocentowania polegającą na lokowaniu nadwyżek pieniężnych w lokaty 1-3 miesięczne.

- **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
- innego nieprzewidzianego odstępstwa od warunków kontraktowych.

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest ograniczone.

8. Istotne osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku 2021 Spółka nie prowadziła prac badawczo-rozwojowych.

Warszawa, dnia 8 czerwca 2022 roku

Zarząd Elektrim S.A.

Iwona Tabakiernik-Wysłocka
Członek Zarządu

Bożena Grybałow
Członek Zarządu

Tomasz Gillner-Gorywoda
Prezes Zarządu