



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

Grupy Kapitałowej Elektrim S.A.

w okresie

od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku

1. Wprowadzenie – informacja dotycząca jednostki dominującej

Grupa kapitałowa Elektrim S.A. („Grupa Elektrim”, „Grupa”) jest strukturą holdingową skupiającą spółki z branży nieruchomości i energetyki. Jednostką dominującą w Grupie jest spółka Elektrim S.A. („Elektrim”, „Spółka”), która powstała w dniu 16 listopada 1945 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod nazwą Polskie Towarzystwo Handlu Zagranicznego dla Elektrotechniki „Elektrim”. Przez dekady Spółka pełniła rolę przedsiębiorstwa handlu zagranicznego w branży elektrotechnicznej, a po zmianach ustrojowych końca XX w. Spółka została skomercjalizowana i sprywatyzowana, Akcje Elektrim S.A. były notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od 1991 roku do stycznia 2008 roku, kiedy to na podstawie uchwały Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nastąpiło wykluczenie akcji z obrotu publicznego.

2. Informacje dotyczące akcjonariatu jednostki dominującej – Elektrim S.A.

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 posiadających na dzień 31 grudnia 2020 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	3.079.343	3,68 %
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	10.754.933	12,83 %

2.2 Informacje dotyczące akcjonariatu

Spółka nie otrzymała powiadomień o zmianach w strukturze akcjonariatu, które nastąpiły w 2020 roku.

2.3 Zmiany w strukturze akcjonariatu, jakie nastąpiły po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym Spółka została powiadomiona o zmianach w strukturze akcjonariatu, w wyniku których to zmian struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

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 %

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 siedemdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta czterdzieści 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 Zygmuntowi 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.

2.4 Nabycie akcji własnych

W roku 2020 Spółka nie nabywała akcji własnych.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej – Elektrim S.A. w 2020 roku.

3.1 Skład Zarządu jednostki dominującej - Elektrim S.A.

W roku obrotowym 2020, od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 22 maja 2020 roku skład Zarządu Elektrim S.A. był następujący:

Wojciech Piskorz – Prezes Zarządu
Iwona Tabakiernik-Wysłocka – Członek Zarządu

W związku ze złożeniem w dniu 22 maja 2020 roku przez Pana Wojciecha Piskorza rezygnacji z funkcji Prezesa Zarządu i członkostwa w Zarządzie Spółki, Rada Nadzorcza Elektrim powołała w tym samym dniu Pana Tomasza Gillner-Gorywoda do Zarządu Spółki na stanowisko Prezesa Zarządu oraz Panią Bożenę Grybalow na stanowisko Członka Zarządu Elektrim.

W konsekwencji skład Zarządu Elektrim S.A. od dnia 22 maja 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku był następujący:

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

3.2 Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej – Elektrim S.A.

W 2020 roku skład Rady Nadzorczej Elektrim S.A. nie uległ zmianie i na dzień 31 grudnia 2020 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. Istotne wydarzenia dla Elektrim S.A., oraz wydarzenia które nastąpiły po dniu bilansowym

4.1 Decyzje podatkowe dotyczące roku 2006 i 2007

W dniu 5 grudnia 2012 roku, w wyniku prowadzonej od 2009 roku kontroli skarbowej w Spółce, Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie wydał decyzje, określające zobowiązania podatkowe Spółki z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i podatku od towarów i usług za okres od stycznia 2006 roku do grudnia 2007 roku w łącznej kwocie 465 mln złotych.

4.1.1 Umożnienie postępowania w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2006.

W zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2006 i rok 2007 Spółka (po wcześniejszym odwołaniu się od decyzji Dyrektora UKS, który utrzymał w mocy decyzje organu pierwszej instancji) zgodnie z przysługującym jej prawem, złożyła skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, wnosząc o uchylenie w całości decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie i poprzedzającej ich decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej. Skarga Spółki dotycząca decyzji za rok 2007 została przez WSA oddalona. Spółka złożyła skargę kasacyjną od powyższego wyroku. W dniu 6 grudnia 2016 roku Naczelny Sąd Administracyjny, po rozpoznaniu skargi kasacyjnej Elektrim S.A. od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 24 kwietnia 2014 roku, w sprawie ze skargi Elektrim S.A. na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 27 września 2013 roku, w przedmiocie określenia wysokości straty w podatku dochodowym od osób prawnych za rok obrotowy trwający od dnia 21 sierpnia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r., oddalił skargę złożoną przez Elektrim S.A. Wyrok Naczelnego Sądu Administracyjnego jest prawomocny.

Skarga Spółki na decyzję dotyczącą roku 2006 została przez WSA uwzględniona. W lipcu 2014 roku Sąd uchylił w całości zaskarżoną decyzję. DIS złożył skargę kasacyjną od powyższego wyroku. Spółka złożyła odpowiedź na skargę kasacyjną.

W dniu 6 grudnia 2016 roku Naczelny Sąd Administracyjny w Warszawie, po rozpoznaniu sprawy ze skargi kasacyjnej Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 24 lipca 2014 roku, w sprawie ze skargi Elektrim na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 4 grudnia 2013 roku, w przedmiocie określenia wysokości zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2006 rok, uchylił w całości zaskarżony wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania.

W dniu 31 marca 2017 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie, po ponownym rozpoznaniu sprawy oddalił skargę Elektrim. Spółka złożyła od wyroku WSA skargę kasacyjną do Naczelnego Sadu Administracyjnego w Warszawie.

W dniu 15 grudnia 2017, roku Naczelny Sąd Administracyjny w Warszawie uchylił w całości zaskarżony wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez WSA w Warszawie.

W dniu 16 kwietnia 2018 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie, po ponownym rozpatrzeniu sprawy, uchylił w całości decyzję organu podatkowego. Od powyższego wyroku została wniesiona skarga kasacyjna zarówno przez Spółkę jak i przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej. Naczelny Sąd Administracyjny postanowieniem z dnia 26 lutego 2019 roku odroczył rozprawę i przedstawił do rozpatrzenia składowi siedmiu sędziów Naczelnego Sądu Administracyjnego zagadnienie prawne budzące wątpliwości, tj. wniósł o ocenę czy zobowiązanie podatkowe Elektrim S.A. uległo przedawnieniu. W dniu 3 czerwca 2019 roku Naczelny Sąd Administracyjny w składzie siedmiu sędziów podjął uchwałę w zakresie zagadnienia prawnego dotyczącego przedawnienia.

W dniu 23 października 2019 roku Naczelny Sąd Administracyjny w Warszawie, po rozpoznaniu sprawy ze skarg kasacyjnych Elektrim S.A. oraz Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 16 kwietnia 2018 roku, oddalił obie skargi kasacyjne, pozostawiając tym samym w mocy rozstrzygnięcie zawarte w wyroku

Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 16 kwietnia 2018 roku, uchylające w całości decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 4 grudnia 2013 roku w przedmiocie określenia wysokości zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2006 rok. Wyrok Naczelnego Sądu Administracyjnego jest prawomocny. W dniu 22 października 2020 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej uchylił decyzję organu pierwszej instancji z dnia 5 grudnia 2012 roku w całości i umorzył postępowanie.

4.1.2. 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 również 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. Z powodu umorzenia postępowania za grudzień 2007 decyzja nie ma skutków podatkowych dla Spółki.

4.2 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 mln 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. Termin rozprawy został wyznaczony na 24 czerwca 2021 roku.

4.3 Postępowanie egzekucyjne

Na dzień 31 grudnia 2020 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 rok dokonał zajęcia wierzytelności z rachunku bankowego i wkładu oszczędnościowego oraz dokonał zajęcia zabezpieczającego na należących do Elektrim S.A. udziałach w spółkach zależnych. Ponadto w celu zabezpieczenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2006 rok ustanowił hipoteki przymusowe na nieruchomościach należących do Spółki oraz ustanowił zastaw skarbowy na należących do Elektrim S.A. udziałach w spółkach zależnych.

W dniu 1 kwietnia 2020 roku Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie wydał postanowienie w przedmiocie umorzenia postępowania egzekucyjnego prowadzonego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za 2006 rok, a w dniu 6 kwietnia 2020 roku wydał postanowienie uchylające czynności egzekucyjne w postaci zajęcia udziałów należących do Elektrim. Zabezpieczone udziały zostały spółce zwrócone w trakcie roku 2020. Spółka otrzymała od naczelnika USC zgodę na wykreślenie hipotek przymusowych wpisanych w księgach wieczystych nieruchomości. Elektrim oczekuje na wykreślenie hipotek przymusowych wpisanych w księgach wieczystych nieruchomości należących do Spółki.

4.4 Zawieszenie postępowania w sprawie zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego Elektrim S.A.

W dniu 19 grudnia 2019 roku, na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 6 listopada 2019 roku, został złożony w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego Prospekt Emisyjny Elektrim S.A. wraz z wnioskiem o jego zatwierdzenie celem ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie 83.770.297 (słownie: osiemdziesięciu trzech milionów siedemset siedemdziesięciu tysięcy dwustu dziewięćdziesięciu siedmiu) akcji zwykłych na okaziciela spółki Elektrim S.A. o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja tj.:

- 1) 40.000.000 akcji zwykłych na okaziciela I Emisji,
- 2) 20.000.000 akcji zwykłych na okaziciela II Emisji,
- 3) 6.900.000 akcji zwykłych na okaziciela III Emisji,
- 4) 16.870.297 akcji zwykłych na okaziciela IV Emisji,

do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Postanowieniem Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 2 lipca 2020 roku, wydanym na wniosek Elektrim z dnia 26 czerwca 2020 roku, postępowanie w sprawie zatwierdzenia prospektu Elektrim sporządzonego w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji I, II, III oraz IV emisji Elektrim zostało zawieszono.

5. Skład Grupy kapitałowej

5.1 Wykaz jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe jednostki dominującej oraz jej jednostek zależnych. Udziały w jednostkach stowarzyszonych wykazano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

Szczegółowe informacje na temat tych jednostek przedstawiono poniżej:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
<u>Zależne</u>				
Port Praski Sp. z o.o.	Warszawa	Wynajem i działalność deweloperska	99,99%	99,99%
Port Praski Nowe Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	Wynajem i działalność deweloperska	99,99%	99,99%
Port Praski Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	99,98%	99,98%
Port Praski Sp. z o.o. Białystok Sk.	Warszawa	Działalność deweloperska	98,23%	98,23%
Port Praski Sp. z o.o. SKA	Warszawa	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska	67,99%	67,99%
Port Praski Education Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	67,99%	67,99%
Port Praski Doki Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	67,99%	67,99%
Port Praski Doki II Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	67,99%	67,99%
Port Praski Media Park Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	67,99%	67,99%
Port Praski City II Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	67,99%	67,99%
Port Praski City III Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	67,99%	67,99%
Port Praski City IV Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	67,99%	67,99%
Port Praski Office Park Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	67,99%	67,99%
Port Praski Medical Center Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	67,99%	67,99%
Port Praski II Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	67,99%	67,99%
Pantanomo Ltd.	Limassol	Działalność holdingowa	67,99%	67,99%
Laris Investments Sp. z o.o.	Warszawa	Wynajem i działalność deweloperska	99,99%	99,99%
Laris Property Management Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie nieruchomościami	99,99%	99,99%
Laris Technologies Sp. z o.o. (dawniej SPV Grodzisk Sp. z o.o.)	Warszawa	Działalność deweloperska i dzierżawa	99,99%	99,99%
Elektrim-Megadex S.A.	Warszawa	Wcześniej działalność produkcyjna, aktualnie spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	98,70%	98,70%
Megadex Expo Sp. z o.o.	Gdynia	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	99,99%	99,99%
Megadex Serwis Sp. z o.o.	Warszawa	Handel	99,99%	99,99%
Megadex Development Sp. z o.o.	Warszawa	Handel, wynajem	99,99%	99,99%
Megadex SPV Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie nieruchomościami	99,99%	99,99%
Megadex Księży Młyn Sp. z o.o.	Warszawa	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	99,99%	99,99%
Embud 2 Sp. z o.o. SKA	Warszawa	Działalność holdingowa	99,98%	99,98%
Embud 2 Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność holdingowa	51,00%	51,00%
Enelka Taahhüt Imalat ve Tic. Ltd. Şti.	Stambuł	Działalność deweloperska	99,99%	99,99%
Anokymma Ltd.*	Nikozja	Działalność holdingowa	100,00%	100,00%
Argumenol Investment Company Limited	Nikozja	Działalność holdingowa	100,00%	100,00%
Centrum Zdrowia i Relaksu Verano Sp. z o.o.	Kołobrzeg	Działalność sanatoryjno-uzdrowiskowa	99,99%	99,99%
Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A.**	Konin	Zespół elektrowni	65,96%	58,23%
Laris Development Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	99,99%	99,99%
SPV Baletowa Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	99,99%	99,99%
Fizan Limited	Limassol	Działalność holdingowa	100,00%	100,00%
IB8 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	Warszawa	Fundusz Inwestycyjny	100,00%	100,00%
Polynon Investments Ltd.	Limassol	Działalność holdingowa	100,00%	100,00%
Progoria Investments Ltd.	Limassol	Działalność holdingowa	100,00%	100,00%
Justiana Investments Ltd.	Limassol	Działalność holdingowa	100,00%	100,00%

Iceneus Investments Ltd.	Limassol	Działalność holdingowa	100,00%	100,00%
Easy Net S.A.	Warszawa	Działalność w zakresie usług telekomunikacyjnych	100,00%	100,00%
Elektrim Online Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność w zakresie usług informatycznych	100,00%	100,00%
Emkon Enerji İnşaat Taahüt Sanayi ve Tic. Ltd. Şti.	Stambuł	Działalność deweloperska	100,00%	100,00%
Turystyka Zdrowotna Verano Plus Sp. z o.o.	Kołobrzeg	Działalność hotelarska i gastronomiczna	99,99%	99,99%
PG Hydrogen Sp. z o.o. (dawniej Laris Green Energy Sp. z o.o.)	Warszawa	Działalność deweloperska	-	99,99%

Stowarzyszone

Pollytag S.A.	Gdańsk	Produkcja i handel kruszywem	46,53%	46,53%
---------------	--------	------------------------------	--------	--------

* W dniu 29 listopada 2017 roku został złożony wniosek o dobrowolną likwidację spółki. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego proces likwidacji nie został zakończony.

** W skład Grupy Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A. („Grupa PAK”) na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku wchodziły następujące podmioty zależne:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			Na dzień 31 grudnia 2020 roku	Na dzień 31 grudnia 2019 roku
Przedsiębiorstwo Remontowe „PAK SERWIS” sp. z o.o.	Konin	Usługi remontowo-budowlane	100,00% *	100,00%
„Elektrownia Pątnów II” sp. z o.o.	Konin	Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej z bloku 464 MW	-	100,00% *
„PAK Infrastruktura” sp. z o.o.	Konin	Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich gdzie indziej niesklasyfikowanych	-	100,00%
„PAK Górnictwo” sp. z o.o.	Konin	Naprawa i konserwacja maszyn	100,00%	100,00%
„PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin” SA	Kleczew	Wydobycie węgla brunatnego	97,68% *	97,68% *
„PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów” SA w likwidacji	Turek	Wydobycie węgla brunatnego	99,35%	99,35%
„Aquakon” sp. z o.o. w likwidacji	Police	Spółka w likwidacji	96,20% *	96,20% *
„PAK-Volt” SA	Warszawa	Sprzedaż energii elektrycznej	100,00%	100,00%
„PAK-PCE Polski Autobus Wodorowy” sp. z o.o. **	Konin	Produkcja autobusów	100,00% *	100,00%
„PAK-PCE Fotowoltaika sp. z o.o. ***	Konin	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	-
„PAK Polska Czysta Energia” sp. z o.o.	Konin	Działalność firm centralnych, z wyłączeniem holdingów finansowych	100,00%	-
„PAK-PCE Biogaz” sp. z o.o.	Konin	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00% *	-
„PAK-PCE Biopaliwa i Wodór” sp. z o.o.	Konin	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00% *	-
„PAK-PCE Wiatr” sp. z o.o.	Konin	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00% *	-
„PG Hydrogen” sp. z o.o. ****	02-673 Warszawa ul. Konstruktorska 4	Produkcja silników i turbin, z wyłączeniem silników lotniczych, samochodowych i motocyklowych	52,00% *	-

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

** Nastąpiła zmiana nazwy, poprzednio PAK Adamów sp. z o.o.

*** Nastąpiła zmiana nazwy, poprzednio PAK-PCE Polski Autobus Wodorowy sp. z o.o.

**** Nastąpiła zmiana nazwy, poprzednio Laris Green Energy sp. z o.o.

W dniu 1 grudnia 2020 roku nastąpiło połączenie spółki PAK Infrastruktura sp. z o.o. (spółka przejmowana) i ZE PAK SA (spółka przejmująca) w trybie art.492 § 1 pkt 1 Ksh poprzez przeniesienie całego majątku PAK Infrastruktura sp. z o.o. na ZE PAK SA.

W dniu 30 grudnia 2020 roku nastąpiło połączenie spółki Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. (spółka przejmowana) i ZE PAK SA (spółka przejmująca) w trybie art.492 § 1 pkt 1 Ksh poprzez przeniesienie całego majątku Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. na ZE PAK SA.

Na dzień 31 grudnia 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

6. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Elektrim S.A., czynniki ryzyka

6.1 Wybrane pozycje liczbowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	Stan na dzień 31.12.2020. (w tys. złotych)
Przychody netto ze sprzedaży	2 365 364
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(305 222)
Zysk (strata) brutto	(459 069)
Zysk (strata) netto	76 703
Aktywa razem	6 898 926
Zobowiązania długoterminowe	1 793 917
Zobowiązania krótkoterminowe	2 264 666
Kapitał własny	2 840 343
Kapitał podstawowy	83 770
Liczba akcji	83 770 297

6.2 Czynniki ryzyka

Spółki z Grupy Kapitałowej Elektrim S.A. działają w otoczeniu rynkowym. Są narażone na oddziaływanie szeregu czynników ryzyka wpływających na wyniki finansowe Grupy. W szczególności należy do nich zaliczyć:

- sytuacja koniunktury gospodarczej kraju;
- zmiana trendów makroekonomicznych w gospodarce kraju, w tym zmiana na zapotrzebowanie na energię elektryczną;
- spadek popytu na wynajem nieruchomości;
- sytuacja finansowa i pozycja rynkowa najemców, wpływająca na terminowe regulowanie zobowiązań w stosunku do jednostki dominującej i całej Grupy Kapitałowej;
- ryzyko braku zapłat za należności objęte odpisami aktualizującymi, dochodzone w postępowaniach sądowych;
- kształtowanie się kursów walut i spadek wartości złotego, wpływające na rozliczenia, które denominowane są w walutach obcych;
- ryzyko wystarczalności utworzonych rezerw na przyszłe koszty;
- ryzyko wynikające z ograniczonej przewidywalności kształtowania się stóp procentowych, a zwłaszcza wzrostu stóp procentowych związanych z produktami kredytowymi i gwarancyjnymi;

- ryzyko dotyczące ponoszenia nieprzewidzianych kosztów napraw, remontów czy modernizacji.

Czynnikami ryzyka dla funkcjonowania Elektrim S.A. może być także wynik rozstrzygnięcia przez Sąd sporu dotyczącego przeprowadzanego postępowania podatkowego za rok 2011 (spór dotyczący tego postępowania trwa już kilka lat). Wpływy środków pieniężnych na rachunki bankowe są ograniczone ze względu na wysokość zabezpieczeń na rachunkach. Spółka dokłada wszelkich starań, aby postępowanie zakończyło się korzystnym dla Spółki rozstrzygnięciami, jednak ostateczne rozwiązanie sporów leży w gestii sądu.

6.3 Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy

Rok 2020 na świecie jak i Polsce stał pod znakiem choroby COVID-19 wywołanej wirusem SARS-CoV-2. W Polsce pierwszy przypadek został potwierdzony 4 marca 2020 roku. Wzrastająca liczba zachorowań spowodowała wprowadzenie przez rząd polski stanu pandemii, wprowadzono rygorystyczne zasady sanitarne oraz szerokie ograniczenia w zakresie działalności różnych rodzajów działalności gospodarczej. W trakcie roku 2020 w celu złagodzenia skutków pandemii rząd wprowadził szereg rozwiązań zwanych „tarczą antykrzysową” mających chronić obywateli i przedsiębiorców przed skutkami kryzysu wywołanego pandemią.

Skutkiem pandemii był m.in. spadek poziomu produkcji przemysłowej i inwestycyjnej, co przyczyniło się do obniżenia krajowego zużycia energii elektrycznej, a tym samym wpływając na ograniczenie jej produkcji. Według danych PSE ogółem produkcja energii elektrycznej w Polsce w okresie 12 miesięcy 2020 roku spadła o 4,07%, przy nawet kilkunastoprocentowych spadkach w pojedynczych miesiącach, w pierwszej połowie roku. Spadek produkcji energii elektrycznej z węgla brunatnego w tym okresie był jeszcze większy i wyniósł 8,51%. Niebagatelne znaczenie dla Grupy miał również i może w przyszłości mieć, podwyższony poziom zmienności na rynkach finansowych i towarowych, w tym zmieniające się relacje cen na poszczególnych rynkach (w szczególności cen energii elektrycznej i uprawnień do emisji dwutlenku węgla). Dynamiczne zmiany cen na rynkach surowcowych, przede wszystkim głównych surowców energetycznych mają pośredni wpływ na inne towary powiązane z szeroko rozumianą energetyką, np. ceny gazu, energii elektrycznej a pośrednio również uprawnień do emisji dwutlenku węgla. Grupa nie jest w stanie precyzyjnie oszacować wpływu zwiększenia zmienności na rynkach towarów energetycznych jednak ryzyko związane z podwyższoną zmiennością należy brać pod uwagę jako kluczowe w procesie przewidywania potencjalnych przyszłych wyników finansowych Grupy i jej kondycji finansowej. W ciągu 12 miesięcy 2020 roku w segmencie energetycznym odnotowano 28,21% łącznego spadku wolumenu sprzedaży energii elektrycznej (rozumianego jako suma sprzedaży energii z własnej produkcji i sprzedaży energii z obrotu). Przy czym w przypadku sprzedaży energii elektrycznej z własnej produkcji spadek wyniósł 14,31% a spadek sprzedaży energii zakupionej wyniósł aż 49,46%. Spadek sprzedaży energii elektrycznej oraz realizowane niższe marże negatywnie wpłynęły na zrealizowane wyniki finansowe w Grupie.

Wobec pogorszenia sytuacji w zakresie możliwości sprzedaży i handlu energią elektryczną spowodowanych przez skutki pandemii, spółki z segmentu energetycznego korzystały w 2020 roku z programów wsparcia w postaci „tarcz antykrzysowych”.

W segmencie nieruchomości Grupa nie zaobserwowała spadku w sprzedaży mieszkań w 2020 roku w porównaniu z 2019 roku. Aktualna sytuacja wywołana przez COVID-19 nie przełożyła się negatywnie na zmianę cen mieszkań i wyceny nieruchomości, ale nie jest wiadome, jak i czy wpłynie w przyszłości na ceny mieszkań i wyceny nieruchomości. W chwili obecnej nie ma istotnych zmian w zakresie planów oddawania kolejnych inwestycji.

Analizując sytuację w roku 2020 należy zauważyć, że kolejne fale zachorowań i spowodowane nimi restrykcje nie powodowały już tak dotkliwych skutków jak w pierwszej fazie na przełomie I i II kwartału 2020 roku. Świadczy o tym chociażby dynamika zmiany zapotrzebowania na energię elektryczną w Polsce, która w II kwartale 2020 wyniosła -8,5%, natomiast np. w IV kwartale wyniosła +2,4% w odniesieniu do porównywalnego kwartału roku poprzedniego.

Pozytywnie na sytuację działać powinna coraz większa ilość osób, które przebyły już chorobę i nabyły odporność oraz ilość osób zaszczepionych. Rząd RP z początkiem II kwartału 2021 rozpoczął znoszenie obostrzeń i odmrażanie wielu gałęzi gospodarki. Jednak nie można definitywnie odrzucić scenariusza gwałtownego wzrostu ilości osób zakażonych lub nowych szczepów wirusa oraz powrotu drastycznych obostrzeń nakładanych na działalność gospodarczą. Ryzyko negatywnego scenariusza

i jego wpływu na działalność Grupy jest trudne do oszacowania. Zarząd będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla Grupy.

6.4 Przewidywana sytuacja finansowa Grupy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Grupa skupia swoją działalność w dwóch głównych obszarach budownictwo oraz energetyka. W segmencie nieruchomościowym celem Grupy Elektrim jest pełnienie funkcji jedyne lub kluczowego inwestora. W jego ramach Grupa Elektrim realizuje być może najbardziej unikatowy projekt w Polsce, wyjątkowy również w skali europejskiej – Port Praski. Projekt polega na budowie miasta nowej generacji na prawym brzegu Wisły w Warszawie w miejscu starego portu. Port Praski to ogromne przedsięwzięcie architektoniczne, ale również nie mniejsze do strony wykonawczej i finansowej. Grupa jednak nie skupia się jedynie na tym przedsięwzięciu i realizuje równoległe kilkanaście innych. Są wśród nich biurowce, biznes parki, centra przetwarzania danych, obiekty sanatoryjne i wiele innych, nowych jak również tworzonych na bazie zabytkowych budynków. Takim nietuzinkowym projektem jest West Marina Istanbul w Turcji mogący przyjąć do 800 jednostek pływających. Segment energetyczny oparty jest na Zespole Elektrowni Pątnów - Adamów - Konin SA, w którym realizowany jest model przejścia na produkcję energii w oparciu o odnawialne źródła. Należy jednak pamiętać, że transformacja technologiczna w kierunku zastąpienia obecnych mocy wytwórczych alternatywnymi będzie długotrwałym i kosztownym procesem. Z tego powodu Grupa nie zaniedbuje prac modernizacyjnych na obecnych blokach, w celu utrzymania ich efektywności i zgodności z nowymi regulacjami.

W roku 2021 Grupa planuje kontynuować swoją dotychczasową działalność osiągając przychody ze sprzedaży na poziomie nie gorszym jak w roku ubiegłym.

7. Ważniejsze wydarzenia istotne dla Grupy Kapitałowej Elektrim S.A. w okresie od 01.01.2020r. do 31.12.2020r. oraz wydarzenia, które nastąpiły po dniu bilansowym

- ***Elektrim Megadex S.A.***

Spółka „Elektrim – Megadex” S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w 2001 roku. Kapitał akcyjny spółki wynosi 26.953.290,00 zł, co stanowi 26.953.290 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja.

W okresie sprawozdawczym spółka praktycznie nie prowadziła działalności operacyjnej i nie jest stroną istotnych umów handlowych.

- ***Megadex Serwis Sp. z o.o.***

Spółka „Megadex Serwis” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego we wrześniu 2003 roku. W okresie sprawozdawczym Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej. Po dniu bilansowym, w styczniu 2021 roku, nastąpiło połączenie spółki ze spółką Megadex Development z siedzibą w Warszawie poprzez przeniesienie całego majątku Megadex Serwis na spółkę Megadex Development. W konsekwencji połączenia, spółka Megadex Serwis została rozwiązana bez przeprowadzania likwidacji, a wszelkie przysługujące tej spółce prawa i obowiązki przejęte zostały w drodze sukcesji uniwersalnej przez spółkę Megadex Development.

- ***Megadex Księży Młyn Sp. z o.o.***

Spółka została utworzona w pierwszym kwartale 2014 roku. Kapitał zakładowy spółki wynosi 40.505.000,00 zł i dzieli się na 405.050 udziałów, o wartości nominalnej 100,00 zł. W 2020 roku Spółka Megadex Księży Młyn zajmowała się wynajmem powierzchni w Łodzi przy ul. Przędzalnianej. Jednocześnie prowadziła intensywne poszukiwania nabywcy na posiadaną nieruchomość. W wyniku przeprowadzonych rozmów z potencjalnymi oferentami oraz po przeprowadzeniu negocjacji, rozpoczętych jeszcze w 2020 roku, w lutym 2021 roku spółka zawarła przedwstępną umowę

sprzedaży prawa wieczystego użytkowania i własności nieruchomości w Łodzi oraz umowę dzierżawy tejże nieruchomości.

- **Megadex Development Sp. z o.o.**

W 2020 roku spółka Megadex Development przede wszystkim zajmowała się wynajmem lokali biurowych. Po objęciu w 2014 roku nieruchomości w Warszawie przy ul. Mickiewicza 63 i wstąpieniu w dotychczasowe prawa i obowiązki wynikające z zawartych umów najmu lokali biurowych i spółka zajmuje się wynajmem powierzchni oraz zarządzaniem i administrowaniem budynkiem.

Po dniu bilansowym nastąpiły zmiany organizacyjne spółki. Z dniem 29 stycznia 2021 roku dokonane zostało połączenie spółek Megadex Development ze spółką Megadex Serwis sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w trybie art. 492 §1 pkt 1 k.s.h tj. poprzez przeniesienie całego majątku Megadex Serwis na spółkę Megadex Development (połączenie odwrotne). W konsekwencji połączenia, spółka Megadex Serwis została rozwiązana bez przeprowadzania likwidacji, a wszelkie przysługujące tej Spółce prawa i obowiązki przejęte zostały w drodze sukcesji uniwersalnej przez spółkę Megadex Development.

Od dnia połączenia struktura kapitałowa spółki przedstawia się następująco:

- Laris Investments sp. z o.o. - (53.167 udz.) - (91,3%)
- EMBUD 2 sp. z o.o. S.K.A. - (5.073 udz.) - (8,7%)

- **Centrum Zdrowia i Relaksu „Verano” Sp. z o.o.**

Spółka prowadzi działalność hotelarską, w tym turystykę wypoczynkową i zdrowotną. W roku obrotowym 2020 spółka kierowała swoją szeroką ofertę leczniczo-wypoczynkową do kontrahentów zarówno z Polski, jak i z zagranicy. Duży wpływ na kształtowanie przychodów spółki miał posiadany potencjał w zakresie turystyki zdrowotnej w postaci bogatej bazy zabiegowej. Nie mniej jednak sposób realizacji usług w roku 2020 był istotnie związany z wdrażaniem szczególnych zasad higieny w celu przeciwdziałania Covid-19, wdrożono stosowne procedury bezpieczeństwa w pełnym zakresie dla poszczególnych działów i procesów oraz modyfikowano oferty i usługi stosownie do sytuacji epidemiologicznej i wprowadzanych obostrzeń i ograniczeń rządowych.

W tym zakresie uzyskano certyfikat „Obiekt bezpieczny higienicznie” Polskiej Organizacji Turystycznej.

Spółka dokonuje stałych modernizacji obiektu turystycznego mających na celu podniesienie oferowanego standardu usług. W latach 2017-2020 realizowana była modernizacja i istotna rozbudowa obiektu - budowa nowej strefy restauracyjno-kuchennej z nowoczesną technologią żywienia oraz zlokalizowaną na dwóch piętrach budynku częścią hotelową. Inwestycja ta w istotny sposób wpłynęła na poprawę konkurencyjności Spółki w krótkim i długim okresie dając możliwości utrzymania pozycji konkurencyjnej obiektu w zmieniającym się i rozwijającym otoczeniu kołobrzeskich obiektów turystyczno-wypoczynkowych i leczniczych. Aktualnie Spółka prowadzi działania skierowane na wykorzystanie i sprzedaż nowych miejsc hotelowych, pozyskanie nowych klientów, rozwój nowych kanałów e-commerce, zwiększenie działań promocyjnych i marketingowych, wzrost sprzedaży przez internet, rozwój marki i dobrego wizerunku Spółki.

Spółka realizuje dalszy rozwój usług w zakresie turystyki zdrowotnej, między innymi zaplanowano rozbudowę bazy zabiegowej i poszerzenie oferty leczniczej. Zaplanowano również dalszą modernizację obiektu, w tym wykonano projekt przebudowy wjazdu – wejścia głównego, modernizację terenu zewnętrznego, przeniesienie i przebudowę recepcji i innych miejsc obsługi Gości hotelowych, w tym budowę lobby bar, miejsc do wypoczynku, ogrodu na patio, innych pomieszczeń do realizacji oferty kulturalnej, rozrywkowej, konferencyjnej oraz miejsc zabaw dla dzieci, jak również budowę dalszych pokoi hotelowych.

- **Megadex Expo Sp. z o.o.**

Megadex Expo Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni jest spółką działającą od 1994 roku. Kapitał zakładowy spółki wynosi 10.136.700,00 zł. Wartość jednego udziału wynosi 100,00 zł.

W roku obrotowym 2020 spółka koncentrowała swoją działalność na rynku nieruchomości, zajmując się głównie wynajmem i zarządzaniem nieruchomościami własnymi na terenie Gdyni.

W listopadzie 2020 roku spółka zawarła umowę przedwstępną sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowych i odrębnej własności posadowionych na tychże nieruchomościach budynków w Gdyni przy ul. Tadeusza Wendy 7/9. Akt notarialny umowy przyrzeczonej został zawarty po dniu bilansowym, w maju 2021 roku.

- **Laris Investments Sp. z o. o.**

Spółka Laris Investments Sp. z o.o. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w 2004 roku. Kapitał zakładowy Laris Investments Sp. z o.o. wynosi 55.050.000,00 zł i dzieli się na 110.100 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy.

Podstawowa działalność spółki Laris Investments Sp. z o.o. związana jest z branżą nieruchomości. Spółka zajmuje się zagospodarowywaniem, kupnem, sprzedażą, wynajmem i zarządzaniem nieruchomościami na własny rachunek oraz na zlecenie.

W roku obrotowym 2020:

- Spółka kontynuowała podstawową działalność, czyli zarządzanie i wynajem nieruchomości usytuowanych w Warszawie przy ulicach Pańskiej, Przyce i Chałubińskiego oraz nieruchomości w Zakopanem;
- Spółka realizowała działania modernizacyjne i inwestycyjne w obrębie posiadanych i zarządzanych nieruchomości,

- **Laris Technologies Sp. z o.o. (dawniej: SPV Grodzisk Sp. z o.o.)**

Laris Technologies Sp. z o.o. (dawniej: SPV Grodzisk Sp. z o.o.) została utworzona w kwietniu 2012 roku. We wrześniu 2019 roku został zmieniony akt założycielski Spółki, na podstawie którego została zmieniona między innymi nazwa spółki z SPV Grodzisk Sp. z o.o. na Laris Technologies Sp. z o.o. Działalność spółki skupia się na branży nieruchomości. Wśród podstawowych przedmiotów działalności są między innymi kupno i sprzedaż nieruchomości, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi, działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych czy roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków.

W 2020 roku spółka kontynuowała działalność najmu powierzchni kolokacyjno-produkcyjnej w MSC/DC w Grodzisku Mazowieckim.

W lipcu 2020 spółka podpisała z Netia S.A. umowę na sprzedaż udziałów w nieruchomościach na których realizowana jest inwestycja polegająca na budowie budynku biurowo-serwerowego w DC16.16 w Jawczycach oraz umowy o zastępstwo inwestycyjne powiernicze. Termin realizacji inwestycji objętej umową został określony na 31 marca 2021 roku.

Po dniu bilansowym :

- W marcu 2021 spółka podpisała z Netia SA przy udziale Generalnego Wykonawcy protokół odbioru końcowego DC 16.16.w Jawczycach w związku z zakończeniem prac budowlanych oraz uzyskaniem pozwolenia na użytkowanie . DC 16.16. został przekazany Netii SA.
- W maju 2021 roku spółka zawarła umowę z Laris Development sp. z o.o. na wykonanie ogrodzenia tymczasowego oraz pełnienia funkcji kierownika budowy obiektu DC 15.15. w Jawczycach;
- W maju 2021 roku spółka zawarła umowę z Laris Development sp. z o.o. na wykonanie ogrodzenia tymczasowego oraz pełnienia funkcji kierownika budowy obiektu CPD Grodzisk II w Grodzisku Mazowieckim.

- **Laris Development Sp. z o.o.**

Spółka Laris Development Sp. z o.o. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w 2007 roku. Kapitał zakładowy spółki wynosi 22 311 500,00 zł i dzieli się na 44.623 udziały.

- W 2020 roku Spółka osiągała przychody z wynajmu powierzchni reklamowej oraz z odsetek od posiadanych środków pieniężnych ulokowanych w bankach;
- W październiku 2020 roku Spółka zawarła umowę sprzedaży udziałów w spółce PG HYDROGEN sp. z o.o. (dawne: Laris Green Energy) z Galeon sp. z o.o. sp. komandytowa oraz Zespołem Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A.;
- W okresie sprawozdawczym, Spółka przygotowała się do realizacji projektów inwestycji budowlanych w Józefowie koło Warszawy oraz w Otwocku. Spółka prowadziła działania koncepcyjne oraz projektowe związane z planowanymi inwestycjami;
- W kwietniu 2020 roku Spółka podpisała umowę z Laris Property Management sp. z o.o. na obsługę serwisową obiektu MSC/DC w Grodzisku Mazowieckim;
- W sierpniu 2020 roku Spółka podpisała aneks do umowy z Laris Technologies Sp. z o.o. (dawniej SPV Grodzisk Sp. z o.o.) na Generalne Wykonawstwo budynku biurowo-serwerowego DC16.16 w Jawczycach;
- W grudniu 2020 roku Spółka zawarła umowę z Cyfrowym Polsatem S.A. na wykonanie prac budowlanych w budynku Łubinowa 4 w Warszawie.

Po dniu bilansowym Spółka:

- W lutym 2021 roku zawarła umowę z Netia S.A. na wykonanie projektu technicznego, projekt wykonawczy oraz roboty budowlane w obiekcie Netia DC w Krakowie;
- W marcu 2021 roku zakończyła prace budowlane obiektu DC16.16. w Jawczycach i uzyskała Pozwolenia na Użytkowanie.
- W kwietniu 2021 roku został przekazany Spółce przez Cyfrowy Polsat plac budowy w związku z rozpoczęciem realizacji Studia Nagrań 6 – Umowa na Generalne Wykonawstwo w przygotowaniu;
- W kwietniu 2021 roku spółka zawarła z Alpha spółka jawna Włodzimierz Łuksza na roboty budowlane – kanalizacja teletechniczna i energetyczna dla budynku DC 14.14 w Jawczycach;
- W maju 2021 roku spółka zawarła umowę z Laris Technologies sp. z o.o. na wykonanie ogrodzenia tymczasowego oraz pełnienia funkcji kierownika budowy obiektu DC 15.15. w Jawczycach;
- W maju 2021 roku spółka zawarła umowę z Laris Technologies sp. z o.o. na wykonanie ogrodzenia tymczasowego oraz pełnienia funkcji kierownika budowy obiektu CPD Grodzisk II w Grodzisku Mazowieckim.

- **SPV Baletowa Sp. z o.o.**

SPV Baletowa Sp. z o.o. została utworzona Umową Spółki z dnia 21 maja 2018 roku. Spółka od dnia 30 maja 2018 jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000734207. Spółka działa od 2018 jako spółka celowa w celu prowadzenia i wykonania projektu inwestycyjnego polegającego na wybudowaniu kompleksu biurowo-usługowego BALETOWA BUSINESS PARK w Warszawie, zlokalizowanego przy ul. Puławskiej 466 (róg ul. Baletowej).

W 2020 roku spółka kontynuowała działalność w zakresie prowadzenia budowy na mocy Umowy zawartej z firmą Polkomtel Sp. z o.o. o Zastępstwo Inwestycyjne w związku z projektem budowy kompleksu biurowo-usługowego w Warszawie przy ul. Puławskiej 466 (Baletowa Business Park).

- **Laris Property Management Sp. z o.o.**

Spółka Laris Property Management Sp. z o.o. została utworzona w 2008 roku. Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000314663.

- W 2020 roku spółka skupiła się na przedłużaniu wcześniej zawartych umów, pozyskiwaniu nowych najemców oraz na uzyskiwaniu optymalnych warunków najmu nieruchomości zarządzanymi na zlecenie Laris Investments Sp. z o.o., Elektrim. S.A oraz Polkomtel Sp. z o.o.
- Spółka świadczyła usługi serwisowe w obiektach technologicznych i biurowych użytkowanych w Grupie. Zakres tych usług obejmował zarówno utrzymanie systemów technicznych zapewniających warunki pracy dla instalacji komercyjnych oraz warunki pracy dla ludzi. Dodatkowo spółka sprawowała nadzory inwestorskie i techniczne nad inwestycjami prowadzonymi w ramach Grupy.

- ***Enelka Taahhüt İmalat ve Tic. Ltd. Şti.***

Głównym polem działania i źródłem przychodów spółki jest eksploatacja mariny. Na koniec 2020 roku marinie na wodzie było 475 jednostek oraz 102 jednostki na lądzie. Oznacza to zapelnienie mariny na poziomie ok. 80% na wodzie i 68% na lądzie. W marinie przy nabrzeżu dla mega jachtów na koniec 2020 roku zimowało tylko 6 dużych jednostek. W ramach poszerzenia oferty w 2020 roku zakończono wznoszenie kolejnych 5 hangarów z pokryciem brezentowym w miejscu starego budynku warsztatów. Najdłuższy hangar ma 48m, najkrótszy 36m.

Drugie źródło utrzymania spółki to przychody od najemców obiektów gastronomicznych. W związku z pandemią Covid-19 rząd turecki ogłosił stan wyjątkowy nakazał zamknąć lokale gastronomiczne i zabronił pobierania opłat za wynajem jeżeli lokale gastronomiczne są zamknięte co pozbawiło spółkę tego źródła przychodu

Spółka stara się podnieść poziom przychodów i w tym celu prowadzi agresywną działalność marketingową. Szczególnie dużo wysiłku poświęca na pozyskanie zleceń od dużych jednostek (od 35m do 80m) na malowanie, konserwacje, naprawy i refitting. Dla zatrzymania istniejących i zachęcenia nowych klientów uruchomiła na wiosnę i jesień 2020 roku kampanię promocyjną. Pomiędzy marinami w basenie Morza Marmara trwa zaciekle walka o klienta. Dużym zagrożeniem jest pobliska marina (oddalona o ok 5-5,5 mil morskich) KIYISTANBUL w Büyükkçekmece.

W II kwartale 2020 przed wybuchem pandemii spółka uczestniczyła w targach Boat Show w Stambule, Dusseldorfie oraz Moskwie. Sukcesywnie zamieszczane są reklamy w kilku tematycznych czasopismach i jak co roku w Międzynarodowym Katalogu Marin Morza Śródziemnego i Marmara.

Turcji nadal nie udało się odzyskać utraconego po puczu w 2016 roku zaufania zagranicznych właścicieli jachtów do kraju i rządów prezydenta Tayipa Erdoğan, przez co zagraniczna turystyka jachtowa nie może wrócić do stanu sprzed 2016 roku..

- ***Argumenol Investment Company Limited***

W wyniku transakcji dokonanych w okresach od 4 marca do 28 września 2020 roku spółka nabyła 3 931 177 akcji ZE PAK.

W październiku 2020 roku spółka nabyła za pośrednictwem Domu Maklerskiego Trigon SA 592 533 akcji ZE PAK SA od spółki Embud 2 sp. z o.o SKA oraz 196 560 akcji ZE PAK od spółki Elektrim SA. Po dokonaniu wyżej wskazanych transakcji Argumenol Ltd posiada 65,96% udziału w kapitale i w głosach w ZE PAK SA.

- ***Pantanomo Limited***

W dniu 4 grudnia 2019 roku zawarto transakcję, w wyniku której 5.928 udziałów posiadanych przez ToBe Investments Group Ltd. w Pantanomo Ltd. zostało umorzonych za wynagrodzeniem w wysokości 240 900 tysięcy złotych. Zapłata za umorzone udziały nastąpiła częściowo w formie niepieniężnej w drodze przeniesienia 100% udziałów spółki TMS Inwestycje sp. z o.o. (wraz z grupą spółek zależnych działających w branży hotelowej) do ToBe Investments Group Ltd. Udziały w TMS Inwestycje zostały wycenione przy użyciu metody skorygowanej wartości aktywów netto (ANBV) oraz metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) przez niezależnego doradcę finansowego z jednej z czterech największych firm świadczących usługi audytorsko-konsultingowe (tzw. Wielkiej Czwórki) na dzień 30 kwietnia 2019 roku. Wycena została następnie zaktualizowana na dzień 31 lipca 2019 roku i wyniosła 148 100 tysięcy złotych. Po 31 lipca 2019 roku do dnia transakcji nie

wystąpiły zdarzenia, które mogłyby mieć istotny wpływ na wycenę. Po dokonaniu transakcji nie wystąpiły zmiany w strukturze udziałowców.

- **Embud 2 Sp. z o.o. SKA**

Spółka Embud 2 Sp. z o.o. SKA powstała w wyniku przekształcenia spółki Embud Sp. z o.o. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w maju 2017 roku. Zgodnie z Umową spółki, przedmiotem jej działalności jest działalność handlowa, usługowa i produkcyjna. W roku obrotowym 2020 spółka nie prowadziła działalności gospodarczej, a osiągnięty przez nią wynik to efekt działalności inwestycyjnej, finansowej i pozostałej działalności operacyjnej.

- **Grupa Port Praski**

Grupa Port Praski („Grupa PP”) prowadzi działalność inwestycyjną, budowlaną i usługową. Zajmuje się zarządzaniem nieruchomościami, jak również prowadzeniem wszelkich czynności inwestycyjnych związanych z zagospodarowaniem terenu Portu Praskiego i innych posiadanych terenów.

W roku 2020 miały miejsce następujące zdarzenia:

- Grupa PP kontynuowała świadczenie usług deweloperskich polegających na kierowaniu, nadzorowaniu procesem budowy i sprzedaży inwestycji, usług przygotowania terenów pod inwestycje, usług zarządzania Wspólnotami Mieszkaniowymi oraz świadczeniu usług w zakresie obsługi marketingowej.
- Grupa PP kontynuowała budowę bramy przeciwpowodziowej z komorą i głową słuzy żeglugowej u wejścia do Portu Praskiego w systemie „zaprojektuj i wybuduj” z konsorcjum firm: PORR S.A - Lider, MELBUD S.A. - Partner, UNIBEP S.A. -Partner.
- Grupa PP zakończyła budowę nabrzeża usytuowanego na działkach w Porcie Praskim. Generalnym Wykonawcą inwestycji była spółka PORR S.A.
- Grupa PP zleciła badania geotechniczne na obecność wód termalnych na terenie Portu, które potwierdziły ich obecność. Grupa PP podjęła decyzję o ich wykorzystaniu na potrzeby planowanych, jeszcze niezaprojektowanych budynków.
- Prowadzone były prace nad realizacją kolejnej inwestycji polegającej na budowie budynku o przeznaczeniu mieszkalno-usługowym na terenie Portu Praskiego. Na obecnym etapie trwa proces przygotowywania terenów pod rozpoczęcie inwestycji. Grupa PP otrzymała w styczniu 2019 roku odmowną decyzję środowiskową Prezydenta Miasta Stołecznego Warszawy, od której złożyła odwołanie do Samorządowego Kolegium Odwoławczego. W maju 2019 roku otrzymano decyzję uchylającą powyższe postanowienie i sprawa została przekazana do ponownego rozpatrzenia. W roku 2020 procedura nadal była w toku.
- Przygotowywana nabyła realizacja inwestycji polegającej na budowie budynków o przeznaczeniu usługowo-biurowym na terenie Portu Praskiego, przy stacji metra Stadion Narodowy. Na obecnym etapie trwa proces przygotowywania terenów pod rozpoczęcie inwestycji. Grupa PP jest w trakcie uzyskiwania decyzji środowiskowej. Po otrzymaniu odmownej decyzji środowiskowej Grupa PP rozpoczęła proces odwoławczy. Na chwilę obecną postępowanie zostało zawieszona i jest przygotowywany raport środowiskowy. W roku 2020 została złożona skarga na zarządzenie Prezydenta m.st. Warszawy o wpisie części terenów Grupy PP do gminnej ewidencji zabytków m.st. Warszawy.
- Od roku 2016 Grupa PP jest właścicielem infrastruktury teletechnicznej, którą wydierżawia operatorom telekomunikacyjnym. Grupa PP świadczyła usługi w zakresie dzierżawy kanalizacji teletechnicznej w celu przesyłu sygnałów telekomunikacyjnych do budynków na terenie Portu Praskiego. W roku 2020 nadal kontynuowała tę działalność.
- W sierpniu 2020 roku Grupa PP oddała do użytkowania kolejną z realizowanych inwestycji A2 Kuryłowicz, składającą się z budynku mieszkalno-usługowego przy ulicy Sierakowskiego 4. W 2020 roku Grupa PP kontynuowała sprzedaż lokali mieszkalnych i proces poszukiwania najemców lokali usługowych w powyższej inwestycji oraz w budynkach przy ulicy Sierakowskiego 5, Okrzei 2, Sierakowskiego 4a, Okrzei 8. Okrzei 6.

- W 2020 r. Grupa PP kontynuowała również prace przygotowawcze terenu zmierzające do rozpoczęcia inwestycji na kolejnych działkach, które dysponują warunkami zabudowy.
- W roku obrotowym 2020 biuro projektowe ADS Architekci kontynuowało rozpoczęte w 2017 roku projektowanie kolejnych budynków. Na powyższą inwestycję składają się dwa budynki mieszkalno-usługowe. Na jeden budynek Grupa PP posiada decyzję o pozwoleniu na budowę, na drugi został złożony wniosek Grupa PP planuje rozpoczęcie budowy budynków oraz dokonać wyboru Generalnego Wykonawcy w kolejnym roku obrotowym.
- W roku 2020 biuro projektowe APA Wojciechowski kontynuowało rozpoczęte w 2019 roku projektowanie budynku mieszkalno-usługowego. Grupa PP złożyła wniosek o pozwolenie na budowę.
- Prowadzone były działania dotyczące realizacji inwestycji polegających między innymi na budowie miejsca przeznaczonego do wypoczynku oraz poznawania zagadnień z obszaru technologii, komunikacji i mediów, a także na budowie budynku o przeznaczeniu usługowym na terenie Portu Praskiego. Na obecnym etapie trwa proces przygotowywania terenów pod rozpoczęcie inwestycji. Grupa PP otrzymała w sierpniu 2018 roku odmowną decyzję środowiskową Prezydenta Miasta Stołecznego Warszawy, od której złożyła odwołanie do Samorządowego Kolegium Odwoławczego. W roku 2020 procedura nadal była w toku. W roku 2020 Grupa PP kontynuowała prace zmierzające do rozpoczęcia budowy budynku o przeznaczeniu biurowym, mającym pozwolenie na budowę i mieszkalno-usługowym posiadającym warunki zabudowy, na terenie Białegostoku przy ulicy Prezydenta Ryszarda Kaczorowskiego. Grupa PP w roku obrotowym ogłosiła przetarg na Generalnego Wykonawcę budynku biurowego. Planowane rozpoczęcie budowy przypada na 4Q 2021 roku.

- **Grupa ZE PAK S.A.**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w skład Grupy Kapitałowej ZE PAK S.A. wchodzi jednostka dominująca Zespół Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin S.A. oraz trzynaście spółek zależnych, tj. PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów S.A. w likwidacji, PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin S.A., PAK-Polska Czysta Energia Sp. z o.o., PAK-PCE Wiatr Sp. z o.o. PAK-PCE Biopaliwa i Wodór Sp. z o.o., PAK-PCE Polski Autobus Wodorowy Sp. z o.o., PAK-PCE Biogaz Sp. z o.o., PG Hydrogen Sp. z o.o., PAK-PCE Fotowoltaika Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Remontowe PAK Serwis Sp. z o.o., PAK – Volt S.A., PAK Górnictwo Sp. z o.o., Aquakon Sp. z o.o. w likwidacji.

Spółki mające największe znaczenie dla Grupy ze względu na swoją skalę działalności to ZE PAK S.A., zajmująca się wytwarzaniem energii elektrycznej i ciepła oraz PAK KWB Konin S.A., zajmująca się wydobywaniem węgla brunatnego. W przyszłości coraz większego znaczenia będą nabierały aktywa skupione wokół spółki PAK PCE Sp. z o.o., która będzie skupiała aktywności związane z wytwarzaniem energii elektrycznej z odnawialnych źródeł. Oprócz spółek z głównych obszarów działalności w skład Grupy wchodzi również inne spółki, które zajmują się m.in.: realizacją robót budowlanych i montażowych, pracami konserwacyjnymi, działalnością usługową, produkcyjną i handlową skierowaną na zaspokojenie potrzeb i kompleksową obsługę przemysłu.

Aktywa wytwórcze Grupy obejmują dwie elektrownie opalane węglem brunatnym zlokalizowane w centralnej Polsce, w województwie wielkopolskim. Elektrownia Pątnów produkuje energię przy wykorzystaniu węgla brunatnego w 4 blokach energetycznych o łącznej mocy 1 118 MW. Elektrownia Konin, dawna elektrownia węglowa, wykorzystuje dziś głównie blok z kotłem dedykowanym do spalania biomasy o mocy zainstalowanej 50 MW i produkuje energię elektryczną i ciepło z biomasy. Obecnie w elektrowni Konin trwa modernizacja drugiej jednostki, która również będzie przystosowana do spalania biomasy.

Aktywa wydobywcze Grupy skoncentrowane są w PAK KWB Konin S.A., która eksploatuje odkrywki Józwin, Tomisławice oraz Drzewce.

Zdecydowana większość generowanych przez Grupę przychodów ze sprzedaży pochodzi ze sprzedaży energii elektrycznej. Uzupełnienie stanowią przychody ze sprzedaży ciepła, umów o usługi budowlane i remontowe oraz praw majątkowych ze świadectw pochodzenia energii. Dodatkowo, uzależnione od poziomu kosztów wytwarzania oraz cen energii na rynku i wolumenu produkcji, źródło przychodów ze sprzedaży stanowią przychody z tytułu rozwiązania kontraktów długoterminowych na sprzedaż energii elektrycznej. Grupa posiadając w swej strukturze kopalnię węgla brunatnego zapewnia elektrowni Pątnów dostęp do nieprzerwanych dostaw węgla brunatnego dla własnych instalacji produkcyjnych zlokalizowanych w bezpośrednim sąsiedztwie kopalń. Pionowo zintegrowana Grupa pozwala optymalizować zapasy i dostawy węgla, koordynując wydobywanie węgla

z zapotrzebowaniem na to paliwo. Zapotrzebowanie na biomasę pokrywane jest na podstawie umów zawieranych z dostawcami.

Grupa przez wiele lat funkcjonowała w oparciu o profil działalności koncentrujący się na produkcji energii elektrycznej z węgla brunatnego wydobywanego w pobliskich odkrywkach. Jednak ten model działalności ma ograniczone szanse na rozwój w przyszłości, w sytuacji presji wywieranej na wysokoemisyjnych producentów energii. Coraz wyższe koszty emisji CO₂, uwarunkowania dotyczące emisji innych substancji (NO_x, SO₂, pyłu, rtęci itd.) powodują, że Grupa zdecydowała się skoncentrować swoją przyszłą działalność w obszarze odnawialnych źródeł energii i wykorzystania zielonego wodoru. W 2020 roku Grupa zbudowała strukturę spółek celowych, które mają odpowiadać za działalność w poszczególnych technologiach odnawialnych źródeł. Trwają również prace zmierzające do identyfikacji oraz wyodrębnienia wszelkich aktywów, które będą mogły zostać wykorzystane przy realizacji nowych kierunków rozwoju Grupy.

Spółka poza Grupą Kapitałową posiada udziały w Zakładach Pomiarowo-Badawczych Energetyki Energopomiar Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, świadczącej usługi pomiarowe, badawcze i doradcze dotyczące m.in. energetyki. ZE PAK S.A. w wyżej wymienionej spółce posiada 1 udział o wartości nominalnej 159 500,07 złotych, co stanowi 2,96% kapitału ogółem.

Istotne zdarzenia roku obrotowego:

- Zawarcie umowy dotyczącej przebudowy kotła w elektrowni Konin

W dniu 27 marca 2020 roku została zawarta umowa ze spółką Valmet Technologies dotycząca realizacji w formule „pod klucz” kontraktu na zaprojektowanie i wykonanie przebudowy kotła K-7 na kocioł fluidalny pracujący w technologii BFB. Przedmiotem umowy jest przystosowanie istniejącego kotła węglowego K-7, zlokalizowanego na terenie elektrowni Konin, na kocioł fluidalny typu BFB ze stacjonarnym, bąbelkowym złożem fluidalnym, wykorzystujący biomasę. Zmodernizowana instalacja o mocy 50 MWe będzie produkowała energię elektryczną oraz pełniła funkcję rezerwową dla działającego już obecnie bloku biomasowego zasilającego w ciepło miasto Konin. Po modernizacji kotła K-7, w elektrowni Konin dostępna będzie generacja mocy około 100 MWe (2x50 MWe) z wykorzystaniem biomasy jako paliwa podstawowego.

Zgodnie z zawartą umową, wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy zostało określone na kwotę netto 89,8 milionów złotych, a termin realizacji ustalono na 18 miesięcy od daty zawarcia umowy.

Przebudowa kotła K-7 stanowi główny element całego projektu polegającego na dostosowaniu instalacji wykorzystywanej uprzednio do produkcji energii elektrycznej z węgla brunatnego do spalania biomasy. Szacunkowy całkowity łączny koszt projektu wynosi około 180 milionów złotych.

- Umowa na zakup elektrolizera do produkcji "zielonego" wodoru

W dniu 9 kwietnia 2020 roku Spółka zawarła kontrakt z firmą Hydrogenics Corporation na zakup elektrolizera służącego do produkcji wodoru. Rozwiązania stosowane przez Hydrogenics pozwolą ZE PAK S.A. nie tylko na wytwarzanie „zielonego” wodoru, ale także magazynowanie i możliwość zwiększenia jego produkcji poprzez proste „dostawianie” kolejnych elektrolizerów – w zależności od popytu oraz tempa ewolucji gospodarki w kierunku niskoemisyjnym.

- Wycofanie z eksploatacji bloków 3 i 6 w Elektrowni Pątnów

30 czerwca 2020 roku odstawieniu uległy dwa bloki węglowe w elektrowni Pątnów o mocy 200 MW każdy. Bloki 3 i 6 oddane zostały do eksploatacji w latach 1968/69 i przepracowały łącznie 631 tysięcy godzin. Zmniejszeniu o 93 MW uległa również moc elektrowni Konin w wyniku odstawienia wyeksploatowanych instalacji węglowych.

Wycofanie z eksploatacji bloków węglowych w ZE PAK S.A. nie jest pierwszym tego typu przypadkiem. Na przestrzeni ostatnich 30 miesięcy wycofaniu z eksploatacji w ZE PAK S.A. uległo łącznie 1293 MW mocy węglowych, na co składało się 600 MW w elektrowni Adamów, łącznie 600 MW w elektrowni Pątnów oraz 93 MW w elektrowni Konin. Zmniejszenie potencjału wytwórczego przełożyło się na przestrzeni ostatnich lat na zmniejszenie zarówno produkcji energii z węgla brunatnego jak i zmniejszenie emisji CO₂, SO₂, NO_x oraz pyłu.

- Restrukturyzacja w segmencie wydobywania

Uwarunkowania rynkowe, obecnie wzmocnione jeszcze dodatkowo następstwami pandemii, już od kilku kwartałów nie pozwalają Grupie na sprzedaż zakładanego wolumenu produkcji energii. Powoduje to sytuację, w której potencjał w segmencie wydobywania jest zbyt wysoki w stosunku do możliwości sprzedażowych na rynku energii. Następstwem takiej sytuacji jest nieproporcjonalnie wysoka baza kosztowa związana z koniecznością utrzymywania przewymiarowanego potencjału w segmencie wydobywania. W 2020 roku Grupa operowała na czterech odkrywkach węgla brunatnego, spośród których jednostkowe koszty dostawy węgla do elektrowni (rozumiane jako koszty wydobywania i transportu) najwyższe były na odkrywce Adamów. W związku z powyższą sytuacją konieczne okazało się przeprowadzenie działań restrukturyzacyjnych mających na celu optymalizację w zakresie skali oraz kierunków dostaw węgla z poszczególnych odkrywek do elektrowni Grupy. 18 maja 2020 roku oraz 11 sierpnia 2020 roku Spółka raportami bieżącymi ogłosiła zamiar przeprowadzenia zwolnień grupowych w trzech spółkach zależnych: PAK KWB Konin S.A., PAK KWB Adamów S.A. oraz PAK Górnictwo Sp. z o.o.

3 sierpnia 2020 roku Zarząd PAK KWB Adamów S.A. podjął uchwałę w sprawie rozwiązania i likwidacji PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów S.A. W lutym 2021 roku PAK KWB Adamów S.A. zakończyła wydobywanie węgla. 14 września 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PAK KWB Adamów S.A. podjęło uchwałę o likwidacji spółki, tym samym nastąpiło otwarcie likwidacji i rozpoczął się proces likwidacji. PAK KWB Adamów S.A. w likwidacji, oprócz zakończenia działalności wydobywczej przeprowadzi wszystkie czynności wynikające z prawa geologicznego i górniczego (dokumentacja geologiczna, zrzeczenie się koncesji, plan ruchu likwidowanego zakładu górniczego itp.). Ważnym zakresem zadań związanych z likwidacją będzie inwentaryzacja i przygotowanie do sprzedaży majątku spółki. Zakłada się, że nieruchomości PAK KWB Adamów S.A. w możliwie dużym zakresie mogą zostać wykorzystane na realizację projektów związanych z odnawialnymi źródłami energii.

- Podpisanie umowy dotyczącej budowy farmy fotowoltaicznej o mocy 70 MWp w Brudzewie

ZE PAK S.A. w dniu 23 września 2020 roku podpisał z konsorcjum firm ESOLEO Sp. z o.o. oraz Przedsiębiorstwo Remontowe PAK SERWIS Sp. z o.o., umowę dotyczącą realizacji w formule „pod klucz” zadania inwestycyjnego pod nazwą „Transformacja energetyczna w regionie – budowa farmy fotowoltaicznej na rekultywowanych terenach Kopalni Adamów o mocy 70 MWp wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną”.

Przedmiotem umowy jest zaprojektowanie, montaż i przekazanie do eksploatacji zgodnie z postanowieniami umowy farmy fotowoltaicznej o mocy 70 MWp wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną. Konsorcjum wykonawców przedmiotu umowy zostało wyłonione po przeprowadzeniu przez Spółkę postępowania przetargowego. Elektrownia fotowoltaiczna o mocy 70 MWp zostanie wybudowana na działkach o powierzchni około 100 ha, na zrehabilitowanych gruntach, które uprzednio eksploatowano w procesie wydobywania węgla brunatnego metodą odkrywkową. Teren znajduje się w granicach administracyjnych gminy Brudzew. Lokalizacja elektrowni fotowoltaicznej podyktowana została m.in. bliskością istniejącego układu wyprowadzenia mocy.

Zgodnie z umową, wynagrodzenie konsorcjum za wykonanie przedmiotu umowy zostało określone na kwotę netto 163,8 milionów złotych. W IV kwartale 2020 roku realizacja projektu budowy farmy została przekazana do spółki celowej PAK-PCE Fotowoltaika Sp. z o.o., która stała się stroną umowy na realizację farmy.

- Zmiany w strukturze Grupy

W 2020 roku w Grupie Kapitałowej doszło do połączenia spółki PAK Infrastruktura Sp. z o.o. z ZE PAK S.A. oraz spółki Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o. z ZE PAK S.A. Zostały również zawiązane i zarejestrowane nowe spółki, które docelowo będą zajmowały się wytwarzaniem energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii, wytwarzaniem „zielonego” wodoru oraz jego wykorzystaniem.

- Nowe kierunki strategii ZE PAK SA

Wobec pogarszających się perspektyw dla konwencjonalnych wytwórców energii elektrycznej, zwłaszcza tych bazujących na wysokoemisyjnych paliwach ZE PAK S.A. podjął decyzję o wyznaczeniu nowych kierunków strategii, zgodnie z którymi pod koniec bieżącej dekady Grupa zakończy produkcję energii z węgla. W najbliższych latach w ZE PAK S.A. coraz więcej energii

będzie wytwarzane z OZE, a po zakończeniu wydobycia węgla, energia produkowana będzie już wyłącznie z odnawialnych źródeł. Istotnym kierunkiem nowej strategii jest również produkcja i wykorzystanie wodoru.

Kierunki strategii zakładają, że proces transformacji ZE PAK S.A. potrwa przez najbliższe lata. W tym czasie będą uruchamiane kolejne projekty wytwarzania energii ze źródeł odnawialnych i stopniowo wygaszane moce bazujące na węglu brunatnym. Termin zakończenia produkcji energii z węgla nie jest przypadkowy, Spółka zamierza wpasować się w finalne daty wytwarzania energii z węgla wyznaczone w Porozumieniu Paryskim.

Bazowy model funkcjonowania segmentu węglowego zakłada korzystanie z obecnie eksploatowanych odkrywek i brak nowych inwestycji w tym obszarze. Generacja energii w starszych blokach węglowych w elektrowni Pątnów ulegnie skróceniu do czasu funkcjonowania systemu wsparcia w postaci rynku mocy lub innego, który zapewni ekonomiczną efektywność takiej działalności. Nowocześniejszy i bardziej efektywny blok o mocy 474 MW (dawna elektrownia Pątnów II) mógłby funkcjonować dłużej, jednak tutaj również warunkiem jest ekonomiczna efektywność jego wykorzystania. Zakładany czas zakończenia produkcji energii w źródłach węglowych Grupy, planowany jest nie później niż na koniec bieżącej dekady.

Jednocześnie z wygaszaniem działalności węglowej rozwijane będą nowe obszary, w których Grupa zamierza zaistnieć.

Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

- Umowa na finansowanie modernizacji instalacji w Elektrowni Konin (dostosowanie do spalania biomasy)

29 stycznia 2021 roku ZE PAK SA zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. umowę kredytu, na podstawie której udostępniony zostanie ZE PAK SA kredyt w łącznej kwocie do 160 milionów złotych, przeznaczony na finansowanie projektu inwestycyjnego. Celem projektu jest przystosowanie istniejącego bloku węglowego, zlokalizowanego na terenie elektrowni Konin do spalania biomasy. Zmodernizowana instalacja o mocy 50 MWe będzie produkowała energię elektryczną oraz pełniła funkcję rezerwową dla działającego już obecnie bloku biomasowego, zasilającego w ciepło miasto Konin. Po zakończeniu projektu w Elektrowni Konin dostępna będzie generacja mocy ok. 100MWe (2x50MWe) z wykorzystaniem biomasy jako paliwa podstawowego.

Zgodnie z treścią umowy, kwota kredytu wynosi do 160 milionów złotych, przy czym ZE PAK SA zobowiązała się do wniesienia udziału własnego ze środków własnych, w wysokości co najmniej 20% kosztów projektu, ale nie mniej niż 52,8 miliona złotych. Kredyt może zostać wykorzystany nie później niż w terminie do 31 grudnia 2021 roku. Kredytobiorca jest zobowiązany do spłaty kredytu wraz z odsetkami oraz innymi należnymi kwotami na warunkach określonych w umowie, przy czym całkowita spłata kredytu powinna nastąpić do dnia 31 grudnia 2030 roku.

W celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności wynikających z umowy, ZE PAK SA ustanowiła wymagane zabezpieczenia, tj. hipoteka na wskazanych nieruchomościach Elektrowni Konin; zastaw finansowy i rejestrowy na rachunkach bankowych prowadzonych przez Spółkę w Banku Pekao S.A. oraz pełnomocnictwo do każdego z ww. rachunków bankowych; przelew na zabezpieczenie z polis ubezpieczeniowych majątku Elektrowni Konin oraz cesja wierzytelności z umów na dostawę ciepła dla miasta Konin oraz oświadczenie ZE PAK SA o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 ustawy Kodeks Postępowania Cywilnego.

- Porozumienie w sprawie wykorzystania wyrobisk pokopalnianych dla zwiększenia retencji we Wschodniej Wielkopolsce pomiędzy ZE PAK SA a Państwowym Gospodarstwem Wodnym Wody Polskie

9 lutego 2021 roku został podpisany List Intencyjny pomiędzy Państwowym Gospodarstwem Wodnym Wody Polskie i ZE PAK S.A., którego celem jest zwiększenie retencji na terenie wschodniej Wielkopolski, poprzez znalezienie najkorzystniejszych wariantów dalszego kształtowania zlewni rzek i jezior występujących w rejonie funkcjonowania kopalń należących do ZE PAK S.A., wykorzystanie wyrobisk pokopalnianych do prowadzenia gospodarki retencyjnej i przeciwpowodziowej oraz nawiązanie współpracy w zakresie możliwości wykorzystania rozpatrywanych wyrobisk pokopalnianych do celów produkcji energii ze źródeł odnawialnych.

- Zawarcie umowy sprzedaży energii (PPA)

12 marca 2021 roku PAK-PCE Fotowoltaika Sp. z o.o. zawarła umowę sprzedaży energii z Polkomtel Sp. z o.o. Umowa dotyczy sprzedaży energii elektrycznej oraz gwarancji pochodzenia energii wyprodukowanej przez farmę fotowoltaiczną o docelowej mocy zainstalowanej 70 MWp zlokalizowanej na terenie gminy Brudzew, w powiecie tureckim, w województwie Wielkopolskim. Projekt budowy farmy jest obecnie realizowany przez spółkę celową PAK-PCE Fotowoltaika Sp. z o.o. a jego zakończenie planowane jest na IV kwartał 2021 roku.

Umowa sprzedaży energii została podpisana na okres 15 lat z możliwością przedłużenia jej o kolejne 5 lat. Łączny planowany wolumen sprzedaży energii elektrycznej w ramach umowy dotyczy całego wolumenu wyprodukowanego w tym okresie przez farmę. Wolumen produkcji farmy w całym okresie działalności uzależniony będzie w głównej mierze od warunków nasłonecznienia oraz stopnia produktywności zainstalowanych urządzeń. Szacowany wolumen produkcji farmy w pierwszym roku działalności wyniesie około 68 tysięcy MWh. Wyprodukowana energia będzie sprzedawana po stałej cenie, indeksowanej począwszy od 2023 roku o roczny wskaźnik inflacji. Łączna szacowana suma przychodów ze sprzedaży energii w skali 15 lat wyniesie około 300 milionów złotych.

Obie strony umowy zostały stosownie zabezpieczone, w tym na wypadek braku produkcji energii przez farmę jak również braku zapłaty za dostarczoną przez farmę energię. Zapisy umowy kompleksowo regulują również kwestie dotyczące m.in. planowania produkcji energii oraz odpowiedzialności za bilansowanie handlowe.

Podpisanie wieloletniej umowy sprzedaży energii z odbiorcą o stabilnej pozycji finansowej zabezpiecza strumień przychodów dla realizowanego projektu i uniezależnia go od bieżących wahań na rynku energii. Takie rozwiązanie, zbliżone w swojej konstrukcji do aukcji dla odnawialnych źródeł energii, jest wysoce efektywne w procesie pozyskiwania finansowania dla wielkoskalowych projektów odnawialnych źródeł energii. Wypracowany model współpracy pomiędzy wytwórcą odnawialnej energii a jej odbiorcą oraz coraz większe zainteresowanie komercyjnych odbiorców energii zabezpieczeniem jej dostaw po przewidywalnych cenach stanowi potencjał do wykorzystania przy realizacji kolejnych projektów z obszaru produkcji energii z odnawialnych źródeł.

- Zawarcie umowy kredytowej na finansowanie projektu budowy farmy fotowoltaicznej o mocy zainstalowanej 70MWp w Brudzewie

12 marca 2021 roku PAK-PCE Fotowoltaika Sp. z o.o. zawarła z konsorcjum banków w składzie: PKO BP SA (w roli Agenta kredytu i Agenta zabezpieczeń), Bank Pekao SA i mBank SA umowę kredytu, na podstawie której udostępniony zostanie kredyt w łącznej kwocie do 175 milionów złotych, z czego kredyt inwestycyjny to 138 milionów złotych, a kredyt przeznaczony na finansowanie VAT to 37 milionów złotych, przeznaczony na finansowanie projektu inwestycyjnego. Celem projektu jest budowa farmy fotowoltaicznej o docelowej mocy zainstalowanej 70 MWp zlokalizowanej na terenie gminy Brudzew, w powiecie tureckim, w województwie Wielkopolskim. Projekt budowy farmy realizowany jest przez PAK-PCE Fotowoltaika Sp. z o.o. na terenach wykorzystywanych uprzednio w działalności górniczej. Wykonawcami farmy jest konsorcjum firm Esoleo sp. z o.o. oraz PAK Serwis Sp. z o.o. Zakończenie realizacji budowy Farmy planowane jest na IV kwartał 2021 roku.

Zgodnie z treścią umowy kredytobiorca zobowiązał się do wniesienia udziału własnego ze środków własnych, w wysokości nie mniejszej niż 51 milionów złotych. Kredytobiorca jest zobowiązany do spłaty kredytu wraz z odsetkami oraz innymi należnymi kwotami na warunkach określonych w umowie, przy czym całkowita spłata kredytu powinna nastąpić do dnia 31 grudnia 2035 roku.

W celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności wynikających z umowy, ustanowiono wymagane zabezpieczenia, tj. hipoteka na wskazanych nieruchomościach, zastaw finansowy i rejestrowy na udziałach w PAK-PCE Fotowoltaika Sp. z o.o., zastaw finansowy i rejestrowy na rachunkach bankowych oraz pełnomocnictwo do każdego z ww. rachunków bankowych, zastaw rejestrowy na składnikach majątku przedsiębiorstwa, cesja z umów stanowiących istotną dokumentację projektu (umowy na generalne wykonawstwo (EPC), umowy serwisowej (O&M), umowy na sprzedaż energii (PPA)), cesja z polis ubezpieczeniowych oraz oświadczenia PAK-PCE Fotowoltaika Sp. z o.o. i Spółki o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 i 6 ustawy Kodeks Postępowania Cywilnego.

W ramach struktury umów towarzyszących umowie kredytowej podpisano również tzw. Umowę Wsparcia, na mocy której ZE PAK S.A. pełni rolę gwaranta na wypadek m.in. przekroczenia kosztów

projektu w okresie budowy, roszczeń podwykonawców, niedoboru środków wymaganych w celu obsługi zadłużenia oraz ukończenia projektu.

8. Instrumenty finansowe

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko zmiany stóp procentowych i ryzyko kredytowe. Do głównych instrumentów finansowych utrzymywanych przez Grupę należą akcje i udziały, udzielone pożyczki, lokaty długoterminowe i środki pieniężne. W przypadku posiadanych akcji spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie Grupa jest narażona na spadki kursów ich akcji. W przypadku udzielonych pożyczek, lokat i środków pieniężnych Grupa jest narażona na wahania stóp procentowych oraz ryzyko kredytowe. Ponadto Grupa korzysta z pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych i od banków oraz z kredytów bankowych. Ich celem jest pozyskanie środków finansowych na działalność inwestycyjną Grupy. Pożyczki denominowane w obcej walucie, przy osłabieniu się złotego skutkują wzrostem wartości tego zobowiązania. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Grupa nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Grupa korzysta ze zobowiązań finansowych, głównie kredytów i pożyczek o oprocentowaniu zmiennym. Zarządy poszczególnych Spółek, których to ryzyko może dotyczyć, monitorują zmiany stóp procentowych w sposób ciągły i podejmują odpowiednie działania, na przykład zawierając transakcje zabezpieczające stopę procentową (swapy).

Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie dotyczy głównie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, a także środków pieniężnych i rozrachunków. Grupa stosuje instrumenty służące ograniczaniu ryzyka wynikającego ze zmian kursów walutowych.

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.

Spółki z Grupy zawierają transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest ograniczone.

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

Grupa analizuje i redukuje ryzyko kredytowe w odniesieniu do środków pieniężnych poprzez bieżący monitoring ratingów instytucji finansowych oraz ogranicza ryzyko koncentracji nadwyżek środków pieniężnych w jednej instytucji finansowej, wykorzystując do tego wewnętrzny regulamin zasad zarządzania ryzykiem.

9. Istotne osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Na dzień sporządzenia sprawozdania Grupa nie prowadzi prac badawczo-rozwojowych. W roku 2020 Grupa nie dokonała istotnych nakładów na prace badawczo-rozwojowe.

10. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady)

Elektrim S.A. nie posiada oddziałów (zakładów).

11. Perspektywy rozwoju Grupy Elektrim w 2021 roku

Zdaniem Zarządu Elektrim S.A., istnieją perspektywy dla dalszego rozwoju działalności jednostki dominującej Grupy Kapitałowej Elektrim. Zarząd Elektrim S.A. nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

Elektrim S.A. dokłada wszelkich starań, aby największy czynnik ryzyka, jakim jest spór z Dyrektorem Urzędu Kontroli Skarbowej w zakresie decyzji podatkowej zakończył się wyrokiem korzystnym dla Spółki.

Spółka w ramach swojej Grupy Kapitałowej realizuje także, poprzez swoje spółki zależne, wiele znaczących projektów deweloperskich. Kluczowym projektem jest tu inwestycja realizowana na terenie Portu Praskiego w Warszawie.

12. Oświadczenie Zarządu Spółki na temat informacji niefinansowych za rok 2020 dla Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych zostało sporządzone na podstawie art. 49b ust 2-8 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2021 poz. 217).

12.1. Opis modelu biznesowego

Elektrim S.A. jest spółką holdingową z 75-letnią tradycją, która pełni rolę podmiotu dominującego w grupie kapitałowej, działającej obecnie w dwóch sektorach gospodarki – budownictwie i energetyce. Historia Spółki sięga 16 listopada 1945 roku, kiedy została założona pod nazwą Polskie Towarzystwo Handlu Zagranicznego dla Elektrotechniki „Elektrim”. Przez dekady Spółka pełniła rolę przedsiębiorstwa handlu zagranicznego w branży elektrotechnicznej. Po zmianach ustrojowych końca XX w. Spółka została skomercjalizowana i sprywatyzowana, a w latach 1991-2008 akcje Spółki były notowane na rynku regulowanym GPW w Warszawie.

Grupa Kapitałowa Elektrim jest strukturą holdingową, której działalność koncentruje się na trzech segmentach działalności:

- Segment „Nieruchomości”;
- Segment „Energetyczny”;
- Segment sklasyfikowany jako „Pozostała Działalność”.

Segment „Nieruchomości” jest reprezentowany przez Grupę Port Praski. Ponadto w segmencie tym projekty nieruchomościowe realizują Grupa Laris i Grupa Megadex. Segment „Energetyczny” jest skupiony w Grupie ZE PAK, natomiast pod „Pozostałą działalnością” kryje się działalność holdingowa Spółki oraz innych spółek Grupy, w tym działalność FIZ.

W ramach Segmentu „Nieruchomości” Grupa Elektrim prowadzi działalność inwestycyjną, budowlaną i usługową, w tym świadczy usługi w zakresie zarządzania nieruchomościami. Grupa jest zazwyczaj wyłącznym inwestorem w realizowanych przez siebie przedsięwzięciach budowlanych. Grupa realizuje projekty deweloperskie polegające na budowie obiektów budowlanych w tym budynków mieszkalnych, budynków biurowych i usługowych, specjalistycznych budynków i budowli technologicznych i hydrologicznych. Grupa Elektrim samodzielnie kieruje oraz

nadzoruje procesem budowy, jak również procesem sprzedaży i najmu ww. inwestycji. Grupa Elektrim świadczy również usługi uzupełniające, tj. zarządzanie wspólnotami mieszkaniowymi czy dzierżawa infrastruktury teletechnicznej.

W ramach realizacji strategii Grupa zakłada spółki pod konkretne projekty, najczęściej skupione na pewnym obszarze geograficznym lub dla pełnienia określonych funkcji w procesie inwestycyjnym. W Segmencie „Nieruchomości” kluczową rolę odgrywa Grupa Port Praski, która zarządza największym projektem Grupy Elektrim. Poza własnymi inwestycjami Grupa Port Praski kontynuuje współpracę ze spółkami z grupy TMS Inwestycje Sp. z o.o. (TMS Inwestycje Sp. z o.o. należała do Grupy Port Praski do dnia 4 grudnia 2019 roku) w zakresie inwestycji realizowanych przez spółki należące do grupy TMS Inwestycje Sp. z o.o. realizowanych na terenie Portu Praskiego (głównie spółki Port Praski Hotel Sp. z o.o. i Port Praski City Sp. z o.o.).

Grupa Laris stanowi również istotną część działalności Grupy w ramach Segmentu „Nieruchomości”. Grupa Laris obecnie zarządza takimi projektami deweloperskimi jak: Baletowa Business Park, Jawczyce, Zespół Hotelowy „Pod Dębami”. Ponadto poprzez Grupę Laris zrealizowane zostały następujące inwestycje: Jana Kazimierza Office, Multimedialny Dom Plusa, Centrum Mobile Switching Center/Data Center, DC 16.16 w Jawczycach. Ponadto Grupa Laris jest właścicielem nieruchomości położonych w Warszawie przy ul. Pańskiej 77/79 i przy ul. Przyce oraz w Zakopanym, które są przedmiotem najmu na cele komercyjne.

Grupa Laris (w szczególności Laris Development) jest odpowiedzialna za zakup działek gruntowych położonych w Józefowie oraz na Mokotowie w Warszawie. W obszarze działalności tej grupy leży również przygotowanie nieruchomości pod inwestycje i działania projektowe. Grupa Laris (poprzez) spółkę Laris Property Management obsługuje nieruchomości na zlecenie spółek Elektrim, Laris Investment, Laris Technologies oraz Polkomtel.

Istotną rolę w Segmencie „Nieruchomości” pełni również Grupa Megadex. Megadex Development jest właścicielem nieruchomości przy ul. Mickiewicza 63 w Warszawie, która zajmuje się wynajmem powierzchni biurowych oraz zarządzaniem i administrowaniem tej nieruchomości, podobnie Megadex Księży Młyn posiadająca nieruchomości w Łodzi, czy Megadex Expo zarządzająca nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi na terenie Gdyni. Spółka Turystyka Zdrowotna Verano Plus zarządza obiektem sanatoryjnym w Kołobrzegu.

Turecka spółka Enelka Taahhüt İmalat ve Ticaret Ltd wchodząca w skład Grupy Elektrim zarządza wybudowaną przez siebie inwestycją (marina morska) „West İstanbul Marina” w Turcji.

Ponadto Spółka jest bezpośrednim współwłaścicielem 47-kondygnacyjnego budynku biurowo-handlowego zlokalizowanego w Warszawie, przy ul. Chałubińskiego 8, który jest przedmiotem najmu na cele komercyjne.

Z punktu widzenia wartości osiągniętych przychodów ze sprzedaży, Segment „Energetyczny” jest dominującym segmentem operacyjnym Grupy Elektrim. Spółką zarządzającą w tym segmencie i podmiotem dominującym jest Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A. („ZE PAK”). Od października 2012 roku akcje tej spółki są notowane na rynku regulowanym GPW.

Dominującym obszarem działalności Grupy ZE PAK jest obecnie wytwarzanie energii na bazie konwencjonalnych źródeł i wydobycie węgla brunatnego. Główne aktywa wydobywcze Grupy ZE PAK skoncentrowane są w PAK KWB Konin S.A., która eksploatuje odkrywki Józwin, Tomisławice oraz Drzewce. Aktywa wytwórcze Grupy ZE PAK obejmują elektrownię Pątnów, która produkuje energię przy wykorzystaniu węgla brunatnego w 4 blokach energetycznych o łącznej mocy 1 118 MW. Elektrownia Konin, dawna elektrownia węglowa, wykorzystuje dziś głównie blok z kotłem dedykowanym do spalania biomasy o mocy zainstalowanej 50 MW i produkuje energię elektryczną i ciepło z biomasy. Obecnie w elektrowni Konin trwa modernizacja drugiej jednostki, która również będzie przystosowana do spalania biomasy.

Mając świadomość zmian, jakie obecnie dotyczą segment wytwórców energii elektrycznej oraz przewidując przyszłą transformację rynku w kierunku rozwoju niskoemisyjnych źródeł wytwarzania, w tym przede wszystkim odnawialnych źródeł energii, Grupa ZE PAK podejmuje działania zmierzające do optymalizacji miksu wytwórczego w kierunku zmniejszenia udziału wysokoemisyjnych źródeł konwencjonalnych i zwiększenia udziału źródeł odnawialnych. Działanie takie jest uzasadnione m.in. z powodów: finansowych (w szczególności presji ekonomicznej w postaci rosnących kosztów emisji CO₂), technologicznych (presji legislacyjnej związanej ze zwiększającymi się wymogami dotyczącymi ochrony środowiska) oraz społecznych (presji społecznej związanej z oczekiwaniami minimalizacji wpływu na otoczenie i wpływu na zmiany klimatyczne).

Grupa ZE PAK skupia się obecnie na realizacji dwóch projektów w obszarze odnawialnych źródeł energii: (i) w elektrowni Konin, w której obecnie jest już eksploatowany blok biomasowy o mocy 50

MW, zostanie przeprowadzona modernizacja drugiego kotła węglowego (K7) wraz z turbogeneratorami, polegająca na utworzeniu kolejnej jednostki wytwórczej opalanej biomasą o mocy 50 MW; (ii) farma fotowoltaiczna o zakładanej mocy 70 MWp, która będzie zlokalizowana na zrehabilitowanych terenach po-wydobywczych o pow. ok. 100 ha.

Należy jednak pamiętać, że transformacja technologiczna w kierunku zastąpienia obecnych mocy wytwórczych alternatywnymi będzie długotrwałym i kosztownym procesem. Z tego powodu nie można zaniedbać prac modernizacyjnych na obecnych blokach, w celu utrzymania ich efektywności i zgodności z nowymi regulacjami.

Istotne zdarzenia w rozwoju działalności Elektrim SA i Grupy Kapitałowej ELEKTRIM SA

1945	Elektrim rozpoczął działalność jako Polskie Towarzystwo Handlu Zagranicznego dla Elektrotechniki ELEKTRIM zajmujące się zakupem i sprzedażą na rynku krajowym i zagranicznym wszelkiego rodzaju surowców, półwytworów i wytworów przemysłu elektrotechnicznego.
1990	Elektrim został przekształcony w spółkę akcyjną, w której 100% akcji było w posiadaniu Skarbu Państwa
1991	Do publicznego obrotu zostało dopuszczonych 59% akcji Spółki, rozpoczęcie sprzedaży akcji dnia 16 grudnia 1991 r.
1992	Akcje Spółki zostały po raz pierwszy notowane na GPW.
2008	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych wykluczył akcje Spółki z obrotu ze skutkiem na dzień 21 stycznia 2008 r. W dniu 5 lutego 2008 r. powołano zarządcę masy upadłości Spółki.
2010	W dniu 14 grudnia 2010 r. została zawarta ugoda kończąca ponad dziesięcioletni spór o prawa udziałowe w Polskiej Telefonii Cyfrowej sp. z o.o. Ugodę zawarły wszystkie skonfliktowane strony m.in. Vivendi, Deutsche Telekom, Powiernik Obligacji. W dniu 17 grudnia 2010 r. na wniosek wszystkich wierzycieli Elektrim, Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie wydał postanowienie o umorzeniu postępowania upadłościowego (postanowienie stało się prawomocne z dniem 31 grudnia 2010 r.)
2012	Elektrim został połączony z Darimax Limited (spółka prawa cypryjskiego), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę dnia 9 sierpnia 2012 r., połączenie zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 21 grudnia 2012 r. W dniu 30 października 2011 r., na mocy postanowień zawartych w aneksie z dnia 27 grudnia 2011 roku do umowy prywatyzacyjnej pomiędzy Spółką i Skarbem Państwa Grupa Elektrim utraciła kontrolę operacyjną nad grupą kapitałową ZE PAK. Z dniem debiutu ZE PAK na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie wszelkie uprawnienia osobiste gwarantowane w umowie uległy wygaśnięciu. 30 października 2012 r. Grupa Elektrim zaprzestała wykazywać majątek grupy ZE PAK w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz rozpoznawać udział w wynikach finansowych ZE PAK. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie wydał decyzję określającą zobowiązania podatkowe Spółki z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2006 w kwocie 466 mln zł.

2014	<p>W okresie pomiędzy 22 – 23 grudnia 2014 r. spółka Embud 2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (dawniej Embud sp. z o.o.) wykonała prawo odkupu od spółki Polsat Media BV w likwidacji akcji spółki Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów Konin S.A. Przed transakcją spółka Embud 2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. posiadała 11,43% udziałów w kapitale i głosach ZE PAK. W wyniku transakcji spółka Embud 2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. stała się właścicielem 51,16% akcji w kapitale i głosach ZE PAK.</p>
2016	<p>W marcu 2016 Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie wydał decyzję określającą zobowiązania podatkowe Spółki z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2011 w kwocie 571 mln zł.</p>
2017	<p>Rozpoczęto budowę zabezpieczenia przeciwpowodziowego w zakresie bramy przeciwpowodziowej z komorą i głową śluzy żeglugowej u wejścia do Portu Praskiego w Warszawie celem przygotowania terenu pod realizację jednego z największych przedsięwzięć architektonicznych realizowanych w Europie – Portu Praskiego (zakładany termin realizacji: do II kwartału 2020 r.).</p>
2018	<p>W kwietniu 2018 r. Elektrim przekazał do Ministerstwa Przedsiębiorczości i Technologii sprawozdanie końcowe dotyczące wywiązania się z realizacji zobowiązań inwestycyjnych wynikających z „Umowy sprzedaży akcji Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów Konin Spółka Akcyjna z siedzibą w Koninie” zawartej w Warszawie w dniu 30 marca 1999 r. pomiędzy Skarbem Państwa i Emitentem. („Umowa Prywatyzacyjna”) W dniu 7 listopada 2018 roku Elektrim otrzymał pismo z Ministerstwa Przedsiębiorczości i Technologii informujące, iż w ocenie Ministerstwa zobowiązania przewidziane Umową Prywatyzacyjną zostały wykonane zgodnie z Umową Prywatyzacyjną.</p>
2019	<p>W dniu 6 listopada 2019 r. 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.</p> <p>W dniu 23 października 2019 r. Naczelny Sąd Administracyjny w Warszawie, po rozpoznaniu sprawy ze skarg kasacyjnych Elektrim S.A. oraz Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 16 kwietnia 2018 r., oddalił obie skargi kasacyjne, pozostawiając tym samym w mocy rozstrzygnięcie zawarte w wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 16 kwietnia 2018 r., uchylające w całości decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 4 grudnia 2013 r. w przedmiocie określenia wysokości zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2006 rok. Wyrok Naczelnego Sądu Administracyjnego jest prawomocny.</p>
2020	<p>W dniu 22 października 2020 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej uchylił decyzję organu pierwszej instancji z dnia 5 grudnia 2012 roku w całości w zakresie określenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2006 i umorzył postępowanie.</p>

12.2 Kwestie społeczne

Grupa Elektrim S.A. działa w obszarach, których oddziaływanie może mieć negatywne skutki i wiązać się może z określonymi uciążliwościami dla ludzi i otoczenia. Sytuacja ta dotyczy głównie Grupy ZE PAK S.A. zajmującej się produkcją i sprzedażą energii elektrycznej oraz wydobywaniem węgla brunatnego. Oddziaływanie Grupy ZE PAK S.A. na otoczenie ma charakter wielowymiarowy. Z punktu widzenia ogólnospołecznego Grupa ZE PAK S.A. jest istotnym dostawcą energii dla polskiej gospodarki i polskiego społeczeństwa. Jednak głównymi klientami Grupy nie są odbiorcy finalni, Grupa sprzedaje zdecydowaną większość wyprodukowanej energii na giełdowym rynku hurtowym. Z tego też względu Grupa ZE PAK S.A. stawia sobie za cel zapewnienie stabilnych dostaw energii elektrycznej po konkurencyjnej cenie. Znacznie szersze spektrum oddziaływania ma Grupa ZE PAK S.A. na otoczenie z punktu widzenia społeczności lokalnej, tj. rozumianej, jako społeczności zamieszkującej w bezpośrednim sąsiedztwie zakładów Grupy, na których to terenach prowadzona jest produkcja energii elektrycznej i ciepłej oraz wydobywanie węgla brunatnego. Eksploatacja pokładów węgla brunatnego i produkcja energii silnie oddziałuje na otoczenie przyrodnicze a w konsekwencji najczęściej też społeczne. Grupa stara się eliminować, ograniczać lub rekompensować powstające uciążliwości.

Mając na uwadze negatywne oddziaływanie na środowisko naturalne, ale też społeczne, należy przede wszystkim wspomnieć o zagrożeniach i uciążliwościach związanych z:

- oddziaływaniem na powierzchnię terenu (odkrywkowe pozyskiwanie kopalin polega na przekształceniu powierzchni terenu; w miejsce pierwotnie użytkowanych gruntów powstają przestrzenne formy terenowe (wzrostki, zwalowiska) oraz infrastruktura im towarzysząca (taśmociągi, drogi transportu, zaplecze),
- oddziaływaniem na wody powierzchniowe (m.in. zmniejszenie przepływu w ciekach znajdujących się pod wpływem oddziaływania kopalni oraz zwiększenie przepływu w ciekach na skutek zrzucania do nich wód pochodzących z drenażu podziemnego i powierzchniowego odkrywkowy),
- oddziaływaniem na wody podziemne (powstawanie tzw. leja depresyjnego na skutek odwadniania kopalni odkrywkowych),
- emisją hałasu (maszyny podstawowe związane z eksploatacją nadkładu i jego zwałowaniem, maszyny podstawowe urabiające węgiel, przenośniki węglowe i nadkładowe, transport samochodowy),
- oddziaływaniem obiektów kopalni na powietrze atmosferyczne (emisja pyłów: technologiczna (mechaniczna), tj. związana z mechanicznym urabianiem oraz transportem surowca taśmociągami; klimatologiczna, tj. związana z erozją wietrzną pozbawionych roślinności terenów; emisje zorganizowane zanieczyszczeń do powietrza z kotłowni zapewniającej ciepło dla zaplecza socjalnego kopalni),
- wpływem na tereny cenne przyrodniczo (w przypadku, gdy teren cenny przyrodniczo znajduje się w strefie oddziaływania),
- zagrożeniami związanymi z polami elektromagnetycznymi.

Należy jednak pamiętać, że nie zawsze przedstawione powyżej oddziaływanie ma jedynie charakter negatywny. Przykładem może być choćby konińskie zagłębienie energetyczne dysponuje unikalnym, systemem chłodzenia, opartym na otwartym obiegu wodnym. Wspólna nazwa „jeziora konińskie” obejmuje jeziora: Gośławskie, Pątnowskie, Wąsowsko-Mikorzyńskie, Licheńskie i Ślesieńskie, które są włączone w obieg chłodzenia elektrowni Pątnów, Pątnów II i elektrowni Konin. Wszystkie jeziora połączone są systemem kanałów o łącznej długości około 26 km i tworzą zamknięty obieg, w którym przepływ wody regulowany jest przepustami i przepompowniami. Odprowadzanie ciepła odpadowego do pobliskich jezior wpłynęło oczywiście na ich ekosystemy, ale sprawiło również, że zbiorniki te stały się szczególnie cenne dla rybołówstwa i hodowli ryb. Działające na tym terenie gospodarstwa rybackie są nie tylko największymi w Polsce producentami ryb jesiotrowatych (jesiotr syberyjski, jesiotr rosyjski, sterlet), ale również innych gatunków ryb takich jak: sum europejski, pstrąg tęczy, amur, tołpyga, sum, karp, czy ryby ozdobne. Dzięki wykorzystaniu wód o podwyższonej termicie do rozrodu, podchowu i hodowli ryb ciepłolubnych, są one ważnym producentem narybku na krajowym rynku. Współpraca z Grupą sprawia, że ciepła woda przepływa bezpośrednio przez stawy, zapewniając optymalne warunki rozwoju narybku i ryb dorosłych. Jedno z gospodarstw pobiera wręcz wodę do hodowli ze zbiornika wstępnego schładzania elektrowni Konin i produkcja jest ściśle uzależniona od warunków stwarzanych przez elektrownię, od temperatury wody, jej czystości itp. Dlatego też między gospodarstwami rybackimi a elektrowniami istnieje stała komunikacja i przepływ

informacji. Obok jednych z największych gospodarstw rybackich w Polsce, tereny te znane są wśród wędkarzy. Poparcie tego typu aktywności gospodarczych, podobnie jak wszelkie inne formy społecznego zaangażowania, pozwala na częściowe zrekomensowanie otoczeniu społecznemu uciążliwości związanych z działalnością operacyjną Grupy.

Grupa Elektrim deklaruje również swoje wsparcie dla lokalnych inicjatyw. Wspieranie lokalnej społeczności poprzez zaangażowanie społeczne pozwala w miarę możliwości rekompensować uciążliwości związane z jej funkcjonowaniem, w tej części w której nie udaje się ich wyeliminować, ani ograniczyć. Celem Grupy nie jest angażowanie się w spektakularne przedsięwzięcia ale docieranie do najbliższych gmin, organizacji, placówek społecznych, czy imprez kulturalnych. Ze względu na pandemię Covid-19 i wiążące się z nią ograniczenia w życiu społeczno-gospodarczym było ono mniejsze niż w latach poprzednich. Na terenie wielkopolski Grupa wspiera poprzez darowizny finansowe, rzeczowe np. poprzez przekazanie piasku wraz z załadunkiem dla gminy Ślesin oraz Kazimierz Biskupi, Gmina Kazimierz Biskupi otrzymała ponadto 500 mb siatki leśno-autostradowej oraz 200 słupków ogrodzeniowych, z kolei na rzecz gminy Kleczew i Fundacji Zagórowian „Pro Memoria” w Zagórowie spółka przekazała głązy narzutowe. Dwie placówki edukacyjne, Szkoła Podstawowa w Wilczynie oraz Szkoła Podstawowa w Kaliskach, a także Klub Strzelectwa Sportowego Ligi Obrony Kraju „Muskiet” w Koninie otrzymali staroużyteczną taśmę przenośnikową. Na terenie Warszawy i okolic Grupa poprzez swoje spółki kieruje swoje działania społeczne w kierunku wspierania dzieci.

12.3 Sprawy pracownicze

W zakresie zarządzania zasobami ludzkimi w Grupie ELEKTRIM S.A. funkcjonują rozwiązania formalne określające relacje między pracodawcą a pracownikami wynikające z przepisów prawa polskiego, m.in. regulaminy pracy wynikające z ustawy – Kodeks pracy, Zakładowe Układy Zbiorowe Pracy wynikające z ustawy – Kodeks pracy, regulaminy Funduszu Świadczeń Socjalnych wynikające z ustawy o zakładowych funduszach świadczeń socjalnych, a w podmiotach nieobjętych postanowieniami Zakładowych Układów Zbiorowych Pracy obowiązują regulaminy wynagrodzenia. W spółkach Grupy ZE PAK S.A. spełniających ustawowe kryteria działają Rady Pracowników. W spółkach Grupy ZE PAK S.A. funkcjonują też związki zawodowe.

Zarządy spółek w sprawach określonych w przepisach prawa informują i konsultują decyzje z przedstawicielami pracowników.

Równocześnie, obok rozwiązań sformalizowanych wynikających z określonych przepisów prawa lub przyjętych dobrowolnie (np. procedura rekrutacji), bieżąca działalność operacyjna opiera się o szereg rozwiązań i zwyczajowych form postępowania, które w ocenie zarządzających nie wymagają sztywnego sformalizowania, a jednocześnie gwarantują skuteczne, efektywne i zgodne z normami prawnymi oraz normami współżycia społecznego zarządzanie. Spółki z Grupy przestrzegają przepisów prawa pracy i wymagają właściwego zachowania się pracowników zarówno we wzajemnych relacjach między pracownikami jak i między pracownikami i ich przełożonymi.

Obowiązujące w Spółkach Grupy ZE PAK S.A. w okresie sprawozdawczym Zakładowe Układy Zbiorowe Pracy zawierają zasady zatrudniania i wynagradzania pracowników. Z kolei regulamin Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych określa zasady korzystania i finansowania działalności socjalnej i mieszkaniowej na rzecz pracowników i członków ich rodzin. Zapisy obydwu dokumentów są realizowane przez zarządzających, choć jednocześnie w Grupie mają miejsce spory zbiorowe, które podlegają rozwiązywaniu w oparciu o obowiązujące przepisy prawa. W okresie sprawozdawczym rozpoczęto w Grupie ZE PAK S.A. negocjacje ze związkami zawodowymi w sprawie zawarcia nowych układów zbiorowych pracy dla spółek z Grupy ZE PAK S.A..

W Grupie ZE PAK S.A. podstawowe aspekty związane z obszarem zarządzania ludźmi zostały też określone w Strategii społecznej odpowiedzialności Grupy Kapitałowej ZE PAK S.A. na lata 2017-2020.

Naszym nadrzędnym celem jest okazywanie szacunku zatrudnionym u nas osobom, przestrzeganie zasad prawa pracy, poszanowanie dóbr osobistych pracownika, równe traktowanie zatrudnionych osób, zakaz dyskryminacji, zapewnienie prawa do godziwego wynagrodzenia, prawa do wypoczynku, zapewnienie bezpiecznych i higienicznych warunków pracy, przeciwdziałanie mobbingowi i równe traktowanie w zatrudnieniu.

Kluczowe wskaźnikiLiczba zatrudnionych w Grupie Elektrim S.A.

Stan na dzień	Umowa o pracę	Umowa zlecenie	Umowa o dzieło
31 grudnia 2020 r.	4.222	128	0
31 grudnia 2019 r.	4.818	147	2

Zatrudnienie wg struktury wykształcenia osób zatrudnionych w Grupie Elektrim S.A.

Wykształcenie	31.12.2020		31.12.2019	
	liczba osób	%	liczba osób	%
podstawowe	217	5,14	275	5,71
zawodowe	1.263	29,91	1.480	30,72
średnie ogólne	1.576	37,33	1.745	36,22
policealne	43	1,02	107	2,22
wyższe	1.123	26,60	1.211	25,13
Razem	4.222	100	4.818	100

Zatrudnienie w podziale na podstawowe kategorie działalności w Grupie Elektrim S.A.

Kategorie działalności	31.12.2020		31.12.2019	
	liczba osób	%	liczba osób	%
prac. fizyczni	2.819	66,77	3.420	70,98
kadra inżynierska	656	15,54	656	13,62
administracja	493	11,68	504	10,46
zarząd i kierownictwo	254	6,01	238	4,94
Razem	4.222	100	4.818	100

Zatrudnienie wg struktury wiekowej w Grupie Elektrim S.A.

Struktura wiekowa	31.12.2020		31.12.2019	
	liczba osób	%	liczba osób	%
19-30	261	6,18	418	8,68
31-40	728	17,24	858	17,81
41-50	1.573	37,26	1.929	40,04
51-60	1.471	34,84	1.475	30,61
60+	189	4,48	138	2,86
Razem	4.222	100	4.818	100

Przeważająca większość pracowników GK Emitenta zatrudniona jest w Polsce.

Zatrudnienie wg regionu zatrudnienia w Grupie Elektrim S.A.

Region zatrudnienia w kraju (nazwa województwa)	Liczba zatrudnionych	
	31.12.2020	31.12.2019
wielkopolskie	3.877	4.490
łódzkie	13	2
mazowieckie	112	100
zachodniopomorskie	82	110
pomorskie	6	5
dolnośląskie	56	38
Region zatrudnienia za granicą	Liczba zatrudnionych	
	31.12.2020	31.12.2019
Turcja – Istambul	65	62
Cypr – Limassol	6	6
Niemcy – Szwarcze Pump	5	5

12.4 Ochrona środowiska naturalnego

Spółki z Grupy Elektrim S.A. za wyjątkiem spółek z Grupy ZE PAK nie prowadzą działalności, która generowałaby konieczność podejmowania szczególnych działań w zakresie ochrony środowiska. Spółki stosują się do przestrzegania ustawowych wytycznych, kryteriów i standardów wymaganych w zakresie ochrony środowiska. Spółki prowadzą gospodarkę odpadami przestrzegając rygorystycznych zasad w zakresie segregacji odpadów w miejscu prowadzenia swojej działalności. W przypadku spółki CZiR Verano, prowadzącej działalność senatoryjno-hotelową, w prowadzonej działalności używane są wyłącznie ekologiczne środki do utrzymania czystości, stosowane jest ogrzewanie z ciepłowni miejskiej zamiast prowadzenia własnej kotłowni, która mogłaby generować zanieczyszczenie powietrza. Spółka uczy swoich gości na racjonalne korzystanie z wody. Dbą o otaczającą ośrodek zieleń prowadząc nowe nasadzenia roślin w miejsca usuniętych.

W Grupie ZE PAK S.A. kwestie środowiskowe zdefiniowano w Strategii społecznej odpowiedzialności Grupy Kapitałowej ZE PAK S.A. na lata 2017-2020. Równocześnie w Grupie ZE PAK S.A. obowiązują certyfikowane systemy zarządzania obejmujące swoim zakresem kwestie środowiskowe w zakresie:

- procesu produkcji energii elektrycznej i ciepłej wraz ze wszystkimi procesami pomocniczymi, zidentyfikowanymi aspektami środowiskowymi, zagrożeniami oraz wymaganiami prawnymi i innymi (ZE PAK S.A.),
- prace w zakresie instalacji, remontów i serwisu urządzeń dla energetyki i przemysłu, usługi budowlane dla przemysłu, zarządzanie inwestycjami w energetyce i przemyśle, a także modernizacje i utrzymanie ruchu układów elektrycznych i automatyki w energetyce (Przedsiębiorstwa Remontowego PAK SERWIS sp. z o.o.)

i zawierające w sobie polityki środowiskowe wybranych spółek, za którymi idą konkretne procedury, które są poddawane cyklicznym przeglądom i są optymalizowane. Ich celem, tak jak celem Strategii społecznej odpowiedzialności Grupy Kapitałowej ZE PAK S.A. na lata 2017-2020, jest zapewnienie stabilnego i bezpiecznego dla otoczenia procesu wydobywania węgla brunatnego, produkcji energii i przeprowadzenia prac serwisowych i modernizacyjnych.

Równocześnie, wybrane aspekty zarządcze, wpisujące się w szerszy zakres zarządzania środowiskowego regulowane są przez wewnętrzne regulaminy i zarządzenia. Często odzwierciedlają one nie tylko obowiązujące w kraju przepisy prawa, ale również konkretne decyzje administracyjne i pozwolenia, czy raporty oddziaływania na środowisko odnoszące się do konkretnego przedsięwzięcia, obiektu lub instalacji. Raporty oddziaływania na środowisko, z jednej strony odnoszą się do specyfiki

warunków danej inwestycji, z drugiej, w przeciwieństwie do wielu innych rozwiązań proceduralnych, powstają w drodze dialogu i otwartych konsultacji z otoczeniem i właśnie rozwiązania minimalizujące oddziaływanie na otoczenie przyrodnicze, wypracowywane są przy udziale interesariuszy (władze samorządowe, administracja, lokalna społeczność, organizacje ekologiczne).

W przypadku kopalni odkrywkowych, podstawowymi aspektami wpływu na środowisko naturalne są:

- oddziaływanie na powierzchnię terenu - odkrywkowe pozyskiwanie kopalin polega na przekształceniu powierzchni terenu; w miejsce pierwotnie użytkowanych gruntów powstają przestrzenne formy terenowe (wzrost, zwałowisko) oraz infrastruktura im towarzysząca (taśmociągi, drogi transportu, zaplecze),
- oddziaływanie na wody powierzchniowe (m.in. zmniejszenie przepływu w ciekach znajdujących się pod wpływem oddziaływania kopalni oraz zwiększenie przepływu w ciekach na skutek zrzucania do nich wód pochodzących z drenażu podziemnego i powierzchniowego odkrywki),
- oddziaływanie na wody podziemne (powstawanie tzw. leja depresyjnego na skutek odwadniania kopalni odkrywkowych),
- emisja hałasu (maszyny podstawowe związane z eksploatacją nadkładu i jego zwałowaniem, maszyny podstawowe urabiające węgiel, przenośniki węglowe i nadkładowe, transport samochodowy),
- oddziaływanie obiektów kopalni na powietrze atmosferyczne
 - niezorganizowana emisja pyłów: technologiczna (mechaniczna), tj. związana z mechanicznym urabianiem oraz transportem surowca taśmociągami; klimatologiczna, tj. związana z erozją wietrzną pozbawionych roślinności terenów
 - emisje zorganizowane zanieczyszczeń do powietrza z kotłowni zapewniającej ciepło dla zaplecza socjalnego kopalni)
- wpływ na tereny cenne przyrodniczo (w przypadku, gdy teren cenny przyrodniczo znajduje się w strefie oddziaływania),
- zagrożenia związane z polami elektromagnetycznymi.

W przypadku produkcji energii w elektrowniach konwencjonalnych opalanych węglem należy wyróżnić m.in. następujące aspekty wpływu na środowisko:

- emisje związków towarzyszących spalaniu węgla np. CO₂, SO₂, NO_x,
- emisje pyłów,
- generowanie hałasu (np. na skutek pracy turbin bloków energetycznych),
- generowanie odpadów (w procesie spalania węgla brunatnego i oczyszczania spalin),
- możliwe wycieki oleju, mazutu, kwasów, skutkujące lokalnymi skażeniami środowiska gruntowo-wodnego,
- podgrzanie wód powierzchniowych, jezior (na skutek użycia wód powierzchniowych jezior w procesie chłodzenia),
- wycieki pulpy popiołowej lub wody nadosadowej do środowiska gruntowo-wodnego,
- emisja ścieków przemysłowych,
- emisja pól elektromagnetycznych,
- zagrożenie terrorystyczne, mogące skutkować skażeniem środowiska naturalnego.

W obszarze wydobywania, większość kluczowych działań mających na celu zapobieganie, ograniczanie lub kompensację przyrodniczą negatywnych oddziaływań na środowisko planowana jest wstępnie już na etapie analiz środowiskowych i tworzenia raportu oddziaływania na środowisko. Obok rozwiązań technicznych i inżynierskich (odpowiednie kształtowanie zwałowiska, planowanie rozwiązań pozwalających minimalizować skutki zakłócenia stosunków wodnych na skutek odwadniania odkrywki, itp.) ściśle określone są normy oddziaływania w poszczególnych aspektach środowiskowych. Prowadzony jest monitoring przyrodniczy w całym wieloletnim cyklu życia kopalni odkrywkowej oraz monitoring poziomu wód w studniach, ciekach i zbiornikach wodnych, ilości i jakości wód odprowadzanych do odbiorników (wód i do ziemi), zasięgu leja depresji, emisji pyłów, poziom hałasu, itp.

Od strony proceduralnej dość podobnie wygląda sytuacja w obszarze wytwórczym. Istniejące, pracujące od wielu już lat instalacje wytwórcze, były modernizowane i wyposażone w rozwiązania technologiczne związane przede wszystkim z dostosowaniem ich do zaostrzających się norm środowiskowych. Dzięki modernizacji w ostatnich latach dwóch bloków w elektrowni Pątnów I i wcześniejszej budowie bloku w elektrowni Pątnów II, z jednej strony wzrosła w tych elektrowniach

sprawność wytwarzania (a tym samym efektywność wykorzystania paliwa) a z drugiej zmniejszyła się emisyjność, m.in. masa CO₂ przypadająca na jednostkę produkowanej energii elektrycznej. Podejście takie pozwoliło również radykalnie ograniczyć emisję do atmosfery szkodliwych tlenków azotu i siarki oraz pyłów. Jednak należy mieć świadomość, że kolejne zaostrzenie norm eliminujących emisję czy też zwiększanie opłat z nią związanych ma swoje przełożenie na efektywność ekonomiczną procesu wytwarzania energii w sposób konwencjonalny, z wykorzystaniem paliw kopalnych. Dostosowywanie urządzeń wytwórczych do zaostrzanych norm i ponoszenie kosztów związanych z emisją np. CO₂ zwyczajnie może nie być racjonalne z powodów ekonomicznych, wówczas należy podejmować decyzje o wyłączeniu z eksploatacji konkretnych instalacji. W 2018 roku z eksploatacji wyłączona została elektrownia o mocy 600 MW w Adamowie, wraz z końcem 2019 roku wyłączony został blok o mocy 200 MW w elektrowni Pątnów. W 2020 roku odstawieniu uległy dwa bloki węglowe w elektrowni Pątnów o mocy 200 MW każdy. Zmniejszeniu o 93 MW uległa również moc elektrowni Konin w wyniku odstawienia wyeksploatowanych instalacji węglowych. Łącznie na przestrzeni ostatnich 30 miesięcy wycofaniu z eksploatacji w ZE PAK SA uległo 1293 MW mocy węglowych. Spółka w swojej działalności uwzględnia rachunek ekonomiczny ale kieruje się też sygnałami płynącymi z otoczenia. Kierunek w jakim kształtowana jest polityka energetyczna Polski i UE zmierza do zmniejszania roli paliw kopalnych w sektorze wytwarzania energii. Wraz ze zmniejszającą się skalą działalności, zmniejsza się także oddziaływanie Spółki na środowisko, gdzie podobnie jak w przypadku obszaru wydobywania kluczowe parametry oddziaływania na środowisko podczas produkcji energii elektrycznej są monitorowane, często w trybie ciągłym. Podobnie sprawdzane są przypadki zgłoszeń o potencjalnych nieprawidłowościach.

Gospodarowanie odpadami w Grupie ZE PAK SA

W KWB Adamów i KWB Konin główny strumień wytwarzanych odpadów stanowią: złom żelaza i stali oraz zużycie i popioły paleniskowe z zakładowych kotłowni. Dodatkowo w KWB Adamów w znacznych ilościach powstają odpady betonu i gruzu z rozbiórek obiektów budowlanych. Ogółem w 2020 roku wytworzono 374 004 Mg odpadów w tym 15,7 Mg odpadów niebezpiecznych.. Wytwarzane odpady przekazywane były firmom posiadającym stosowne zezwolenia: na zbieranie odpadów, przetwarzanie, tj. odzysk lub unieszkodliwianie (poza odpadami popiołów i żużli z zakładowych kotłowni, które były wykorzystywane do utwardzania powierzchni terenów, budowy podbudów dróg wewnętrznych i placów).

W ZE PAK S.A. główny strumień wytwarzanych odpadów stanowią odpady paleniskowe (popioły) i odpady stałe z wapniowych metod odsiarczania gazów odlotowych (gips). Wytwarzane odpady w pierwszej kolejności zagospodarowywane są przez firmy zewnętrzne w ramach odzysku odpadów. Na bazie wytwarzanych popiołów lotnych tworzone są głównie mieszanki do podbudów drogowych i spoiwa drogowe. Natomiast odpady z odsiarczania spalin kierowane są głównie do produkcji wyrobów gipsowych, płyt kartonowo – gipsowych i do cementowni. W roku 2020 wytworzono około 806 tysięcy ton odpadów paleniskowych (z czego sprzedano ponad 468 tysięcy ton) oraz około 135 tysięcy ton odpadów z wapniowych metod odsiarczania gazów odlotowych (135 tysięcy ton zostało sprzedane). Pozostałe ilości wytwarzanych odpadów kierowane są na składowiska odpadów należące do Spółki. Wytwarzane w ZE PAK S.A. odpady paleniskowe i odpady z odsiarczania spalin spełniają wymagania ochrony środowiska oraz nie zagrażają życiu i zdrowiu ludzi, co zostało potwierdzone badaniami w zakresie właściwości fizykochemicznych, toksykologicznych i ekotoksykologicznych, wykonanymi na potrzeby rejestracji substancji zgodnie z wymogami rozporządzenia REACH.

Hałas

W ramach obowiązku monitoringu hałasu emitowanego do środowiska nałożonego pozwoleniami zintegrowanymi dla instalacji spalania paliw ZE PAK S.A. oraz Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. w roku 2020 wykonano pomiary hałasu z terenu elektrowni Adamów oraz elektrowni Pątnów. Wyniki z przeprowadzonych badań nie wykazały przekroczeń wartości dopuszczalnych, określonych w pozwoleniach. Z terenu elektrowni Konin oraz Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. pomiarów hałasu nie wykonano, aktualne są wyniki pomiarów z 2019 roku

12.5 Poszanowania praw człowieka

Poszanowanie praw człowieka jest jednym z najważniejszych elementów zarządzania działalnością Grupy Elektrim S.A.. W tym zakresie należy wyróżnić dwa kluczowe obszary związane z poszanowaniem praw człowieka:

- prawo do zrzeszania się i strajku
- szacunek dla niezbywalnych praw jednostki.

W wymiarze odnoszącym się do jednostki oznacza to poszanowanie dla różnorodności i jednocześnie brak akceptacji dla jakichkolwiek form dyskryminacji. Polityka zarządzania zasobami ludzkimi prowadzona jest z zachowaniem zasady równych szans bez względu na płeć, wiek, niepełnosprawność, rasę, narodowość, przekonania polityczne, przynależność związkową, pochodzenie etniczne, wyznanie, orientację seksualną czy też jakąkolwiek inną cechę prawnie chronioną.

W Grupie ZE PAK S.A. został natomiast przyjęty Kodeks Etyki, który nie tylko gwarantuje wyżej wymienione prawa jednostki, ale sam w sobie stanowi narzędzie, pozwalające na rozstrzygnięcie potencjalnych konfliktów. Zawiera mechanizm zarówno rozstrzygnięcia wątpliwości, jak również zgłaszania podejrzeń o potencjalnych zachowań łamiących postanowienia Kodeksu Etyki. Kodeks Etyki piętnuje również inne zachowania łamiące prawa człowieka, jak na przykład praca dzieci, praca przymusowa, czy praca niewolnicza.

W spółkach Grupy spełniających ustawowe kryteria działają Rady Pracowników wybrane w oparciu o obowiązujące w tym zakresie przepisy. Działają też szereg organizacji związkowych funkcjonujących na podstawie ustawy o związkach zawodowych. Zarządy Spółek z Grupy w sprawach określonych w przepisach prawa informują i konsultują decyzje z przedstawicielami pracowników (Rada Pracowników, związki zawodowe). W ocenie zarządzających swoboda zrzeszania się w związkach zawodowych oraz prawa pokrewne są zapewnione.

Brak poszanowania dla praw człowieka, w tym wspomnianego prawa do zrzeszania się i strajku, oznaczałoby nie tylko naruszenie prawa krajowego (i w konsekwencji sankcje), ale mogłoby również prowadzić do niepotrzebnej eskalacji konfliktów na linii pracodawca-pracownicy.

Jeżeli chodzi o ryzyko nieposzanowania praw jednostki, to tego typu przypadki mogą nie tylko narazić Grupę Elektrim S.A. na spory sądowe i konieczność wypłaty odszkodowań, ale są one przede wszystkim realnym zagrożeniem dla kultury organizacji, atmosfery pracy, a tym samym jej efektywności. Wiążą się też z ryzykiem utraty cennych pracowników, czy też, poprzez dyskryminację, niemożnością pełnego wykorzystania ich potencjału (np. awans osób o niższych kompetencjach, przy jednoczesnym hamowaniu awansu osób dyskryminowanych).

Wszelkie przypadki nieposzanowania praw człowieka w Grupie Elektrim S.A. oznaczają też wymierne ryzyko reputacyjne, co z kolei przy eskalacji tego typu zjawisk może wpływać na utratę społecznego przyzwolenia na działanie.

Kluczowe wskaźniki w obszarze poszanowania praw człowieka

	2020	2019
Liczba przypadków zgłoszeń o podejrzeniu zachowań nieetycznych w ramach mechanizmów przewidzianych kodeksem etyki dotyczących naruszenia praw jednostki	0	0
Współczynnik uzwiązkowienia	46,93%	47,05%
Liczba sporów, w których organizacje związkowe powołują się na przepisy ustawy o rozwiązywaniu sporów zbiorowych	5	6
Liczba dni pracy utraconych w związku z akcjami strajkowymi	0	0

12.6 Przeciwdziałanie działaniom korupcyjnym

Grupa Elektrim S.A. prowadzi działania mające na celu ograniczenie ryzyka działań korupcyjnych, czy innych nieetycznych zachowań. W szeregu spółek z Grupy wprowadzono procedury, regulaminy czy kodeksy mające przeciwdziałać takim zjawiskom.

W ZE PAK S.A. Kodeks Etyki został przyjęty w roku 2017, a który w roku 2020 został przyjęty również przez pozostałe spółki z Grupy ZE PAK S.A.. W grupie ZE PAK funkcjonuje również system kontroli wewnętrznej. Regulaminy audytu wewnętrznego ustalają zasady organizacji i funkcjonowania audytu wewnętrznego, który zapewnia systematyczne oraz metodyczne podejście do oceny i doskonalenia skuteczności procesów zarządzania ryzykiem, kontroli i zarządzania organizacją. Obejmują one badanie i ocenę działań komórek organizacyjnych i spółek Grupy ZE PAK S.A. pod kątem: gospodarności, legalności, celowości, rzetelności oraz przejrzystości dokumentacji (procesów). Celem działań kontrolnych jest ujawnianie niewykorzystanych rezerw gospodarczych, wykrywanie nieprawidłowości i nadużyć w działalności jednostek organizacyjnych oraz ustalenie przyczyn i skutków stwierdzonych nieprawidłowości oraz osób za nie odpowiedzialnych, a także opracowanie wniosków i zaleceń pokontrolnych. Wśród nieprawidłowości i nadużyć znajdują się również wszelkie działania mogące nosić znamiona łapownictwa i korupcji. W pozostałych spółkach z Grupy Elektrim S.A. wprowadzono szereg procedur niwelujących do minimum zjawisko korupcji. Spółki przy wyborze kontrahentów na transakcje o dużej wartości stosują procedury przetargowe, które zobowiązują do powołania komisji przetargowej, w której uczestniczy przynajmniej jeden prawnik. Decyzje o wyborze kontrahenta podejmowane są poprzez głosowanie. Komisja dokonuje wyboru najkorzystniejszej oferty, która wymaga zatwierdzenia przez zarząd spółki, a w sytuacji kiedy wymaga tego umowa spółki również akceptacji rady nadzorczej w spółkach w których takowa działa. Stosowana jest również procedura obiegu dokumentów, zasad akceptacji dokumentów księgowych regulujących tryb i zasady akceptacji dokumentów stwierdzających dokonanie operacji gospodarczych podlegających ewidencji księgowej. Instrukcje te ustalają również zasady dokonywania płatności za zrealizowane dostawy i usługi, na podstawie zaakceptowanych dokumentów. Ustalone zostały limity do akceptowania dokumentów dla poszczególnych poziomów kierownictwa. Akceptacja ma charakter wielostopniowy, co pozwala ograniczyć nieprawidłowości. Ponadto część spółek z Grupy jest w trakcie wprowadzania procedur AML – procedura przeciwdziałania terroryzmowi oraz praniu brudnych pieniędzy.

W wyniku wprowadzonych i stosowanych procedur nie odnotowano żadnych działań korupcyjnych.

Kluczowe wskaźniki w obszarze związanym z przeciwdziałaniem korupcji

	2020	2019
Liczba przypadków podejrzeń o zachowania korupcyjne zgłoszonych organom ścigania	0	0
Liczba osób skazanych prawomocnym wyrokiem za przestępstwo o charakterze korupcyjnym	0	0

Warszawa, dnia 14 czerwca 2021 roku.

Zarząd Elektrim S.A.

Iwona Tabakiernik-Wysłocka
Członek Zarządu

Bożena Grybałow
Członek Zarządu

Tomasz Gillner-Gorywoda
Prezes Zarządu