

ELEKTRIM S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU

Warszawa, dnia 11 czerwca 2019 roku

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

ELEKTRIM S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną, zarejestrowaną w dniu 29 sierpnia 2001 w XII Wydział Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego, Sąd Rejonowy w Warszawie, 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.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazuje zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 1 327 milionów złotych, a aktywa obrotowe w wysokości 4,6 milionów złotych. Nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi wynika ze zdarzeń opisanych w nocie 16 dodatkowych informacji i objaśnień. W związku ze zdarzeniami opisanymi w nocie 16 dodatkowych informacji i objaśnień, Spółka na dzień 31 grudnia 2018 roku ujęła w sprawozdaniu finansowym zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego zarówno za rok 2006, jak i za rok 2011, w łącznej kwocie 1.324 milionów złotych. W ocenie Zarządu popartej opiniami doradców prawnych i podatkowych Spółki rozliczenia podatkowe Spółki za rok 2006 i 2011 zostały dokonane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i nie powinny powodować wpływu korzyści ekonomicznych dla Spółki. W przypadku braku ostatecznego korzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia przedmiotowych postępowań podatkowych, Spółka musiałaby uregulować zaległe zobowiązania, co wiązałoby się z istotnym ograniczeniem prowadzonej działalności oraz koniecznością upłynnienia posiadanych aktywów. Dla możliwości wykonania powyższych zobowiązań podatkowych, Spółka musiałaby sprzedać zdecydowaną większość 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.

Spółka w ramach swojej Grupy Kapitałowej realizuje, poprzez swoje spółki zależne, wiele znaczących projektów deweloperskich. Wszystkie te projekty powinny wygenerować w ciągu najbliższych lat znaczące zyski, a w konsekwencji wzrost aktywów Spółki.

Biorąc powyższe pod uwagę, założenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości jest zasadne i tym samym sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 31 grudnia 2018 roku.

3. POŁĄCZENIE SPÓLEK HANDLOWYCH

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

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. 2019.351 z późniejszymi zmianami – dalej „UoR”).

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

- inwestycji w nieruchomości (nota 4.5),

- innych inwestycji krótkoterminowych. z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych (nota 4.7)
- instrumentów finansowych (nota 4.8, 4.10).

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie kalkulacyjnym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

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

4.2. Wartości niematerialne i prawne

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

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności zawiera się w przedziale od 1 do 5 lat.

Stawki amortyzacyjne stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych zawierają się w przedziale 20-100%.

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

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

4.3. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonej o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W okresie działalności Spółki nie miało miejsca żadne przeszacowanie.

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

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

Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 do 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	3 do 20 lat
Środki transportu	5 do 7 lat
Inne środki trwałe	1 do 10 lat

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 3,5 tysięcy złotych, odnoszone są jednorazowo w koszty.

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

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

4.4. Środki trwale w budowie

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

Przedpłaty/zaliczki udzielone na poczet pozyskania środka trwałego (prezentowane w bilansie "Zaliczki na środki trwale w budowie") - wyrażone w walucie obcej - przelicza się na walutę polską jedynie na moment ich przekazania. Ze względu na ich treść ekonomiczną nie dokonuje się ponownej wyceny przekazanych przedpłat/zaliczek, ani na dzień bilansowy, ani na dzień przeprowadzenia transakcji zakupu (przyjęcia dostawy).

4.5. Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne

Do inwestycji w nieruchomości (obejmujących inwestycje w grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu, budynki i budowle) oraz w wartości niematerialne i prawne zalicza się takie nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne, których Spółka nie użytkuje na własne potrzeby, ale które posiada w celu przynoszenia korzyści w postaci przyrostu wartości lub/i przychodów z najmu.

Inwestycje w nieruchomości wycenia się według wartości godziwej.

Skutki zmian wartości godziwych inwestycji w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne zaliczane są odpowiednio do pozostałych kosztów/przychodów operacyjnych.

4.6. Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Pozostałe inwestycje długoterminowe (z wyłączeniem aktywów finansowych opisanych w nocie 4.8 oraz inwestycji w nieruchomości w nocie 4.5) są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

4.7. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane są według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek wyceniane są w wartości określonej w inny sposób.

Skutki obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się do kosztów finansowych w pełnej wysokości, natomiast skutki wzrostu ich wartości zalicza się do przychodów finansowych w wysokości nie wyższej niż kwota różnic uprzednio odpisanych w koszty finansowe.

4.8. Jednostki powiązane

Spółka przez jednostki powiązane rozumie dwie lub więcej spółek wchodzących w skład danej grupy kapitałowej, gdzie grupa kapitałowa rozumiana jest jako jednostka dominująca wraz z jednostkami zależnymi.

4.9. Aktywa finansowe

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

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

Kategoria	Sposób wyceny
1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej
2. Pożyczki udzielone i należności własne	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie modelu wyceny uwzględniającego dane wejściowe pochodzące z aktywnego obrotu regulowanego bądź też z wykorzystaniem innych metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

Pochodne instrumenty finansowe nie będące instrumentami zabezpieczającymi są wykazywane jako aktywa albo zobowiązania przeznaczone do obrotu.

4.8.1 Trwała utrata wartości aktywów finansowych

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

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

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

4.10. Leasing

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w

aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwale będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest kontroli nad momentem i pewnością co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwale używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej (w tym: ogólnego zarządu lub sprzedaży) lub pozostałej działalności operacyjnej.

4.11. Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

4.12. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe przeliczenie następuje po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
USD	3,7597	3,4813
EUR	4,3000	4,1709

4.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna. W pozycji inne środki pieniężne znajdują się środki zgromadzone na rachunkach w domu maklerskim.

4.14. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

4.15. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „akcje własne”.

Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych.

Wyplacone w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w księgach rachunkowych i w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego.

Kapitały rezerwowe tworzone są zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz umową lub statutem spółki

4.16. Rezerwy

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

4.17. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

4.18. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczonego podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na podatek odroczonego tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczone są w bilansie prezentowane oddzielnie.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

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

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

4.19. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

4.19.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT), a także rabaty i opusty.

4.19.2. Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

4.19.3. Odsetki

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

4.19.4. Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy/ Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku przyznającej dywidendę, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

4.19.5. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. (z późniejszymi zmianami) o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych stanowi, że zakładowy fundusz świadczeń socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w kwotach wynikających z ustawy. Celem Funduszu jest subwencjonowanie utrzymania majątku socjalnego Spółki i finansowanie działalności socjalnej. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane przychody Funduszu pomniejszone o nie podlegające zwrotowi wydatki z Funduszu.

Spółka wykazuje w bilansie oddzielnie saldo Funduszu i aktywa oraz zobowiązania Funduszu.

4.20. Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonywania pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w sprawozdaniu finansowym oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania. Rzeczywiste wyniki mogą różnić się od wyników szacunków. Szacunki Zarządu Spółki dotyczą m.in. stawek amortyzacyjnych, utworzonych odpisów aktualizujących, wyceny wartości nieruchomości, wysokości aktywa z tytułu podatku odroczonego, jakie będzie możliwe do realizacji w przyszłości oraz rozliczeń międzyokresowych, w tym rezerw.

.....
Iwona Tabakiernik-Wysłocka
Członek Zarządu

.....
Wojciech Piskorz
Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Nowakowska
Główny Księgowy

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Bilans

BILANS

Aktywa

(w tysiącach złotych)

	Nota	Na dzień 31 grudnia 2018 roku	Na dzień 31 grudnia 2017 roku
A. Aktywa trwałe		1 469 871	1 579 822
I. Wartości niematerialne i prawne		-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe		29	31
1. Środki trwałe		18	21
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		-	-
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny		18	21
d) środki transportu		-	-
e) inne środki trwałe		-	-
2. Środki trwałe w budowie		-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		11	10
III. Należności długoterminowe		-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Od pozostałych jednostek		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	6.1	1 469 842	1 579 791
1. Nieruchomości		65 792	64 927
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		1 404 050	1 514 864
a) w jednostkach powiązanych		1 404 023	1 514 837
- udziały lub akcje		1 179 746	1 303 930
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		224 277	210 907
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		27	27
- udziały lub akcje		27	27
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
B. Aktywa obrotowe		4 672	4 429
I. Zapasy		-	-
1. Materiały		-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi		-	-

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Bilans

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Nota</i>	Na dzień 31 grudnia 2018 roku	Na dzień 31 grudnia 2017 roku
II. Należności krótkoterminowe		1 378	2 211
1. Należności od jednostek powiązanych		17	172
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		17	172
- do 12 miesięcy		17	172
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		179	183
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		179	183
- do 12 miesięcy		179	183
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		1 182	1 856
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		234	210
- do 12 miesięcy		234	210
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		241	236
c) inne		707	1 410
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		2 240	1 163
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		2 240	1 163
a) w jednostkach powiązanych	6.2	-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach	6.2	-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	27	2 240	1 163
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		1 538	652
- inne środki pieniężne		702	511
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	1 054	1 055
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-
D. Akcje własne		-	-
Aktywa razem		1 474 543	1 584 251

.....
Iwona Tabakiernik-Wysłocka
Członek Zarządu

.....
Wojciech Piskorz
Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Nowakowska
Główny Księgowy

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Bilans

Pasywa

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Nota</i>	Na dzień 31 grudnia 2018 roku	Na dzień 31 grudnia 2017 roku
A. Kapitał własny		90 434	203 122
I. Kapitał podstawowy	10	83 770	83 770
II. Kapitał zapasowy, w tym:		4 672 303	4 672 303
- nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji		-	-
III. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:		-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-	-
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:		57 270	57 270
- tworzone zgodnie z statutem spółki		-	-
- na akcje własne		-	-
V. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych		(4 610 222)	(4 577 431)
VI. Zysk/ (strata) netto		(112 687)	(32 790)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		1 384 109	1 381 129
I. Rezerwy na zobowiązania	11	10 351	9 926
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 903	9 768
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		183	158
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		183	158
3. Pozostałe rezerwy		265	-
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		265	-
II. Zobowiązania długoterminowe	13	46 497	18 747
1. Wobec jednostek powiązanych	9	46 497	18 747
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		-	-
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	-
d) Zobowiązania wekslowe		-	-
e) inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 327 261	1 352 456
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		1 917	27 342
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1 449	581
- do 12 miesięcy		1 449	581
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		468	26 761
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		14	16
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		14	16
- do 12 miesięcy		14	16
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		1 325 327	1 325 096
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe	9	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		266	385
- do 12 miesięcy		266	385
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		1 324 923	1 324 584
h) z tytułu wynagrodzeń		-	-
i) inne		138	127

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Bilans

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Nota</i>	Na dzień 31 grudnia 2018 roku	Na dzień 31 grudnia 2017 roku
4. Fundusze specjalne	14	3	2
IV. Rozliczenia międzyokresowe		-	-
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		-	-
Pasywa razem		1 474 543	1 584 251

.....
Iwona Tabakiernik-Wyslocka
Członek Zarządu

.....
Wojciech Piskorz
Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Nowakowska
Główny Księgowy

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)

(w tysiącach złotych)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	18	6 159	6 507
- od jednostek powiązanych	34	4 830	4 967
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		5 713	6 144
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		446	363
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		567	486
- jednostkom powiązanym		-	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		-	-
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		567	486
C. Zysk/ (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)		5 592	6 021
D. Koszty sprzedaży		-	-
E. Koszty ogólnego zarządu	22	9 641	10 973
F. Zysk/ (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		(4 049)	(4 952)
G. Pozostałe przychody operacyjne	23	35	71
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	63
II. Dotacje		-	-
III. Inne przychody operacyjne		35	8
H. Pozostałe koszty operacyjne	24	793	4 504
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		677	2 847
III. Inne koszty operacyjne		116	1 657
I. Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		(4 807)	(9 385)
J. Przychody finansowe	25	16 532	14 307
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		236	260
- od jednostek powiązanych		236	253
II. Odsetki, w tym:		8	82
- od jednostek powiązanych		-	14
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-	501
V. Inne		16 288	13 464
K. Koszty finansowe	26	124 233	39 667
I. Odsetki, w tym:		48	48
- dla jednostek powiązanych		48	48
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		124 185	-
IV. Inne		-	39 619
L. Zysk/ (strata) brutto (I+J-K)		(112 508)	(34 745)
M. Podatek dochodowy	21	179	(1 955)
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
O. Zysk/ (strata) netto (L-M-N)		(112 687)	(32 790)

.....
Iwona Tabakiernik-Wysłocka
Członek Zarządu

.....
Wojciech Piskorz
Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Nowakowska
Główny Księgowy

Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Rachunek przepływów pieniężnych

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Nota</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)		235 912	235 912
- zmiany zasad rachunkowości			
- korekty błędów			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach		235 912	235 912
1. Kapitał podstawowy na początek okresu		83 770	83 770
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu		83 770	83 770
2. Kapitał zapasowy na początek okresu		4 672 303	4 672 303
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu		4 672 303	4 672 303
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		-	-
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		57 270	57 270
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		57 270	57 270
5. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		(4 577 431)	(4 608 379)
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		-	-
- zmiany zasad rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
- podziału zysku		-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		(4 577 431)	(4 608 379)
- zmiany zasad rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		(4 577 431)	(4 608 379)
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		(32 790)	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	30 948
- podziału zysku		-	30 948
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		(4 610 222)	(4 577 431)
5.7. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		(4 610 222)	(4 577 431)
6. Wynik netto		(112 687)	(32 790)
a) zysk netto		-	-
b) strata netto		(112 687)	(32 790)
c) odpisy z zysku		-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)		90 434	203 122
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		90 434	203 122

.....
Iwona Tabakiernik-Wysłocka
Członek Zarządu

.....
Wojciech Piskorz
Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Nowakowska
Główny Księgowy

Rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

(w tysiącach złotych)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk/ (strata) netto		(112 687)	(32 790)
II. Korekty razem		110 506	31 794
1. Amortyzacja		11	16
2. Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych		(15 858)	41 282
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(187)	(227)
4. Zysk/ (strata) z działalności inwestycyjnej		124 185	767
5. Zmiana stanu rezerw		425	(2 012)
6. Zmiana stanu zapasów		-	-
7. Zmiana stanu należności	28	832	2 492
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	28	1 097	(9 984)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1	(540)
10. Inne korekty		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		(2 181)	(997)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		3 267	27 452
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	63
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		3 267	27 389
a) w jednostkach powiązanych		3 267	253
b) w pozostałych jednostkach		-	27 136
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	6
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
- odsetki		-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	27 130
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		(9)	(27 145)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(9)	(15)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-	(27 130)
a) w jednostkach powiązanych		-	(27 130)
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		3 258	307

Rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

(w tysiącach złotych)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy			
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Kredyty i pożyczki		-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Inne wpływy finansowe		-	-
II. Wydatki			
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek		-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-
8. Odsetki		-	-
9. Inne wydatki finansowe		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)			
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)		1 077	(689)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		1 077	(689)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu		1 163	1 852
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym		2 240	1 163
- o ograniczonej możliwości dysponowania		702	511

.....
Iwona Tabakiernik-Wysłocka
Członek Zarządu

.....
Wojciech Piskorz
Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Nowakowska
Główny Księgowy

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku nie ujęto znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

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

3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

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

4. KOREKTA BŁĘDU

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

5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY

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

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

6. INWESTYCJE

6.1 Inwestycje długoterminowe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(w tysiącach złotych)	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	64 927	-	1 514 837	27	-	1 579 791
Wartość brutto	66 970	-	2 028 246	37	-	2 095 253
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	(2 043)	-	(513 409)	(10)	-	(515 462)
Zwiększenia, w tym:	1 745	-	16 743	-	-	18 448
Nabycie	879	-	-	-	-	879
Aktualizacja wartości	865	-	16 743*	-	-	17 609
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	879	-	127 557	-	-	128 437
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja okresu	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości**	-	-	124 185	-	-	124 185
Inne	879	-	3 372	-	-	3 372
Saldo zamknięcia, z tego:	65 792	-	1 404 023	27	-	1 469 842
Wartość brutto	67 835	-	2 041 617	37	-	2 109 489
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	(2 056)	-	(637 594)	(10)	-	(639 660)

*różnice kursowe

**Na dzień 31.12.2018 zgodnie z szacunkami Zarządu Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość udziałów w Argumenol Limited w wysokości 50 % wartości. Przesłanką do utworzenia odpisu jest sytuacja finansowa spółki ZE PAK SA, której akcje są w posiadaniu Argumenol Limited.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

(w tysiącach złotych)	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	66 383	-	1 528 798	27	-	1 595 208
Wartość brutto	67 098	-	2 010 393	37	-	2 077 528
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	(715)	-	(481 595)	(10)	-	(482 320)
Zwiększenia, w tym:	-	-	66 385	-	-	66 385
Nabycie	-	-	27 130	-	-	27 130
Aktualizacja wartości	-	-	39 255*	-	-	39 255
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	1 456	-	16 718	-	-	18 174
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja okresu	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	1 328	-	7 441	-	-	8 769
Inne	128	-	9 277	-	-	9 405
Saldo zamknięcia, z tego:	64 927	-	1 514 837	27	-	1 579 791
Wartość brutto	66 970	-	2 028 246	37	-	2 095 253
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	(2 043)	-	(513 409)	(10)	-	(515 462)

*różnice kursowe

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zarząd Spółki dokonał aktualizacji wyceny nieruchomości na dzień 31 grudnia 2018 roku. Aktualizacja została dokonana w oparciu o operaty sporządzone przez niezależnego rzeczoznawcę. Aktualizacja wykazała zwiększenie wartości posiadanych nieruchomości w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku na długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych składają się:

- 1) akcje i udziały w podmiotach wymienionych w nocie nr 35
- 2) udzielone pożyczki długoterminowe następującym podmiotom (w tysiącach złotych):

Nazwa Podmiotu	Data udzielenia pożyczki	Waluta pożyczki	Kwota główna pożyczki na 31.12.2018	Termin spłaty	Oprocentowanie
Enelka Ltd*	1997-2000, 2005, 2011, 2017	USD	132 707	11.02.2021	LIBOR USD1M+1%

* odpis aktualizujący na kwotę 73 054 tys. USD (274 663 tys. zł)

Na dzień 31 grudnia 2017 roku na długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych składają się:

- 1) akcje i udziały w podmiotach wymienionych w nocie nr 35
- 2) udzielone pożyczki długoterminowe następującym podmiotom (w tysiącach złotych):

Nazwa Podmiotu	Data udzielenia pożyczki	Waluta pożyczki	Kwota główna pożyczki na 31.12.2017	Termin spłaty	Oprocentowanie
Enelka Ltd*	1997-2000, 2005, 2011, 2017	USD	133 637	11.02.2019	LIBOR USD1M+1%

* odpis aktualizujący na kwotę 73 054 tys. USD (254 325 tys. zł)

6.2 Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych obejmują:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(w tysiącach złotych)	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	-	-	-
Wartość brutto	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
Nabycie	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	-	-	-
Wartość brutto	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

(w tysiącach złotych)	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne *	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	-	29 577	29 577
Wartość brutto	-	-	-	29 577	29 577
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
Nabycie	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	29 577	29 577
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	29 577	29 577
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	-	-	-
Wartość brutto	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-

*pozycja inne dotyczy środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

7. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 327	1 831
Inne	-	-
Odpis	(2 327)	(1 831)
Razem długoterminowe	-	-
Rozliczenia dotyczące akcji ZE PAK	505	505
Koszty ubezpieczeń	8	2
Koszty prenumerat i abonamentów	3	9
Koszty związane z podwyższeniem kapitału	515	515
Inne (suma pozycji nieistotnych)	23	24
Razem krótkoterminowe	1 054	1 055

8. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 83 770 tysięcy złotych i był podzielony na 83 770 297 akcji o wartości nominalnej 1 złotych każda.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 83 770 tysięcy złotych i był podzielony na 83 770 297 akcji o wartości nominalnej 1 złotych każda.

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

31 grudnia 2018 roku

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Udział w kapitale podstawowym
Bithell Holdings Limited	65 691 802	65 691 802	1	78,42%
Porozumienie Akcjonariuszy spółki Elektrim SA	4 244 219	4 244 219	1	5,07%
Karswell Limited*	2 493 765	2 493 765	1	2,98%
Pozostali akcjonariusze	11 340 511	11 340 511	1	13,53%
Razem	83 770 297	83 770 297	-	100%

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

31 grudnia 2017 roku

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Udział w kapitale podstawowym
Bithell Holdings Limited	65 691 802	65 691 802	1	78,42%
Porozumienie Akcjonariuszy spółki Elektrim SA	4 244 219	4 244 219	1	5,07%
Pozostali akcjonariusze	13 834 276	13 834 276	1	16,51%
Razem	83 770 297	83 770 297	-	100%

* W dniu 27 lipca 2018 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Zygmunta Solorza wystosowane na podstawie art. 69 ust. 2 pkt 2) w zw. Z art. 69a ust. 1 pkt 3) Ustawy o Ofercie. Zgodnie z treścią ww. zawiadomienia, zmienił się posiadany pośrednio przez Pana Zygmunta Solorza udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce o co najmniej 1% w wyniku pośredniego, tj. za pośrednictwem spółki Karswell Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr („Karswell”), nabycia 2.493.765 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Spółki, reprezentujących łącznie 2,98% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 2.493.765 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 2,98% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki („Akcje”). Nabycie Akcji nastąpiło w dniu 25 lipca 2018 roku 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 2 lipca 2018 roku („Rozliczenie Transakcji”). Karswell jest podmiotem bezpośrednio kontrolowanym przez Pana Zygmunta Solorza.

9. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Pożyczki od podmiotów powiązanych	-	26 307
Inne	1 917	454
Razem krótkoterminowe	1 917	26 761
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Pożyczki od podmiotów powiązanych	46 497	18 747
Razem długoterminowe	46 497	18 747

Poniżej przedstawiamy informacje na temat pożyczek otrzymanych na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31.12.2017 roku:

Nazwa Pożyczkodawcy	Data udzielenia pożyczki	Waluta pożyczki	Kwota Pożyczki	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zadłużenie w PLN	
						krótkoterminowe	długoterminowe
FIZAN Limited	2006	EUR	200 mln	26.09.2026	EBC rate *	27 170	19 327

* stopa oprocentowania kredytu Europejskiego Banku Centralnego

Na dzień 31 grudnia 2017 roku:

Nazwa Pożyczkodawcy	Data udzielenia pożyczki	Waluta pożyczki	Kwota Pożyczki	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zadłużenie w PLN	
						krótkoterminowe	długoterminowe
FIZAN Limited	2006	EUR	200 mln	26.09.2026	EBC rate *	26 307	18 747

* stopa oprocentowania kredytu Europejskiego Banku Centralnego

10. PODZIAŁ ZYSKU/ POKRYCIE STRATY

10.1 Podział zysku/ pokrycie straty za rok poprzedni

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 29 czerwca 2018 roku, podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok 2017 z przychodów przyszłych okresów.

10.2 Podział zysku/ pokrycie straty za rok bieżący

Zarząd proponuje pokryć stratę za rok 2018 z przychodów przyszłych okresów.

11. REZERWY

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(w tysiącach złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Wynagrodzenia i pochodne	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	9 768	-	158	-	9 926
Zwiększenia	135	-	183	265	583
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	158	-	158
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku, w tym:	9 903	-	183	265	10 351
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	9 903	-	183	265	10 351

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

(w tysiącach złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Wynagrodzenia i pochodne	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	11 771	-	167	-	11 938
Zwiększenia	-	-	158	-	158
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	2 003	-	167	-	2 170
Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku, w tym:	9 768	-	158	-	9 926
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	9 768	-	158	-	9 926

12. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(w tysiącach złotych)	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	179 923
z tego: odpisy należności handlowe	-	139 150
odpisy należności pozostałe	-	2 567
różnice kursowe	-	38 206
Zwiększenia	-	677

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

- pozostałe należności	-	677
- należności handlowe	-	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
- pozostałe należności	-	-
- z tytułu należności handlowe	-	-
Zmiana stanu różnic kursowych	-	13 049
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	193 649
z tego odpisy należności handlowe	-	139 150
odpisy pozostałe należności	-	3 244
różnice kursowe	-	51 255

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

(w tysiącach złotych)	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	-	209 792
z tego: odpisy	-	138 870
różnice kursowe	-	70 922
Zwiększenia	-	2 847
- pozostałe należności	-	2 568
- należności handlowe	-	279
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
- pozostałe należności	-	-
- z tytułu należności handlowe	-	-
Zmiana stanu różnic kursowych	-	(32 716)
Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku	-	179 923
z tego odpisy należności handlowe	-	139 150
odpisy pozostałe należności	-	2 567
różnice kursowe	-	38 206

13. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Struktura wymagalności zobowiązań długoterminowych:

31 grudnia 2018 roku

(w tysiącach złotych)	do 1 roku	1 - 3 lat	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	46 497	46 497
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	-	-	-	-	-
a) kredyty i pożyczki bankowe	-	-	-	-	-
b) pozostałe kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
d) z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
e) inne	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	-	-	46 497	46 497

31 grudnia 2017 roku

(w tysiącach złotych)	do 1 roku	1 - 3 lat	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	18 747	18 747

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	-	-	-	-	-
a) kredyty i pożyczki bankowe	-	-	-	-	-
b) pozostałe kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
d) z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
e) inne	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2017 roku	-	-	-	18 747	18 747

Informacja na temat zobowiązań długoterminowych z tytułu pożyczek przedstawiona została w nocie numer 9.

14. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SOCJALNE

Ustawa o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z dnia 4 marca 1994 roku, wraz z późniejszymi zmianami wymaga od przedsiębiorstwa, którego liczba pracowników wynosi 20 osób lub więcej, utworzenia i prowadzenia zakładowego funduszu świadczeń socjalnych. Spółka, mimo niższego poziomu zatrudnienia, prowadzi taki fundusz dokonując wymaganych przepisami odpisów.

Celem funduszu jest dofinansowywanie działań socjalnych Spółki, pożyczek dla pracowników oraz pozostałych wydatków socjalnych. Na fundusz składają się zakumulowane wpłaty do funduszu pomniejszone o bezzwrotne wydatki funduszu. Skład oraz rodzaj aktywów, zobowiązań oraz kosztów związanych z funduszem, zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Aktywa i zobowiązania, wpływy i wydatki zakładowego, funduszu świadczeń ,socjalnych

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Pożyczki udzielone pracownikom	-	-
Środki pieniężne	4	4
Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	3	2

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Wpłaty wniesione do funduszu świadczeń socjalnych w okresie	18	22
Bezzwrotne wydatki funduszu	17	23

15. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała zabezpieczone na majątku Spółki zobowiązanie wobec Skarbu Państwa z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2006 i 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. Natomiast w celu zabezpieczenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2006 r. ustanowił hipoteki przymusowe na nieruchomościach należących do Spółki oraz ustanowił zastaw skarbowy na należących do Elektrim S.A. udziałach w spółkach zależnych.

Postępowanie egzekucyjne prowadzone na podstawie otrzymanego przez spółkę tytułu wykonawczego jest zawieszona w związku z postanowieniem WSA w przedmiocie wstrzymania wykonania decyzji DIS.

16. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO

W dniu 2 stycznia 2013 roku Spółka została poinformowana przez swoich pełnomocników o wydaniu przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej („UKS”) w Warszawie decyzji podatkowych dotyczących postępowania kontrolnego prowadzonego w Elektrim S.A. w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem państwa z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za 2006 rok w kwocie głównej 465 milionów złotych. Na dzień 31 grudnia 2017 Spółka ujęła zaległe zobowiązanie podatkowe za rok 2006 w kwocie głównej wraz z należnymi odsetkami karnymi w wysokości 638 milionów złotych.

W styczniu 2013 roku Spółka wniosła do Dyrektora Izby Skarbowej („DIS”) w Warszawie odwołanie od decyzji Dyrektora UKS, który to w grudniu 2013 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 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 marcu 2014 roku WSA wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania zaskarżonej decyzji. Jednocześnie Spółka złożyła zarzuty w sprawie prowadzenia egzekucji administracyjnej, co spowodowało zawieszenie postępowania egzekucyjnego do czasu wydania ostatecznego postanowienia w sprawie zgłoszonych zarzutów. W grudniu 2013 r. Elektrim otrzymał postanowienie Naczelnika US o wyrażeniu zgody na niezajmowanie rachunków bankowych Spółki w ramach prowadzonego postępowania egzekucyjnego. Postępowanie egzekucyjne prowadzone na podstawie otrzymanego przez spółkę tytułu wykonawczego jest zawieszony w związku z postanowieniem WSA w przedmiocie wstrzymania wykonania decyzji DIS.

W lipcu 2014 roku WSA po rozpoznaniu sprawy uchylił w całości decyzję DIS. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie wniósł do Naczelnego Sądu Administracyjnego („NSA”) Skargę Kasacyjną od wyroku WSA, na którą Spółka złożyła odpowiedź.

W maju 2016 roku Spółka otrzymała postanowienie Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie, zgodnie z którym organ uznał zarzut błędnego naliczenia odsetek w wysokości 180 milionów złotych i umorzył w tej części postępowanie egzekucyjne. Pozostała część zarzutów Spółki została oddalona. Spółka wniosła zażalenie od otrzymanego postanowienia, a po negatywnym rozpatrzeniu zażalenia – skargę na postanowienie Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie do WSA.

W grudniu 2016 roku NSA po rozpoznaniu sprawy uchylił zaskarżony wyrok WSA w sprawie zobowiązania podatkowego za rok 2006 i skierował sprawę do ponownego rozpatrzenia przez WSA.

W marcu 2017 WSA po ponownym rozpatrzeniu sprawy oddalił skargę Spółki. W grudniu 2017 roku NSA po rozpatrzeniu sprawy uchylił zaskarżony wyrok WSA i skierował sprawę do ponownego rozpatrzenia przez WSA. W kwietniu 2018 roku WSA po rozpatrzeniu sprawy uchylił w całości zaskarżoną przez Spółkę decyzję DIS w Warszawie. Wyrok jest nieprawomocny. Zarówno Spółka jak i Dyrektor Izby Skarbowej złożyli skargi kasacyjne od wyroku WSA do Naczelnego Sądu Administracyjnego. W lutym 2019 roku NSA po rozpoznaniu sprawy postanowił ponownie otworzyć rozprawę i skierować sprawę pod uchwałę siedmiu sędziów NSA. W dniu 3 czerwca 2019 roku Naczelny Sąd Administracyjny w składzie siedmiu sędziów podjął uchwałę w zakresie zagadnienia prawnego, dotyczącego przedawnienia o rozpatrzenie, którego postanowieniem z dnia 26 lutego 2019 roku wniósł Naczelny Sąd Administracyjny w składzie trzech sędziów. Siedmioosobowy skład sędziowski podjął następującą uchwałę: „W stanie prawnym obowiązującym do dnia 31 grudnia 2015 r. ogłoszenie upadłości podatnika po upływie terminu płatności podatku dochodowego od osób prawnych, a przed końcem roku kalendarzowego, w którym upływał termin płatności tego podatku, nie skutkowało przerwaniem biegu terminu przedawnienia na podstawie art. 70 § 3 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa”

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie został wyznaczony termin rozprawy przed sądem NSA w składzie trzech sędziów.

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 SA 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. Wyrok jest nieprawomocny. Spółka złożyła skargę kasacyjną do NSA. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie został wyznaczony termin rozprawy przed NSA. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka ujęła zaległe zobowiązanie podatkowe za rok 2011 w kwocie głównej wraz z należnymi odsetkami karnymi w wysokości 686 milionów złotych

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, łączna wartość zobowiązań podatkowych wynikających z prowadzonych postępowań wynosiła 1 324 milionów złotych i obejmowała również kwotę odsetek. Odsetki zostały naliczone przez Spółkę w oparciu o istniejące okoliczności prawne mając na uwadze brzmienie artykułu 54 Ordynacji podatkowej oraz jego wykładnią logiczną.

Zgodnie z osądem Zarządu Spółki – popartym opiniami doradców prawnych i podatkowych Spółki – rozliczenia podatkowe Spółki za 2006 i rok 2011 zostały dokonane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Z tytułu własności części budynku biurowego przy ulicy Chałubińskiego 8, zgodnie z zawartą w dniu 26 września 1991 roku Umową o podział zysku (Umowa Clawback, z późniejszymi zmianami) pomiędzy Elektrim S.A. a działającym w imieniu Skarbu Państwa Ministrem Współpracy Gospodarczej z Zagranicą, Spółka zobowiązana jest do przekazania do Skarbu Państwa, w przypadku przeniesienia swoich praw do nieruchomości, 20% osiągniętego zysku po potrąceniu wszystkich kosztów nabycia i eksploatacji przypadającej mu części nieruchomości.

17. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała zobowiązań pozabilansowych.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała zobowiązań pozabilansowych.

18. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2018 roku i 2017 roku była następująca:

Rodzaj działalności (w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
1. dystrybucja i sprzedaż energii	50	65
2. zarządzanie nieruchomościami	5 659	6 151
3. telekomunikacja	2	2
4. pozostała sprzedaż	448	289
Przychody netto ze sprzedaży, razem	6 159	6 507

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w 2018 i 2017 roku była następująca:

Obszar działalności (w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
1. kraj	6 132	6 482
2. pozostałe kraje	27	25
Przychody netto ze sprzedaży, razem	6 159	6 507

19. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

20. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

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

21. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zysk/ (strata) brutto	(112 508)	(34 745)
(-) Przychody roku bieżącego niezaliczane do dochodu do opodatkowania	1 816	13 631
- rozwiązanie rezerw na wynagrodzenia, urlopy	-	167
- rozwiązanie odpisu aktualizującego aktywa finansowe	943	12 451
- rozwiązanie rezerw na odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe i podobne	-	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-	-
- dodatnie niezrealizowane różnice kursowe	7	-
- odsetki naliczone w roku bieżącym	-	-
- inne	866	1 013
(+) Koszty roku bieżącego nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	125 749	40 105
- odpisy aktualizujące aktywa finansowe	124 185	-
- odpisy aktualizujące należności	677	2 847
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe	-	36 372
- odsetki od zobowiązań	48	48
- rezerwa na koszty sądowe	-	-
- inne	839	838
(+) Przychody roku poprzedniego podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	945	12 590
- odsetki naliczone w roku ubiegłym, otrzymane w roku bieżącym	945	12 590
- inne	-	-
(-) Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym	-	(10 783)
- inne / odsetki zapłacone	-	(10 783)
(+/-) Inne różnice	(15 333)	10 120
- inne – wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	-	-
- koszty leasingu operacyjnego	-	-
- inne – różnice kursowe niezrealizowane	(15 333)	10 120
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	(2 963)	3 656

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

- dywidendy	-	(256)
- straty z lat ubiegłych	-	(3 396)
	-	-
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżący)	-	-
Podatek dochodowy od dywidendy	48	48
Zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	134	(2 003)
Podatek dochodowy – razem	(179)	(1 955)

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 sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

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

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- dodatnie różnice bilansowe	-	-
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością podatkową i bilansową nieruchomości inwestycyjnych	9 903	9 768
- z tytułu naliczonych odsetek od pożyczek udzielonych	-	-
- z tytułu naliczonych odsetek od depozytów	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - razem	9 903	9 768
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- straty podatkowe z lat ubiegłych	812	117
- odpisy aktualizujące należności	250	738
- rezerwy na koszty sądowe	-	-
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe	-	-
- odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe	24 541	946
- pozostałe	35	30
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - razem	25 638	1 831
Odpis	(25 638)	(1 831)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - razem	-	-

22. KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Amortyzacja	11	16
Zużycie materiałów i energii	72	65
Usługi obce	4 097	6 395

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Podatki i opłaty	807	822
Wynagrodzenia	3 716	2 783
Ubezpieczenia i inne świadczenia, w tym emerytalne	795	758
Pozostałe koszty rodzajowe	143	134
Koszty według rodzaju, razem	9 641	10 973
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	9 641	10 973
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-

23. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	63
Dotacje	-	-
Inne przychody operacyjne, w tym:	35	8
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	-	-
- zwrot opłat z tytułu postępowań sądowych	1	-
- rozwiązane rezerwy na koszty prawne	-	-
- rozwiązanie rezerwy na zobowiązanie wobec Skarbu Państwa	-	-
- aktualizacja wartości nieruchomości	-	-
- inne	34	-
Pozostałe przychody operacyjne, razem	35	71

24. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	677	2 847
- odpis aktualizujący wartość zapasów	-	-
- odpis aktualizujący wartość należności	677	2 847
- aktualizacja wartości nieruchomości	-	-
- pozostałe	-	-
Inne koszty operacyjne, w tym:	116	1 657
- koszty postępowania spornego	99	152
- rezerwa na zobowiązanie wobec Skarbu Państwa	-	-
- aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	13	1 328
- inne	4	177
Pozostałe koszty operacyjne, razem	793	4 504

25. PRZYCHODY FINANSOWE

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	236	260
- zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	236	254
- zyski z tytułu udziału w innych jednostkach	-	6
Odsetki, w tym:	8	82
- odsetki od spółek powiązanych	-	14
- odsetki od pozostałych kontrahentów	-	-
- odsetki bankowe	8	67
- odsetki pozostałe	-	1
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Aktualizacja wartości inwestycji	-	501
Inne, w tym:	16 288	13 464
- różnice kursowe	15 340	-
- rozwiązane odpisów aktualizujących	943	13 464
- pozostałe przychody finansowe	5	-
Przychody finansowe, razem	16 532	14 307

26. KOSZTY FINANSOWE

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Odsetki, w tym:	48	48
- odsetki dla spółek powiązanych	48	48
- odsetki dla pozostałych kontrahentów	-	-
- odsetki budżetowe	-	-
Strata ze zbycia inwestycji, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	124 185	-
Inne, w tym:	-	39 619
- różnice kursowe	-	39 619
- utworzone rezerwy	-	-
- koszty ugody	-	-
- pozostałe koszty finansowe	-	-
Koszty finansowe, razem	124 185	39 667

27. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Środki pieniężne w banku	1 524	644
- rachunki bieżące	434	484
- depozyty krótkoterminowe	1 090	160
Środki pieniężne w kasie	14	8
Inne środki pieniężne	702	511
Środki pieniężne, razem w tym:	2 240	1 163
- środki o ograniczonej możliwości dysponowania	702	-
- środki na rachunku VAT	1	-

28. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Należności (w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	852	2 492
Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	-	-
Należności z tytułu sprzedaży akcji spółki zależnej	-	-
Inne zmiany	(1)	-
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	851	2 492

Zobowiązania (w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko i długoterminowych	1 097	789
Zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko- i długoterminowych	-	(10 783)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	-	-
Inne zmiany	-	(10)
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	1 097	(9 984)

29. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zarząd	2	2
Pracownicy umysłowi	13	13
Pracownicy fizyczni	1	1
Zatrudnienie, razem	16	16

30. 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 2018 roku i dnia 31 grudnia 2017 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi (w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	265	237
Pozostałe usługi	-	-
Razem, w tym:	265	237
- należne na dzień bilansowy	265	237
- wypłacone na dzień bilansowy	-	-

31. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH

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

Wynagrodzenia (w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zarząd Spółki	2 075	985
Rada Nadzorcza	150	200
Wynagrodzenia, razem	2 225	1 185

32. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2018 roku, jak i w roku poprzednim, Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących bądź administrujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

33. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

34. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

a) Grupa kapitałowa

Spółka funkcjonuje w ramach grupy kapitałowej Bithell Holdings Limited.

b) Podmiot dominujący

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest Bithell Holdings Limited z siedzibą na Cyprze.

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

c) Podmioty zależne, współzależne i stowarzyszone

Wielkość transakcji z podmiotami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi:

FIZAN Ltd.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Odsetki - koszty finansowe	48	48
Dywidenda - przychody finansowe	-	-
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Pożyczki otrzymane	46 497	45 054

Embud 2 Sp. z o.o. SKA (dawniej Embud Sp. z o.o.)

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	7	7

Enelka Ltd.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Pożyczki udzielone	224 277	210 907
Inne zobowiązania	-	-

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

<i>PAK – Volt S.A.</i>		
(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	120	120
<i>ZE PAK S.A.</i>		
(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Dywidenda – przychody finansowe	236	254
<i>Laris Investment Sp. z o.o.</i>		
(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zakupy	1 939	1 398
Sprzedaż	4 647	4 963
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	17	172
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	1 444	578
<i>Laris Property Management Sp. z o.o.</i>		
(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zakupy	43	43
Sprzedaż	7	11
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	5	5
<i>Port Praski Nowe Inwestycje Sp. z o.o.</i>		
(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	23	-
<i>Elektrim – Megadex S.A.</i>		
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Odsetki - przychody finansowe	-	14
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Inne zobowiązania	461	447-

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

<i>SPV Grodzisk Sp. z o.o.</i>		
(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Sprzedaż	95	-
Zakupy	-	-

Port Praski Inwestycje SKA		
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Sprzedaż	3	-
Zakupy	-	-

Megadex Serwis Sp. z o.o.		
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Sprzedaż	2	-
Zakupy	-	-

Blue Jet Charters Sp. z o.o.		
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Sprzedaż	10	-
Zakupy	-	-

Megadex Development Sp. z o.o.		
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Sprzedaż	7	-
Zakupy	-	-

Megadex Ksieży Młyn Sp. z o.o.		
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Sprzedaż	3	-
Zakupy	-	-

Megadex Expo Sp. z o.o.		
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Sprzedaż	8	-
Zakupy	-	-

Centrum Zdrowia i Relaksu Verano Sp. z o.o.		
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Sprzedaż	24	-
Zakupy	-	-

d) Transakcje zawarte na warunkach nierynkowych

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązаныmi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

35. WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA BEZPOŚREDNI UDZIAŁ W KAPITALE

31 grudnia 2018 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Udział w kapitale własnym (%)
1. Anokymma Limited*	Cypr	1 000 598	100%
2. Elektrim – Megadex S.A.	Polska	0	98,70%
3. Megadex Expo Sp. z o.o.	Polska	2 054	47,77%
4. Enelka Ltd.	Turcja	39	43,47%
5. Elektrim Online	Polska	0	100%
6. Easy Net	Polska	0	100%
7. Port Praski Sp. z o.o.	Polska	52 842	33,06%
8. Argumenol Limited	Cypr	122 689	11,50%
9. Laris Investments Sp. z o.o.	Polska	66	0,09%
6. ZE PAK SA	Polska	1 458	0,39%
7. Tower Service Sp. z o.o.	Polska	27	13,40%
Razem		1 179 773	-

*W dniu 29.11.2017 został złożony wniosek o dobrowolną likwidację spółki. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego proces likwidacji nie został zakończony.

31 grudnia 2017 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Udział w kapitale własnym (%)
1. Anokymma Limited*	Cypr	1 000 598	100%
2. Elektrim – Megadex S.A.	Polska	0	98,70%
3. Megadex Expo Sp. z o.o.	Polska	2 054	47,77%
4. Enelka Ltd.	Turcja	39	43,47%
5. Elektrim Online	Polska	0	100%
6. Easy Net	Polska	0	100%
7. Port Praski Sp. z o.o.	Polska	52 842	33,06%
8. Argumenol Limited	Cypr	245 379	11,50%
9. Laris Investments Sp. z o.o.	Polska	66	0,09%
6. ZE PAK SA	Polska	2 952	0,39%
7. Tower Service Sp. z o.o.	Polska	27	13,40%
Razem		1 303 957	-

Procentowy udział w prawach głosu odpowiada udziałowi w kapitale zakładowym.

36. Odstąpienie od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

37. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 7 stycznia 2019 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia dotychczasowych akcji Elektrim S.A. do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. po spełnieniu stosownych, wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających dopuszczenie akcji do obrotu na tymże rynku oraz po przedstawieniu Zarządowi i Radzie Nadzorczej Spółki pisemnego sprawozdania z wyników badania przez rewidentów ds. szczególnych powołanych zgodnie z wnioskiem 588 akcjonariuszy z dnia 07 września 2018 r. o powołanie rewidentów ds. szczególnych i zwolnienie z obowiązku pokrycia kosztów odbycia Walnego Zgromadzenia.

W dniu 3 czerwca 2019 roku Naczelny Sąd Administracyjny w składzie siedmiu sędziów podjął uchwałę w zakresie zagadnienia prawnego, dotyczącego przedawnienia o rozpatrzenie, którego postanowieniem z dnia 26 lutego 2019 roku wniósł Naczelny Sąd Administracyjny w składzie trzech sędziów. Siedmioosobowy skład sędziowski podjął następującą uchwałę: „W stanie prawnym obowiązującym do dnia 31 grudnia 2015 r. ogłoszenie upadłości podatnika po upływie terminu płatności podatku dochodowego od osób prawnych, a przed końcem roku kalendarzowego, w którym upływał termin płatności tego podatku, nie skutkowało przerwaniem biegu terminu przedawnienia na podstawie art. 70 § 3 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa”.

Warszawa, dnia 11 czerwca 2019 roku

.....
Iwona Tabakiernik-Wysłocka
Członek Zarządu

.....
Wojciech Piskorz
Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Nowakowska
Główny Księgowy