

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTRIM S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU

Warszawa, 14 czerwca 2021 roku

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	2
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	9
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	11
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	13
1. Informacje ogólne	13
2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
2.1. Założenie kontynuacji działalności	13
2.2. Oświadczenie o zgodności	14
2.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	14
3. Skład Grupy	15
4. Zmiany w strukturze Grupy/ połączenie spółek handlowych.....	17
5. Skład Zarządu jednostki dominującej	19
6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	19
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	19
7.1. Profesjonalny osąd	20
7.2. Niepewność szacunków i założeń	21
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowych oraz zmiany danych porównawczych	24
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	25
10. Istotne zasady rachunkowości	27
10.1. Zasady konsolidacji.....	27
10.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	27
10.3. Rzeczowe aktywa trwałe.....	28
10.4. Nieruchomości inwestycyjne	30
10.5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	30
10.6. Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnicze	31
10.7. Nakłady związane z poszukiwaniem i oceną zasobów mineralnych.....	32
10.8. Aktywa niematerialne	32
10.9. Wartość firmy	33
10.10. Leasing	34
10.11. Wycena do wartości godziwej	36
10.12. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	37
10.13. Koszty finansowania zewnętrznego	37
10.14. Aktywa finansowe.....	37
10.15. Utrata wartości aktywów finansowych	39
10.16. Pozostałe aktywa niefinansowe.....	39
10.17. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	40
10.17.1. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych.....	40
10.18. Zapasy	41
10.19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	42
10.20. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	43
10.21. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	43
10.22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe i inwestycyjne	43
10.23. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	44
10.24. Zobowiązania z tytułu umów	44

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 131 stanowią jego integralną część.

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(dane w tabelach podano w tysiącach złotych)

10.25. Fundusze specjalne na cele pracownicze	44
10.26. Rezerwy	44
10.27. Świadczenia pracownicze	46
10.28. Kapitał podstawowy	46
10.29. Przychody	46
10.30. Koszty	48
10.31. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	49
10.32. Dotacje rządowe	49
10.33. Przychody i koszty finansowe	49
10.34. Podatki	49
10.34.1. Podatek bieżący	50
10.34.2. Podatek odroczony	50
10.34.3. Podatek od towarów i usług	51
10.34.4. Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych	51
10.35. Zysk netto na akcję	51
10.36. Przejęcia pod wspólną kontrolą	51
11. Segmenty operacyjne	51
12. Przychody i koszty	56
12.1. Przychody	56
12.2. Pozostałe przychody operacyjne	57
12.3. Pozostałe koszty operacyjne	57
12.4. Przychody finansowe	58
12.5. Koszty finansowe	58
12.6. Koszty według rodzajów	59
12.7. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie	59
12.8. Umowy o usługę budowlaną	60
13. Podatek dochodowy	61
13.1. Obciążenie podatkowe / korzyść podatkowa	61
13.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	61
13.3. Odroczony podatek dochodowy	63
14. Zysk/(strata) przypadający na jedną akcję	65
15. Rzeczowe aktywa trwałe	67
15.1. Test na utratę wartości aktywów Grupy Kapitałowej Elektrim S.A.	70
16. Leasing	70
16.1. Grupa jako leasingobiorca (okres od 1 stycznia 2019 roku – po wdrożeniu MSSF 16)	75
16.2. Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca	77
17. Nieruchomości inwestycyjne	78
18. Aktywa niematerialne	81
19. Jednostki zależne, w których udziały niekontrolujące są istotne	83
20. Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnicze	84
21. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	85
22. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących	85
23. Pozostałe aktywa	86
23.1. Pozostałe aktywa finansowe	86
23.2. Pozostałe aktywa niefinansowe	87
24. Świadczenia pracownicze	87
25. Zapasy	88
26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	89
27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	90
28. <u>Kapitał podstawowy</u>	<u>92</u>

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
załączone na stronach od 12 do 131 stanowią jego integralną część.

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(dane w tabelach podano w tysiącach złotych)

28.1. Wartość nominalna akcji.....	92
28.2. Prawa akcjonariuszy	92
28.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale	92
29. Kapitał zapasowy	93
29.1. Pozostałe kapitały	93
30. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	94
31. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	96
31.1. Opis istotnych tytułów rezerw	97
31.1.1. Rezerwa na zobowiązanie z tytułu emisji gazów cieplarnianych (EUA)	97
31.1.2. Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów i koszty likwidacji środków trwałych	98
31.1.3. Rezerwy rekultywacyjne i inne związane z działalnością górnictwem	98
31.1.4. Rezerwa na umorzenie świadectw pochodzenia energii	99
31.1.5. Inne rezerwy	99
32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	99
32.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe) ..	99
32.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (długoterminowe) ..	100
32.3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	100
32.4. Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów (długoterminowe)	100
32.5. Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów (krótkoterminowe)	101
33. Zobowiązania warunkowe oraz opis istotnych spraw sądowych	101
33.1. Sprawy sądowe	101
33.2. Rozliczenia podatkowe	104
33.3. Zobowiązania warunkowe związane z likwidacją elektrowni	107
34. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań.....	108
35. Informacje o podmiotach powiązanych.....	110
35.1. Pożyczki udzielone członkom Zarządu.....	113
35.2. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu.....	113
35.3. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	113
36. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	113
37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	114
37.1. Ryzyko stopy procentowej.....	114
37.2. Ryzyko walutowe.....	116
37.3. Ryzyko cen surowców	119
37.4. Ryzyko kredytowe	119
37.5. Ryzyko związane z płynnością	120
38. Instrumenty finansowe	123
38.1. Wartość bilansowa i wartość godziwa poszczególnych klas instrumentów finansowych	123
38.2. Przychody, koszty, zyski i straty z tytułu instrumentów finansowych.....	125
39. Zarządzanie kapitałem.....	128
40. Struktura zatrudnienia	129
41. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	129

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Działalność kontynuowana			
Przychody, w tym:	12.1	2 365 364	3 078 120
Przychody z umów z klientami		2 086 903	2 813 489
Przychody z tytułu wynajmu		42 679	46 942
Inne przychody		235 782	217 689
Koszt własny sprzedaży		(2 518 935)	(3 279 736)
w tym: odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych i aktywów górniczych		(281 331)	(632 042)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		(153 571)	(201 616)
Pozostałe przychody operacyjne	12.2	99 742	22 978
Koszty sprzedaży		(4 907)	(9 535)
Koszty ogólnego zarządu		(212 421)	(208 871)
Zysk/ (strata) z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		(3 429)	4 557
Pozostałe koszty operacyjne	12.3	(30 636)	(25 605)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		(305 222)	(418 092)
Przychody finansowe	12.4	255 512	86 313
Koszty finansowe	12.5	(408 555)	(138 004)
Udział w stracie jednostki stowarzyszonej i wspólnego przedsięwzięcia		(804)	(861)
Zysk / (strata) brutto		(459 069)	(470 644)
Podatek dochodowy	13.1	535 772	(9 523)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		76 703	(480 167)
Zysk/(strata) netto za okres		76 703	(480 167)
Zysk/(strata) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		153 548	(299 102)
Zysk/(strata) przypadający akcjonariuszom jednostki niekontrolującym		(76 845)	(181 065)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		76 703	(480 167)
		Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Podstawowy i rozwodniony zysk/(strata) za rok obrotowy, przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)		1,83	(3,57)
Podstawowy i rozwodniony zysk/(strata) z działalności kontynuowanej, przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)		1,83	(3,57)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Zysk/(strata) netto za okres	76 703	(480 167)
Inne całkowite dochody		
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	149 147	49 873
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	568
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów podlegających przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach	-	(108)
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	149 147	50 333
Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:		
Zyski/ (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	(648)	(3 848)
Wycena instrumentów kapitałowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	149 787	296 049
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów niepodlegających przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach	(28 396)	(55 639)
Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	120 743	236 562
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	269 890	286 895
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	346 593	(193 272)
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	419 293	(11 035)
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	(72 700)	(182 237)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2020

	Nota	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
AKTYWA			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	15	1 782 922	2 084 331
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	16.1	63 512	70 604
Nieruchomości inwestycyjne	17	858 285	946 124
Aktywa niematerialne	18	9 349	9 291
Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnicze	20	52 291	70 620
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21	548	1 221
Pozostałe aktywa finansowe	23.1	2 104 632	1 877 857
Pozostałe aktywa niefinansowe	23.2	3 541	3 479
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13.3	90 769	92 543
Razem aktywa trwale		4 965 849	5 156 070
Aktywa obrotowe			
Aktywa niematerialne	18	3 565	93 218
Zapasy	25	291 065	337 739
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	456 285	274 583
Aktywa z tytułu umów z klientami	12.8	43 083	1 047
Należności z tytułu podatku dochodowego		21 923	34 346
Pozostałe aktywa finansowe	23.1	31 514	28 425
Pozostałe aktywa niefinansowe	23.2	61 855	75 928
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	960 587	1 089 112
Aktywa trwale zakwalifikowane do sprzedaży		63 200	-
Razem aktywa obrotowe		1 933 077	1 934 398
SUMA AKTYWÓW		6 898 926	7 090 468
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	28	83 770	83 770
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej	29	487 473	487 473
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		467 208	322 244
Pozostałe kapitały	29.1	304 795	183 467
Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)		974 955	763 227
Udziały niekontrolujące	19	522 142	686 968
Kapitał własny ogółem		2 840 343	2 527 149
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	30	829 396	962 693
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	386 692	424 754
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	31	414 527	425 129
Świadczenia pracownicze	24	41 484	46 004
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	32.2	5 252	8 800
Zobowiązania z tytułu leasingu	16.1	80 145	86 154
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	32.3	-	11 787
Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów	32.4	36 421	42 221
Zobowiązania długoterminowe ogółem		1 793 917	2 007 542

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(dane w tabelach podano w tysiącach złotych)

Zobowiązania krótkoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	30	243 036	222 894
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	31	704 137	657 155
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	32.1	241 843	159 382
Zobowiązania z tytułu leasingu	16.1	6 143	8 376
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	12.8	56 457	23 245
Świadczenia pracownicze	24	47 417	48 828
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	33.2	876 295	1 324 978
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	32.3	85 620	108 170
Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów	32.5	3 718	2 749
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		2 264 666	2 555 777
 Zobowiązania razem		 4 058 583	 4 563 319
 SUMA PASYWÓW		 6 898 926	 7 090 468

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		(459 069)	(470 644)
Korekty o pozycje:		609 454	1 109 877
Amortyzacja		161 646	189 860
Wydatki na nabycie uprawnień do emisji CO2	31.1.1	(528 438)	(530 408)
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych i aktywów górnictwa		281 879	632 042
Podatek dochodowy zapłacony		21 368	(21 933)
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych		179 222	61 875
Odsetki i udziały w zyskach		206 474	32 755
Dywidendy otrzymane		(22 404)	-
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		(14 745)	-
Zysk/strata z przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych		3 429	-
Rozwiązanie rezerwy podatkowej, część odsetkowa		(172 950)	-
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i świadczeń pracowniczych	27	640 475	556 685
(Zwiększenie) /zmniejszenie stanu zapasów	27	46 674	(956)
(Zwiększenie) /zmniejszenie stanu należności		(181 701)	151 059
(Zwiększenie) /zmniejszenie stanu aktywów z tytułu umów z klientami		(42 036)	4 019
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	27	17 871	59 906
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych krótkoterminowych		14 072	(38 120)
Inne korekty		(1 382)	13 093
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		150 385	639 233
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		28 428	19 821
Wpływy związane z pozostałymi aktywami finansowymi		1 060	23 334
Dywidendy		22 404	59 580
Spłata udzielonych pożyczek		3 984	-
Odsetki		1 260	2 099
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(78 909)	(188 241)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	17	(11 999)	(45 763)
Nabycie aktywów finansowych		(81 493)	(185 502)
Zbycie spółki zależnej		-	5 239
Pozostałe		54	(1 972)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(115 211)	(311 405)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek		17 993	1 001 083
Inne wpływy finansowe		1 585	790
Spłaty kredytów i pożyczek		(127 736)	(1 167 757)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	(8 505)
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu		(1 310)	(6 185)
Odsetki zapłacone		(6 532)	(48 601)
Nabycie udziałów niekontrolujących		(33 399)	(118 853)
Pozostałe		-	166
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(149 399)	(347 862)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(114 225)	(20 034)
Różnice kursowe netto na środkach pieniężnych i ekwiwalentach		(14 300)	(8 060)

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
załączone na stronach od 13 do 138 stanowią jego integralną część.

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(dane w tabelach podano w tysiącach złotych)

Bilansowa zmiana	(128 525)	(28 094)
Środki pieniężne na początek okresu	1 089 112	1 117 206
Środki pieniężne na koniec okresu	<u>960 587</u>	<u>1 089 112</u>

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty)	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	83 770	487 473	322 244	183 467	763 227	1 840 181	686 968	2 527 149
Zysk/(strata) netto za rok	-	-	-	-	153 548	153 548	(76 845)	76 703
Inne całkowite dochody netto za rok	-	-	144 964	121 328	(547)	265 745	4 145	269 890
Całkowity dochód za rok łącznie	-	-	144 964	121 328	153 001	419 293	(72 700)	346 593
Nabycie udziałów niekontrolujących	4	-	-	-	58 727	58 727	(92 126)	(33 399)
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	83 770	487 473	467 208	304 795	974 955	2 318 201	522 142	2 840 343

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 138 stanowią jego integralną część.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Pozostałe kapitały</i>	<i>Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty)</i>	<i>Razem</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	83 770	487 473	264 892	(47 248)	937 328	1 726 215	1 273 072	2 999 287
Wpływ wdrożenia MSSF 16	-	-	-	-	(31 068)	(31 068)	(30 686)	(61 754)
Na dzień 1 stycznia 2019 roku (przekształcone)	83 770	487 473	264 892	(47 248)	906 260	1 695 147	1 242 386	2 937 533
Zysk/(strata) netto za rok	-	-	-	-	(299 102)	(299 102)	(181 065)	(480 167)
Inne całkowite dochody netto za rok	-	-	57 352	230 715	-	288 067	(1 172)	286 895
Całkowity dochód za rok łącznie	-	-	57 352	230 715	(299 102)	(11 035)	(182 237)	(193 272)
Nabywanie udziałów niekontrolujących	4	-	-	-	156 069	156 069	(373 181)	(217 112)
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	83 770	487 473	322 244	183 467	763 227	1 840 181	686 968	2 527 149

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 13 do 138 stanowią jego integralną część.

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A. („Grupa”) składa się z Elektrim S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych (patrz nota 3). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000039329.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 000144058.

Siedziba Jednostki dominującej mieści się pod adresem 00-834 Warszawa, ul. Pańska 77/79.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest działalność holdingowa, wynajem powierzchni biurowych, wytwarzanie, dystrybucja i sprzedaż energii, produkcja i sprzedaż ciepła (pary wodnej i gorącej wody), wydobywanie węgla brunatnego oraz działalność deweloperska i hotelarska.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Pan Zygmunt Solorz posiadał pośrednio akcje Spółki reprezentujące łącznie 82,10% kapitału zakładowego Spółki.

Za pośrednictwem Pana Zygmunta Solorza Spółka posiada powiązania osobowe z innymi podmiotami.

Dodatkowe informacje znajdują się w notcie 28.3.

2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

2.1. Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa zamknęła rok 2020 zyskiem netto w kwocie 76 703 tysięcy złotych. Na wysokość wyniku netto istotny wpływ miały przeciwstawnie działające czynniki: rozwiązanie rezerwy na postępowanie wobec Spółki w sprawie rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za 2006 rok oraz wyniki testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych i utworzenie odpisu aktualizującego z tego tytułu w Segmencie Energetycznym w wysokości netto 282 631 tysięcy złotych. Wynik na poziomie EBITDA na koniec roku 2020 wyniósł 138 303 tysięcy złotych, co oznacza spadek w stosunku do wyniku EBITDA za rok 2019, który został zrealizowany na poziomie 403 810 tysięcy złotych.

Bilans Grupy sporządzony na dzień 31 grudnia 2020 roku wykazuje zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 2 265 milionów złotych, a aktywa obrotowe w wysokości 1 933 milionów złotych.

W związku ze zdarzeniami opisanymi w notcie 33.2 dodatkowych informacji i objaśnień, Grupa na dzień 31 grudnia 2020 roku ujęła w sprawozdaniu finansowym zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego za rok 2011 w łącznej kwocie 875 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2020 roku. Zobowiązanie to jest ujęte jako krótkoterminowe, gdyż nie istnieje prawo odroczenia na okres dłuższy niż 12 miesięcy, jednak Zarząd nie spodziewa się aby przepływy z tego tytułu nastąpiły w okresie kolejnych 12 miesięcy.

W ocenie Zarządu – popartej opiniami doradców prawnych i podatkowych Grupy – rozliczenia podatkowe Grupy za rok 2011 zostały dokonane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i ostatecznie nie powinny powodować wpływu korzyści ekonomicznych dla Grupy, niemniej istnieje znacząca niepewność w tym zakresie, a w przypadku braku ostatecznego korzystnego dla Grupy rozstrzygnięcia przedmiotowych postępowań podatkowych, Grupa musiałaby uregulować zaległe zobowiązanie, co wiązałoby się z istotnym ograniczeniem prowadzonej działalności oraz koniecznością upłynnienia posiadanych aktywów.

Dla możliwości wykonania powyższych zobowiązań podatkowych, Grupa musiałaby sprzedać część posiadanych przez siebie aktywów nieoperacyjnych. Wartościowe aktywa posiadane przez Grupę to udziały i akcje w wysokości 1 939 milionów złotych, stanowiące głównie akcje jednostki notowanej na giełdzie papierów wartościowych oraz nieruchomości inwestycyjne w wysokości 858 milionów złotych.

W segmencie energetycznym Grupa podjęła decyzje w zakresie skrócenia okresu eksploatacji aktywów wydobywczych, działalności węglowych aktywów wytwórczych oraz rezygnacji ze starań o uruchomienie złoża Ościszów. Skrócenie okresu eksploatacji aktywów wytwórczych oznacza z jednej strony konieczność dokonania odpisów księgowych pomniejszających bieżące wyniki finansowe i z drugiej strony w ocenie Grupy zmniejszenie ekspozycji na różnego rodzaju ryzyka towarzyszące działalności wysokoemisyjnej zwłaszcza w dłuższej perspektywie. Szybsze wygaszanie działalności węglowej pozwoli też Grupie w większym stopniu skoncentrować się na projektach w nowych obszarach działalności związanych z generacją energii w źródłach odnawialnych oraz wytwarzaniem i wykorzystaniem wodoru.

Należy również podkreślić, że nadal obawy budzi sytuacja rynkowa wywołana pandemią związaną z chorobą COVID-19 oraz nakładanymi na gospodarkę ograniczeniami podczas kolejnych fal pandemii, powodujących mniejszy wpływ na zapotrzebowanie na energię. W ocenie Grupy nie da się jednoznacznie wykluczyć negatywnego scenariusza jednak biorąc pod uwagę procesy adaptacyjne zachodzące w gospodarce, pomoc państwa kierowaną do przedsiębiorców oraz postępującą akcją szczepień można zakładać, że sytuacja gospodarcza, w tym sytuacja na rynku energii, w roku 2021 nie powinna już być tak wrażliwa na wpływ pandemii.

W segmencie nieruchomości, Grupa Kapitałowa realizuje, poprzez swoje spółki zależne, wiele znaczących projektów deweloperskich. Wszystkie te projekty powinny wygenerować w ciągu najbliższych lat znaczące zyski, a w konsekwencji wzrost aktywów Grupy.

Biorąc powyższe pod uwagę, w ocenie Zarządu, założenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości jest zasadne i tym samym sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie, co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”).

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Spółki z Grupy mające siedzibę w Polsce prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez ustawę o rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy, wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

2.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przedstawione w walucie złoty polski, która jest również walutą funkcjonalną Jednostki dominującej. Dla każdej z jednostek zależnych ustalana jest waluta funkcjonalna i aktywa oraz zobowiązania danej jednostki są mierzone w tej walucie funkcjonalnej. Walutą funkcjonalną spółek mających siedzibę w Polsce jest złoty polski. Walutą funkcjonalną spółek mających siedzibę za granicą jest euro (spółki mające siedzibę na Cyprze) lub lira turecka (spółki mające siedzibę w Turcji). Grupa stosuje metodę konsolidacji bezpośredniej i wybrała sposób rozliczania zysków lub strat z przeliczenia, który jest zgodny z tą metodą.

3. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi spółka Elektrim S.A. oraz następujące spółki zależne i stowarzyszone:

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-uzdrowskowa	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%

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

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 Taahhüt 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%
<u>PG Hydrogen Sp. z o.o. (dawniej Laris Green Energy Sp. z o.o.)</u>	Warszawa	Działalność deweloperska	-	99,99%
<u>Stowarzyszone</u>				
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:

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

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.

4. Zmiany w strukturze Grupy/ połączenie spółek handlowych

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe wystąpiły następujące zmiany w strukturze kapitałowej oraz połączenia jednostek gospodarczych:

Zmiany w strukturze Grupy w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

Transakcje sprzedaży akcji i udziałów pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej

W dniu 16 października 2020 roku podpisana została umowa sprzedaży 1 udziału PG Hydrogen Sp. z o.o. (zmiana nazwy spółki z dniem 14 lipca 2020r. dawniej Laris Green Energy Sp. z o.o.) pomiędzy Laris Investments Sp. z o.o., a ZE PAK SA za kwotę 1,67 zł. W wyniku transakcji Laris Investments Sp. z o.o. przestał być udziałowcem PG Hydrogen Sp. z o.o.

W dniu 16 października 2020 roku podpisana została umowa sprzedaży 25 udziałów w spółce PG Hydrogen Sp. z o.o. pomiędzy Laris Development Sp. z o.o., a ZE PAK SA za kwotę 41,75 zł.

W dniu 20 października 2020 roku Embud 2 Sp. z o.o. SKA sprzedał 592 533 akcji ZE PAK SA. Akcje zostały zakupione przez Argumenol Investments Company Limited. Za pośrednictwem Domu Maklerskiego Trigon SA za kwotę 5 771 271,42 zł. W wyniku transakcji Embud 2 Sp. z o.o. SKA przestał być akcjonariuszem ZE PAK SA.

W dniu 22 października 2020 roku Elektrim SA sprzedał 196 560 akcji ZE PAK SA. Akcje zostały zakupione przez Argumenol Investments Company Limited za pośrednictwem Domu Maklerskiego Trigon SA za kwotę 1 914 494,40 zł. W wyniku transakcji Elektrim SA przestał być akcjonariuszem ZE PAK SA.

Umowa sprzedaży udziałów spółki PG Hydrogen Sp. z o.o.

W dniu 16 października 2020 roku podpisana została z Galeon Sp. z o.o sp. k. umowa sprzedaży 24 udziałów spółki PG Hydrogen Sp. z o.o. za kwotę 40,08 zł.

Zakup akcji Zespołu Elektrowni Pątnów Adamów Konin SA

W wyniku transakcji dokonanych w okresach od 4 do 17 marca 2020 roku, od 18 do 25 marca 2020 roku, od 30 marca do 5 maja 2020 roku, od 6 maja do 17 czerwca 2020 roku, od 1 lipca do 28 września 2020 roku Argumenol Investments Company Limited („Argumenol”) nabył 3 931 177 akcji ZE PAK za kwotę 33 399 tysięcy zł.

Po dokonaniu wyżej wskazanych akwizycji Elektrim SA posiada poprzez Argumenol 65,96% udziału w kapitale i w głosach w ZE PAK SA.

Zmiany w strukturze Grupy w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

Transakcje sprzedaży akcji i udziałów pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej

W dniu 26 czerwca 2019 roku została podpisana umowa sprzedaży 1 udziału spółki SPV Baletowa Sp. z o.o. o wartości nominalnej 100 zł pomiędzy Laris Development Sp. z o.o., a Laris Investments Sp. z o.o. za kwotę 100 zł.

W dniu 26 czerwca 2019 roku została założona spółka Laris Green Energy Sp. z o.o. Kapitał spółki dzieli się na 50 udziałów o wartości nominalnej 100 zł za udział. 49 udziałów w kapitale spółki objął Laris Development Sp. z o.o. za kwotę 4 900 zł.

W dniu 2 lipca 2019 roku Enelka Ltd. stała się właścicielem 1 417 certyfikatów inwestycyjnych serii G wyemitowanych przez fundusz inwestycyjny IB8 Fundusz Inwestycyjnych Aktywów Niepublicznych. Certyfikaty inwestycyjne zostały zakupione poprzez Dom Maklerski Trigon SA od Pantanomo Ltd za kwotę 21 350 tys. zł.

Umowa sprzedaży udziałów spółki Blue Jet Charters Sp. z o.o.

W dniu 2 lipca 2019 roku podpisana została z ZS Aviation Establishment umowa sprzedaży 1 036 udziałów spółki Blue Jet Charters Sp. z o.o. za kwotę 2 300 000 EUR, tym samym spółka przestała być częścią Grupy Elektrim SA.

Umorzenie części udziałów w Pantanomo Ltd.

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.

Likwidacja funduszy inwestycyjnych

Fundusz inwestycyjny Lartiq XIX FIZ został zlikwidowany 2 października 2019 roku. W dniu 29 października 2019 roku złożony został wniosek o wykreślenie funduszu z Rejestru Funduszy Inwestycyjnych, które nastąpiło 7 listopada 2019 roku.

Zgodnie ze statutem funduszu inwestycyjnego Port Praski Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z dniem 19 marca 2018 roku rozpoczął się proces likwidacji funduszu, który zakończył się 6 września 2018 roku. Fundusz został wykreślony z rejestru 9 sierpnia 2019 roku.

Wezwanie na akcje Zespołu Elektrowni Pątnów Adamów Konin SA

W dniu 27 września 2019 roku po rozliczaniu wezwania na akcje ZE PAK S.A. Argumenol, spółka zależna od Elektrim S.A., stała się posiadaczem łącznie 28 803 641 akcji ZE PAK S.A. co stanowi ok 56,67% kapitału zakładowego spółki ZE PAK S.A. Za pakiet akcji ZE PAK S.A. nabyty w wyniku wyżej opisanego wezwania Grupa Elektrim zapłaciła 25,3 milionów złotych.

5. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodził:

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

Zmiany w składzie Zarządu Elektrim SA

W dniu 22 maja 2020 roku Pan Wojciech Piskorz złożył rezygnację ze skutkiem natychmiastowym z członkostwa w Zarządzie Spółki oraz pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

W dniu 22 maja 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Tomasza Gillner-Gorywodę na stanowisko Prezesa Zarządu oraz Panią Bożenę Grybalow na stanowisko Członka Zarządu.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu jednostki dominującej nie zmienił się.

6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 czerwca 2021 roku.

7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wymaga od Zarządu Jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa, zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność, co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

7.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

Ujmowanie przychodów ze sprzedaży nieruchomości

Przychody ze sprzedaży nieruchomości (mieszkań, powierzchni komercyjnych, biurowych) są rozpoznawane w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, w którym klient uzyskuje kontrolę nad przyrzeczoną dobrą. W ocenie Grupy, klient uzyskuje kontrolę nad nieruchomością w momencie podpisania aktu notarialnego. W praktyce data aktu notarialnego jest tożsama z datą przekazania nieruchomości klientowi (tj. datą protokołu odbioru nieruchomości).

Umowy leasingu

Grupa (jako leasingobiorca) zawiera umowy dotyczące korzystania z takich bazowych składników aktywów jak: grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów, powierzchnie lądowe i morskie pod porty jachtowe, maszyny i samochody.

Stosowanie MSSF 16 wymaga od Grupy dokonywania różnego rodzaju osądów, obejmujących m.in. określenie, które umowy wpisują się w definicję leasingu, jakie parametry (m.in. wysokość opłat, długość okresu leasingu, czy stopa procentowa) powinny zostać zastosowane do wyceny zobowiązania leasingowego oraz czy istnieją przesłanki świadczące o konieczności ponownej oceny okresu leasingu.

Definicja leasingu

W sytuacjach, gdy ocena czy umowa zawiera leasing nie jest jednoznaczna, Grupa dokonuje profesjonalnego osądu w zakresie czy definicja leasingu zgodnie z MSSF 16 jest spełniona. W szczególności dotyczy to przypadków, w których należy określić czy występuje zidentyfikowany składnik aktywów, prawo do zamiany po stronie leasingodawcy, bądź czy leasingobiorca ma prawo do kierowania użytkowaniem.

Z zakresu MSSF 16 wyłączone są leasingi dotyczące poszukiwania lub wykorzystywania minerałów, ropy naftowej, gazu ziemnego oraz podobnych nieodnawialnych zasobów (MSSF 16.3.a). Grupa przeanalizowała możliwość skorzystania z powyższego wyłączenia z zakresu MSSF 16 w odniesieniu do umów leasingu gruntów wykorzystywanych w celu wydobywania węgla brunatnego lub rekultywacji terenu po zakończeniu eksploatacji węgla brunatnego, w tym praw wieczystego użytkowania gruntów. Grupa oceniła, że wskazane powyżej wyłączenie dotyczy jedynie koncesji na wydobycie nieodnawialnych zasobów naturalnych, a nie wykorzystywanych w tym celu gruntów. W konsekwencji Grupa ujęła składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w odniesieniu do wszystkich umów leasingu gruntów, niezależnie od celu i sposobu ich użytkowania.

Komponenty nieleasingowe

Przedmiotem osądu jest określenie czy dana umowa zawiera komponenty nieleasingowe, które, zgodnie z polityką rachunkowości wybraną przez Grupę w odniesieniu do danej klasy aktywów, należy wyodrębnić lub traktować łącznie z komponentem leasingowym jako jeden komponent leasingowy na potrzeby ujęcia umowy zgodnie z MSSF 16.

Okres trwania umów leasingu

Grupa ustala okres leasingu, uwzględniając nieodwoływalny okres, przez który Grupa ma prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów, wraz z:

- okresami, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa skorzysta z tego prawa; oraz
- okresami, w których można odstąpić od leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa nie skorzysta z tego prawa.

Przy ocenie długości nieodwoływalnego okresu leasingu i ustalaniu okresu leasingu Grupa bierze pod uwagę zapisy umowy oraz przeszłe praktyki w zakresie najmu określonego typu aktywów. W szczególności, Grupa przyjmuje poniższe założenia przy ustalaniu okresu leasingu:

- w przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntów okres leasingu jest ustalany jako pozostały okres obowiązywania decyzji;

- w przypadku umów dzierżawy gruntów od Lasów Państwowych i właścicieli prywatnych:
 - gdy umowy są zawarte na czas określony, okres leasingu stanowi okres wynikający z umowy;
 - gdy umowy są zawarte na czas nieokreślony lub do czasu zaistnienia określonych zdarzeń (np. do momentu nabycia nieruchomości), Grupa dokonuje szacunku okresu dzierżawy, uwzględniając m.in. okres funkcjonowania odkrywki, na potrzeby której Grupa użytkuje dzierżawione grunty;
- w przypadku pozostałych umów leasingu (powierzchni lądowej i morskiej pod porty jachtowe, samochodów, pras wulkanizacyjnych) okres leasingu stanowi okres wynikający z umów, z uwzględnieniem indywidualnego rozpatrzenia opcji przedłużenia.

Grupa przeprowadza analizę skorzystania z opcji przedłużenia leasingu dla każdej umowy osobno. Przy ocenie prawdopodobieństwa wykorzystania opcji przedłużenia umowy Grupa rozważa wszystkie istotne fakty i zdarzenia, powodujące istnienie zachęt ekonomicznych do skorzystania bądź nie z takiej opcji, w tym np. istotność bazowego składnika z punktu widzenia działalności operacyjnej, czy kosztów zakończenia umowy, w tym również kosztów realokacji i poszukiwania nowego przedmiotu najmu odpowiadającego potrzebom najemcy. Grupa przy ocenie prawdopodobieństwa wykorzystania opcji odstąpienia od leasingu rozważa wszystkie istotne fakty i zdarzenia, powodujące istnienie przesłanek do skorzystania z takiej opcji.

Stopa procentowa

Grupa stosuje poniższe założenia w zakresie wyznaczania stopy dyskontowej:

- Grupa stosuje stopę procentową leasingu w przypadku umów, dla których można ją łatwo ustalić (leasing samochodów).
- W przypadku pozostałych umów leasingu Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.
- Obecne źródła finansowania Grupy mają zbyt krótki horyzont czasowy, aby posłużyć się nimi przy szacowaniu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy. Grupa określa stopę szacując:
 - Stopę wolną od ryzyka na podstawie publicznie dostępnych danych,
 - Marżę kredytową.
- Stopy dyskontowe są zróżnicowane w zależności od okresu leasingu.
- Grupa posiada umowy leasingu zawarte zarówno w walucie PLN jak i TRY, dlatego występuje zróżnicowanie stóp dyskontowych ze względu na walutę umów.

7.2. Niepewność szacunków i założeń

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian niebędących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Utrata wartości aktywów trwałych

W wyniku przeprowadzonych analiz, Grupa zidentyfikowała istnienie przesłanek, które mogłyby wskazywać na ewentualną utratę wartości składników aktywów, w postaci wyższej wartości bilansowej aktywów netto Grupy od wartości jej rynkowej kapitalizacji. W związku z tym Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości składników majątku trwałego. W oparciu o przeprowadzone na dzień 30 czerwca 2020 roku testy stwierdzono, iż istnieje konieczność rozpoznania odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego. Na dzień 31 grudnia 2020 roku na podstawie przeprowadzonych testów nie stwierdzono dalszej utraty wartości testowanych aktywów.

Źródłami niepewności są zmiany cen energii elektrycznej, uprawnień do emisji CO₂, regulacje prawne dotyczące wsparcia dla bloków biomasowych

Informacje o przeprowadzonym teście przedstawiono w notce 15.1.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Odpowiednie kwoty i dodatkowe informacje dotyczące tych rezerw zostały przedstawione w nocie 24.

Szacunek został sporządzony w oparciu o następujące główne założenia:

- | | |
|--|-------|
| • stopa dyskontowa | 1,2 % |
| • przewidywany wskaźnik inflacji | 2,5 % |
| • przewidywane stopy wzrostu wynagrodzeń | 3% |

Zmiany wskaźników finansowych będących podstawą szacunku spowodowałyby zmianę salda rezerwy o kwoty zaprezentowane w poniższej tabeli (w tysiącach złotych).

	(+) wzrost o 1 p.p.	(-) spadek o 1 p.p.
stopa dyskontowa	(3 473)	4 037
stopa wzrostu wynagrodzenia	3 915	(2 088)

Źródłem niepewności są wartości stopy dyskonta oraz stopy wzrostu wynagrodzeń.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Szczegóły odnośnie podatku odroczonego zostały opisane w nocie 10.34.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

Wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych ustala się poprzez wykorzystanie różnych technik wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod wyceny i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych grup nieruchomości inwestycyjnych został przedstawiony w nocie 17.

Okres rozliczania dla aktywów z tytułu zdejmowania nadkładu i innych aktywów górniczych

Grupa okresowo weryfikuje ustalone okresy rozliczania aktywów dotyczących zdejmowania nadkładu i innych aktywów górniczych, na podstawie aktualnych prognoz, co do okresu eksploatacji odkrywek. Dane na temat aktywów dotyczących zdejmowania nadkładu i innych aktywów górniczych znajdują się w nocie 20. Źródłem niepewności są okresy eksploatacji odkrywek.

Rekompensaty z tytułu rozwiązania kontraktów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej

W nocie 33 przedstawiono opis istotnych zobowiązań warunkowych i opis istotnych spraw sądowych, w tym dotyczących rekompensat z tytułu rozwiązania kontraktów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej.

Źródłem niepewności w szacunkach rekompensat z tytułu KDT na poszczególne lata są po stronie przychodowej przede wszystkim cena sprzedaży energii elektrycznej natomiast po stronie kosztowej cena zakupu uprawnień do emisji CO₂. Są to zmienne poza kontrolą Spółki. Natomiast w ogólnym rozrachunku, tj. w latach 2021-2023 (koniec otrzymywania rekompensat) Spółka i tak otrzyma należną, wynikającą z pozostałego limitu kwotę rekompensat, może się jedynie zmienić ich rozkład w poszczególnych latach.

Ujmowanie przychodów

Długoterminowe umowy o usługi budowlane

Grupa ujmuje przychody z tytułu długoterminowych umów o usługę budowlaną w miarę czasu mierząc stopień całkowitego spełnienia tego zobowiązania do wykonania świadczenia. Grupa stosuje metodę opartą na nakładach. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy obmiaru proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Przychód ujmowany jest na podstawie ceny transakcyjnej z wyłączeniem kwot, które Grupa realizując umowy w ramach konsorcjum jako lider pobiera w imieniu konsorcjantów.

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje aktualizacji ceny transakcyjnej i stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia tj. realizacji długoterminowej umowy budowlanej.

Przewidywana całkowita strata na kontrakcie ujmowana jest jako koszty okresu, w którym została rozpoznana, zgodnie z MSR 37.

Dane dotyczące długoterminowych umów o usługi budowlane znajdują się w nocie 12.8.

Źródłem niepewności szacunków może być ewentualna zmiana budżetu, jednak na koniec 2020 roku budżety były aktualizowane i wszelkie okoliczności oraz znane Grupie fakty związane z realizacją kontraktów zostały ujęte.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. W przypadku zaistnienia okoliczności powodujących zmianę zakładanego okresu użytkowania następuje zmiana stawek amortyzacji, co z kolei wpływa na wysokość odpisów amortyzacyjnych oraz wartość księgową środków trwałych i aktywów niematerialnych w przyszłych okresach. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2020 roku weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych nie wykazała konieczności istotnych zmian dotychczas stosowanych stawek amortyzacyjnych.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania amortyzowane są przez okres ekonomicznej użyteczności bazowego składnika aktywów, o ile umowa leasingu przenosi na Grupę prawo własności do bazowego składnika aktywów na koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że Grupa skorzysta z opcji kupna. W przeciwnym razie Grupa dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Źródłem niepewności są przewidywane okresy eksploatacji składników rzeczowego majątku trwałego.

Rezerwa na likwidację składowisk popiołów

Grupa tworzy rezerwę na likwidację składowisk popiołów ze względu na wynikający z pozwoleń zintegrowanych obowiązek prawny. Podstawą szacowania rezerwy są opracowania, analizy techniczno-ekonomiczne sporządzone przez Grupę a także otrzymane oferty zewnętrzne dla planowanych kierunków rekultywacji. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa dokonuje aktualizacji wartości rezerwy. Na dzień bilansowy Zarząd Grupy oszacował wartość kosztów rekultywacji do poniesienia w przyszłości na bazie wiedzy o powierzchni użytkowanych składowisk popiołów oraz obecnie ponoszonych kosztów rekultywacji dla podobnych terenów. Kalkulując rezerwę Grupa przyjęła następujące założenia: średnia stopa dyskonta liczona za okres 3 lat na poziomie 2,6%, poziom inflacji na poziomie 2,5%. Źródłem niepewności są przyszłe wartości stopy dyskonta i inflacji.

Rezerwa opisana w nocie 31.1.2.

Rezerwy rekultywacyjne i inne związane z działalnością górniczą

Grupa tworzy rezerwę zarówno na koszty rekultywacji terenu związanej z bieżącym wydobywaniem węgla na danej odkrywce jak również na koszty rekultywacji wyrobiska końcowego. Rezerwa tworzona jest w oparciu o aktualne szacunki przyszłych kosztów rekultywacji jak również zakładane terminy rozpoczęcia i zakończenia rekultywacji, w oparciu o raporty niezależnych ekspertów szacujących koszty rekultywacji na zlecenie Zarządu, jak i wewnętrzne szacunki Grupy i dyskontowana na każdy dzień sprawozdawczy. Grupa przyjęła następujące założenia: średnia stopa dyskonta liczona za okres 3 lat na poziomie 2,6%, poziom inflacji na poziomie 2,5%. Źródłem niepewności są przyszłe wartości stopy dyskonta i inflacji.

Rezerwy opisane są w nocie 31.1.3.

Wycena certyfikatów energetycznych

Z tytułu produkcji energii w źródłach odnawialnych, gazowych oraz wysokiej kogeneracji Grupa rozpoznaje świadectwa pochodzenia energii (zielone certyfikaty) według wartości godziwej na koniec miesiąca, w którym zostały wyprodukowane. Na dzień bilansowy Grupa wycenia świadectwa pochodzenia do wartości netto możliwej do uzyskania – dla zielonych certyfikatów na dzień 31 grudnia 2020 do ceny 141,63 PLN/MWh. Dane na temat cen pochodzą z notowań na Towarowej Giełdzie Energii S.A. Odpis aktualizujący wartość świadectw tworzony jest w przypadku, gdy cena sprzedaży możliwa do uzyskania pomniejszona o koszty zbycia jest niższa od historycznego kosztu wytworzenia. Kwota odpisu wynosi 3 632 tysięcy złotych. Wartość odpisu aktualizującego zmniejsza wartość zapasów z tytułu świadectw pochodzenia i zwiększa koszt własny sprzedaży. Źródłem niepewności są regulacje prawne dotyczące rynku OZE.

Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów cieplarnianych oraz rezerwy na umorzenie jednostek poświadczonych redukcji emisji (EUA)

Grupa rozpoznaje rezerwę na zobowiązania z tytułu emisji gazów cieplarnianych. Od 1 stycznia 2013 roku obowiązuje kolejny okres rozliczeniowy 2013 – 2020 dotyczący uprawnień do emisji. Założeniem tego okresu jest przyznanie dla Grupy darmowych uprawnień EUA wynikających z produkcji energii cieplnej, aczkolwiek energetyka została dodatkowo objęta możliwością derogacji, wynikającej z Art. 10c Dyrektywy ETS, polegającej na przyznaniu dodatkowych darmowych uprawnień pod warunkiem poniesienia zadeklarowanych nakładów inwestycyjnych na inwestycje zgłoszone w Krajowym Planie Inwestycyjnym (KPI). Źródłem niepewności są znaczące wahania cen uprawnień do emisji CO₂ oraz regulacje prawne związane z polityką klimatyczną Unii Europejskiej.

Emisja w Grupie ZE PAK SA w roku 2019 wyniosła 6 609 317 ton CO₂.

Emisja w Grupie ZE PAK SA w 2020 roku wyniosła 5 510 260 tony CO₂.

W kwietniu 2020 roku Grupa dokonała umorzenia emisji CO₂ za 2019 rok w ilości 6 609 317 ton CO₂.

Źródłem niepewności jest zmienny charakter cen CO₂ i związana z tym faktyczna wartość kosztów umorzenia.

Szczegóły odnośnie rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji gazów cieplarnianych zostały zaprezentowane w nocie 31.1.1.

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowych oraz zmiany danych porównawczych

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy oraz interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2020 roku:

- MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów.

Na dzień podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Grupa ocenia, że standard ten nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 związane z reformą IBOR Opublikowane w 2019 roku zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 modyfikują niektóre szczegółowe wymogi w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, w głównej mierze, aby oczekiwaną reformą stóp referencyjnych (reforma IBOR) zasadniczo nie powodowała zakończenia rachunkowości zabezpieczeń.

Na dzień podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Grupa ocenia, że standard ten nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

- MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów. Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”.

Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych.

- o *Zmiany w zakresie Założeń Koncepcyjnych w MSSF* W 2019 roku opublikowano zmiany do Założeń Koncepcyjnych MSSF, które mają zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 roku. Zweryfikowane Założenia Koncepcyjne są wykorzystywane przez Radę i Komitet ds. Interpretacji podczas prac nad nowymi standardami. Niemniej jednak, podmioty przygotowujące sprawozdania finansowe mogą wykorzystywać Założenia Koncepcyjne w celu opracowania polityk rachunkowości do transakcji, które nie zostały uregulowane w obecnie obowiązujących MSSF.

9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 3 *Zmiany do odniesień do Założeń Koncepcyjnych* (opublikowane dnia 14 maja 2020 roku). Mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwale: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania*, (opublikowane dnia 14 maja 2020 roku). Mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 37 *Umowy rodzące obciążenia* – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowane dnia 14 maja 2020 roku), mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowane dnia 14 maja 2020 roku), mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiana do MSSF 16 *Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z COVID-19* (opublikowana dnia 28 maja 2020 roku), mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później. Dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie, w tym dla sprawozdań finansowych nie zatwierdzonych do publikacji na 28 maja 2020. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSSF 4 *Umowy ubezpieczeniowe* – odroczenie MSSF 9 (opublikowane dnia 25 czerwca 2020 roku), mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16: *Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2* (opublikowane dnia 27 sierpnia 2020 roku), mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

10. Istotne zasady rachunkowości

10.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Elektrim S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek przez nią kontrolowanych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku. Sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Grupa weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy Grupa posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny, czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Grupę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Grupa posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Zmiany w udziale własnościowym Jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane, jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli Jednostki dominującej.

10.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne

ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub w zysku lub stracie w zależności od tego gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
USD	3,7584	3,7977
EUR	4,6148	4,2585
CHF	4,2641	3,9213
TRY	0,5029	0,6380

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest euro (spółki mające siedzibę na Cyprze) lub lira turecka (spółki mające siedzibę w Turcji). Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w zysku lub stracie.

Wartość firmy powstała na nabyciu podmiotu zagranicznego oraz wszelkie korekty z tytułu wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań na takim nabyciu są traktowane, jako aktywa lub zobowiązania takiego podmiotu zagranicznego i przeliczane po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski obowiązującym na dzień bilansowy.

Średnie kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
EUR	4,4449	4,2988
TRY	0,5604	0,6766

10.3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów. Grupa kapitalizuje tylko obowiązkowe remonty wynikające z przepisów prawa, gwarancji i tym podobnych. Okresem amortyzacji komponentów remontowych jest planowany czas do przeprowadzenia następnego remontu generalnego danego obiektu. Grunty sklasyfikowane jako kopalne podlegają amortyzacji do momentu przeklasyfikowania na inny rodzaj użytku.

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

<i>Typ</i>	<i>Okres</i>
Grunty związane z działalnością kopalnianą	2 – 18 lat
Budynki i budowle	10 – 40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2 – 20 lat
Środki transportu	2,5 – 7 lat
Inne środki trwałe	1 – 10 lat
Remonty generalne	3 – 8 lat
Strategiczne części zamienne	2 – 6 lat

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

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

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

Elementem wartości środków trwałych w budowie są także koszty finansowania podlegające kapitalizacji. Kwestię ich kapitalizacji opisano szerzej w notcie 10.13.

Strategiczne części zamienne

Zapasy uznane za części strategiczne, niezbędne w przypadku remontów i awarii maszyn i urządzeń ujmowane są w pozycji rzeczowe aktywa trwałe. Głównymi kryteriami ujęcia ww. części zamiennych w pozycji Rzeczowe aktywa trwałe są:

- kluczowy element dla utrzymania ciągłości produkcji, których zakup jest utrudniony ze względu na długi proces oczekiwania związany ze skomplikowanym procesem wytworzenia,
- element będący zespołem lub podzespołem maszyny lub urządzenia, który zostanie wykorzystany w procesie produkcji przez czas dłuższy niż jeden rok,
- części zamienne mogą być wykorzystane wyłącznie do prawidłowego działania poszczególnych pozycji rzeczowych aktywów trwałych.

Strategiczne części zamienne są amortyzowane do momentu przewidywanego okresu ich wykorzystania

Odpis aktualizujący tworzony jest dla materiałów nierotujących powyżej 3 lat. Dla części zamiennych o wartości powyżej 100 tysięcy złotych odpis wynosi 100% wartości.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe i ich grupy uznaje się za przeznaczone do sprzedaży, w sytuacji, gdy ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Ten warunek może być spełniony tylko, kiedy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu dokonania klasyfikacji. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości:

- wartości bilansowej lub

- wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Jeśli Grupa chce dokonać transakcji zbycia, w wyniku której utraciłaby kontrolę nad swoją jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej są klasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży niezależnie od tego, czy Grupa zachowa udziały niedające kontroli po tej transakcji.

10.4. Nieruchomości inwestycyjne

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

- budynki, grunty i prawo wieczystego użytkowania udostępniane innym podmiotom na podstawie umów leasingu operacyjnego,
- nieruchomości w budowie, o ile Grupa jest w stanie z wystarczającą pewnością stwierdzić, że po zakończeniu budowy nieruchomości te zostaną przeznaczone na wynajem,
- grunty pokopalniane, dla których został zakończony proces rekultywacji. Grunty te zgodnie z planami spółek prowadzących działalność wydobywczą zostaną w przyszłości sprzedane.

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

Od 1 stycznia 2019 roku, w związku z wdrożeniem MSSF 16, w pozycji „Nieruchomości inwestycyjne” prezentowane są również aktywa z tytułu prawa do użytkowania, które spełniają definicję nieruchomości inwestycyjnych. Grupa stosuje do wyceny nieruchomości inwestycyjnych model wartości godziwej, w związku z czym stosuje go również w odniesieniu do tych aktywów z tytułu prawa do użytkowania, które spełniają definicję nieruchomości inwestycyjnych. W tym przypadku, wycena do wartości godziwej składnika aktywów objętego prawem do użytkowania nie jest tożsama z wyceną do wartości godziwej danej nieruchomości będącej przedmiotem umowy leasingu.

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

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

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

Grupa wycenia zarówno grunt, jak i budynek w wartości kosztu do czasu, kiedy będzie można ustalić wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnej, jako całości.

10.5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami.

Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i jednostki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone stosują zasady rachunkowości zawarte w ustawie o rachunkowości. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostce stowarzyszonej ujmuje się początkowo według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej. Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej przekracza wartość jej udziałów w tym podmiocie, Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach. Dodatkowe straty ujmuje się wyłącznie w zakresie odpowiadającym prawnym lub zwyczajowym zobowiązaniom przyjętym przez Grupę lub płatnościom wykonanym w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Inwestycję w jednostce stowarzyszonej ujmuje się metodą praw własności od dnia, w którym dany podmiot uzyskał status jednostki stowarzyszonej. W dniu dokonania inwestycji w jednostkę stowarzyszoną kwotę, o jaką koszty inwestycji przekraczają wartość udziału Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań tego podmiotu, ujmuje się, jako wartość firmy i włącza w wartość bilansową tej inwestycji. Kwotę, o jaką udział Grupy w wartości godziwej netto w możliwych do zidentyfikowania aktywach i zobowiązaniach przekracza koszty inwestycji, ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym w okresie, w którym dokonano tej inwestycji.

Przy ocenie konieczności ujęcia utraty wartości inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej stosuje się wymogi MSR 28. W razie potrzeby całość kwoty bilansowej inwestycji testuje się na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”, jako pojedynczy składnik aktywów, porównując jego wartość odzyskiwalną z wartością bilansową. Ujęta utrata wartości stanowi część wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie tej utraty wartości ujmuje się zgodnie z MSR 36 w stopniu odpowiadającym późniejszemu zwiększeniu wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Grupa przestaje stosować metodę praw własności w dniu, kiedy dana inwestycja przestaje być jej jednostką stowarzyszoną oraz w sytuacji, gdy zostaje sklasyfikowana, jako przeznaczona do sprzedaży. Różnicę między wartością bilansową jednostki stowarzyszonej na dzień zaprzestania stosowania metody praw własności a wartością godziwą zatrzymanych udziałów i wpływów ze zbycia części udziałów w tym podmiocie uwzględnia się przy obliczaniu zysku lub straty ze zbycia danej jednostki stowarzyszonej.

Jeżeli Grupa zmniejsza udział w jednostce stowarzyszonej, ale nadal rozlicza go metodą praw własności, przenosi na wynik finansowy część zysku lub straty uprzednio ujmowaną w pozostałych całkowitych dochodach, odpowiadającą zmniejszeniu udziału, jeżeli ten zysk lub strata podlega reklasyfikacji na wynik finansowy w chwili zbycia związanych z nim aktywów lub zobowiązań.

10.6. Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnicze

Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnicze obejmują aktywowane koszty poniesione w fazie przedprodukcyjnej kopalni, w szczególności nakłady związane z powstaniem wkopu udostępniającego.

W wartości początkowej aktywa Grupa ujmuje zdyskontowane koszty likwidacji tj. rekultywację, w części, w jakiej dotyczy ona usuniętego nadkładu w ramach prac związanych z powstaniem wkopu udostępniającego, które zgodnie z obowiązującym prawem podlegają likwidacji po zakończeniu działalności. Zasady ujmowania i wyceny kosztów likwidacji przedstawiono w nocie 31.1.2.

W wartości początkowej aktywa ujmowane są także koszty związane z utworzeniem rezerw na znaczne, jednorazowe koszty związane z terenami, na których postępują prace odkrywkowe na przykład likwidacja i przebudowa dróg, likwidacja cmentarzy, przeniesienie publicznych obiektów budowlanych.

W każdym z przypadków Grupa rozlicza aktywowane koszty liniowo w okresie ekonomicznej użyteczności trwania poszczególnych odkrywek (okres eksploatacji przyjęty dla poszczególnych odkrywek). Metodę liniową zastosowano, ponieważ złoża są eksploatowane zgodnie z harmonogramem równomiernie w całym okresie posiadania koncesji. Przyjęte okresy amortyzacji oraz metody amortyzacji podlegają okresowej weryfikacji, nie rzadziej niż na zakończenie każdego roku obrotowego. Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnicze o okresie ekonomicznej użyteczności poniżej 12 miesięcy są klasyfikowane w ramach aktywów krótkoterminowych. Okresy ekonomicznej użyteczności poszczególnych odkrywek są następujące:

Odkrywka Drzewce do 2022 roku, Odkrywka Tomisławice do 2030 roku, Odkrywka Józwin do 2021 roku.

Odpis amortyzacyjny z tytułu rozliczenia aktywów górniczych ujmowany jest jako koszty operacyjne w ramach kosztów amortyzacji.

10.7. Nakłady związane z poszukiwaniem i oceną zasobów mineralnych

W pozycji aktywów dotyczących zdejmowanie nadkładu i innych aktywów górniczych Grupa prezentuje także nakłady związane z poszukiwaniem i oceną zasobów mineralnych.

Grupa aktywuje nakłady związane z poszukiwaniem i oceną zasobów mineralnych do momentu zakończenia prac poszukiwawczych. Kolejnym etapem jest weryfikacja, czy zidentyfikowane zasoby wykazują techniczną wykonalność i ekonomiczną zasadność wydobywania. W przypadku braku zasadności wydobywania całość poniesionych nakładów odpisywana jest w pozostałe koszty operacyjne.

W ramach nakładów związanych z poszukiwaniem i oceną zasobów mineralnych wyróżnia się m.in.:

- analizy topograficzne, geologiczne, geochemiczne i geofizyczne,
- wiercenia,
- prace odkrywkowe,
- próbkowanie,
- nabycie praw do wydobywania.

Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych wycenia się w wysokości kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Testy na utratę wartości na pojedynczej jednostce (projekcie) Grupa przeprowadza obowiązkowo z chwilą wykazania technicznej wykonalności i komercyjnej zasadności wydobywania zasobów mineralnych, gdy fakty i okoliczności wskazują, że wartość bilansowa aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych może przewyższać ich wartość odzyskiwalną. Ewentualne odpisy ujmuje się przed dokonaniem przeklasyfikowania wynikającego z wykazania technicznej wykonalności i ekonomicznej zasadności wydobywania zasobów mineralnych.

10.8. Aktywa niematerialne

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

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

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

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

	<i>Koncesje, patenty i licencje</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Inne aktywa niematerialne</i>
Okresy użytkowania	5 lat	2 lata	5 lat

Wykorzystana metoda amortyzacji	Metoda liniowa	Metoda liniowa	Metoda liniowa
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Nabyte	Nabyte
Test na utratę wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

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

Grupa prezentuje także jako aktywa niematerialne otrzymane lub nabyte na własne potrzeby uprawnienia do emisji CO₂. Otrzymane nieodpłatnie prawa do emisji CO₂ są ujęte w sprawozdaniu finansowym jako prawa przeznaczone na własne potrzeby w wartości zerowej w pozycji aktywa niematerialne. Prawa do emisji oraz ich ekwiwalenty kupowane przez Grupę na potrzeby własne wykazuje się, jako aktywa niematerialne. Prawa te wyceniane są w wartości ceny nabycia. Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów objętych systemem uprawnień do emisji jest tworzona tylko wówczas, gdy rzeczywista emisja produkcji pokazuje niedobór uprawnień do emisji w odniesieniu do uprawnień przyznanych na okres rozliczeniowy. Rezerwa ta tworzona jest zgodnie z zasadą FIFO.

Koszt utworzonej rezerwy prezentowany jest w rachunku wyników w koszcie własnym sprzedaży. Szczegóły opisu polityki rachunkowości odnośnie uprawnień do emisji CO₂ został zawarty w nocie 10.26.

10.9. Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki

- sumy:
 - przekazanej zapłaty,
 - kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
 - w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.
- nad wartością godziwą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej

wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

10.10. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

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

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

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

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

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

Składniki aktywów użytkowanych na podstawie umowy spełniającej definicję leasingu umarza się liniowo przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania bazowego składnika aktywów.

Okres umowy powinien zawierać okres opcji wydłużenia leasingu w przypadku, gdy jest uzasadniona pewność, że taka opcja zostanie wykorzystana. W przypadku występowania opcji zakupu i w sytuacji gdy Grupa posiada wystarczającą pewność, że opcja zakupu zostanie zastosowana – wówczas prawo do użytkowania amortyzuje się od dnia rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania składnika aktywów.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednio poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne. Szczegółowe informacje dotyczące umów, w których Grupa występuje w roli leasingodawcy zostały przedstawione w notce 16.2.

10.11. Wycena do wartości godziwej

Grupa wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dłużne/kapitałowe oraz instrumenty pochodne i aktywa niefinansowe takie jak nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Ponadto, wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu została ujawniona w notcie 38.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Podsumowanie istotnych procedur postępowania dotyczących wyceny do wartości godziwej

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

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

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

10.12. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej.

Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać odwrócony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów, oraz nastąpiło zaprzestanie występowania przesłanek wskazujących na utratę wartości. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako zmniejszenie kosztów. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

10.13. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych oraz zapasów w działalności deweloperskiej. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstaje w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek. W zakresie różnic kursowych Grupa stosuje podejście kumulatywne.

10.14. Aktywa finansowe

Grupa posiada następujące aktywa finansowe:

- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (nota 10.19),
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota 10.20),
- inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (nota 10.5),

- pochodne instrumenty finansowe (nota 10.17) oraz
- pozostałe aktywa finansowe.

Aktywa finansowe są początkowo ujmowane według wartości godziwej.

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

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

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

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

W sytuacji, gdy Grupa:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

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

Fundusz Likwidacji Zakładu Górniczego

Zgodnie z Ustawą z dnia 9 czerwca 2011 roku (Dz.U. nr 163, poz. 981) Prawo Geologiczne i Górnicze Grupa zobowiązana jest do tworzenia funduszu likwidacji. Celem powyższego funduszu jest zabezpieczenie i pokrywanie kosztów związanych z likwidowaniem skutków działalności górniczej na terenach, które objęte były procesem wydobywczym. Grupa dokonuje okresowych odpisów w wysokościach wynikających z ustawy oraz przekazuje środki pieniężne z tego tytułu na wydzielony rachunek bankowy. Wydatki z tego funduszu można wykorzystywać na tereny likwidowanych odkrywek po uprzednim uzyskaniu zgody Urzędu Górniczego zatwierdzającego plan likwidacji zakładu górniczego. Odpis na fundusz likwidacji zakładu górniczego wynosi 10% opłaty eksploatacyjnej za wydobytą kopalinę.

Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe obejmują udziały w pozostałych jednostkach, głównie akcje Cyfrowy Polsat S.A. (jednostki notowanej na giełdzie papierów wartościowych – poziom 1 hierarchii wartości godziwej).

W momencie początkowego ujęcia Grupa wycenia udziały w pozostałych jednostkach w ich wartości godziwej, którą powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych udziałów.

W momencie początkowego ujęcia Grupa może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej udziałów w pozostałych jednostkach, które nie są przeznaczone do obrotu ani nie są warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla wszystkich udziałów w pozostałych jednostkach. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie Grupy do

otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

10.15. Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

10.16. Pozostałe aktywa niefinansowe

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

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

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

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

W ciągu okresu sprawozdawczego przedmiotem rozliczeń międzyokresowych są między innymi:

- koszty ubezpieczeń majątkowych,
- koszty opłat bieżących za wieczyste użytkowanie gruntów,
- odpisy na fundusz świadczeń socjalnych,
- prenumeraty,

- inne koszty dotyczące następnych okresów sprawozdawczych.

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

10.17. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward oraz kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe). Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone w wynik finansowy netto roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana poprzez odniesienie do wartości rynkowej podobnych instrumentów.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania jest rozliczane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Grupa formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem.

Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy jest wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

Ponadto, Grupa zabezpiecza przepływy pieniężne związane z zakupem uprawnień do emisji CO₂, w ramach kontraktów terminowych forward. Ponadto Grupa zabezpiecza przepływy pieniężne związane z zakupem energii elektrycznej. Z uwagi na fakt, iż kontrakty na zakup aktywów niefinansowych zawierane są w celu zabezpieczenia własnych potrzeb, są one wyłączone za zakresu MSSF 9.

10.17.1. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które mogłoby wpływać na zysk lub stratę. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmuje się w innych całkowitych dochodach, a nieefektywną część ujmuje się w zysku lub stracie.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego, albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego będzie się stosować zabezpieczenie wartości godziwej, wtedy zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych

dochodach są wyłączone z kapitału własnego i włącza się je do kosztu nabycia lub do innej wartości bilansowej składnika aktywów lub zobowiązania.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym netto za bieżący okres.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygaś lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji.

Jeżeli Grupa przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas zakumulowany w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone na wynik finansowy netto za bieżący okres.

10.18. Zapasy

W ramach pozycji zapasów ujmowane są paliwa produkcyjne, niestrategiczne części zamienne i pozostałe materiały oraz świadectwa pochodzenia energii, a także nieruchomości budowane z przeznaczeniem na sprzedaż (produkcja w toku) oraz nieruchomości gotowe do sprzedaży (produkty gotowe) w ramach działalności deweloperskiej. Opis dotyczący strategicznych części zamiennych prezentowanych w rzeczowych aktywów trwałych znajduje się w notce 10.3.

Wydatki kapitalizowane w ramach tej pozycji obejmują m.in. koszty planowania i projektowania budowy, koszty nabycia gruntów lub PWUG pod budowę, wynagrodzenia płatne wykonawcom (obejmujące wszystkie bezpośrednie koszty budowy) oraz koszty finansowania budowy (odsetki). Grupa rozpoczyna kapitalizację kosztów w momencie otrzymania zezwolenia na budowę nieruchomości. Kapitalizacja kosztów kończy się w momencie oddania nieruchomości (zaakceptowania protokołu odbioru nieruchomości), a koszty ponoszone po tej dacie odnoszone są w ciężar wyniku okresu. Niestrategiczne części zamienne prezentowane w zapasach są corocznie obejmowane odpisami aktualizującymi, które odzwierciedlają technologiczne i ekonomiczne zużycie tych części.

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia / kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Do ustalenia wartości rozchodu zapasów będących pozycjami co do zasady wzajemnie wymienialnymi (jednorodnymi) Grupa stosuje metodę ceny średnioważonej. Wyjątkiem są zapasy tj. nieruchomości, których rozchód wyceniany jest metodą szczegółowej identyfikacji kosztów rzeczywistych.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Na dzień bilansowy Grupa wycenia zapasy według kosztu (tj. wartości początkowej), jednak nie wyżej niż cena sprzedaży netto, dokonując analizy wartości zapasów pod kątem utraty ich wartości. Ewentualny odpis z tytułu utraty wartości prezentowany jest w koszcie własnym sprzedaży.

Świadectwa pochodzenia energii

W ramach zapasów Grupa wykazuje świadectwa pochodzenia energii nabyte w celu umorzenia, nabyte w celu dalszej odsprzedaży, jak również wytworzone we własnym zakresie. Prawa te są zbywalne i stanowią towar obrotu giełdowego.

Świadectwa pochodzenia energii otrzymane nieodpłatnie z tytułu produkcji w źródłach odnawialnych, gazowych i kogeneracji (świadectwa zielone, czerwone) wykazywane są na moment pierwszego ujęcia według wartości godziwej w momencie uprawdopodobnienia faktu ich otrzymania, tj. na koniec miesiąca, w którym zostały wyprodukowane. Wartość godziwa jest odzwierciedleniem sytuacji rynkowej tj. notowań na towarowej giełdzie energii (TGE). Nieodpłatne nabycie świadectw ujmowane jest w korespondencji z innymi przychodami. Grupa sprzedaje nadwyżki certyfikatów, które są prezentowane w zapasie.

Nabyte świadectwa pochodzenia energii ujmowane są jako zapas w cenie nabycia.

Rozchód świadectw pochodzenia energii wyceniany jest według metody FIFO.

Grupa ma obowiązek uzyskać świadectwa pochodzenia energii i przedstawić je do umorzenia do 30 czerwca roku następującego po roku rozliczeniowym.

W przypadku braku na dzień sprawozdawczy wystarczającej ilości świadectw wymaganych do wypełnienia obowiązków nałożonych przez Prawo energetyczne i Ustawę o efektywności energetycznej, Grupa tworzy rezerwy na umorzenie świadectw pochodzenia energii i świadectw efektywności energetycznej lub uiszczenie opłat zastępczych. Patrz nota 31.1.4.

10.19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności handlowe

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

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

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

Na potrzeby oszacowania oczekiwanych strat kredytowych MSSF 9 Grupa wykorzystała zarówno dane historyczne w zakresie spłacalności, jak też dostępne na datę bilansową, wiarygodne dane mogące zwiększyć precyzję oszacowania oczekiwanych strat kredytowych w okresach przyszłych. Analiza historyczna przeprowadzana jest za okres 5 lat. Głównymi odbiorcami w segmencie energetycznym jest kilka dużych podmiotów z branży energetycznej o ugruntowanej pozycji. W odniesieniu do należności handlowych przyjmuje się, że dane dotyczące spłacalności mogą być wykorzystane do szacowania ryzyka kredytowego w przyszłości, w związku z czym straty kredytowe zostały oszacowane wykorzystując dane historyczne dotyczące przedziałów wiekowania należności handlowych i ich realizacji. Grupa dla wszystkich odbiorców stosuje analizę indywidualną. Należności nie są ubezpieczone.

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

Pozostałe należności

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

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

10.20. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

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

Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach powierniczych ujmowane są w pozycji pozostałych aktywów finansowych. Są to środki pieniężne otrzymane od klientów, stanowiące zaliczki na sprzedaż produktów, które do momentu spełnienia odpowiednich wymogów określonych w „Ustawie o ochronie praw nabywcy lokalu mieszkalnego lub domu jednorodzinnego” zdeponowane są na otwartych, mieszkaniowych rachunkach powierniczych.

10.21. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

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

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

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

10.23. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

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

W ramach pozostałych zobowiązań niefinansowych Grupa ujmuje również zobowiązania do przekazania klientom dóbr (lokalności mieszkalnych) z tytułu otrzymanych środków pieniężnych, zgromadzonych na otwartych rachunkach powierniczych. W momencie zwolnienia środków pieniężnych z rachunków powierniczych, zobowiązanie do przekazania klientom dóbr zostaje przeniesione do zobowiązań z tytułu umów z klientami.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

10.24. Zobowiązania z tytułu umów

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

10.25. Fundusze specjalne na cele pracownicze

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

10.26. Rezerwy

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

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

W szczególności Grupa tworzy następujące rezerwy:

- **rezerwa na likwidację składników rzeczowych aktywów trwałych**

Grupa tworzy rezerwę na likwidację składników rzeczowych aktywów trwałych w przypadku wystąpienia takiego obowiązku lub podjęcia takiego zobowiązania przez kierownictwo Grupy. Rezerwa tworzona jest w wysokości wynikającej z otrzymanych ofert dotyczących likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych. Grupa dokonuje aktualizacji wartości rezerwy na każdy dzień bilansowy. Wartość rezerwy z tytułu likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych jest dyskontowana na każdy dzień bilansowy.

- **rezerwy na rekultywację składowisk popiołów**

Grupa tworzy rezerwę na likwidację składowisk popiołów ze względu na wynikający z pozwoleń zintegrowanych obowiązek prawny. Rezerwa ta tworzona jest w oparciu o szacunki przyszłych kosztów rekultywacji składowisk, wynikające z opracowań, analiz techniczno – ekonomicznych, przygotowanych przez zewnętrznego eksperta.

Grupa ujmuje aktywo i rezerwę z tytułu rekultywacji składowisk popiołów w zdyskontowanej wartości oszacowanych kosztów rekultywacji do poniesienia w przyszłości. W kolejnych okresach aktywo to jest amortyzowane metodą liniową przez szacunkowy okres eksploatacji danego składowiska popiołów. Jednocześnie w kolejnych okresach Grupa ujmuje wzrost rezerwy wynikający z efektu odwijania dyskonta w korespondencji z

kosztami finansowymi. Późniejsze ewentualne zmiany szacunku kosztów rekultywacji korygują wartość aktywa i rezerwy.

Kalkulując rezerwę Grupa przyjęła następujące założenia: stopa dyskonta liczona za okres ostatnich 3 lat na poziomie 2,6%, poziom inflacji na poziomie 2,5%.

○ **rezerwa na zobowiązanie związane z uprawnieniami do emisji CO2**

Nabyte lub otrzymane nieodpłatnie uprawnienia do emisji dwutlenku węgla (European Union Allowances – EUA) oraz ich ekwiwalenty są ujęte w sprawozdaniu finansowym jako uprawnienia przeznaczone na własne potrzeby w pozycji aktywa niematerialne. Uprawnienia te wyceniane są w wartości ceny nabycia (uprawnienia otrzymane nieodpłatnie w wartości zerowej). Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów objętych systemem uprawnień do emisji jest tworzona tylko wówczas, gdy rzeczywista emisja produkcji pokazuje niedobór uprawnień do emisji w odniesieniu do uprawnień przyznanych na okres rozliczeniowy. Rezerwa ta tworzona jest zgodnie z zasadą FIFO. Koszt utworzonej rezerwy prezentowany jest w rachunku zysków i strat w działalności operacyjnej oraz jest ewidencjonowany w układzie kalkulacyjnym w pozycji kosztu własnego sprzedaży, natomiast w układzie porównawczym w pozycji podatki i opłaty.

Rezerwa tworzona jest metodą zobowiązań netto w wysokości:

- w części pokrytej posiadanymi na dzień bilansowy uprawnieniami – w wartości posiadanych uprawnień, tzn. w cenie nabycia (w przypadku zakupionych po wartości bilansowej), otrzymanych w wartości zerowej.
- w części niepokrytej na dzień bilansowy uprawnieniami – w wartości niższej z wartości rynkowej uprawnień niezbędnych do spełnienia obowiązku i ewentualnej kary.
- w części na którą zostały nabyte transakcje forward z realizacją na następny rok.

○ **rezerwa z tytułu przedstawienia do umorzenia świadectw pochodzenia energii**

Rezerwę z tytułu obowiązku przedstawienia do umorzenia świadectw pochodzenia energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnych źródłach energii lub w wysokosprawnej kogeneracji ujmuje się:

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

Koszt utworzonej rezerwy prezentowany jest w rachunku wyników w koszcie własnym sprzedaży.

○ **rezerwy rekultywacyjne i inne związane z działalnością górnictwem**

- rezerwa na likwidację obiektów i terenów górniczych

Na podstawie ustawy prawo górnicze i geologiczne, spółki prowadzące działalność wydobywczą są zobowiązane do dokonania rekultywacji terenów, na których prowadzone były prace wydobywcze. W związku z tym Grupa tworzy rezerwę zarówno na koszty rekultywacji terenu związanej z bieżącym wydobyciem węgla na danej odkrywce jak również na koszty rekultywacji wyrobiska końcowego w stopniu zaawansowania wydobycia węgla w poszczególnych odkrywkach na dany dzień sprawozdawczy.

Rezerwa na rekultywację wyrobiska końcowego jest tworzona w korespondencji ze składnikiem aktywów (w części w jakiej dotyczy wkopu pierwotnego, na podstawie stosunku objętości wkopu pierwotnego do objętości wyrobiska końcowego) oraz w korespondencji z rachunkiem zysków i strat (w pozostałej części, uwzględniając stopień zaawansowania wydobycia węgla w poszczególnych odkrywkach na dany dzień sprawozdawczy). W korespondencji ze składnikiem aktywów Grupa tworzy również rezerwę na rekultywację zwałowiska zewnętrznego. Rezerwa na koszty rekultywacji związane z bieżącym wydobyciem węgla jest tworzona w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

Rezerwa tworzona jest w oparciu o szacunki przyszłych kosztów rekultywacji na podstawie raportów niezależnych ekspertów szacujących koszty rekultywacji na zlecenie zarządów spółek prowadzących działalność wydobywczą. Szacunki dotyczące przewidywanych kosztów rekultywacyjnych aktualizuje się okresowo, z tym że na każdą datę sprawozdawczą weryfikowana jest wielkość rezerwy zgodnie z aktualnymi założeniami w zakresie stopy dyskontowej, inflacji oraz wielkości wydobycia. Odpis rezerwy dotyczący wydobycia danego roku obciąża koszty

operacyjne (pozostałe koszty rodzajowe) natomiast różnica wynikająca z dyskonta rezerwy z lat ubiegłych wpływa na koszty finansowe. Wykorzystanie rezerwy jest rozliczane na koniec każdego okresu sprawozdawczego w korespondencji z kosztami operacyjnymi.

- rezerwa na koszty z tytułu przygotowania terenów eksploatacyjnych

Grupa w ramach prowadzonej działalności zobowiązana jest do przywrócenia stanu pierwotnego lub odbudowy zniszczeń spowodowanych ruchem zakładu górniczego. W związku z tym Grupa tworzy rezerwę na przewidywane koszty, do których poniesienia jest zobligowana na podstawie zawartych porozumień. Szacunki dotyczące przewidywanych kosztów związanych z ruchem zakładu górniczego aktualizowane są na każdą datę sprawozdawczą. Utworzenie rezerwy ujmowane jest drugostronnie w ramach aktywów górniczych. Kalkulując rezerwy Grupa przyjęła następujące założenia: stopa dyskonta liczona za okres 3 lat na poziomie 2,6%, poziom inflacji na poziomie 2,5%.

Koszt utworzonej rezerwy prezentowany jest w rachunku wyników w koszcie własnym sprzedaży.

10.27. Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do następujących świadczeń:

- odpraw emerytalno – rentowych, wypłacanych w momencie przejścia na emeryturę,
- świadczeń pośmiertnych przysługujących rodzinie zmarłych pracowników,
- deputatów węglowych dla pracowników PAK KWB Konin S.A. oraz PAK KWB Adamów S.A. w likwidacji

Wysokość świadczeń uzależniona jest od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwy na powyższe przyszłe zobowiązania w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w innych całkowitych dochodach. W ramach świadczeń pracowniczych Grupa ujmuje również zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, składek na ubezpieczenie społeczne oraz niewykorzystanych urlopów i premii dla pracowników.

Koszt utworzonej rezerwy prezentowany jest w rachunku wyników w koszcie własnym sprzedaży oraz kosztach ogólnego zarządu.

10.28. Kapitał podstawowy

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

10.29. Przychody

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

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

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

Spółki Grupy prowadzą działalność w obszarze wytwarzania i sprzedaży energii elektrycznej, produkcji i sprzedaży ciepła, wydobywaniu węgla brunatnego i usług serwisowych i remontowo-budowlanych oraz budowy i sprzedaży nieruchomości.

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

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

- przychody ze sprzedaży nieruchomości (mieszkań, lokali użytkowych i biurowych)
- przychody ze sprzedaży energii elektrycznej (z produkcji własnej i z obrotu), przychody ze sprzedaży energii cieplej,
- przychody ze sprzedaży pozostałych towarów, produktów i materiałów ujmowane są w momencie dokonania transakcji sprzedaży/przekazania,
- przychody z usług w sektorze energetycznym.

Przychody ze sprzedaży nieruchomości

Przychody ze sprzedaży nieruchomości w ramach projektów deweloperskich są rozpoznawane w momencie przekazania klientowi kontroli nad danym składnikiem aktywów, tj. podpisania aktu notarialnego. W praktyce data aktu notarialnego jest tożsama z datą przekazania mieszkania klientowi. Grupa identyfikuje jeden obowiązek do spełnienia świadczenia.

Przychody ze sprzedaży energii i ciepła

Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej i ciepła Grupa ujmuje na koniec każdego okresu rozliczeniowego, który jest nie dłuższy niż miesiąc, według ilości energii elektrycznej i ciepła dostarczonej do klienta w danym okresie rozliczeniowym. Grupa ujmuje przychody w okresie czasu i korzysta z uproszczenia dot. ujmowania przychodów zgodnie z fakturowaniem, ponieważ odzwierciedla on stopień wykonania zobowiązania do wykonania świadczenia na dzień sprawozdawczy. Ceny sprzedaży wynikają z podpisanych umów, taryf lub ich wysokości na giełdzie. W odniesieniu do akcyzy Grupa występuje w roli agenta, w związku z czym akcyza pomniejsza przychody ze sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży innych usług w sektorze energetycznym

Przedmiotem działalności Grupy jest także działalność usługowa skierowana w szczególności na zaspokojenie potrzeb i kompleksową obsługę przemysłu energetycznego. Odbiorcami usług są przede wszystkim podmioty zajmujące się wytwarzaniem i przesyłem energii elektrycznej. Wykonywane w ramach tych umów usługi są świadczeniami realizowanymi w czasie. Okres realizacji umów waha się od 2 miesięcy do 6 lat, choć często są to kontrakty 1-2 letnie. Umowy nie zawierają zobowiązań do wykonania więcej niż jednego świadczenia w ramach każdej z umów. Rozszerzenia zakresu prac nie powodują powstania nowego zobowiązania. Jednostka ujmuje przychody w miarę upływu czasu, mierząc stopień całkowitego spełnienia swojego zobowiązania do wykonania świadczenia metodą opartą na nakładach, porównując poniesione dotąd nakłady do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do realizacji umowy.

Kontrakty realizowane przez Grupę charakteryzują się stałą ceną. Jeśli dochodzi do rozszerzenia zakresu prac nie powoduje to powstania odrębnego zobowiązania – prace dodatkowo realizowane stanowią integralną część zobowiązania Grupy.

Grupa nie posiada niespełnionych zobowiązań do wykonania świadczeń o okresie realizacji powyżej 12 miesięcy.

Przychody z wynajmu

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

Inne przychody

Inne przychody obejmują:

- rekompensaty z tytułu rozwiązania KDT - są ujmowane jako przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, przychód z tytułu rekompensat ujmowany jest sukcesywnie do wypracowanych praw do rekompensat na koniec każdego roku obrotowego, do końca okresu ich obowiązywania. Na każdy moment ujmowania przychodu Grupa określa wskaźnik szacowanych kosztów osieroconych do łącznej sumy otrzymanych, zwróconych i oczekiwanych zdyskontowanych zaliczek rocznych (w tym dotychczas otrzymanych zaliczek rocznych). Kwota przychodu za dany rok obrotowy stanowi iloczyn wskaźnika i kwot otrzymanych dotychczas zaliczek skorygowanych o korekty roczne, pomniejszonych o ujęte w poprzednich latach przychody z tytułu u rekompensat. Patrz także polityki opisane poniżej.
- przychody z praw majątkowych ze świadectw pochodzenia energii - są ujmowane w momencie ich wyprodukowania, świadectwa pochodzenia przeznaczone do sprzedaży są ujmowane w przychodach w momencie dokonania transakcji sprzedaży. W momencie ich późniejszej sprzedaży za pośrednictwem Towarowej Giełdy Energii (TGE) ma miejsce ujęcie faktury sprzedaży w pozycji Innych przychodów, natomiast koszty sprzedanych certyfikatów ujmowane są jako korekta tych przychodów,
- dotacje.

Przychody z tytułu rekompensat na pokrycie kosztów osieroconych

Grupa otrzymuje rekompensaty na pokrycie kosztów osieroconych zgodnie z Ustawą z dnia 29 czerwca 2007 roku o zasadach pokrywania kosztów powstałych u wytwórców w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej. Przychód z tytułu rekompensat ujmowany jest sukcesywnie do wypracowanych praw do rekompensat na koniec każdego roku obrotowego, do końca okresu ich obowiązywania.

Na każdy moment ujmowania przychodu Grupa określa wskaźnik szacowanych kosztów osieroconych do łącznej sumy otrzymanych, zwróconych i oczekiwanych zdyskontowanych zaliczek rocznych (w tym dotychczas otrzymanych zaliczek rocznych). Kwota przychodu za dany rok obrotowy stanowi iloczyn wskaźnika i kwot otrzymanych dotychczas zaliczek skorygowanych o korekty roczne, pomniejszonych o ujęte w poprzednich latach przychody z tytułu rekompensat.

Różnicę pomiędzy łączną kwotą ujętego przychodu a łączną kwotą otrzymanych zaliczek do wysokości całkowitej kwoty kosztów osieroconych Grupa ujmuje jako:

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

Dodatkowo, spółki zajmujące się działalnością holdingową osiągają głównie przychody finansowe (z tytułu odsetek, dywidend, sprzedaży instrumentów finansowych), które ujmowane są sukcesywnie w miarę naliczania odsetek z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej lub w momencie wpływu środków pieniężnych na rachunek spółki.

10.30. Koszty

Koszt własny sprzedaży

Do kosztu własnego sprzedaży zalicza się:

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

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

Koszty wytworzenia, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez jednostki, wpływają na wynik finansowy jednostek w części, w której dotyczą

danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych z uwzględnieniem zasad wyceny środków trwałych oraz zapasów.

10.31. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

10.32. Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako dochód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Jeżeli Grupa otrzymuje dotację niepieniężną, zarówno składnik aktywów jak i dotacja ujmowane są w wartości nominalnej i stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowane są w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania otrzymanego składnika aktywów.

10.33. Przychody i koszty finansowe

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

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

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

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

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

10.34. Podatki

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujmuje się w wyniku finansowym, z wyłączeniem zakresu, w którym odnosi się on bezpośrednio do pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. W tym przypadku podatek również ujmowany jest odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym.

10.34.1. Podatek bieżący

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

10.34.2. Podatek odroczony

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

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

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

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

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

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

Spółki z Grupy kompensują ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwości do wyegzekwowania tytułu prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

10.34.3. Podatek od towarów i usług

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

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

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

Kwota netto podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

10.34.4. Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych

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

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

Grupa określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników.

10.35. Zysk netto na akcje

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

10.36. Przejęcia pod wspólną kontrolą

Sytuacja, w której dana transakcja lub zjawisko gospodarcze wymagające ujęcia w sprawozdaniu przygotowanym zgodnie z MSSF nie są uregulowane zapisami poszczególnych standardów, została uregulowana zapisami MSR 8 punkt 10–12. Zapisy te nakładają na jednostkę sporządzającą sprawozdanie zgodnie z MSSF obowiązek stworzenia własnego zestawu zasad rachunkowości, wskazując na cechy takich zasad rachunkowości: wierna prezentacja pozycji finansowej, wyników działalności oraz przepływów pieniężnych, odzwierciedlenie treści ekonomicznej transakcji, neutralność, ostrożność oraz kompletność we wszystkich aspektach.

Z przeprowadzonych przez Grupę analiz wynika, iż powszechnie stosowaną metodą do rozliczenia tego typu transakcji jest metoda łączenia udziałów i taką też metodę zastosowała Grupa. U podstaw tej metody leży założenie, że podmioty łączące się były zarówno przed, jak i po transakcji kontrolowane przez tego samego akcjonariusza i w związku z tym skonsolidowane sprawozdanie finansowe odzwierciedla fakt ciągłości wspólnej kontroli oraz nie odzwierciedla zmian wartości aktywów netto do wartości godziwych (lub też rozpoznania nowych aktywów) lub wyceny wartości firmy, ponieważ żaden z łączących się podmiotów nie jest w istocie nabywany. Rozliczenie następuje na dzień połączenia i dane wcześniejsze nie są korygowane.

11. Segmenty operacyjne

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. Istnieją zatem następujące segmenty operacyjne:

- Segment Energetyczny – działalność spółki Zespół Elektrowni „Pątnów – Adamów – Konin” S.A. wraz z jej spółkami zależnymi. GK ZE PAK zajmuje się wytwarzaniem i sprzedażą energii elektrycznej, wydobywaniem węgla brunatnego oraz świadczeniem usług w obszarze budowlanym i remontowym.

- Segment Nieruchomości – kupno, sprzedaż, wynajem i zarządzanie nieruchomościami, działalność deweloperska,
- Segment Pozostała działalność – głównie działalność holdingowa.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia segmentów sprawozdawczych.

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane w procesie konsolidacji.

Organem podejmującym kluczowe decyzje w Grupie jest Zarząd Elektrim S.A. Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej oraz EBITDA. EBITDA należy postrzegać jako dodatek, a nie zastępstwo dla wyników działalności przedstawionych zgodnie z MSSF. EBITDA jest użytecznym wskaźnikiem zdolności zaciągania i obsługi zadłużenia. Poziom EBITDA nie jest zdefiniowana przez MSSF i może być wyliczana inaczej przez inne podmioty. Poniżej przedstawiono uzgodnienie i definicje, jakie stosuje Grupa przy ustalaniu tych mierników.

Grupa definiuje EBITDA jako zysk netto bez przychodów i kosztów finansowych, udziału w zysku/(stracie) jednostki stowarzyszonej i wspólnego przedsięwzięcia, podatku dochodowego oraz amortyzacji i odpisów aktualizujących.

EBITDA łącznie dla całej Grupy:

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku</i>
(Strata) / Zysk brutto	(459 069)	(470 644)
Przychody finansowe	(255 512)	(86 313)
Koszty finansowe	+ 408 555	+ 138 004
Udział w stracie jednostki stowarzyszonej i wspólnego przedsięwzięcia	+ 804	+ 861
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	+ 443 525	+ 821 902
EBITDA	<u>138 303</u>	<u>403 810</u>

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku	<i>Segment Energetyczny</i>	<i>Segment Nieruchomości</i>	<i>Segment Pozostała działalność</i>	<i>Korekty konsolidacyjne</i>	<i>Razem</i>
Przychody ze sprzedaży dla klientów zewnętrznych	2 203 090	160 634	1 640	-	2 365 364
Przychody ze sprzedaży między segmentami	3 884	2 128	5 267	(11 279)	-
Przychody ze sprzedaży	2 206 974	162 762	6 907	(11 279)	2 365 364
Koszt własny sprzedaży	(2 446 997)	(81 821)	(1 845)	11 728	(2 518 935)
(Strata) /Zysk brutto ze sprzedaży	(240 023)	80 941	5 062	449	(153 571)
Pozostałe przychody operacyjne	84 917	14 637	188	-	99 742
Koszty sprzedaży	(3 613)	(1 294)	-	-	(4 907)
Koszty ogólnego zarządu	(114 691)	(83 856)	(15 204)	1 330	(212 421)
Zysk/(strata) z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	2 563	(5 992)	-	(3 429)
Pozostałe koszty operacyjne	(17 704)	(12 592)	(340)	-	(30 636)
(Strata) / Zysk z działalności operacyjnej	(291 114)	399	(16 286)	1 779	(305 222)
Przychody finansowe	5 889	8 772	470 323	(229 472)	255 512
Koszty finansowe	(17 830)	(164 258)	(220 991)	(5 476)	(408 555)
Udział w stracie jednostki stowarzyszonej i wspólnego przedsięwzięcia	-	-	(804)	-	(804)
(Strata) /Zysk brutto	(303 055)	(155 087)	232 242	(233 169)	(459 069)
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	76 590	(4 873)	464 055	-	535 772
(Strata) /Zysk netto z działalności kontynuowanej	(226 465)	(159 960)	696 297	(233 169)	76 703
(Strata) / Zysk z działalności operacyjnej	(291 114)	399	(16 286)	1 779	(305 222)
Amortyzacja	156 900	4 670	76	-	161 646
Odpis aktualizujący	281 879	-	-	-	281 879
EBITDA	147 665	5 069	(16 210)	1 779	138 303
Aktywa segmentu	2 878 628	2 106 047	2 888 911	(974 660)	6 898 926
Zobowiązania segmentu	1 929 165	1 471 149	1 661 528	(1 003 259)	4 058 583

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

	<i>Segment Energetyczny</i>	<i>Segment Nieruchomości</i>	<i>Segment Pozostała działalność</i>	<i>Korekty konsolidacyjne</i>	<i>Razem</i>
Przychody ze sprzedaży dla klientów zewnętrznych	2 875 268	200 525	2 327	-	3 078 120
Przychody ze sprzedaży między segmentami	2 652	1 961	4 966	(9 579)	-
Przychody ze sprzedaży	2 877 920	202 486	7 293	(9 579)	3 078 120
Koszt własny sprzedaży	(3 185 762)	(102 692)	190	8 528	(3 279 736)
(Strata) /Zysk brutto ze sprzedaży	(307 842)	99 794	7 483	(1 051)	(201 616)
Pozostałe przychody operacyjne	13 089	3 535	(439)	6 793	22 978
Koszty sprzedaży	(4 492)	(5 043)	-	-	(9 535)
Koszty ogólnego zarządu	(116 648)	(81 009)	(12 865)	1 651	(208 871)
Zysk/(strata) z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	(203)	4 760	-	4 557
Pozostałe koszty operacyjne	(7 696)	(19 912)	(8)	2 011	(25 605)
(Strata) / Zysk z działalności operacyjnej	(423 589)	(2 838)	(1 069)	9 404	(418 092)
Przychody finansowe	11 341	24 382	460 893	(410 303)	86 313
Koszty finansowe	(27 644)	(104 029)	(33 387)	27 056	(138 004)
Udział w stracie jednostki stowarzyszonej i wspólnego przedsięwzięcia	-	-	(861)	-	(861)
(Strata) /Zysk brutto	(439 892)	(82 485)	425 576	(373 843)	(470 644)
Podatek dochodowy ((obciążenie podatkowe) /korzyść podatkowa)	(6 254)	(1 161)	(2 108)	-	(9 523)
(Strata) /Zysk netto z działalności kontynuowanej	(446 146)	(83 646)	423 468	(373 843)	(480 167)
(Strata) / Zysk z działalności operacyjnej	(423 589)	(2 838)	(1 069)	9 404	(418 092)
Amortyzacja	184 903	4 901	56	-	189 860
Odpis aktualizujący	632 042	-	-	-	632 042
EBITDA	393 356	2 063	(1 013)	9 404	403 810
Aktywa segmentu	3 118 246	2 085 018	2 830 939	(943 735)	7 090 468
Zobowiązania segmentu	1 941 778	1 418 167	2 223 145	(1 019 771)	4 563 319

W segmencie energetycznym realizowane się głównie przychody ze sprzedaży energii oraz z umów o usługi budowlane (szerzej zaprezentowane w notce dotyczącej przychodów, nota 12.1). Ponadto, w segmencie energetycznym realizowane są przychody z tytułu dotacji (sprzedaż praw majątkowych oraz rekompensaty KDT). W segmencie nieruchomości realizowane są przychody z tytułu wynajmu, działalności deweloperskiej oraz hotelowej.

12. Przychody i koszty

12.1. Przychody

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2019 roku</i>
<i>Struktura rzeczowa</i>		
Przychody ze sprzedaży dóbr, w tym:		
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	1 356 437	1 602 553
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej z obrotu	507 157	922 626
Przychody ze sprzedaży energii ciepłej	48 797	46 205
Pozostałe przychody ze sprzedaży pozostałych towarów, produktów i materiałów	62 281	52 964
Przychody ze sprzedaży dóbr razem	1 974 672	2 624 348
Akcyza	(1 296)	(2 245)
Przychody ze sprzedaży dóbr z uwzględnieniem podatku akcyzowego	1 973 376	2 622 103
 Przychody z umów o usługi budowlane	 67 054	 60 575
Przychody z działalności hotelarsko - turystycznej	10 260	48 123
Pozostałe przychody z tytułu sprzedaży usług	36 213	82 688
Przychody z tytułu wynajmu	42 679	46 942
Inne przychody, w tym:	235 782	217 689
Dochód z tytułu dotacji w formie praw majątkowych ze świadectw pochodzenia energii	55 709	54 524
Rekompensaty z tytułu rozwiązania KDT	180 073	143 788
Przychody z tytułu kwoty różnicy ceny	-	19 377
Przychody ogółem	2 365 364	3 078 120
	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2019 roku</i>
Polska	2 334 511	3 038 528
Kraje UE	12 246	14 147
Poza UE	18 607	25 445
Przychody ogółem	2 365 364	3 078 120
	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2019 roku</i>
Przychody realizowane na moment	2 284 229	3 003 110
Przychody realizowane w okresie	81 135	75 010
Przychody ogółem	2 365 364	3 078 120

12.2. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2019 roku</i>
Przychody ze sprzedaży uprawnień CO ₂	2 553	1 384
Wykorzystanie kontraktu forward zabezpieczającego zakup uprawnień do emisji CO ₂	33 103	-
Przychody z tytułu odszkodowań	2 604	2 080
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	3	951
Rozliczenie dotacji	3 646	1 502
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	14 745	1 569
Zysk na zbyciu jednostki zależnej	-	6 793
Przychody z tytułu tarczy antykryzysowej	19 818	-
Rozwiązanie rezerwy na koszty i straty oraz umorzenie zobowiązań	17	5 149
Przychody z rozbiórki i sprzedaży złomu	13 803	-
Inne	9 450	3 550
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	<u>99 742</u>	<u>22 978</u>

Środki otrzymane w ramach traczy antykryzysowej mają charakter pomocy bezzwrotnej z przeznaczeniem na ochronę miejsc pracy.

Organ przyznający pomoc dotyczącą ochrony miejsc pracy zawarł informację o możliwości przeprowadzenia kontroli wykorzystania powyższych środków w okresie trzech lat od upływu 30 dni od dnia otrzymania środków. Nie jest określony ani termin ani sposób kontroli. Zgodnie z ustawą zwrot środków następuje w przypadku stwierdzenia że pracodawca wykorzystał środki niezgodnie z ich przeznaczeniem. Każdy podmiot który wykorzysta środki niezgodnie z przeznaczeniem jest zobowiązany do zwrotu wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczoną od dnia przekazania środków.

Wykorzystanie kontraktu forward zabezpieczającego zakup uprawnień do emisji CO₂ stanowią zrealizowane (dodatnie i ujemne) różnice kursowe z tytułu rozliczenia kontraktów forward zabezpieczających kurs EUR. Kontrakty forward zabezpieczały kursu EUR dotyczący realizacji zobowiązań z tytułu kontraktów nabycia jednostek EUA.

Największym składnikiem pozycji „Inne” jest rozwiązanie rezerwy na świadectwa pochodzenia energii w kwocie 2 600 tysięcy złotych w PAK-Volt S.A..

12.3. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2019 roku</i>
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	394
Koszty zaniechania inwestycji	8 857	-
Utworzenie rezerw	3 778	-
Odpis aktualizujący wartość należności	8 604	15 597
Koszty niedoborów i szkód	1 128	-
Koszty postępowań sądowych i egzekucyjnych	358	181
Szkody energetyczne	410	424
Przekazane darowizny	173	182
Podatek od nieruchomości za lata poprzednie	-	851
Renty wyrównawcze	231	204

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Refaktury	3 686	1 273
Inne	3 411	6 499
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	<u>30 636</u>	<u>25 605</u>

Głównymi składnikami pozycji „Inne” w 2020 roku są koszty prowizji w kwocie 1 905 tysięcy złotych.

Głównymi składnikami pozycji „Inne” w 2019 roku są koszty prowizji w kwocie 1 951 tysięcy złotych oraz koszty odsetek za nieterminową spłatę zobowiązań w kwocie 776 tysięcy złotych.

12.4. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2019 roku</i>
Przychody z tytułu odsetek	9 751	17 603
Dywidendy	64 012	59 580
Dodatnie różnice kursowe	3 839	259
Wycena instrumentów zabezp. kurs walutowy (forward)	2 819	667
Rozwiązanie odpisu na kontrakty terminowe	-	6 765
Rozwiązanie rezerwy – podatek dochodowy, część odsetkowa	172 950	
Inne	2 141	1 439
Przychody finansowe ogółem	<u>255 512</u>	<u>86 313</u>

12.5. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2019 roku</i>
Odsetki	216 226	54 601
Wycena instrumentów pochodnych	325	1 208
Ujemne różnice kursowe	179 253	65 110
Dyskonto rezerwy na likwidację bloków energetycznych	757	799
Dyskonto rezerw aktuarialnych	-	1 191
Dyskonto rezerwy na rekultywację	10 029	10 438
Inne	1 965	4 657
Koszty finansowe ogółem	<u>408 555</u>	<u>138 004</u>

W pozycji „Inne” w 2020 roku prezentowane są głównie prowizje bankowe w kwocie 306 tysięcy złotych.

W pozycji „Inne” w 2019 roku prezentowane są głównie prowizje bankowe w kwocie 986 tysięcy złotych oraz opłata za zabezpieczenie kredytu w kwocie 752 tysięcy złotych.

12.6. Koszty według rodzajów

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2020 roku	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2019 roku
Amortyzacja	161 646	189 860
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych i aktywów górnictwa	281 879	632 042
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	28 025	1 536
Zużycie materiałów	279 006	325 206
Usługi obce	224 165	233 482
Podatki i opłaty z wyłączeniem podatku akcyzowego	169 067	185 658
Koszty emisji CO ₂	671 041	587 450
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	415 516	446 452
Wynagrodzenia	327 820	353 824
Ubezpieczenia społeczne i pozostałe świadczenia	87 696	92 628
Pozostałe koszty rodzajowe	17 124	45 495
Wartość sprzedanych towarów i materiałów oraz sprzedanej energii zakupionej z obrotu	521 696	879 128
Koszty według rodzaju ogółem	<u>2 769 165</u>	<u>3 526 309</u>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	2 518 935	3 279 736
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	4 907	9 535
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	212 421	208 871
Zmiana stanu produktów	32 457	25 925
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	445	2 242

Odpis aktualizujący wartość środków trwałych (w tym aktywów górnictwa) został zaprezentowany w kwocie netto.

12.7. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2020 roku	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2019 roku
<i>Pozycje ujęte w koszcie wytw. sprzedanych produktów:</i>		
Amortyzacja środków trwałych	137 735	157 647
Amortyzacja aktywa górnictwa	8 979	9 100
Amortyzacja wartości niematerialnych	594	827
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania	7 480	7 573
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	277 700	632 042
Utworzenie odpisów	574 452	632 042
Odwrócenie odpisów	(296 752)	-
Utrata wartości aktywa górnictwa (utworzenie odpisu)	3 631	-
	<u>436 119</u>	<u>807 189</u>

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:

Amortyzacja środków trwałych	19	19
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	5
	19	24

Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:

Amortyzacja środków trwałych	6 281	13 953
Amortyzacja wartości niematerialnych	441	618
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania	117	118
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych (utworzenie odpisu)	548	-
	7 387	14 689

12.8. Umowy o usługę budowlaną

Grupa realizuje kontrakty, które rozlicza w trakcie realizacji prac – wystawiając częściowe faktury adekwatnie do stopnia zaawansowania robót oraz fakturę końcową po zakończeniu realizacji prac.

Wykonywane w ramach tych umów usługi są świadczeniami realizowanymi w czasie. Okres realizacji kontraktów waha się od 2 miesięcy do 6 lat, choć często są to kontrakty 1-2 letnie. W czasie trwania kontraktów wystawiane są faktury częściowe, których termin płatności wynosi 30 dni. W przypadku realizacji niektórych kontraktów o dużej wartości Grupa ma możliwość uzyskania zaliczki. Zaliczki są rozliczane fakturami częściowymi oraz fakturą końcową.

W przychodach roku 2020 nie została ujęta ta część przychodów, dla których zobowiązanie do spełnienia świadczenia zostały już ujęte w poprzednich okresach sprawozdawczych.

Najistotniejszą pozycją przychodów z umów o usługi budowlane są przychody związane z budową budynku biurowo-serwerowego w Jawczycach. Grupa rozpoznała przychody z tego tytułu w wysokości 42 mln złotych.

Pozostałe do realizacji zobowiązania do wykonania świadczeń

Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione) na koniec okresu sprawozdawczego do zrealizowania:

	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
- do 1 roku	43 138	34 591
Razem	43 138	34 591

	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy:	43 083	1 047
Kwota brutto należna zamawiającym z tytułu prac wynikających z umowy:	6 680	1 730

13. Podatek dochodowy

13.1. Obciążenie podatkowe / korzyść podatkowa

Główne składniki obciążenia podatkowego / korzyści podatkowej za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>
<i>Ujęte w zysku lub stracie</i>		
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 720	19 687
Rozwiązanie rezerwy podatkowej *	464 680	-
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	66 941	(10 201)
Inne zmiany	1 431	37
(Korzyść podatkowa) / Obciążenie podatkowe w skonsolidowanym zysku lub stracie	535 772	9 523
<i>Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>		
Podatek od zysku/(straty) netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	(108)
Podatek dotyczący zysków/strat aktuarialnych	64	610
Podatek od wyceny inwestycji	(28 460)	(56 249)
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	(28 396)	(55 747)

* Szczegółowy opis dotyczący rezerwy znajduje się w notcie 33.2

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonej linii orzecznictwa. Obowiązujące przepisy nie zawsze są jednoznaczne, co dodatkowo powoduje rozbieżności w ich interpretacji. Rozliczenia podatkowe są przedmiotem kontroli organów podatkowych. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w rozliczeniach podatkowych, podatnik zobowiązany jest do uiszczenia kwoty zaległości wraz z należnymi odsetkami ustawowymi. Zapłata zaległych zobowiązań nie zawsze zwalnia z odpowiedzialności karno-skarbowej. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

13.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz dnia 31 grudnia 2019 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>
Zysk/(Strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(459 069)	(470 644)

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(87 223)	(89 422)
Nieujęte straty podatkowe i korekty rozliczeń	17 811	69 777
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	236	(2)
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(8 192)	30 121
Różnice przejściowe, od których nie ujęto podatku odroczonego	(29 330)	15 042
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania	(1 769)	(16 513)
Rozwiązanie rezerwy podatkowej *	(464 680)	-
Pozostałe	37 375	520
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej (117%) (w roku 2019 -2%)	(535 772)	9 523
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(535 772)	9 523

* Szczegółowy opis dotyczący rezerwy znajduje się w nocie 33.2

13.3. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok zakończony	
			31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Aktywo z tytułu podatku odroczonego				
Rezerwy bilansowe	61 018	66 869	(5 851)	(60 589)
Aktywa dotyczące zdejmowania nakładu i inne aktywa górnicze	4 811	5 478	(667)	373
Odsetki i różnice kursowe	5 533	12 346	(6 813)	1 508
Instrumenty zabezpieczające	-	-	-	(175)
Aktywa/zobowiązania z tyt. niezakończonych umów o usługi budowlane	1 510	493	1 017	(119)
Strata podatkowa z lat ubiegłych	29 746	35 894	(6 148)	10 037
Odpis aktualizujący wartość zapasów	6 530	7 370	(840)	4 398
Odpis aktualizujący wartość należności	932	849	83	111
Odpis aktualizujący wartość majątku trwałego	-	15 087	(15 087)	6 314
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	16 103	15 384	719	15 349
Rozrachunki z pracownikami	5 689	3 580	2 109	411
Przeszacowanie aktywów finansowych do wartości godziwej	-	2 394	(2 394)	(16 361)
Inne	11 376	6 930	4 446	(28 204)
Razem	143 248	172 674	(29 426)	(66 947)

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	316 977	422 069	(105 092)	(49 562)
Należności z tytułu KDT	15 942	8 939	7 003	(2 022)
Certyfikaty energetyczne	4 311	4 728	(417)	780
Odsetki i różnice kursowe	509	62	447	(967)
Aktywa/zobowiązania z tyt. niezakończonych umów o usługi budowlane	501	364	137	(739)
Nabyte uprawnienia do emisji CO2	-	-	-	(2 203)
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	30 589	23 424	7 165	(1 903)
Wycena akcji	68 170	45 299	22 871	38 798
Inne	1 870	-	1 870	(4 094)
Razem	438 869	504 885	(66 016)	(21 912)

Po skompensowaniu sald na poziomie spółek z Grupy Kapitałowej podatek odroczonego prezentowany jest, jako:

Aktywo:	90 769	92 543
Rezerwa:	386 692	424 754

Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

- w korespondencji z całkowitymi dochodami	(28 396)	55 747
- w korespondencji z wynikiem finansowym	(66 941)	(10 201)

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Straty podatkowe		
Strata podatkowa 2020 do rozliczenia	129 178	-
Strata podatkowa 2019 do rozliczenia	123 926	143 534
Strata podatkowa 2018 do rozliczenia	406 998	409 996
Strata podatkowa 2017 do rozliczenia	72 668	65 405
Strata podatkowa 2016 do rozliczenia	41 011	89 040
Strata podatkowa 2015 do rozliczenia	-	23 410
Straty podatkowe do rozliczenia – razem	773 781	731 385
	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Straty podatkowe aktywowane		
Strata podatkowa 2020 do rozliczenia	16 612	-
Strata podatkowa 2019 do rozliczenia	53 642	53 642
Strata podatkowa 2018 do rozliczenia	36 042	35 733
Strata podatkowa 2017 do rozliczenia	33 527	25 410
Strata podatkowa 2016 do rozliczenia	16 734	64 764
Strata podatkowa 2015 do rozliczenia	-	9 366
Straty podatkowe aktywowane – razem	156 557	188 915
Aktywo z tytułu podatku odroczonego		
Strata podatkowa 2020 do rozliczenia	3 156	-
Strata podatkowa 2019 do rozliczenia	10 192	10 192
Strata podatkowa 2018 do rozliczenia	6 848	6 789
Strata podatkowa 2017 do rozliczenia	6 370	4 828
Strata podatkowa 2016 do rozliczenia	3 180	12 305
Strata podatkowa 2015 do rozliczenia	-	1 780
Straty podatkowe do rozliczenia – razem	29 746	35 894

Straty podatkowe dotyczą podmiotów działających w Polsce, gdzie zgodnie z obowiązującymi przepisami straty podatkowe za dany rok mogą zostać wykorzystane w okresie kolejnych 5 lat, jednak w jednym roku w wysokości nie wyższej niż połowa osiągniętej straty.

Poziom strat podatkowych za lata ubiegłe uległ zmianie w trakcie 2019 roku w wyniku zakończenia kontroli podatkowej w ZE PAK S.A., co zostało opisane w nocie 33.3.

14. Zysk/(strata) przypadający na jedną akcję

Zysk/(strata) podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/(straty) netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk/(strata) rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku/(straty) oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku/(straty) na jedną akcję:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	153 548	(299 102)
Zysk/(strata) na działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-
Zysk/(strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku / (straty) na jedną akcję	153 548	(299 102)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych, zastosowana do obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku / (straty) na jedną akcję	83 770 297	83 770 297

Tabela poniżej przedstawia zysk/(stratę) na jedną akcję w złotych polskich za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku zaprezentowane w rachunku zysków i strat.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>
Podstawowy i rozwodniony zysk/(strata) za rok obrotowy, przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)	1,83	(3,57)
Podstawowy i rozwodniony zysk/(strata) z działalności kontynuowanej, przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)	1,83	(3,57)

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku	262 732	2 090 464	5 026 178	70 080	40 181	159 556	7 649 191
Zakup bezpośredni	65	1 842	2 309	886	1 562	83 945	90 609
Remonty	-	-	(288)	-	-	-	(288)
Transfer ze środków trwałych w budowie	4 371	20 432	20 823	21	511	(46 158)	-
Transfer na nieruchomości inwestycyjne	-	-	(108)	(191)	(947)	-	(1 246)
Sprzedaż i likwidacja	(506)	(25 287)	(71 928)	(6 387)	(923)	(8 533)	(113 564)
Różnice kursowe	-	614	(1 560)	(19)	(315)	-	(1 280)
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	37 137	37 137
Pozostałe zmiany	(87)	(4)	(48)	(886)	-	8 500	7 475
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 roku	266 575	2 088 061	4 975 378	63 504	40 069	234 447	7 668 034
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2020 roku	50 788	1 496 170	3 858 018	50 665	26 891	82 328	5 564 860
Odpis amortyzacyjny za okres	3 913	43 740	92 606	1 876	1 901	-	144 036
Odpis aktualizujący (zmiana stanu)	-	133 312	151 494	8 588	41	(15 187)	278 248
Transfer na nieruchomości inwestycyjne	-	(12)	(4)	(11)	(184)	-	(211)
Sprzedaż i likwidacja	-	(25 287)	(69 683)	(4 805)	(920)	-	(100 695)
Różnice kursowe	-	32	(594)	(26)	(269)	-	(857)
Pozostałe zmiany	-	(15)	(187)	(67)	-	-	(269)
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2020 roku	54 701	1 647 940	4 031 650	56 220	27 460	67 141	5 885 112

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 roku (dane przekształcone)	211 944	594 294	1 168 160	19 415	13 290	77 228	2 084 331
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020 roku	211 874	440 121	943 728	7 284	12 609	167 306	1 782 922

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują także strategiczne części zamienne, które są amortyzowane.

Główną pozycją środków trwałych w budowie są nakłady związane z przystosowaniem kotła węglowego K-7 do wyłącznego spalania biomasy w Elektrowni Konin.

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku wyniosła 186 tysięcy złotych (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku wyniosła 6 035 tysięcy złotych). Stopa kapitalizacji wyniosła 80,2% liczona jako procent ogółu kosztów finansowych dotyczących kredytów ogólnych.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

	<i>Grunty</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Urządzenia techniczne</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku	350 506	2 100 843	5 002 008	76 846	39 990	220 374	2 144	7 792 711
Przekształcenie danych*	(70 668)	1 094	10 186	(6 654)	-	2	-	(66 040)
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku (dane przekształcone)	279 838	2 101 937	5 012 194	70 192	39 990	220 376	2 144	7 726 671
Zakup bezpośredni	19 370	82 694	12 495	4 648	6 580	70 535	-	196 322
Remonty	-	-	(49)	-	-	-	-	(49)
Transfer ze środków trwałych w budowie	6 434	56 452	54 781	-	426	(115 949)	(2 144)	-
Transfer na nieruchomości inwestycyjne	194	(31 779)	-	-	-	(480)	-	(32 065)
Sprzedaż i likwidacja	(1 743)	(7 235)	(10 911)	(4 719)	(674)	-	-	(25 282)
Zaniechane inwestycje	-	-	-	-	-	(33 204)	-	(33 204)
Zbycie spółek zależnych	(38 136)	(108 665)	(4 356)	(9)	(5 940)	(21 452)	-	(178 558)
Różnice kursowe	-	(406)	(822)	(32)	(201)	-	-	(1 461)
Pozostałe zmiany	(3 225)	(2 534)	(37 154)	-	-	39 730	-	(3 183)

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku	262 732	2 090 464	5 026 178	70 080	40 181	159 556	-	7 649 191
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019 roku	50 469	1 230 583	3 330 538	51 192	26 003	131 413	-	4 820 198
Przekształcenie danych*	-	-	2 091	(3 037)	1	(1)	-	(946)
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019 roku (dane przekształcone)	50 469	1 230 583	3 332 629	48 155	26 004	131 412	-	4 819 252
Odpis amortyzacyjny za okres	3 828	46 748	113 335	5 056	2 652	-	-	171 619
Odpis aktualizujący (zmiana stanu)	-	222 180	392 134	986	-	16 742	-	632 042
Transfer na nieruchomości inwestycyjne	-	1 800	-	-	-	-	-	1 800
Sprzedaż i likwidacja	(284)	(5 421)	(10 828)	(3 559)	(600)	(653)	-	(21 345)
Zaniechane inwestycje	-	-	-	-	-	(33 899)	-	(33 899)
Zbycie spółek zależnych	-	-	(276)	-	(1 057)	-	-	(1 333)
Różnice kursowe	-	(17)	(244)	(18)	(115)	-	-	(394)
Pozostałe zmiany	(3 225)	297	31 268	45	7	(31 274)	-	(2 882)
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019 roku	50 788	1 496 170	3 858 018	50 665	26 891	82 328	-	5 564 860
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku (dane przekształcone)	229 369	871 354	1 679 565	22 037	13 986	88 964	2 144	2 907 419
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku	211 944	594 294	1 168 160	19 415	13 290	77 228	-	2 084 331

* Przekształcenie danych wynika głównie z wdrożenia MSSF 16 oraz przeniesienia strategicznych części zamiennych z pozycji zapasów

15.1. Test na utratę wartości aktywów Grupy Kapitałowej Elektrim S.A.

Identyfikacja ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU)

Zgodnie z MSR 36 „ośrodki wypracowujące środki pieniężne (CGU) to najmniejsze identyfikowalne grupy aktywów generujące wpływy z bieżącego użytkowania, które są niezależne od wpływów z innych aktywów lub grup aktywów. Jeśli istnieją jakiekolwiek przesłanki świadczące o tym, że dany składnik aktywów mógł utracić część swojej wartości, szacuje się wartość odzyskiwalną tego pojedynczego składnika aktywów. Jeśli oszacowanie wartości odzyskiwalnej pojedynczego składnika aktywów nie jest możliwe, jednostka ustala wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należy dany składnik aktywów (ośrodek wypracowujący środki pieniężne danego składnika aktywów)”.

Przy wyodrębnianiu CGU w ramach spółek Grupy dokonano analizy niezależności generowania przepływów pieniężnych w aspekcie funkcjonowania poszczególnych spółek oraz uwzględniono dodatkowe przesłanki, w oparciu o które dokonano aktualizacji projekcji finansowych.

Z dniem 1 grudnia 2020 roku nastąpiło połączenie spółki Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin SA ze spółką PAK Infrastruktura sp. z o.o. w trybie określonym w art. 492 §1 pkt 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku spółki PAK Infrastruktura sp. z o.o. (spółka przejmowana) do spółki ZE PAK SA. Jej aktywa zostały przypisane do CGU Elektrownia Pątnów I.

Z dniem 30 grudnia 2020 roku nastąpiło połączenie spółki Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin SA ze spółką Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. w trybie określonym w art. 492 §1 pkt 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. (spółka przejmowana) do spółki ZE PAK SA. W ramach ZE PAK SA wyodrębniono CGU:

- CGU Elektrownia Pątnów I ,
- CGU Elektrownia Pątnów II i
- CGU dla energii zielonej opartej na biomasie CGU Elektrownia Konin.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kopalnia węgla brunatnego PAK KWB Konin SA prowadzi działalność gospodarczą na odkrywkach Józwin, Tomisławice i Drzewce.

Odnosnie PAK KWB Adamów SA – 14 września 2020 roku Walne Zgromadzenie spółki podjęło uchwałę o rozwiązaniu i likwidacji spółki PAK KWB Adamów SA. W związku z powyższym nie przeprowadzono testów dla tej spółki. Znacząca część wartości majątku trwałego tej spółki została dotychczas spisana, a wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym majątek trwały to głównie grunty, które są wycenione według wartości godziwej.

W spółkach tych, jako ośrodkach wypracowujących zysk nie zidentyfikowano mniejszych zespołów aktywów generujących niezależne wpływy pieniężne, gdyż z wielu względów generowane przez poszczególne zespoły aktywów wpływy są bardzo ściśle z sobą powiązane. W efekcie bowiem kopalnia ma dostarczyć do elektrowni określoną ilość węgla, bez znaczenia jest fakt, z której odkrywki będzie on pochodził. W rezultacie węgiel jest dostarczany do elektrowni z kilku odkrywek zamiennie. Również struktura organizacyjna i systemy ewidencji są podporządkowane tak postawionemu celowi produkcyjnemu. Dodatkowym czynnikiem decydującym o wydzieleniu CGU była aktualizacja strategii Grupy ZE PAK SA, która z jednej strony zakładała przyspieszenie wygaszania działalności węglowej z drugiej strony rozwój działalności OZE.

Powyższe argumenty przesądziły o wydzieleniu w ramach Grupy Kapitałowej ZE PAK SA następujących ośrodków wypracowujących środki pieniężne:

- aktywa trwałe (wytwórcze) ZE PAK SA Elektrownia Pątnów I („CGU ZE PAK Elektrownia Pątnów I - energia czarna”)
- aktywa trwałe (wytwórcze) ZE PAK SA Elektrownia Pątnów II („CGU ZE PAK Elektrownia Pątnów II - energia czarna”)
- aktywa trwałe (wytwórcze) ZE PAK SA Elektrownia Konin („CGU ZE PAK Elektrownia Konin - energia zielona z biomasy”),

- aktywa trwałe (wydobywcze) oraz aktywa górnicze PAK KWB Konin SA dotyczące odkrywek w Józwinie, Tomisławicach i Drzewcach („CGU PAK KWB Konin”),

Ponadto, dokonano wydzielenia pozostałych CGU w ramach segmentów: Remonty, Sprzedaż oraz Pozostałe.

Analiza przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2020 roku

Zgodnie z MSR 36 na koniec każdego okresu sprawozdawczego Zarząd Grupy ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składników aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną składników aktywów. W związku z powyższym Grupa każdorazowo dokonuje analizy przesłanek mogących mieć wpływ na utratę wartości któregośkolwiek ze składników aktywów oraz ustalenia ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU) w ramach spółek Grupy.

W związku z okresowym utrzymywaniem się w roku 2020 kapitalizacji giełdowej Jednostki Dominującej poniżej wartości bilansowej aktywów netto (będącej zgodnie z MSR 36 przesłanką do przeprowadzenia testów na utratę wartości), zgodnie z MSR 36 Zarząd ZE PAK S.A. dokonał analizy, który obszar działalności Spółki może być dotknięty utratą wartości. Przeprowadzono analizę poszczególnych CGU:

- CGU związane z wytwarzaniem energii tzw. czarnej tj. CGU ZE PAK Elektrownia Pątnów I oraz CGU ZE PAK Elektrownia Pątnów II - w ocenie Grupy większość aktywów wytwórczych została już spisana, okres ich użytkowania został znacznie skrócony tj. dla Elektrowni Pątnów I do 2024 roku, dla Elektrowni Pątnów II do 2030 roku z uwagi na wzrost ryzyka związanego z uruchomieniem perspektywicznych złóż węgla brunatnego. Ponadto należy zauważyć, że z dniem 30 czerwca 2020 roku zostały odstawione z eksploatacji niezmodyfikowane bloki 3 i 6. W eksploatacji pozostały zmodernizowane bloki 1,2,5 w Elektrowni Pątnów I. Założenia te wynikały ze zaktualizowanej strategii, stąd Grupa nie widzi już dalszej konieczności testowania tych aktywów;
- CGU działalności wydobywczej - aktywa górnicze zostały spisane już do wartości godziwej gruntów, stąd Grupa również nie widzi konieczności testowania tych aktywów;
- CGU związane z energią zieloną tj. CGU ZE PAK Elektrownia Konin - energia zielona z biomasy - zgodnie z przyjętą strategią, jest to gałąź rozwojowa Grupy i najbardziej dochodowa. Wpisuje się ona w politykę klimatyczną Unii Europejskiej zmierzającą do radykalnego podwyższenia celu redukcji emisji do 2030 roku z 40 % do co najmniej 55 % w odniesieniu do poziomu z 1990 roku. Ponadto obserwuje się rosnące zapotrzebowanie na produkcję z jednostek biomasowych z uwagi na kwalifikację – jako OZE stabilizującego produkcję niesterowalnych modułów farm wiatrowych oraz fotowoltaicznych; stąd Grupa odstąpiła od testowania tych aktywów.

Ponadto Grupa wzięła pod uwagę fakt, że kurs akcji ZE PAK SA od ostatniego kwartału 2020 roku do kwietnia 2021 wzrósł o blisko 30% a w porównaniu do kwietnia 2020 roku nawet o ponad 45%. Dodatkowo Grupa przeanalizowała sytuację rynkową i otoczenie zewnętrzne. Należy zauważyć, że dnia 2 lutego 2021 roku Rada Ministrów zatwierdziła „Politykę energetyczną Polski do 2040 r.” (PEP2040) która ma stanowić jasną wizję strategii Polski w zakresie transformacji energetycznej a 10 marca 2021 roku ukazała się w Monitorze Polskim. Zawarte w niej tezy i kierunki rozwoju, potwierdzają słuszność kierunków rozwoju przyjętych przez Grupę w nowej strategii.

W efekcie przeprowadzonej powyższej analizy uznano, że nie zaistniały okoliczności do zmiany założeń strategicznych i tym samym nie przeprowadzono testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2020 roku, uznając, że założenia i wyniki przyjęte do testu na 30 czerwca 2020 roku pozostają aktualne.

Poniżej zaprezentowano opis przyjętych założeń oraz wyników przeprowadzonego testu na 30 czerwca 2020 roku w odniesieniu do aktywów trwałych Grupy.

Zmiana strategii grupy oraz testy na utratę wartości przeprowadzone na 30 czerwca 2020 roku

Grupa ZE PAK SA w 2020 roku ogłosiła nową strategię zakładającą m.in. wygaszanie produkcji węglowej – najszybciej i w najkrótszym czasie w Polsce, czyli 20 lat wcześniej niż zakładana neutralność klimatyczna Unii Europejskiej i jednocześnie zakłada rozwijanie nowych obszarów, w których Grupa ZE PAK SA zamierza zaistnieć. Zaktualizowano projekcje finansowe przy założeniu, że bazowy model funkcjonowania segmentu węglowego zakłada korzystanie z obecnie eksploatowanych odkrywek i brak nowych inwestycji w tym obszarze. Założono produkcję energii w blokach węglowych w elektrowni Pątnów I do roku 2024 i pracę bloku 9

(Elektrownia Pątnów II) do roku 2030. Nowa strategia była jedną z głównych przesłanek do przeprowadzenia testów.

W oparciu o przeprowadzone testy na 30 czerwca 2020 roku, uwzględniające powyższe czynniki, stwierdzono, iż wystąpiła konieczność dokonania odpisu dla spółek: Elektrownia Pątnów II sp. z o.o., PAK KWB Konin SA. Dla Spółki ZE PAK SA wystąpiła konieczność dokonania odpisu dla CGU – Elektrownia Pątnów oraz odwrócenie odpisu dla CGU – Elektrownia Konin.

Dla ZE PAK SA wystąpiła konieczność dokonania odpisu dla CGU – Pątnów I w wysokości 121 000 tysięcy złotych, natomiast dla CGU – Konin odwrócenie odpisu w kwocie 296 000 tysięcy złotych. Wyniki testów na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2020 roku przedstawiają się następująco:

Stan na 30 czerwca 2020 roku

Dla CGU Elektrownia Pątnów I

Wartość testowana	262 367 tysięcy złotych	Wartość po odpisie	141 367 tysięcy
Stwierdzona utrata	121 000 tysięcy złotych		

Dla CGU Elektrownia Konin

Wartość testowana	176 399 tysięcy złotych	Wartość po cofnięciu odpisu	472 399 tysięcy
Odwrócenie odpisu	296 000 tysięcy złotych		

Dla CGU Elektrownia Pątnów II wystąpiła konieczność dokonania odpisu w wysokości 327 000 tysięcy złotych.

Wyniki przedstawiają się następująco:

Stan na 30 czerwca 2020 roku

Wartość testowana	971 933 tysięcy złotych	Wartość po odpisie	644 933 tysiące
Stwierdzona utrata	327 000 tysięcy złotych		

Dla CGU PAK KWB Konin wystąpiła konieczność dokonania odpisu w wysokości 130 631 tysięcy złotych.

Wyniki przedstawiają się następująco:

Stan na 30 czerwca 2020 roku

Wartość testowana	483 402 tysięcy złotych	Wartość po odpisie	352 771 tysięcy
Stwierdzona utrata	130 631 tysięcy złotych		

Wartość odzyskiwalną poszczególnych CGU oszacowano na podstawie wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie sporządzonych projekcji finansowych.

Poniżej opisano założenia przyjęte na dzień 30 czerwca 2020 roku do oszacowania wartości użytkowej rzeczowych aktywów trwałych segmentu Wytwarzanie:

- Produkcję energii elektrycznej z Pątnowa I założono do 2024 roku, produkcję z Pątnowa II założono do 2030 roku, produkcję z biomasy z Konina założono do 2047 roku.

- Produkcję ciepła założono do 2047 roku w związku z założoną do tego roku eksploatacją bloku biomasowego, z którego wytwarzane jest ciepło dla miasta Konin.
- Założenia produkcyjne wynikają z przyjętego programu inwestycyjnego i remontowego dla segmentu Wytwarzanie.
- Przyjęto wpływy z rynku mocy w latach 2021-2024 w oparciu o wyniki aukcji, założono także udział we wtórnym rynku mocy.
- Ceny sprzedaży energii elektrycznej przyjęto na bazie opracowań przygotowanych dla ZE PAK SA przez niezależnego, zewnętrznego doradcę, uwzględniając szacunki własne, na bazie aktualnej sytuacji na rynku dla pierwszych lat prognozy.
- Ceny sprzedaży ciepła przyjęto na podstawie aktualnie realizowanych dostaw wraz z prognozowanym równomiernym wzrostem w kolejnych latach.
- Prognozy cen uprawnień do emisji CO₂, przyjęto na podstawie założeń z dokumentu Ministerstwa Energii – „Krajowy plan na rzecz energii i klimatu na lata 2021 - 2030” (Projekt – w. 3.1 z 4 stycznia 2019 roku), uwzględniając szacunki własne, na bazie aktualnej sytuacji na rynku dla pierwszych lat prognozy.
- Koszty zakupu węgla brunatnego zakupionego do produkcji określono na podstawie harmonogramu dostaw i cen uzgodnionych z odpowiednimi harmonogramami ujętymi w projekcjach finansowych spółek wydobywczych.
- Koszty zakupu biomasy ustalono na poziomie zakontraktowanych cen dla 2020 roku wraz z prognozowanym równomiernym wzrostem w kolejnych latach.
- Prognoza marży na bloku biomasowym została oszacowana przy założeniu mechanizmów wsparcia;

zakłada się spadek marży w cenach stałych po roku 2027, przy rosnącej cenie biomasy. Przedłożona do konsultacji publicznych „Polityka Energetyczna Polski do 2040 r.” oraz „Krajowy plan na rzecz energii i klimatu na lata 2021 – 2030” nakreślają jasny kierunek dalszego rozwoju OZE, który jest niezbędny dla dochowania przyjętych przez Polskę wskaźników spełniających obowiązek OZE. By cel ten został osiągnięty, a w kolejnych latach co najmniej utrzymywany Polska jako kraj członkowski UE musi zadbać o utrzymanie istniejących źródeł OZE w tym w istniejących jednostkach biomasowych, które w okresie najbliższych kilku lat zakończą uczestnictwo w systemie wsparcia, a ze względu na swój dobry stan techniczny będą mogły pracować dalej. Czynnikiem dającym dziś takie uprawnienia do przyjęcia powyższego myślenia są obecne zapisy o transferze statystycznym, które z jednej strony nakładają kary na kraj członkowski, który nie wypełni obowiązku a z drugiej strony zawarte już zapisy w ustawie OZE dające sygnał o organizacji przez PURE aukcji dla jednostek, które po zakończonym okresie wsparcia będą mogły dalej uczestniczyć w nowo powstałych mechanizmach. Uprawniają do tego zapisy obowiązującej ustawy OZE. Zapisy ustawy dają jednocześnie możliwość przedłużenia wsparcia pracy instalacji OZE powyżej 15 lat. Istotnym także jest fakt, że Ministerstwo Energii wycofało się z propozycji zmian w zasadach wyznaczania opłaty zastępczej. Ministerstwo uwzględniło rekomendacje zarówno branży OZE jak i też międzynarodowych izb handlowych, banków i reprezentantów energetyki konwencjonalnej, które alarmowały o szkodliwych skutkach tych zapisów dla istniejących instalacji OZE. W ocenie TGPE utrudniłoby to planowanie pracy jednostek na biomasę, co uderzyłoby w polskich wytwórców. W konsekwencji pogłębiałaby się luka w realizacji celu OZE.

- Spółka założyła wykorzystanie darmowych uprawnień do emisji CO₂ w wysokości wynikającej z art. 10a dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z 13 października 2003 roku.
- Uwzględniono efekty optymalizacji kosztów pracy, wynikające ze zrealizowanej polityki etatyzacji,
- Przyjęto średnioważony koszt kapitału po opodatkowaniu (WACC) w okresie projekcji dla CGU Elektrownia Pątnów I i CGU Pątnów II na poziomie 6,98% oraz dla CGU ZE PAK El. Konin 5,61%
- W zakresie konkluzji BAT założono otrzymanie odstępstw dla ZE PAK i EP II od wymaganych granicznych wielkości emisyjnych. Elektrownia Pątnów II sp. z o.o., otrzymała. decyzję Marszałka Województwa Wielkopolskiego z dnia 29.04.2020 r w sprawie dostosowania pozwolenia zintegrowanego Elektrowni Pątnów II Sp. z o.o., prowadzącej instalację do spalania paliw - Blok nr 9, do wymagań konkluzji BAT oraz udzielenia odstępstwa od granicznych wielkości emisyjnych określonych w konkluzjach BAT na podstawie art. 204 ust. 2 ustawy Prawo ochrony środowiska w zakresie emisji NO₂,

Hg, SO₂ i pyłu – do dnia 17 sierpnia 2024 roku. Decyzji został nadany rygor natychmiastowej wykonalności ze względu na ważny interes społeczny oraz na wyjątkowo ważny interes Wnioskodawcy. Odnosnie ZE PAK SA to dnia 02 października 2020 roku otrzymał on decyzję Marszałka Województwa Wielkopolskiego w sprawie dostosowania pozwolenia zintegrowanego Elektrowni Pątnów - Konin, do wymagań konkluzji BAT oraz udzielenia odstępstwa od granicznych wielkości emisyjnych określonych w konkluzjach BAT na podstawie art. 204 ust. 2 ustawy Prawo ochrony środowiska. Odstępstwa od granicznych wielkości emisji wynikających z konkluzji BAT w zakresie emisji Hg i SO₂ dla bloków nr 1, 2, 5 w Elektrowni Pątnów do terminu wycofania ich z eksploatacji tj. do 31 grudnia 2030 roku, oraz w zakresie emisji Hg dla kotłów EKM nr 85 i 86 Elektrowni Konin do terminu wycofania ich z eksploatacji tj. do 31 grudnia 2022 roku.

- W przypadku Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. przyjęto uczestnictwo tej jednostki w programie pokrywania kosztów osieroconych (KDT).

Podstawą testów dla spółek segmentu Wydobywania są długoterminowe projekcje finansowe obejmujące okresy funkcjonowania (życia) obu kopalń i ich poszczególnych odkrywek, które zostały uzgodnione z założeniami przyjętymi do modelu spółek segmentu Wytwarzania.

Projekcje finansowe spółek z segmentu Wydobywania, zostały zbudowane z uwzględnieniem następujących parametrów:

- Wolumen produkcji (wydobywania węgla) i przychodów ustalono w oparciu o prognozy głównych odbiorców węgla, tj. ZE PAK SA i Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. i przewidywane ścieżki cenowe dla węgla w oparciu o porozumienie w zakresie finansowania odkrywek. Planowane wydobywanie węgla brunatnego na poszczególnych odkrywkach jest następujące:
 - o odkrywka Tomisławice – 25,33 mln ton do 2030 roku,
 - o odkrywka Józwin – 3,83 mln ton do 2021 roku,
 - o odkrywka Drzewce – 3,13 mln ton do 2023 roku,
 - o zakłada się zakończenie eksploatacji węgla z odkrywki Adamów w 2020 roku,
- Uwzględniono efekty procesów restrukturyzacyjnych zatrudnienia.
- Uwzględniono koszty takich zdarzeń, jak:
 - o koszty rekultywacji odkrywek,
 - o rezerwy emerytalne,
- przyjęto średnioważony koszt kapitału po opodatkowaniu (WACC) w okresie projekcji dla PAK KWB Konin SA na poziomie 6,83%, wyższa stopa dyskontowa odzwierciedla wyższe ryzyko związane z funkcjonowaniem PAK KWB Konin SA w dłuższym okresie (dłuższy horyzont prognozy), w szczególności w odniesieniu do działań inwestycyjnych związanych z zagospodarowaniem nowych złóż węgla brunatnego.

Analiza wrażliwości

Zmiany parametrów finansowych będących podstawą szacowania wartości odzyskiwalnej spowodowałyby zmianę wartości bieżącej zdyskontowanych przepływów pieniężnych o kwoty zaprezentowane poniżej.

ZE PAK CGU Elektrownia Pątnów I

	(+) wzrost o 1,0 p.p.	(-) spadek o 1,0 p.p.
średnioważony koszt kapitału	(3 mln zł)	3 mln zł
	(+) wzrost o 1%	(-) spadek o 1%.
zmiana przychodów ze sprzedaży (cena energii elektrycznej)	23 mln zł	(23 mln zł)
	(+) wzrost o 5%	(-) spadek o 5%.

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

zmiana kosztu własnego sprzedaży (cena 1 EUA)	(42 mln zł)	42 mln zł
	(+) wzrost o 5%	(-) spadek o 5%
Zmiana cen biomasy (zł/GJ)	(0 mln zł)	0 mln zł

ZE PAK CGU Elektrownia Konin

	(+) wzrost o 1,0 p.p.	(-) spadek o 1,0 p.p.
średnioważony koszt kapitału	(122 mln zł)	145mln zł
	(+) wzrost o 1%	(-) spadek o 1%.
zmiana przychodów ze sprzedaży (cena energii elektrycznej)	25 mln zł	(25 mln zł)
	(+) wzrost o 5%	(-) spadek o 5%.
zmiana kosztu własnego sprzedaży (cena 1 EUA)	(0 mln zł)	0 mln zł
	(+) wzrost o 5%	(-) spadek o 5%
Zmiana cen biomasy (zł/GJ)	(113 mln zł)	113 mln zł

W przypadku braku wsparcia w postaci certyfikatów zielonych po roku 2027 cena biomasy powinna być niższa o 2,60% aby utrzymać wartość po odwróceniu odpisu.

Elektrownia Pątnów II sp. z o.o.	(+) wzrost o 1,0 p.p.	(-) spadek o 1,0 p.p.
średnioważony koszt kapitału	(63 mln zł)	70 mln zł
	(+) wzrost o 1%	(-) spadek o 1%.
zmiana przychodów ze sprzedaży (cena energii elektrycznej)	71 mln zł	(76 mln zł)
	(+) wzrost o 5%	(-) spadek o 5%.
zmiana kosztu własnego sprzedaży (cena 1 EUA)	(113 mln zł)	106 mln zł

W przypadku wzrostu przychodów ze sprzedaży o ok. 6,45% w horyzoncie prognozy przy niezmiennych pozostałych parametrach modelu, a także w przypadku spadku średnioważonego kosztu kapitału o 5,2 p.p. przy niezmiennych pozostałych parametrach modelu, wartość odzyskiwalna CGU byłaby równa wartości bilansowej.

PAK KWB Konin SA	(+) wzrost o 1,0 p.p.	(-) spadek o 1,0 p.p.
średnioważony koszt kapitału	(4 mln zł)	3 mln zł
	(+) wzrost o 1%	(-) spadek o 1%
zmiana przychodów ze sprzedaży	29 mln zł	(29 mln zł)

16. Leasing

16.1. Grupa jako leasingobiorca

Począwszy od 1 stycznia 2019 roku Grupa stosuje MSSF 16 Leasing. Zgodnie z tym standardem Grupa ujmuje w bilansie składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Opis zasad rachunkowości dotyczących leasingu znajduje się w notce 10.10.

Grupa jest stroną umów leasingu w zakresie bazowych składników aktywów takich jak:

- grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów,

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

- powierzchnie lądowe i morskie pod porty jachtowe,
- pojazdy samochodowe,
- maszyny.

Umowy leasingu gruntów są zawarte na okres od 4 do 30 lat oraz na czas nieoznaczony, a prawa wieczystego użytkowania gruntów zostały otrzymane na okres od 40 do 100 lat. Opłaty leasingowe są waloryzowane zgodnie z ustawą o gospodarce gruntami.

Umowy najmu powierzchni lądowych i morskich pod porty jachtowe są zawarte na okres do 44 do 49 lat.

Okres leasingu pojazdów samochodowych wynosi od 2 do 5 lat.

Okres leasingu maszyn (pras wulkanizacyjnych) wynosi od 2 do 5 lat. Umowa zawiera opcję zakupu bazowego składnika aktywów po zakończeniu okresu leasingu.

Wszystkie umowy leasingu zostały zawarte w walucie PLN, za wyjątkiem umów najmu powierzchni lądowych i morskich pod porty jachtowe, które są zawarte w TRY.

Grupa posiada również umowy leasingu mieszkania, biura, samochodu i żurawia, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej oraz umowy leasingu ogrodzenia tymczasowego, kontenerów, urządzeń elektrycznych i agregatów klimatyzacji o niskiej wartości. Grupa korzysta ze zwolnienia dla leasingów krótkoterminowych i leasingów, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość.

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>
Wartość brutto na 1 stycznia	82 116
Umorzenie na 1 stycznia	(11 512)
Wartość netto na 1 stycznia	70 604
Amortyzacja za okres	(7 483)
Zwiększenia (nowe leasingi)	391
Stan na koniec okresu	<u>63 512</u>

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe zobowiązań z tytułu leasingu oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>
Na dzień 1 stycznia	94 530
Zwiększenia (nowe leasingi)	2 680
Odsetki naliczone	7 123
Płatności	(13 594)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zależnej	(4 451)
Stan na koniec okresu	<u>86 288</u>
Długoterminowe	80 145
Krótkoterminowe	<u>6 143</u>

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w notcie 37.5.

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniósł w 2020 roku 1 310 tysięcy złotych.

W związku z zawartymi umowami leasingu, Grupa jest potencjalnie narażona na przyszłe wypływy pieniężne, które nie zostały uwzględnione w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu. Obejmuje to narażenie wynikające:

- ze zmiennych opłat leasingowych,
- z opcji przedłużenia leasingu i opcji wypowiedzenia leasingu,
- z gwarantowanej wartości końcowej, oraz
- z nierozpoczętych jeszcze leasingów, do których zobligowany jest leasingobiorca.

Obeenie Grupa nie jest stroną umów leasingu, w których występowałyby zmienne opłaty leasingowe lub płatności wynikające z gwarantowanych wartości końcowych. W Grupie nie istnieją nierozpoczęte leasingi, do których Grupa byłaby zobligowana.

Niektóre umowy leasingowe zawierają opcje przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu. Grupa zawiera także umowy na czas nieoznaczony. Zarząd dokonuje osądu, aby ustalić okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że takie umowy będą trwać (patrz nota 7.1).

16.2. Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca

Grupa zawarła umowy leasingu operacyjnego, których przedmiotem jest najem nieruchomości inwestycyjnych (gruntów, lokali biurowych i użytkowych, magazynów, miejsc postojowych, miejsc pod tablice reklamowe, masztów flagowych oraz kanalizacji teletechnicznej).

Umowy leasingu lokali biurowych zostały zawarte w większości na czas nieokreślony i w większości przewidują waloryzację opłat leasingowych na skutek zmiany wskaźnika inflacji. Część umów leasingu lokali biurowych jest zawarta na okres 5 lat z możliwością przedłużenia umowy na 1 rok.

Lokale użytkowe leasingowane są na okres od 5 do 13 lat, część umów leasingu lokali użytkowych została zawarta na czas nieokreślony. Kilka umów przewiduje możliwość ich przedłużenia na 1 rok. Część umów przewiduje waloryzację opłat leasingowych na skutek zmiany wskaźnika inflacji.

Umowy leasingu gruntów zostały zawarte w większości na okres 3 lat, niektóre z nich są zawarte na okres 15 lat lub czas nieokreślony. Umowy te nie przewidują waloryzacji opłat ani możliwości wcześniejszego wypowiedzenia umowy. Jedna z umów przewiduje możliwość przedłużenia umowy na okres 5 lat.

Umowy na leasing magazynów są zawarte średnio na okres 1 miesiąca i nie przewidują możliwości przedłużenia warunków umowy.

Umowy leasingu miejsca pod miejsca postojowe, tablice reklamowe, maszty flagowe oraz kanalizację teletechniczną są zawarte na czas nieokreślony i nie przewidują waloryzacji opłat leasingowych.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku analiza terminów zapadalności opłat leasingowych w wartościach niezdyskontowanych przedstawiała się następująco:

	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
W okresie 1 roku	26 203	20 329
W 2 roku	26 599	20 541
W 3 roku	27 609	20 505
W 4 roku	28 655	20 763
W 5 roku	29 771	20 741
Powyżej 5 lat	193 563	138 214
	332 400	241 093

Powyższe zestawienie nie uwzględnia opłat leasingowych z tytułu umów zawartych na czas nieokreślony. Opłaty leasingowe z tego tytułu wynoszą średnio w ujęciu rocznym 22,9 miliony złotych.

17. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Poniższa tabela przedstawia zmiany w wartości nieruchomości inwestycyjnych:

	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2020 roku	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2019 roku
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	946 124	843 070
wdrożenie MSSF 16	-	32 801
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia (dane przekształcone)	946 124	875 871
- nabycie nieruchomości inwestycyjnych	12 661	45 763
- sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	(10 597)	-
- zyski/ straty z tytułu wyceny wartości godziwej	(3 429)	4 557
- transfer ze środków trwałych	1 246	30 265
- różnice z przeliczenia jednostki zagranicznej	(18 277)	(2 409)
- pozostałe	(6 243)	(7 923)
- transfer do aktywów zakwalifikowanych do sprzedaży	(63 200)	-
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	858 285	946 124

W pozycji transfer do aktywów zakwalifikowanych do sprzedaży znajdują się nieruchomości na sprzedaż, dla których Grupa podpisała umowy przedwstępne.

Hierarchia wyceny do wartości godziwej została przedstawiona w nocie 10.11 dodatkowych not objaśniających skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

<i>Nieruchomości inwestycyjne</i>	<i>Metoda wyceny</i>	<i>Istotne nieobserwowalne dane wejściowe</i>	<i>Przedział (średnia ważona)</i>
Nieruchomości gruntowe	Metoda porównawcza i korygowania ceny netto	Cena maksymalna, minimalna i średnia za m2	min. 49 – 1 701 zł, max. 86 – 9 927 zł, średnia: 66 – 3 578 zł
		Współczynnik korygujący	0,93861 – 1,12731
Nieruchomości gruntowe	Metoda porównawcza	Powierzchnia średnia gruntu	813 – 242 138 m2
		Cena średnia za m2	38 zł – 1 810
Nieruchomości gruntowe (2 działki)	DCF	Roczny dochód netto (osobno dla 2 działek)	156 tys. zł; 7 029 tys. zł
		Stopa kapitalizacji	8,0 - 9,3%
Nieruchomości biurowo-handlowe (3 budynki)	DCF	Dochód roczny brutto (osobno dla 3 budynków)	344 tys. zł; 1 900 tys. zł; 4 021 tys. zł
		Straty spowodowane pustostanami i opóźnieniami płatności	10 %
		Roczne wydatki operacyjne	10%
		Stopa kapitalizacji	6,70 %
Nieruchomość biurowo-usługowa	DCF	Dochód roczny netto	1 929 tys. zł
		Stopa dyskontowa	7,98%
Nieruchomości biurowe (2 budynki)	DCF	Dochód roczny netto (osobno dla 2 budynków)	1 293 tys. zł; 6 976 tys. zł
		Stopa kapitalizacji	6,7 – 7,3 %

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

<i>Nieruchomości inwestycyjne</i>	<i>Metoda wyceny</i>	<i>Istotne nieobserwowalne dane wejściowe</i>	<i>Przedział (średnia ważona)</i>
Lokale użytkowe	Metoda porównawcza i korygowania ceny netto	Cena minimalna, maksymalna i średnia za m2	min. 7 406 zł, max. 10 560 zł, średnia: 9 452 zł/m2
		Współczynnik korygujący	0,95035
Lokale mieszkalne	Metoda porównawcza i korygowania ceny netto	Cena minimalna, maksymalna i średnia za m2	min. 7 408 zł – 7 902 zł, max. 10 938 zł – 11 048 zł, średnia: 9 453 zł – 9 194 zł
		Współczynnik korygujący	0,962217 – 1,03061
Budynek hotelowy	DCF	Dochód roczny brutto	363 884 zł
		Straty spowodowane pustostanami i opóźnieniami płatności	10%
		Roczne wydatki operacyjne	15%
		Stopa kapitalizacji	8,5%
Dom turystyczny	Metoda porównawcza	Cena minimalna, maksymalna i średnia za m2	min. 4 015 zł, max. 11 555 zł, średnia: 6 946 zł
		Powierzchnia budynku	450 m2
Lokale mieszkalne i usługowe	Metoda korygowania ceny średniej	Wartość rynkowa 1 m2 pow. użytk. lokalu	cena maksymalna: 21 483 zł cena minimalna: 8 552 zł
		Średnia cena 1m2 pow. użytk. lokalu na rynku lokalnym	12 237 zł
		Współczynnik korygujący ze względu na indywidualne cechy	0,699 – 1,756
Centrum przetwarzania danych	DCF	Dochód roczny netto	11 282 tys. zł
		Stopa kapitalizacji	8%
Drogi	Metoda porównywania parami oraz korygowania ceny średniej	Powierzchnia gruntu maksymalna, minimalna i średnia	min. 64 m2, max. 7 151 m2, średnia: 1 779 m2
		Cena minimalna, maksymalna i średnia za m2	min. 111 zł, max. 1 029 zł, średnia: 566 zł

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

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

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

W roku zakończonym 31 grudnia 2020 roku przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 42 679 tysięcy złotych (w roku zakończonym 31 grudnia 2019 roku: 46 942 tysięcy złotych). Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych w roku zakończonym 31 grudnia 2020 roku wyniosły 15 410

tysięcy złotych (w roku zakończonym 31 grudnia 2019 roku: 16 850 tysięcy złotych). Koszty te były prawie w całości związane z nieruchomościami, które przyniosły przychody z tytułu wynajmu.

18. Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne długoterminowe – rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

	<i>Wartość firmy</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Inne aktywa niematerialne</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku	6 227	23 787	3 205	472	33 691
Zmniejszenia	-	(49)	(37)	(39)	(125)
Zwiększenia	-	923	257	-	1 180
Różnice kursowe	-	-	(91)	-	(91)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 roku	<u>6 227</u>	<u>24 661</u>	<u>3 334</u>	<u>433</u>	<u>34 655</u>
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2020 roku	-	21 091	2 944	365	24 400
Odpis amortyzacyjny za okres	-	915	121	-	1 036
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(49)	(35)	-	(84)
Różnice kursowe	-	-	(46)	-	(46)
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2020 roku	<u>-</u>	<u>21 957</u>	<u>2 984</u>	<u>365</u>	<u>25 306</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 roku	<u>6 227</u>	<u>2 696</u>	<u>261</u>	<u>107</u>	<u>9 291</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020 roku	<u>6 227</u>	<u>2 704</u>	<u>350</u>	<u>68</u>	<u>9 349</u>

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Aktywa niematerialne długoterminowe – rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

	<i>Wartość firmy</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Inne aktywa niematerialne</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku	6 227	23 282	3 240	1 493	34 242
Zmniejszenia	-	(8)	(84)	(857)	(949)
Zwiększenia	-	513	97	(164)	446
Różnice kursowe	-	-	(48)	-	(48)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku	6 227	23 787	3 205	472	33 691
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	19 915	2 776	372	23 063
Odpis amortyzacyjny za okres	-	1 181	260	9	1 450
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(5)	(38)	(16)	(59)
Różnice kursowe	-	-	(54)	-	(54)
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	21 091	2 944	365	24 400
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	6 227	3 367	464	1 121	11 179
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku	6 227	2 696	261	107	9 291

Szczegółowe informacje na temat pozycji składających się na wartość firmy znajdują się w notcie 22.

Krótkoterminowe aktywa niematerialne

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>
	<i>Jednostki poświadczonej redukcji emisji (EUA)</i>	<i>Jednostki poświadczonej redukcji emisji (EUA)</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia	93 218	66 817
Sprzedaż	(43 500)	(11 940)
Zakup	571 937	530 408
Umorzenie EUA	(618 090)	(492 067)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia	3 565	93 218

19. Jednostki zależne, w których udziały niekontrolujące są istotne

Poniżej przedstawiono informacje finansowe na temat jednostek zależnych, które posiadają udziały niekontrolujące, które są istotne dla Grupy.

Dane o jednostkach i udziale przedstawiono w notce 3 dotyczącej struktury Grupy.

Istotne udziały niekontrolujące występują w Grupie ZE PAK oraz Pantanomo.

Wartość istotnych udziałów niekontrolujących na dzień 31 grudnia 2020 roku to 320 milionów PLN z tytułu ZE PAK (491 milionów PLN na dzień 31 grudnia 2019) oraz 201 miliony PLN z tytułu Pantanomo (194 miliony PLN na dzień 31 grudnia 2019). Zmiany wartości udziałów niekontrolujących w trakcie 2020 roku przedstawione są w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

Dane finansowe Grupy ZE PAK przedstawiają się następująco:

Skrócony rachunek zysków i straty Grupy ZE PAK

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>
Przychody ze sprzedaży	2 206 974	2 877 920
Koszt własny sprzedaży	(2 446 997)	(3 185 762)
Koszty sprzedaży	(3 613)	(4 492)
Koszty ogólnego zarządu	(114 691)	(116 648)
Koszty finansowe	(17 830)	(27 644)
Pozostałe przychody i koszty	73 102	16 734
Zysk/(strata) brutto	(303 055)	(439 892)
Podatek dochodowy	76 590	(6 254)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(226 465)	(446 146)

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy ZE PAK

	<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>
Aktywa trwałe	1 857 355	2 182 031
Aktywa obrotowe	1 021 273	936 215
Zobowiązania długoterminowe	861 085	988 294
Zobowiązania krótkoterminowe	1 068 080	953 484

Kapitał własny	949 463	1 176 468
-----------------------	----------------	------------------

Dane finansowe Grupy Pantanomo przedstawiają się następująco:

Skrócony rachunek zysków i strat Grupy Pantanomo

	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2020 roku	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2019 roku
Przychody ze sprzedaży	34 068	102 304
Koszt własny sprzedaży	(24 578)	(45 425)
Koszty sprzedaży	(2 410)	(6 895)
Koszty ogólnego zarządu	(4 888)	(42 164)
Koszty finansowe	(12 442)	(47 980)
Pozostałe przychody i koszty	15 450	55 954
Zysk/(strata) brutto	5 200	15 794
Podatek dochodowy	(412)	(2 085)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	4 788	13 709

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Pantanomo

	<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>
Aktywa trwałe	402 603	370 480
Aktywa obrotowe	398 564	406 197
Zobowiązania długoterminowe	-	134 200
Zobowiązania krótkoterminowe	173 236	34 950
Kapitał własny	627 931	607 527

W trakcie roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku nie wystąpiły istotne transakcje z jednostkami zależnymi, w których udziały niekontrolujące są istotne, za wyjątkiem zdarzeń które zostały opisane w nocie 4.

20. Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnicze

Na dzień 31 grudnia 2020 roku pozycja aktywów dotyczących zdejmowania nadkładu i innych aktywów górniczych obejmuje aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu oraz inne aktywa górnicze w PAK KWB Konin SA w kwocie 52 291 tysięcy złotych.

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2019 roku</i>
Stan na 1 stycznia	70 620	80 326
Zwiększenie	7 599	1
Zmniejszenie	(13 318)	(607)
Odpis aktualizujący	(3 631)	-
Amortyzacja za okres	(8 979)	(9 100)
Stan na 31 grudnia	<u>52 291</u>	<u>70 620</u>
długoterminowe	52 291	70 620
krótkoterminowe	-	-

21. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Grupa posiada udziały w następujących jednostkowo istotnych jednostkach stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności:

<i>Jednostka</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Zakres działalności</i>	<i>Procentowy udział Grupy w kapitale</i>	
			<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>
Pollytag S.A.	Gdańsk	Produkcja i handel kruszywem	46,53 %	46,53 %

Wartość inwestycji w jednostce stowarzyszonej wynosiła 548 tysięcy złotych oraz 1 221 tysięcy złotych - odpowiednio na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku.

22. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

Wartość firmy

	<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>
Wartości firmy powstała na nabyciu następujących jednostek:		
- MKM	195	195
- HWK	6 032	6 032
Razem wartość bilansowa	<u>6 227</u>	<u>6 227</u>

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły zmiany wartości firmy.

Wartość firmy powstała w wyniku połączenia jednostek została przetestowana w zakresie utraty wartości na dzień bilansowy, a przeprowadzone testy nie wykazały utraty wartości i konieczności dokonania odpisu aktualizującego.

Pozostałe transakcje mające wpływ na wartość udziałów niekontrolujących zostały opisane w notcie 4.

23. Pozostałe aktywa

23.1. Pozostałe aktywa finansowe

	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Udzielone pożyczki	9 500	13 500
Lokaty i depozyty	165 288	97 437
Lokaty i depozyty FLZG*	3 470	2 690
Udziały i akcje**	1 938 647	1 788 867
Pochodne instrumenty finansowe	6 550	-
Inne	12 691	3 788
Pozostałe aktywa finansowe ogółem	<u>2 136 146</u>	<u>1 906 282</u>
krótkoterminowe	31 514	28 425
długoterminowe	<u>2 104 632</u>	<u>1 877 857</u>

*FLZG – fundusz likwidacji zakładu górniczego

**Aktywa wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Poziom I w hierarchii wartości godziwej

W pozycji Udziały i akcje znajdują się głównie akcje Cyfrowy Polsat S.A. Zwiększenie wartości tej pozycji w roku 2020 wynikało ze wzrostu ceny akcji Cyfrowy Polsat S.A. w kwocie 149 787 tysięcy złotych. Zmiana ceny akcji Cyfrowy Polsat S.A. o 1% spowoduje odpowiednio wzrost lub spadek Innych całkowitych dochodów Grupy o 19 383 tysięcy złotych.

Tworzenie funduszu likwidacji zakładu górniczego wynika z Ustawy Prawo Geologiczne i Górnicze.

Udziały i akcje oraz pochodne instrumenty finansowe są wyceniane w inny sposób niż inne pozostałe aktywa finansowe. Szersze informacje na ten temat znajdują się w notcie 38.1.

23.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Należności z tytułu VAT	53 491	67 284
Ubezpieczenia	371	337
Pozostałe należności budżetowe	1 683	2 488
Inne aktywa niefinansowe	909	505
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	2 163	4 977
Prace badawczo rozwojowe	1 572	-
Zaliczki na dostawy	508	7
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	2 311
Inne	4 699	1 498
Pozostałe aktywa niefinansowe ogółem	65 396	79 407
krótkoterminowe	61 855	75 928
długoterminowe	3 541	3 479

Największymi składnikami pozycji pozostałe rozliczenia międzyokresowe na dzień 31 grudnia 2020 roku są rozliczenia dotyczące wyceny nieruchomości przeznaczonych do sprzedaży będących własnością PAK KWB Konin SA, w kwocie 585 tysięcy złotych. Znaczącym składnikiem pozostałych rozliczeń międzyokresowych są także rozliczenia dotyczące opłat licencyjnych w kwocie 209 tysięcy złotych. Największym składnikiem pozycji inne jest wycena robót w toku.

Największymi składnikami pozycji pozostałe rozliczenia międzyokresowe na dzień 31 grudnia 2019 roku są przedpłacone czynsze za wynajem w kwocie 2 708 tysięcy.

24. Świadczenia pracownicze

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych i innych świadczeń po okresie zatrudnienia w wysokości określonej przez Ponadzakładowy Układ Zbiorowy Pracy. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i innych świadczeń.

Kwotę tej rezerwy, jak również inne zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	Rezerwa na świadczenia emerytalno-rentowe i pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Dopłaty do energii elektrycznej / deputaty węglowe	Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń i niewykorzystanych urlopów	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	30 799	1 604	20 892	41 537	94 832
Koszty bieżącego zatrudnienia	1 604	140	1 026	40 402	43 172
Koszty odsetek	628	34	439	-	1 101
Zyski i straty aktuarialne	794	93	(146)	-	741
Wypłacone świadczenia	(3 170)	(373)	(2 382)	(40 402)	(46 327)
Koszty przeszłego zatrudnienia	(2 813)	(870)	-	-	(3 683)
Inne	199	-	1	(1 135)	(935)
Stan na 31 grudnia 2020 roku	28 041	628	19 830	40 402	88 901

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Długoterminowe	23 501	391	17 592	-	41 484
Krótkoterminowe	4 540	237	2 238	40 402	47 417

	Rezerwa na świadczenia emerytalno-rentowe i pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Dopłaty do energii elektrycznej / deputaty węglowe	Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń i niewykorzystanych urlopów	Razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	27 112	1 915	23 112	42 316	94 455
Koszty bieżącego zatrudnienia	1 069	192	354	41 338	42 953
Koszty odsetek	779	57	693	-	1 529
Zyski i straty aktuarialne	4 689	38	(860)	-	3 867
Wypłacone świadczenia	(3 756)	(333)	(2 407)	(41 858)	(48 354)
Koszty przeszłego zatrudnienia *	1 152	(265)	-	-	887
Inne	(246)	-	-	(259)	(505)
Stan na 31 grudnia 2019 roku	30 799	1 604	20 892	41 537	94 832
Długoterminowe	26 239	1 241	18 524	-	46 004
Krótkoterminowe	4 560	363	2 368	41 537	48 828

*Koszty przeszłego zatrudnienia wynikają ze znaczących zmian w zatrudnieniu pracowników w części spółek lub innych znaczących zmian.

Główne założenia przyjęte przez aktuarusza na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
stopa dyskontowa	1,2%	2,1%
przewidywany wskaźnik inflacji	2,5%	2,5%
przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń	3,0%	1,25% dla roku 2020, 3% dla następnych lat

25. Zapasy

	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Półprodukty i produkty w toku	34 495	124 519
Produkty gotowe	180 989	100 513
Pozostałe materiały oraz niestrategiczne części zamienne	33 265	58 447
Świadectwa pochodzenia energii	27 995	36 065
Paliwo produkcyjne	6 599	9 828
Zaliczki na dostawy	5 318	4 918
Towary	2 051	3 145
Inne (materiały)	353	304
Zapasy ogółem według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	291 065	337 739

W ramach pozycji półprodukty i produkty w toku oraz produkty gotowe ujęto lokale gotowe do sprzedaży oraz lokale w trakcie budowy, których przeznaczeniem jest sprzedaż. Pozycja dotyczy głównie nieruchomości zlokalizowanych w obrębie Portu Praskiego oraz innych inwestycji Grupy, wycenianych według niższej z dwóch wartości: kosztu wytworzenia oraz możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa posiadała łącznie według ewidencji 48 558,296 MWh praw majątkowych zielonych certyfikatów wyprodukowanej i zweryfikowanej przez URE zielonej energii. Od 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku Grupa otrzymała 369 278,845 MWh certyfikatów za produkcję w październiku, listopadzie, grudniu 2019 roku i w styczniu, lutym, marcu, kwietniu, maju, czerwcu, lipcu, sierpniu, wrześniu 2020 roku. W tym okresie złożony został wniosek o wydanie 36 506,890 MWh za produkcję w październiku 2020 roku. W tym okresie Grupa oczekiwała na świadectwa za październik 2020 roku. Uzyskiwanie świadectw pochodzenia odbywało się na bieżąco. Grupa uzyskała decyzję Prezesa URE, że 26 630,737 MWh za produkcję w grudniu 2018 roku nie zostanie przyznanych. Świadectwa nie zostały przyznane na skutek złożenia wniosku o ich przyznanie po terminie. Opóźnienie wynikało z wprowadzenia procedur bezpieczeństwa wynikających z ogłoszonego na terenie siedziby PSE stanu alarmowego Bravo RCP. Spowodowało to brak możliwości doręczenia przez kuriera przesyłki z wnioskiem według dotychczasowych, standardowych zasad. ZE PAK SA złożył zażalenie na decyzję Prezesa URE do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w Warszawie. Do 31 grudnia 2020 roku sprzedano 364 997,057 MWh na TGE SA, przychód z tego tytułu w kwocie 49 877 tysięcy złotych ujęto w pozycji Inne przychody. Przychód z tytułu złożonych wniosków dotyczących października 2020 roku (cena z ostatniej w październiku 139,62 zł/MWh) wynosi 5 097 tysięcy złotych, listopada 4 927 tysięcy złotych (142,54 zł/MWh), grudnia 4 842 tysiące złotych (141,63 zł/MWh).

Części zamienne stanowią zapas na potrzeby bieżących remontów i serwisu. Odpis aktualizujący pozostałe materiały i niestrategiczne części zamienne na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 22 761 tysięcy złotych.

26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Należności z tytułu dostaw i usług	171 554	128 241
Należności z tytułu rekompensaty w związku z rozwiązaniem KDT	83 908	47 045
Należności z tytułu zabezpieczenia zakupów energii na rynku bilansującym	2 293	16 111
Należności z tytułu kaucji i wadium	-	-
Należności z tytułu dywidendy	41 608	-
Pozostałe należności	156 922	83 186
Należności netto	456 285	274 583
Odpis na oczekiwaną stratę kredytową	69 307	61 718
Należności brutto	525 592	336 301

W linii pozostałe należności na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa prezentuje głównie należności z tytułu kaucji w kwocie 47 890 tysięcy złotych oraz z tytułu depozytów zabezpieczających na Towarowej Giełdzie Energii w kwocie 94 569 tysięcy złotych.

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. Całość odpisu na oczekiwane straty kredytowe dotyczy należności indywidualnych.

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Współczynniki niewypełnienia zobowiązania:

	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
W terminie	0,00%	0,11%
< 30 dni	0,00%	0,25%
30 – 60 dni	2,29%	28,82%
60 – 90 dni	9,28%	54,90%
Powyżej 90 dni	100%	100%

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności.

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w kwocie 69 307 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 61 718 tysiące złotych) zostały objęte odpisem. Zmiany odpisu na oczekiwaną stratę kredytową były następujące:

	Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Odpis na oczekiwaną stratę kredytową na początek roku	61 718	47 079
Zwiększenie	8 604	15 597
Wykorzystanie	(47)	(7)
Rozwiązanie	(968)	(951)
Odpis na oczekiwaną stratę kredytową na koniec roku	69 307	61 718

Na saldo odpisu składa się głównie należność od kilku kontrahentów, która została odpisana historycznie w 100% (stopień 3 zgodnie z MSSF 9). Grupa zidentyfikowała duże prawdopodobieństwo nieściągalności odpisanych należności.

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, które na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku były przeterminowane.

	Wartość brutto	Nieprzeterminowane	Przeterminowane				
			<30 dni	30-60 dni	60-90 dni	90-120 dni	>120 dni
31 grudnia 2020 roku	525 592	443 196	1 240	2 370	1 122	259	77 405
31 grudnia 2019 roku	336 301	287 716	8 775	958	301	15	38 536

27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

Struktura środków pieniężnych

	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Środki pieniężne w banku i kasie	701 542	694 377
Lokaty krótkoterminowe	259 045	394 735
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w bilanse:	960 587	1 089 112
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:	960 587	1 089 112

Wyjaśnienie zmian pozycji bilansowych i zmian pozycji ujętych w rachunku przepływów pieniężnych

	Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
<u>Zobowiązania:</u>		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	67 618	45 708
Zmiana zobowiązań z tytułu rozrachunków inwestycyjnych	(52 582)	14 701
Nowe umowy leasingowe i spłaty zobow. leasingowych	2 835	(503)
Zmiana stanu zobowiązań wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	17 871	59 906
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>
<u>Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych oraz świadczeń pracowniczych:</u>		
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i świadczeń pracowniczych	35 231	69 093
Korekta z tytułu umorzenia jednostek EUA	618 090	492 068
Zmiana stanu rezerw i innych pozycji ujmowana w pozostałych całkowitych dochodach	(648)	(3 848)
Pozostałe zmiany	(12 198)	(628)
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych oraz świadczeń pracowniczych	640 475	556 685
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>
<u>Zapasy:</u>		
Bilansowa zmiana zapasów	46 674	12 171
Przeniesienie do strategicznych części zamiennych	-	(13 127)
Zmiana stanu zapasów wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	46 674	(956)

28. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>
83 770 297 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda	83 770	83 770

28.1. Wartość nominalna akcji

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

28.2. Prawa akcjonariuszy

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

28.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

	<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>
<i>Bithell Holdings Limited ***</i>		
udział w kapitale	78,42%	78,42%
udział w głosach	78,42%	78,42%
<i>Porozumienie Akcjonariuszy Spółki Elektrim S.A. **</i>		
udział w kapitale	5,07%	5,07%
udział w głosach	5,07%	5,07%
<i>Karswell Limited*</i>		
udział w kapitale	3,68%	3,68%
udział w głosach	3,68%	3,68%
<i>Pozostali akcjonariusze</i>		
udział w kapitale	12,83%	12,83%
udział w głosach	12,83%	12,83%
	100%	100%

* Zgodnie z zawiadomieniem z dnia 4 grudnia 2019 roku Karswell Limited posiada 3 079 343 akcji Elektrim S.A. reprezentujących 3,68% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 3 079 343 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 3,68% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

Karswell jest podmiotem bezpośrednio kontrolowanym przez Pana Zygmunta Solorza.

** W dniu 14 grudnia 2017 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Daniela Olechnowicza, informującego, z powołaniem się przez niego na umocowanie do działania w imieniu 533 akcjonariuszy Spółki oraz własnym, jako strona porozumienia wskazana przez tych akcjonariuszy na mocy art. 87 ust 1 pkt 5 oraz art. 87 ust. 3 Ustawy z dnia 29 lipca 2005r. (Dz.U. z 2005r., Nr 184 poz. 1539 ze zm.) o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, o przekroczeniu w dniu 8 grudnia 2017 roku 5% ogólnej liczby głosów w Elektrim S.A. przez Porozumienie Akcjonariuszy Elektrim S.A. zawiązane w dniu 20 lipca 2017 roku. Zgodnie z zawiadomieniem na dzień 8 grudnia 2017 roku Porozumienie Akcjonariuszy spółki Elektrim S.A. posiadało łącznie 4 244 219 (słownie: cztery miliony dwieście czterdzieści cztery dwieście dziewiętnaście) akcji Elektrim S.A. uprawniających do 4 244 219 głosów na walnym zgromadzeniu Elektrim S.A., co odpowiada 5,07% kapitału zakładowego Spółki oraz 5,07% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Elektrim S.A.

*** Pan Zygmunt Solorz posiada pośrednio przez Bithell 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.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego łącznie Pan Zygmunt Solorz posiada pośrednio akcje Spółki reprezentujące łącznie 84,16% kapitału zakładowego Spółki.

29. Kapitał zapasowy

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał zapasowy składa się z nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną (*agio*).

29.1. Pozostałe kapitały

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku na pozostałe kapitały składają się pozycje inne niż *agio*, różnice kursowe z przeliczenia oraz wynik finansowy.

30. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

31 grudnia 2020 roku

Lp.	Przedmiot	Kredytodawca/ Leasingodawca	Z dnia	Waluta	Kwota w tys. PLN	Oprocentowanie	Zadłużenie 31 grudnia 2020	w tym:		Termin spłaty
								Długoterminowe	Krótkoterminowe	
1	Kredyt	EFG Bank AG	16.12.2019	PLN	905 000	oprocentowanie zmienne	829 969	788 436	41 533	12.2022
2	Kredyt inwestycyjny	Plus Bank S.A.	26.06.2016	PLN	54 000	WIBOR 3M + 1,80%	37 800	34 200	3 600	06.2031
3	Kredyt obrotowy	Santander Bank Polska S.A.	07.06.2010	PLN	40 000	WIBOR 1M + marża banku	24 123	-	24 123	06.2021
4	Kredyt nieodnawialny	Alior Bank S.A.	25.07.2019	PLN	66 700	WIBOR 3M + marża banku	30 880	-	30 880	12.2021
5	Pożyczka	EFG Bank AG	26.01.2017	EUR	26 000	oprocentowanie zmienne	26 000	-	26 000	*
6	Pożyczka	EFG Bank AG	29.11.2016	PLN	108 200	oprocentowanie zmienne	85 200	-	85 200	*
7	Pożyczka	EFG Bank AG	08.01.2019	PLN	24 700	oprocentowanie zmienne	31 700	-	31 700	11.2021
8	Pożyczka	PAI Media S.A.	21.01.2016	PLN	3 000	WIBOR 6M + 3,00%	3 716	3 716	-	12.2028
9	Pożyczka	PAI Media S.A.	24.06.2016	PLN	2 500	WIBOR 6M + 3,00%	3 044	3 044	-	12.2028
Razem							1 072 432	829 396	243 036	

*Pożyczka ma charakter krótkoterminowy

Umowa kredytu w Embud2 Sp. z o.o. S.K.A.

W dniu 16 grudnia 2019 roku Embud2 Sp. z o.o. S.K.A. zawarł umowę kredytu, na podstawie której spółce Embud2 Sp. z o.o. S.K.A. został udzielony kredyt w wysokości do 905 000 tysięcy złotych z przeznaczeniem na (i) refinansowanie kredytu w wysokości 700 000 tysięcy złotych udzielonego Embud2 Sp. z o.o. S.K.A. przez konsorcjum banków na podstawie umowy z dnia 23 czerwca 2015 roku; (ii) refinansowanie kredytu w wysokości do 205 000 tysięcy złotych udzielonego Embud2 Sp. z o.o. S.K.A. przez EFG Bank AG na podstawie umowy kredytu z dnia 5 września 2019 roku. Datę spłaty kredytu ustalono na 31 grudnia 2022 roku.

W umowie ustalono, że wierzytelność z tytułu udzielonego kredytu zabezpieczać będzie w szczególności umowa zastawu rejestrowego i finansowego o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na 64 011 733 akcjach spółki Cyfrowy Polsat S.A. wraz z pełnomocnictwem dla EFG do ustanowienia blokady rachunku inwestycyjnego oraz do sprzedaży akcji; ewentualne dodatkowe zabezpieczenia mają zostać ustanowione przez podmioty trzecie (third party guarantors).

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

31 grudnia 2019 roku

Lp.	Przedmiot	Kredytodawca/ Leasingodawca	Z dnia	Waluta	Kwota w tys. PLN	Oprocentowanie	Zadłużenie 31 grudnia 2019	w tym:		Termin spłaty
								Długoterminowe	Krótkoterminowe	
1	Kredyt	EFG Bank AG	16.12.2019	PLN	905 000	oprocentowanie zmienne	902 224	863 897	38 327	12.2022
2	Kredyt inwestycyjny	Plus Bank S.A.	26.06.2016	PLN	54 000	WIBOR 3M + 1,80%	41 400	37 800	3 600	06.2031
3	Kredyt obrotowy	Santander Bank Polska S.A.	07.06.2010	PLN	40 000	WIBOR 1M + marża banku	14 747	-	14 747	06.2020
4	Kredyt nieodnawialny	Alior Bank S.A.	25.07.2019	PLN	66 700	WIBOR 3M + marża banku	61 793	29 773	32 020	12.2021
5	Pożyczka	EFG Bank AG	26.01.2017	EUR	26 000	oprocentowanie zmienne	26 000	-	26 000	*
6	Pożyczka	EFG Bank AG	29.11.2016	PLN	108 200	oprocentowanie zmienne	108 200	-	108 200	*
7	Pożyczka	EFG Bank AG	08.01.2019	PLN	24 700	oprocentowanie zmienne	24 700	24 700	-	11.2021
8	Pożyczka	PAI Media S.A.	21.01.2016	PLN	3 000	WIBOR 6M + 3,00%	3 586	3 586	-	12.2021
9	Pożyczka	PAI Media S.A.	24.06.2016	PLN	2 500	WIBOR 6M + 3,00%	2 937	2 937	-	12.2021
Razem							1 185 587	962 693	222 894	

*Pożyczka ma charakter krótkoterminowy

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

31. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe

	<i>Rezerwa na umorzenie EUA</i>	<i>Rezerwa na zwrot uprawnień do emisji CO2</i>	<i>Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych</i>	<i>Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów</i>	<i>Rezerwa na stratę na kontrakcie długotermino wym</i>	<i>Rezerwa na umorzenie świadectw pochodzenia energii</i>	<i>Rezerwy na rekultywację terenów górnictw</i>	<i>Inne</i>	<i>Razem</i>
Stan na 1 stycznia 2020 roku	587 487	6 362	18 190	63 921	66	19 249	361 134	25 875	1 082 284
Zwiększenia	649 190	676	261	3 392	10	11 245	25 775	3 006	693 555
Zmniejszenia, w tym:	(596 165)	-	-	-	(40)	(19 249)	(35 130)	(6 591)	(657 175)
Wykorzystanie	(596 081)	-	-	-	-	(16 649)	(31 332)	(2 109)	(646 171)
Rozwiązanie	(84)	-	-	-	(40)	(2 600)	(3 798)	(4 482)	(11 004)
Stan na 31 grudnia 2020 roku	640 512	7 038	18 451	67 313	36	11 245	351 779	22 290	1 118 664
Długoterminowe	-	-	18 451	67 313	-	-	327 631	1 132	414 527
Krótkoterminowe	640 512	7 038	-	-	36	11 245	24 148	21 158	704 137
Stan na 1 stycznia 2019 roku	492 104	30 640	17 391	63 656	65	21 919	358 718	27 566	1 012 059
Zwiększenia	562 390	-	799	265	162	452	16 218	3 453	583 739
Zmniejszenia, w tym:	(467 007)	(24 278)	-	-	(161)	(3 122)	(13 802)	(5 144)	(513 514)
Wykorzystanie	(467 007)	(24 278)	-	-	-	(3 122)	(12 494)	(3 623)	(510 524)
Rozwiązanie	-	-	-	-	(161)	-	(1 308)	(1 521)	(2 990)
Stan na 31 grudnia 2019 roku	587 487	6 362	18 190	63 921	66	19 249	361 134	25 875	1 082 284
Długoterminowe	-	6 362	18 190	63 921	-	-	334 561	2 095	425 129
Krótkoterminowe	587 487	-	-	-	66	19 249	26 573	23 780	657 155

31.1. Opis istotnych tytułów rezerw

31.1.1. Rezerwa na zobowiązanie z tytułu emisji gazów cieplarnianych (EUA)

Grupa rozpoznaje rezerwę na umorzenie uprawnień do emisji gazów cieplarnianych. Na dzień 31 grudnia 2020 roku kwota rezerwy wynosi 640 512 tysięcy złotych. Rezerwa tworzona jest w korespondencji z kosztem własnym sprzedaży. W należnościach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należnościach na dzień 31 grudnia 2020 roku została ujęta zaliczka na prawa do emisji CO₂ w kwocie 64 582 tysiące złotych.

Prawa do emisji dwutlenku węgla

Od 1 stycznia 2013 roku obowiązuje kolejny okres rozliczeniowy dotyczący uprawnień do emisji, który zakończy się 31 grudnia 2020 roku. Założeniem tego okresu jest nieodpłatne przyznanie uprawnień do emisji (EUA) wynikających z produkcji energii cieplnej na podstawie art. 10a Dyrektywy 2009/29/WE, aczkolwiek energetyka została dodatkowo objęta możliwością derogacji. Derogacja wynikająca z art. 10c Dyrektywy 2009/29/WE polega na przyznaniu dodatkowych nieodpłatnych uprawnień pod warunkiem poniesienia zadeklarowanych nakładów inwestycyjnych na inwestycje zgłoszone w Krajowym Planie Inwestycyjnym (KPI) i przedstawienie sprawozdania rzeczowo-finansowego z ich realizacji.

W lutym 2020 roku ZE PAK SA zostały przyznane EUA związane z wytwarzaną energią cieplną za 2020 rok, wynikające z art. 10a, w ilości 29 370 ton.

W 2020 roku, podobnie jak w roku poprzednim, spółki z Grupy ZE PAK SA nie wystąpiły o przyznanie EUA wynikających z art. 10c Dyrektywy 2009/29/WE.

W kwietniu 2020 roku ZE PAK SA dokonał umorzenia emisji CO₂ za 2019 rok w ilości 4 158 913 EUA, a Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. w wysokości 2 450 404 EUA. Po umorzeniu pozostało z 2019 roku na 2020 rok 33 369 EUA w ZE PAK SA oraz 1 272 EUA w Elektrowni Pątnów II sp. z o.o.

W okresie od lipca do września 2020 roku Grupa dokonała małej ilości zakupu jednostek EUA w ilości 22 000 EUA na 2020 rok.

W IV kwartale 2020 roku Grupa dokonała zakupu EUA na 2021 rok w kontraktach terminowych z dostawą na grudzień 2021 i marzec 2022 roku w ilości 2 570 000 EUA oraz 1 000 EUA na 2020 rok. z dostawą w grudniu 2020 roku.

Rezerwa tworzona jest w korespondencji z kosztem własnym sprzedaży.

Prawa do emisji dwutlenku węgla w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku

		Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin SA	
	Emisja CO ₂ (w tonach)*	5 510 260	
		<i>Ilość (w tonach)</i>	<i>kwota (w tys. złotych)</i>
EUA	Saldo na początek okresu	1 107 945	93 217
	Nabyte	5 561 000	528 438
	Otrzymane darmowe	29 370	-
	Umorzenie za rok 2019	(6 609 317)	(618 090)
	Saldo na koniec okresu	88 998	3 565
	Pozostało do nabycia	5 421 262	636 947

Wydatki oraz wpływy związane z uprawnieniami do emisji CO₂ wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynoszą 528 438 tysięcy złotych.

Prawa do emisji dwutlenku węgla w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku

		Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin SA		„Elektrownia Pątnów II” sp. z o.o.	
	Emisja CO ₂ (w tonach)*	4 159 237		2 450 505	
		<i>Ilość (w tonach)</i>	<i>kwota (w tys. złotych)</i>	<i>ilość (w tonach)</i>	<i>kwota (w tys. złotych)</i>
EUA	Saldo na początek okresu	1 062 113	42 236	820 908	24 581
	Nabyte	3 744 000	292 566	2 679 000	225 902
	Otrzymane darmowe	37 081	-	-	-
	Umorzenie za rok 2018	(4 780 925)	(334 714)	(2 454 232)	(157 354)
	Saldo na koniec okresu	62 269	88	1 045 676	93 129
	Pozostało do nabycia	4 096 968	365 157	1 404 829	129 113

*Fizyczne umorzenie uprawnień do emisji za dany rok następuje w pierwszych miesiącach roku następnego

31.1.2. Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów i koszty likwidacji środków trwałych

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe koszty rekultywacji terenu w oparciu o prawny obowiązek wynikający z „Pozwoleń zintegrowanych”. Podstawą szacowania wielkości rezerwy są dane przygotowywane przez zewnętrznego eksperta. Wartość rezerwy jest szacowana i weryfikowana na każdy dzień bilansowy na podstawie oszacowanych kosztów do poniesienia w przyszłości oraz dyskonta. Na dzień 31 grudnia 2020 roku utworzona rezerwa wynosiła 67 313 tysiące złotych. Opisy utworzonej rezerwy znajdują się w notach 7.2 i 10.26.

Ze względu na istnienie prawnego obowiązku likwidacji środków trwałych po ich okresie użytkowania Grupa tworzy rezerwę na przewidywane przyszłe koszty, które będą niezbędne do poniesienia dla wypełnienia tego obowiązku. Na dzień 31 grudnia 2020 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 18 451 tysięcy złotych. Rezerwa tworzona jest w korespondencji ze składnikiem aktywów. Kwota dyskonta odniesiona w koszty finansowe wynosi 757 tysięcy złotych. Zmiana strategii i związane z nią skrócenie produkcji energii elektrycznej w oparciu o spalanie węgla brunatnego spowoduje wcześniejsze rozpoczęcie procesu rekultywacji składowiska popiołów.

31.1.3. Rezerwy rekultywacyjne i inne związane z działalnością górniczą

Grupa jest zobowiązana na podstawie ustawy prawo górnicze i geologiczne do dokonania rekultywacji terenów, na których prowadzone były prace wydobywcze. W związku z tym Grupa tworzy rezerwę zarówno na koszty rekultywacji terenu związanej z bieżącym wydobywaniem węgla na danej odkrywce jak również na koszty rekultywacji wyrobiska końcowego w stopniu zaawansowania wydobywania węgla w poszczególnych odkrywkach na dany dzień bilansowy.

Rezerwa tworzona jest w oparciu o szacunki przyszłych kosztów rekultywacji w oparciu o raporty niezależnych ekspertów szacujących koszty rekultywacji na zlecenie Zarządu. Szacunki dotyczące przewidywanych kosztów rekultywacyjnych aktualizuje się okresowo, z tym, że na każdą datę sprawozdawczą weryfikowana jest wielkość rezerwy zgodnie z aktualnymi założeniami w zakresie stopy dyskontowej, inflacji oraz wielkości wydobywania.

Grupa w ramach prowadzonej działalności zobowiązana jest do przywrócenia stanu pierwotnego lub odbudowy zniszczeń spowodowanych ruchem zakładu górniczego. W związku z tym Grupa tworzy rezerwę na przewidywane koszty, do których poniesienia jest zobligowana na podstawie zawartych porozumień. Szacunki dotyczące przewidywanych kosztów związanych z ruchem zakładu górniczego aktualizowane są na każdą datę sprawozdawczą.

Rezerwa na likwidację obiektów i rekultywację terenów górniczych oraz z tytułu przygotowania terenów eksploatacyjnych w Grupie wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 351 779 tysięcy złotych i zmniejszyła się w porównaniu z rokiem zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku o 9 355 tysięcy złotych. Kalkulując rezerwę Grupa przyjęła następujące założenia: stopa dyskonta liczona za okres 3 lat na poziomie 2,6%, poziom inflacji na poziomie 2,5%.

Rezerwa tworzona jest w korespondencji z kosztem własnym sprzedaży. Kwota dyskonta odniesiona w koszty finansowe wynosi 10 029 tysięcy złotych

31.1.4. Rezerwa na umorzenie świadectw pochodzenia energii

W związku ze sprzedażą energii elektrycznej do odbiorców finalnych, Grupa ma obowiązek umorzenia określonej liczby certyfikatów pochodzenia energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych, gazowych i kogeneracji.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku utworzona rezerwa z tego tytułu wyniosła 11 245 tysięcy złotych (19 249 tysięcy złotych na 31 grudnia 2019 roku).

31.1.5. Inne rezerwy

Głównymi pozycjami pozostałych rezerw na 31 grudnia 2020 roku są w Grupie są rezerwy na szkody górnicze w kwocie 329 tysięcy złotych (1 250 tysięcy złotych na 31 grudnia 2019 roku), rezerwy z tytułu trwałego wyłączenia z produkcji pod końcowy zbiornik po odkrywcę Adamów w kwocie 15 828 tysięcy złotych (15 828 tysięcy złotych na 31 grudnia 2019 roku), rezerwy na szkody górnicze w kwocie 600 tysięcy złotych (5 000 tysięcy złotych na 31 grudnia 2019 roku), rezerwy na sprawy sądowe w kwocie 524 tysiące złotych (524 tysięcy złotych na 31 grudnia 2019 roku). Rezerwy na szkody górnicze i rezerwa z tytułu trwałego wyłączenia z produkcji są tworzone w korespondencji z kosztem własnym sprzedaży a rezerwy na toczące się postępowania sądowe w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi.

32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

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

	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	146 959	143 810
Zobowiązania inwestycyjne	50 818	4 484
Zobowiązania z tytułu kaucji	19 254	-
Pochodne instrumenty finansowe	3 685	1 757
Subwencja zwrotna w ramach tarczy finansowej	1 617	-
Zobowiązania z tytułu przyjętego zabezpieczenia należytego wykonania umowy	3 207	-
Inne zobowiązania	16 303	9 331
Razem	241 843	159 382

W linii inne zobowiązania na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa prezentuje głównie zobowiązania z tytułu rozrachunków z pracownikami i potrąceń z listy płac na kwotę 1 599 tysiące złotych oraz rozrachunki z tytułu wadium i kaucji w kwocie 1 537 tysiące złotych (757 tysięcy złotych na 31 grudnia 2019 roku).

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14 bądź 30-dniowych. Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach miesięcznych bądź kwartalnych w ciągu całego roku obrotowego.

32.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (długoterminowe)

	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	449	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług wobec pozostałych jedn. – powyżej 12 miesięcy	2 599	6 652
Inne	2 204	2 148
Razem	5 252	8 800

32.3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	33 117	46 813
Zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych	11 926	18 496
Zobowiązania z tytułu podatku akcyzowego	519	714
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	19 817	21 358
Podatek dochodowy od osób fizycznych	4 409	4 596
Pozostałe zobowiązania budżetowe	3 827	4 598
Opłata eksploatacyjna	6 153	7 092
Środki pieniężne na rachunkach powierniczych	-	11 788
Inne	5 852	4 502
Pozostałe zobowiązania niefinansowe razem	85 620	119 957
długoterminowe	-	11 787
krótkoterminowe	85 620	108 170

Zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych dotyczą opłat za zanieczyszczanie powietrza, składowanie odpadów oraz pobór wód i odprowadzanie ścieków. Okresem rozliczeniowym jest rok.

Zobowiązania z tytułu opłat eksploatacyjnych dotyczą opłat od wydobytej kopaliny, które wynikają z Prawa geologicznego i górniczego. Okresem rozliczeniowym jest półrocze.

32.4. Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów (długoterminowe)

	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Dotacje długoterminowe	33 104	38 929
Pozostałe	3 317	3 292
Razem	36 421	42 221

Główny składnik pozycji „Dotacje długoterminowe” to zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2020 roku dotacje w kwocie 32 393 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2019 roku 38 137 tysięcy złotych), które powstały na skutek wyceny otrzymanej pożyczki z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, tak jakby została ona udzielona na warunkach rynkowych. Pożyczka została spłacona w czerwcu 2015 roku. Dotacja rozliczana jest zgodnie z okresem użyteczności środków trwałych wchodzących w skład bloku 464 MW w Elektrowni Pątnów II Sp. z o.o.

Głównym składnikiem pozycji „Pozostałe” są otrzymane nieodpłatnie od Starostwa Powiatowego oraz Gminy grunty w kwocie 3 166 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2019 roku 3 140 tysięcy złotych).

32.5. Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów (krótkoterminowe)

	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Dotacje krótkoterminowe	3 680	1 536
Pozostałe	38	1 213
Razem	3 718	2 749

33. Zobowiązania warunkowe oraz opis istotnych spraw sądowych

Poza zobowiązaniami opisanymi w notach 33.1 i 34 Grupa na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku nie posiadała innych zobowiązań warunkowych, udzielonych gwarancji oraz poręczeń.

33.1. Sprawy sądowe

Zaskarżenie indywidualnej interpretacji przepisów prawa podatkowego w zakresie zwrotów do Zarządcy Rozliczeń SA ujemnych korekt wynikających z ustawy o KDT

W dniu 7 lipca 2017 roku Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. złożyła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu (za pośrednictwem Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej) skargę na indywidualną interpretację przepisów prawa podatkowego, wydaną przez Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej z dnia 20 kwietnia 2017 roku w zakresie spłaty na rzecz Zarządcy Rozliczeń SA, na podstawie zawartego przez strony porozumienia, zobowiązań tytułem zwrotu ujemnej korekty kosztów osieroconych za rok 2008 oraz innych przyszłych spłat (ujemnych korekt) od Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. na rzecz Zarządcy Rozliczeń SA, których zasadność będzie wynikała z ustawy z dnia 29 czerwca 2007 roku o zasadach pokrywania kosztów powstałych u wytwórców w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej (Dz. U. z 2017 roku, poz. 569 ze zm.; dalej: „ustawa o KDT”).

Dnia 10 sierpnia 2017 roku Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej przesłał do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu odpowiedzi na ww. skargę.

W opinii Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. wszelkie zwroty/spłaty od Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. na rzecz Zarządcy Rozliczeń SA wynikające z ustawy o KDT stanowią koszty uzyskania przychodów w momencie faktycznego dokonania tych spłat. Spółka ma prawo uwzględnić te koszty w rozliczeniu za rok podatkowy, w którym nastąpiła/nastąpi zapłata na rzecz Zarządcy Rozliczeń SA. Przesądza o tym uregulowanie zawarte w art. 42 ust. 4 ustawy o KDT.

Powyższa opinia spółki jest również zgodna z szerokim orzecznictwem w tym zakresie.

Odmiennego zdania jest Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej, który wydając indywidualną interpretację uznał stanowisko spółki za nieprawidłowe i stwierdził, że spłaty na rzecz Zarządcy Rozliczeń SA na podstawie zawartego porozumienia w latach 2014-2017 (w zakresie dokonanych spłat), w roku 2017 (w zakresie przyszłych jeszcze niedokonanych spłat) oraz inne spłaty od spółki na rzecz Zarządcy Rozliczeń SA, których zasadność będzie wynikała z ustawy o KDT stanowią/stanowiąc będą koszty uzyskania przychodów w dniu ich poniesienia, tj. zaksięgowania w księgach rachunkowych.

W dniu 18 stycznia 2018 roku spółka wygrała przed Sądem Apelacyjnym w Poznaniu spór z Dyrektorem Krajowej Informacji Skarbowej w ww. sprawie. Wyrok sądu oznacza, że spółka w prawidłowy sposób rozpoznawała koszty uzyskania przychodu z ww. tytułu.

W marcu 2018 roku Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej odwołał się od wyroku sądu.

25 sierpnia 2020 roku odbyła się przed Naczelnym Sądem Administracyjnym rozprawa, w wyniku której sąd oddalił skargę kasacyjną Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej, dzieląc tym samym argumentację Elektrowni Pątnów II sp. z o.o.

W konsekwencji sprawa wraca do Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej, który zobligowany jest do wydania interpretacji indywidualnej zgodnej z wyrokiem NSA czyli korzystnej dla Spółki.

Dnia 12 marca 2021 roku Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej wydał interpretację indywidualną zgodną z wyrokiem NSA.

Sprawa zakończona.

Postępowanie w sprawie decyzji środowiskowej wydanej na rzecz Grupy dotyczącej złoża węgla brunatnego w Tomisławicach

Grupa jest stroną postępowań administracyjnych dotyczących decyzji środowiskowej związanej ze złożem węgla brunatnego w Tomisławicach. W dniu 7 sierpnia 2007 roku wójt gminy Wierzbinek wydał decyzję środowiskową dotyczącą odkrywki węgla brunatnego. W dniu 5 grudnia 2008 roku decyzja ta została zaskarżona przez dziewięć osób fizycznych wspieranych przez fundację Greenpeace z powodu rzekomego rażącego naruszenia przepisów prawa. W dniu 25 marca 2009 roku Samorządowe Kolegium Odwoławcze odmówiło uchylenia decyzji środowiskowej. Powodowie złożyli wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. W dniu 4 maja 2009 roku, po ponownym rozpatrzeniu sprawy, Samorządowe Kolegium Odwoławcze podtrzymało swoje wcześniejsze orzeczenie. Powodowie po raz kolejny złożyli odwołanie od decyzji środowiskowej. W dniu 5 maja 2010 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu orzekł, iż decyzja środowiskowa, na podstawie której została udzielona koncesja na wydobywanie węgla brunatnego ze złoża Tomisławice, w rażący sposób narusza przepisy prawa. Grupa i Samorządowe Kolegium Odwoławcze złożyły odwołanie od tego wyroku. W dniu 21 marca 2012 roku Naczelny Sąd Administracyjny uchylił zaskarżone orzeczenie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. W dniu 6 listopada 2012 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu ogłosił wyrok uchylający decyzję Samorządowego Kolegium Odwoławczego z dnia 25 marca 2009 roku odmawiającą stwierdzenia nieważności decyzji środowiskowej wydanej w dniu 7 sierpnia 2007 roku przez Wójta Gminy Wierzbinek związanej z eksploatacją przez Grupę odkrywki węgla brunatnego Tomisławice. W dniu 7 stycznia 2013 roku Grupa złożyła skargę kasacyjną od opisywanego wyroku.

Po rozpoznaniu na rozprawie w dniu 7 października 2014 roku Naczelny Sąd Administracyjny oddalił skargę kasacyjną Grupy od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu z dnia 6 listopada 2012 roku uchylającego decyzję Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Koninie z dnia 25 marca 2009 roku odmawiającą stwierdzenia nieważności decyzji środowiskowej wydanej w dniu 7 sierpnia 2007 roku przez Wójta Gminy Wierzbinek związanej z eksploatacją odkrywki węgla brunatnego Tomisławice.

Oddalenie skargi kasacyjnej Grupy oznacza, że wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu z dnia 6 listopada 2012 roku stał się prawomocny, a sprawa dotycząca stwierdzenia nieważności decyzji środowiskowej wróciła ponownie do Samorządowego Kolegium Odwoławczego. W dniu 18 stycznia 2019 roku Samorządowe Kolegium Odwoławcze w Koninie wydało decyzję odmawiającą stwierdzenia nieważności decyzji środowiskowej wydanej w dniu 7 sierpnia 2007 roku przez Wójta Gminy Wierzbinek związanej z eksploatacją odkrywki węgla brunatnego Tomisławice. Następnie Kolegium utrzymało w mocy swoją decyzję, od której została wniesiona skarga do WSA w Poznaniu.

Decyzja Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Koninie oznacza tym samym, że decyzja środowiskowa wydana przez Wójta Gminy Wierzbinek cały czas pozostaje w obrocie prawnym. Decyzja nie jest ostateczna. Został złożony wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy przez Samorządowe Kolegium Odwoławcze w Koninie.

19 czerwca 2020 roku Spółka powzięła informację o wydaniu, na posiedzeniu niejawnym przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu, wyroku oddalającego skargę na decyzję Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Koninie w przedmiocie odmowy stwierdzenia nieważności decyzji środowiskowej wydanej w dniu 7 sierpnia 2007 roku przez Wójta Gminy Wierzbinek związanej z eksploatacją odkrywki węgla brunatnego Tomisławice.

Wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu, datowany na 18 czerwca 2020 roku oznacza tym samym, że decyzja środowiskowa wydana w dniu 7 sierpnia 2007 roku przez Wójta Gminy Wierzbinek, cały czas pozostaje w obrocie prawnym.

Od wyroku z dnia 18 czerwca 2020 roku WSA w Poznaniu Fundacja Greenpeace Polska z siedzibą w Warszawie i Józef Imbierski złożyli skargę kasacyjną do NSA. W dniu 26 października 2020 roku PAK KWB Konin złożyła odpowiedź na skargę kasacyjną wnosząc o jej oddalenie. W tej sprawie nadal nie wyznaczono terminu rozprawy.

Postępowanie w sprawie decyzji środowiskowej dotyczącej złoża węgla brunatnego w Ościsławie

W dniu 13 marca 2017 roku Grupa otrzymała decyzję Regionalnego Dyrektora Ochrony Środowiska w Poznaniu („RDOŚ w Poznaniu”) z dnia 10 marca 2017 roku odmawiającą określenia środowiskowych uwarunkowań dla przedsięwzięcia pn.: „Wydobycie węgla brunatnego i kopalin towarzyszących z Odkrywki Ościsławo”. Decyzja RDOŚ w Poznaniu nie miała charakteru ostatecznej. Grupa złożyła od wydanej decyzji stosowne odwołanie do Generalnej Dyrekcji Ochrony Środowiska w Warszawie (GDOŚ w Warszawie). W odwołaniu wniesiono o uchylenie zaskarżonego rozstrzygnięcia w całości i określenie uwarunkowań środowiskowych dla realizacji ww. przedsięwzięcia. 30 listopada 2017 roku GDOŚ w Warszawie podjęła decyzję o uchyleniu w całości zaskarżonej przez Grupę decyzji RDOŚ w Poznaniu z dnia 10 marca 2017 roku odmawiającej określenia środowiskowych uwarunkowań dla przedsięwzięcia pn.: „Wydobycie węgla brunatnego i kopalin towarzyszących z Odkrywki Ościsławo” i przekazaniu sprawy do ponownego rozpatrzenia przez RDOŚ w Poznaniu.

Pismem z dnia 18 grudnia 2017 roku Grupa wniosła sprzeciw od ww. decyzji GDOŚ w Warszawie do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie (WSA). W ocenie Grupy istniały podstawy do wydania przez GDOŚ w Warszawie orzeczenia reformatoryjnego, czyli zmiany zaskarżonej decyzji RDOŚ w Poznaniu i merytorycznego rozstrzygnięcia w tej sprawie, a nie skierowania sprawy do ponownego rozpatrzenia. Również uczestnik postępowania przeciwny budowie odkrywki Ościsławo wniósł sprzeciw do WSA od decyzji GDOŚ w Warszawie. Oba sprzeciwy zostały oddalone przez WSA. Wyrok zapadł 1 marca 2018 roku. Dnia 12 kwietnia 2018 roku Grupa złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie od wyroku WSA w Warszawie z dnia 1 marca 2018 roku. Naczelny Sąd Administracyjny w Warszawie wyrokiem z dnia 25 września 2018 roku uchylił zaskarżony wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Wojewódzkiemu Sądowi Administracyjnemu w Warszawie, który wyrokiem z dnia 18 października 2018 roku uchylił zaskarżoną decyzję z 30 listopada 2017 roku wydaną przez GDOŚ w Warszawie.

21 listopada 2018 roku RDOŚ w Poznaniu wydał zawiadomienie, w którym poinformował strony postępowania, że w związku z prawomocnym wyrokiem WSA w Warszawie z dnia 18 października 2018 roku, przed RDOŚ w Poznaniu nie toczy się postępowanie w przedmiotowej sprawie, a zgromadzony materiał dowodowy przekazany został GDOŚ w Warszawie. 22 listopada 2018 roku GDOŚ w Warszawie wydał zawiadomienie, w którym poinformował, że w związku z uchyleniem przez WSA w Warszawie decyzji GDOŚ z dnia 30 listopada 2017 roku uchylającej decyzje RDOŚ w Poznaniu z dnia 10 marca 2017 roku odmawiającej określenia środowiskowych uwarunkowań realizacji przedsięwzięcia polegającego na: Wydobywaniu węgla brunatnego i kopalin towarzyszących z odkrywki Ościsławo i przekazującej sprawę do ponownego rozpatrzenia organowi pierwszej instancji – Generalny Dyrektor Ochrony Środowiska ponownie prowadzi postępowanie odwoławcze od powyższej decyzji. 3 stycznia 2020 roku GDOŚ w Warszawie wyznaczyła termin załatwienia sprawy na dzień 30 czerwca 2020 roku. 26 czerwca 2020 roku PAK KWB Konin SA wniosła o wydłużenie terminu przygotowania odpowiedzi na pytania wystosowane przez GDOŚ w Warszawie do dnia 31 grudnia 2020 roku. Wniosek swój PAK KWB Konin SA uzasadniła następstwami ogłoszonych w marcu przepisów będących następstwem pandemii, wprowadzających szereg zakazów i obostrzeń, w tym ograniczenia w przemieszczaniu, co spowodowało utrudnienia w opracowaniu uzupełnień oraz wyjaśnień do pytań GDOŚ w Warszawie.

Pismem z dnia 26 czerwca 2020 roku PAK KWB Konin SA zwróciła się z ponownie do GDOŚ o wyznaczenie nowego terminu załatwienia sprawy na dzień 31 grudnia 2020 roku.

W dniu 2 lipca 2020 roku GDOŚ zawiadomił o wyznaczeniu nowego terminu załatwienia sprawy na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Pismem z dnia 16 grudnia 2020 roku PAK KWB Konin SA cofnęła odwołanie do decyzji Regionalnego Dyrektora Ochrony Środowiska w Poznaniu, kierując się nową strategią Grupy Kapitałowej ZE PAK SA, która przewiduje odejście od produkcji energii elektrycznej w oparciu o węgiel brunatny. Na skutek wniosku spółki Generalny Dyrektor Ochrony Środowiska decyzją z dnia 29 stycznia 2021 roku umorzył postępowania odwoławcze od decyzji RDOŚ w Poznaniu z 10 marca 2017 roku odmawiającej zgody na realizację przedsięwzięcia pod nazwą

„Wydobycie węgla brunatnego i kopalin towarzyszących z Odkrywki Ościsłowo”. Sprawa dla PAK KWB Konin SA została w ten sposób definitywnie zakończona.

Postanowienia w sprawie decyzji Ministra Klimatu (dostosowanie do kBAT)

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

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

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

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

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

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

Na dzień 15 kwietnia 2021 roku Spółce nie zostało doręczone uzasadnienie wyżej opisanego wyroku. Spółka oczekuje na sporządzenie i doręczenie jej uzasadnienia ww. wyroku przez Wojewódzki Sąd Administracyjny.

Umowa Clawback

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

33.2. Rozliczenia podatkowe

Postępowanie wobec Elektrim S.A. w sprawie rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za 2006 rok

W dniu 2 stycznia 2013 roku Spółka została poinformowana przez swoich pełnomocników o wydaniu przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej („UKS”) w Warszawie decyzji podatkowych dotyczących postępowania kontrolnego prowadzonego w Elektrim S.A. w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem państwa z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za 2006 rok w kwocie głównej 465 milionów złotych.

W styczniu 2013 roku Spółka wniosła do Dyrektora Izby Skarbowej („DIS”) w Warszawie odwołanie od decyzji Dyrektora UKS, który to w grudniu 2013 roku utrzymał w mocy decyzję Dyrektora UKS.

Z uwagi na to, iż decyzja DIS była decyzją ostateczną i nie została przez Spółkę wykonana Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie (organ egzekucyjny, dalej „Naczelnik US”) wszczął postępowanie egzekucyjne (tytuł wykonawczy) mające na celu wyegzekwowanie należności wynikającej z decyzji DIS. Spółka zaskarżyła decyzję DIS do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego („WSA”) wnosząc o uchylenie w całości decyzji i poprzedzającej ją decyzji Dyrektora UKS. Spółka złożyła również wniosek do WSA o wstrzymanie wykonania decyzji DIS. W marcu 2014 roku WSA wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania zaskarżonej decyzji. Jednocześnie Spółka złożyła zarzuty w sprawie prowadzenia egzekucji administracyjnej, co spowodowało zawieszenie postępowania egzekucyjnego do czasu wydania ostatecznego postanowienia w sprawie zgłoszonych zarzutów. W grudniu 2013 r. Elektrim S.A. otrzymał postanowienie Naczelnika US o wyrażeniu zgody na niezajmowanie rachunków bankowych Spółki w ramach prowadzonego postępowania egzekucyjnego. Postępowanie egzekucyjne prowadzone na podstawie otrzymanego przez spółkę tytułu wykonawczego jest zawieszone w związku z postanowieniem WSA w przedmiocie wstrzymania wykonania decyzji DIS.

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

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

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

W marcu 2017 WSA po ponownym rozpatrzeniu sprawy oddalił skargę Spółki. Na skutek skargi kasacyjnej Spółki, w grudniu 2017 roku NSA po rozpatrzeniu sprawy uchylił zaskarżony wyrok WSA i skierował sprawę do ponownego rozpatrzenia przez WSA. W kwietniu 2018 roku WSA po rozpatrzeniu sprawy uchylił w całości zaskarżoną przez Spółkę decyzję DIS w Warszawie. Wyrok jest nieprawomocny. Zarówno Spółka jak i Dyrektor Izby Skarbowej złożyli skargi kasacyjne od wyroku WSA do Naczelnego Sądu Administracyjnego. W lutym 2019 roku NSA po rozpoznaniu sprawy postanowił ponownie otworzyć rozprawę i skierować sprawę pod uchwałę siedmiu sędziów NSA.

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

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 6 kwietnia 2020 roku Spółka otrzymała postanowienie Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego o umorzeniu postępowania egzekucyjnego prowadzonego na podstawie tytułu egzekucyjnego w zakresie zaległości w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2006, w dniu 16 kwietnia 2020 roku postanowienie o uchyleniu czynności egzekucyjnych w postaci zajęcia udziałów w spółkach, a 18 listopada 2020 roku Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego wyraził zgodę na wykreślenie hipotek przymusowych wpisanych w księgach wieczystych nieruchomości należących do Spółki.

Decyzją z dnia 22 października 2020 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej uchylił decyzję organu pierwszej instancji i umorzył postępowanie w sprawie określenia zobowiązania podatkowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2006. W wyniku umorzenia postępowania Spółka rozwiązała rezerwę w

wysokości 638 mln złotych w tym część dotyczącą odsetek w kwocie 173 mln złotych. Rozwiązanie kwoty głównej ujęto w linii „podatek dochodowy”, a części odsetkowej w linii „przychody finansowe”.

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

W styczniu 2015 roku zostało wszczęte przez Dyrektora UKS postępowanie kontrolne w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2011.

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

Spółka zaskarżyła decyzję DIS do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego („WSA”) wnosząc o uchylenie w całości decyzji i poprzedzającej ją decyzji Dyrektora UKS. Spółka złożyła również wniosek do WSA o wstrzymanie wykonania decyzji DIS. W listopadzie 2016 roku WSA wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania zaskarżonej decyzji. W październiku 2017 roku WSA po rozpatrzeniu sprawy oddalił skargę Spółki na decyzję DIS. Wyrok jest nieprawomocny. Spółka złożyła skargę kasacyjną do NSA. Na dzień 24 czerwca 2021 roku został wyznaczony termin rozprawy przed NSA. Na dzień 31 grudnia 2020 roku ujęto zaległe zobowiązanie podatkowe za rok 2011 w kwocie głównej wraz z należnymi odsetkami karnymi w wysokości 875 milionów złotych. Naliczone na dzień 31 grudnia 2021 roku odsetki w wysokości 188 mln zł zostały zaprezentowane w pozycji koszty finansowe.

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

Wszczęcie postępowania podatkowego wobec Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. w sprawie rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2016

W 2017 roku miała miejsce kontrola podatku dochodowego od osób prawnych w spółce Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. za 2016 rok. W opinii Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. wszelkie zwroty/spłaty od Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. na rzecz Zarządcy Rozliczeń SA wynikające z ustawy KDT powinny stanowić koszty uzyskania przychodów w momencie faktycznego dokonania tych spłat. Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. miała więc prawo uwzględniać te koszty w rozliczeniu za rok podatkowy, w którym nastąpiła/nastąpi zapłata na rzecz Zarządcy Rozliczeń. Przesądza o tym uregulowanie zawarte w art. 42 ust.4 ustawy KDT. Powyższa opinia Spółki jest również zgodna z szerokim orzecznictwem sądowym w tym zakresie.

Odmienne zdania był Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej, który wydając indywidualną interpretację uznał stanowisko Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. za nieprawidłowe i stwierdził, że spłaty na rzecz Zarządcy Rozliczeń SA na podstawie zawartego porozumienia w latach 2014-2017 (w zakresie dokonanych spłat), w roku 2017 (w zakresie przyszłych jeszcze niedokonanych spłat) oraz inne spłaty od Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. na rzecz Zarządcy Rozliczeń SA, których zasadność będzie wynikała z ustawy o KDT stanowią/stanowiąć będą koszty uzyskania przychodów w dniu ich poniesienia, tj. zaksięgowania w księgach rachunkowych.

W dniu 18 stycznia 2018 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu w odpowiedzi na ww. skargę Elektrowni Pątnów II sp. z o.o., wydał wyrok uchylający zaskarżoną Interpretację Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej z dnia 20 kwietnia 2017 roku. W uzasadnieniu wyroku, WSA podzielił stanowisko Elektrowni Pątnów II sp. z o.o., iż w niniejszej sprawie wbrew stanowisku organu podatkowego nie można stosować ogólnych reguł określających dzień poniesienia kosztów uzyskania przychodu, które zostały określone w Ustawie o Podatku

Dochodowym od Osób Prawnych (dalej u.p.d.o.p.), a w szczególności w art. 15. W niniejszej sprawie należy zastosować przepis art. 42 ust.4 ustawy o KDT, jako *lex specialis* do przepisów u.p.d.o.p.

Wyrok WSA w Poznaniu potwierdził, iż Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. postępowała i postępuje poprawnie, zaliczając wszelkie zwroty/spłaty od Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. na rzecz Zarządcy Rozliczeń SA wynikające z ustawy KDT do kosztów uzyskania przychodów w momencie faktycznego dokonania tych spłat. Dla Elektrowni Pątnów II sp. z o.o. powyższy wyrok oznaczał obniżenie ryzyka podatkowego i potwierdzenie poprawnego rozliczenia aktywa podatkowego za lata 2014-2016. Powyższy wyrok WSA, stanowił jednocześnie zabezpieczenie stanowiska Elektrowni Pątnów II sp. z o.o., która nie zgodziła się z wynikiem kontroli podatkowej za 2016 rok, przeprowadzonej w 2017 roku, na gruncie podatku dochodowego od osób prawnych.

W protokole z kontroli z dnia 31 października 2017 roku, Naczelnik Drugiego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Kaliszu, podzielił, bowiem stanowisko wyrażone przez Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej w interpretacji z dnia 20 kwietnia 2017 roku.

W dniu 14 listopada 2017 roku, Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. wniosła zastrzeżenia do ww. protokołu kontroli podatkowej i nie zgodziła się ze stanowiskiem organów podatkowych, w zakresie zakwestionowania przez Urząd Skarbowy, sposobu ujęcia, jako kosztów uzyskania przychodu, wydatków z tytułu zwrotu Zarządcy Rozliczeń SA środków na pokrycie kosztów osieroconych. Jednocześnie Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. wskazała, iż najzasadniejszym rozwiązaniem, będzie wstrzymanie się z wszelkimi działaniami w tej sprawie, do czasu uzyskania rozstrzygnięcia sądowego w sprawie skargi na indywidualną interpretację przepisów prawa podatkowego, wydaną przez Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej z dnia 20 kwietnia 2017 roku.

W dniu 27 marca 2018 roku Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej złożył skargę kasacyjną od Wyroku WSA w Poznaniu z 18 stycznia 2018 roku. W nawiązaniu do powyższego w dniu 17 kwietnia 2018 roku Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. otrzymała postanowienie Naczelnika Drugiego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Kaliszu o wszczęciu postępowania podatkowego w sprawie rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za 2016 rok.

25 czerwca 2018 roku Elektrownia Pątnów II sp. z o.o. otrzymała postanowienie Naczelnika Drugiego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Kaliszu o zawieszeniu, wszczętego w kwietniu 2018 roku, postępowania podatkowego w sprawie rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za 2016 rok do czasu rozstrzygnięcia zagadnienia przez Naczelny Sąd Administracyjny.

W dniu 25 sierpnia 2020 roku Naczelny Sąd Administracyjny oddalił skargę kasacyjną Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej, wskutek czego w dniu 29 grudnia 2020 roku Naczelnik Drugiego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Kaliszu umorzył postępowanie podatkowe wszczęte wobec Spółki w sprawie rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za 2016.

Tym samym z końcem 2020 roku zarówno postępowanie podatkowe jak i postępowanie sądowe zostały zakończone wynikiem pozytywnym dla Elektrowni Pątnów II sp. z o.o.

Kontrola podatkowa wobec Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin SA w sprawie rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2018

W dniu 9 czerwca 2020 roku Dyrektor Drugiego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Kaliszu wszczął kontrolę podatkową wobec Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów –Konin SA w zakresie rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2018.

W wyniku przeprowadzonej kontroli organ podatkowy zakwestionował kwalifikację podatkową wybranych rodzajów kosztów niematerialnych oraz amortyzacji, wskutek czego Spółka zmniejszyła stratę podatkową wykazaną uprzednio w deklaracji podatkowej CIT-8 Spółki za rok 2018 o kwotę 3 805 tysięcy złotych.

Kontrolę zakończono w dniu 11 sierpnia 2020 roku.

33.3. Zobowiązania warunkowe związane z likwidacją elektrowni

Obowiązek przeprowadzenia likwidacji i rekultywacji terenu wynika z pozwoleń zintegrowanych na prowadzenie instalacji spalania paliw w elektrowniach Pątnów i Konin oraz Adamów należących do ZE PAK SA. Na wyżej wymienionych podmiotach w przypadku zakończenia działalności ciąży obowiązek do przeprowadzenia likwidacji wszystkich obiektów i urządzeń instalacji zgodnie z wymaganiami wynikającymi z przepisów prawa budowlanego. Teren instalacji po ich likwidacji winien być zagospodarowany według ustaleń dokonanych z

organem samorządowym. W szczególności należy sporządzić projekt likwidacji obiektów i urządzeń uwzględniający wymagania ochrony środowiska, głównie w odniesieniu do gospodarki odpadami.

Elektrownia Adamów zakończyła już swoją działalność i obecnie przeprowadzany jest proces likwidacji zlokalizowanych tam instalacji. Z uwagi na ogłoszone w minionym roku kierunki strategii można również określić termin zakończenia działalności instalacji zlokalizowanych w Pątnowie. Okres zakończenia eksploatacji starszych jednostek w Pątnowie można określić na koniec 2024 roku a nowsza jednostka o mocy 474 MW (dawna Elektrownia Pątnów II), przy założeniu obowiązywania efektywnego systemu wsparcia, mogłaby być eksploatowana maksymalnie do 2030 roku. Bazując na doświadczeniach związanych z likwidacją elektrowni Adamów, zainteresowania oraz wartości złożonych ofert należy racjonalnie założyć, że wartość zdemontowanych urządzeń, złomu oraz kruszywa z likwidowanych instalacji jest w stanie pokryć koszty likwidacji i rekultywacji jednostek.

34. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

W celu zabezpieczenia spłaty zobowiązań Grupa stosuje wiele form zabezpieczeń. Do najpowszechniejszych należą hipoteki oraz zastawy rejestrowe.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa posiadała następujące zobowiązania zabezpieczone na jej majątku oraz pozostałe zabezpieczenia spłaty zobowiązań:

Zobowiązania zabezpieczone na majątku

<i>Rodzaj zobowiązania / udzielonej gwarancji</i>	<i>Rodzaj zabezpieczenia</i>	<i>Saldo zobowiązania na 31 grudnia 2020 roku (w tys.)</i>	<i>Saldo zobowiązania na 31 grudnia 2019 roku (w tys.)</i>
1. Kredyt inwestycyjny w Plus Bank S.A.	- Hipoteka na nieruchomościach do kwoty 91 800 000 zł.		
	- Cesja należności z przyszłych umów najmu powierzchni w budynku biurowo-technicznym w Grodzisku Mazowieckim		
	- Zastaw rejestrowy na udziałach SPV Grodzisk Sp. z o.o.	37 800 PLN	41 400 PLN
	- Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ww. nieruchomości		
2. Kredyt w EFG Bank AG	- Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc		
	- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami		
	- zastaw rejestrowy i zastaw finansowy na akcjach Cyfrowego Polsatu	829 969 PLN	902 224 PLN
	- poręczenie Elektrim SA do kwoty 100 mln zł		
3. Umowa kredytu nieodnawialnego z dnia 25 lipca 2019 roku na kwotę 66,7 mln złotych dla PAK KWB Konin SA	Zastaw rejestrowy na maszynach i Urządzeniach	30 880 PLN	61 793 PLN

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa posiadała zabezpieczone na majątku Jednostki dominującej zobowiązanie wobec Skarbu z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2011. Naczelnik US, działając na podstawie przepisów Ordynacji podatkowej, w celu zabezpieczenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 rok dokonał zajęcia wierzytelności z rachunku bankowego i wkładu

oszczędnościowego oraz dokonał zajęcia zabezpieczającego na posiadanych na należących do Elektrim S.A. udziałach w spółkach zależnych.

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa posiadała zabezpieczone na majątku Jednostki dominującej zobowiązanie wobec Skarbu z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2006 oraz za 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 posiadanych na należących do Elektrim S.A. udziałach w spółkach zależnych. Natomiast w celu zabezpieczenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2006 rok ustanowił hipoteki przymusowe na nieruchomościach należących do Jednostki dominującej oraz ustanowił zastaw skarbowy na należących do Elektrim S.A. udziałach w spółkach zależnych.

W dniu 6 kwietnia 2020 roku Spółka otrzymała postanowienie Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego o umorzeniu postępowania egzekucyjnego prowadzonego na podstawie tytułu egzekucyjnego w zakresie zaległości w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2006.

Pozostałe zabezpieczenia spłaty zobowiązań

Udzielone gwarancje

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa wystawiła następujące gwarancje na rzecz podmiotów niepowiązanych:

<i>Rodzaj Gwarancji</i>	<i>Udzielona dla</i>	<i>Wartość w walucie obcej (w tys.)</i>	<i>Waluta</i>	<i>Wartość w tys. zł</i>
List gwarancyjny	İl Milli Emlak Müdürlüğü	292	TRY	147
List gwarancyjny	BEDAS	268	TRY	135
List gwarancyjny	Turizm Bakanlığı	10	TRY	5

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa wystawiła następujące gwarancje na rzecz podmiotów niepowiązanych:

<i>Rodzaj Gwarancji</i>	<i>Udzielona dla</i>	<i>Wartość w walucie obcej (w tys.)</i>	<i>Waluta</i>	<i>Wartość w tys. zł</i>
List gwarancyjny	İl Milli Emlak Müdürlüğü	292	TRY	186
List gwarancyjny	BEDAS	268	TRY	171
List gwarancyjny	Renk Petrol	30	TRY	19
List gwarancyjny	Turizm Bakanlığı	10	TRY	6

Ponadto Grupa stosuje, jako zabezpieczenia spłaty zobowiązań cesje z umów sprzedaży, cesje z polis ubezpieczeniowych, pełnomocnictwa do rachunków bankowych oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji.

Poniższa tabela pokazuje sumę udzielonych poręczeń.

	<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Waluta</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Waluta</i>
Poręczenia wewnątrzgrupowe	-	PLN	120 700	PLN
Poręczenia udzielone podmiotom spoza Grupy	-	PLN	16 259	PLN
Razem udzielone poręczenia	-	PLN	136 959	PLN

35. Informacje o podmiotach powiązanych

Grupa kapitałowa

Jednostka dominująca funkcjonowała w ramach grupy kapitałowej Bithell Holdings Limited. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Grupa, jako jednostka zależna, nie jest sporządzane.

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład, której wchodzi Jednostka dominująca, jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej, nie jest sporządzane.

W 2020 roku i w 2019 roku Grupa nie zawierała transakcji z podmiotem dominującym.

Transakcje z podmiotami kontrolowanymi przez tego samego większościowego właściciela

Jet Story Sp. z o.o. (dawniej Blue Jet Sp. z o.o.)

	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2019 roku</i>
Sprzedaż	-	1 422

Polsat Media

	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2019 roku</i>
Sprzedaż	-	2 125
Zakupy	-	-

Cyfrowy Polsat S.A.

	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2019 roku</i>
Sprzedaż	10 784	9 377
Zakupy	31	2
Przychody finansowe	64 012	59 531

	<i>Na dzień</i> <i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Na dzień</i> <i>31 grudnia 2019 roku</i>
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	1
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	752	659
Należności z tytułu dywidendy	41 608	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	2	-

Polkomtel Sp. z o.o.

	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2019 roku</i>
Sprzedaż	147 509	199 030
Zakupy	7 518	1 695

	<i>Na dzień</i> <i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Na dzień</i> <i>31 grudnia 2019 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	19 396	4 172
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	1 093	199

Plus Bank S.A. (d. Invest Bank)

	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2019 roku</i>
Sprzedaż	-	39
Odsetki – przychody finansowe	1 116	913
Odsetki – koszty finansowe	1 296	1 860
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	9	-

	<i>Na dzień</i> <i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Na dzień</i> <i>31 grudnia 2019 roku</i>
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	37 800	41 400

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

PAI Media

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku</i>
Sprzedaż	16	16
Zakupy	-	-
Odsetki – koszty finansowe	63	79
	<i>Na dzień 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2019 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	26	6
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	6 760	6 523
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-

Pollytag S.A.

	<i>Na dzień 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2019 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	985	3 955

Karswell Limited

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku</i>
Sprzedaż	10	-

Blue Jet Charters Sp. z o.o.*

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku</i>
Udzielone pożyczki	9 500	13 500
Odsetki – przychody finansowe	354	258

CPE Sp. z o.o.

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku</i>
Sprzedaż	8	-
Zakupy	1 647	-
	<i>Na dzień 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2019 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	367	-
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	208	-

Plus Flota Sp. z o.o.

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku</i>
Zakupy	2 604	-
	<i>Na dzień 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2019 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	340	-
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	2	-

Netia S.A.

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku</i>
Sprzedaż	3	-
Pozostałe przychody operacyjne	21 021	-
Przychody ze sprzedaży	41 800	-

	<i>Na dzień</i> 31 grudnia 2020 roku	<i>Na dzień</i> 31 grudnia 2019 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	5 000	-

* Zgodnie z notą 4, dnia 2 lipca 2019 roku spółka zależna Blue Jet Charters Sp.z o.o. została sprzedana na rzecz ZS Aviation Establishment. Tym samym spółka przestała być częścią Grupy Elektrim, ale pozostała spółką powiązaną.

Warunki transakcji zawieranych przez Grupę z innymi stronami powiązanymi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

35.1. Pożyczki udzielone członkom Zarządu

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2020 roku jak i w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku Jednostka dominująca nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

35.2. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2020 roku jak i w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku nie miały miejsca transakcje z udziałem osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących.

35.3. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2020 roku	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2019 roku
Zarząd jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 136	492
Rada Nadzorcza jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	199	192
Zarządy jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	8 591	6 300
Rada Nadzorcza jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 264	1 466
Razem	11 190	8 450

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku w podziale na rodzaje usług:

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2020 roku	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2019 roku
Obowiązkowe badanie i przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	730	700

Pozostałe usługi	-	1 938
Razem	730	2 638

Wynagrodzenie nie obejmuje usług świadczonych na rzecz innych spółek Grupy.

37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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. Jedna pożyczka jest denominowana w obcej walucie, więc osłabienie się złotego skutkuje 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 zawarła również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim kontrakty na kupno waluty EUR (forwardy walutowe). Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Grupy.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

37.1. Ryzyko stopy procentowej

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

Grupa korzysta z zobowiązań finansowych, głównie kredytów i pożyczek o oprocentowaniu zmiennym. Na dzień 31 grudnia 2020 roku, Grupa wykazuje długoterminowe zadłużenie finansowe z tytułu dwóch kredytów bankowych oraz dwóch pożyczek. Pozostałe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek są krótkoterminowe.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w Grupie nie występował instrument pochodny stopy procentowej IRS (Interest Rate Swap) ze względu na jego całkowite rozliczenie wraz z przedterminową spłatą kredytu konsorcjalnego przez Elektrownię Pątnów II w dniu 23 kwietnia 2019 roku.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

W analizie wrażliwości na ryzyko stopy procentowej Grupa stosuje równoległe przesunięcie krzywej stóp procentowych o potencjalną możliwą zmianę referencyjnych stóp procentowych w trakcie najbliższego roku. Dla celów analizy wrażliwości na ryzyko zmian stóp procentowych wykorzystano średnie poziomy referencyjnych stóp procentowych w danym roku. Skala potencjalnych zmian stóp procentowych została oszacowana na podstawie zmienności implikowanych ATMF opcji na stopę procentową kwotowanych na rynku międzybankowym dla walut, dla których Grupa posiada ekspozycję na ryzyko stóp procentowych z daty bilansowej.

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

31 grudnia 2020 roku			Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej na 31 grudnia 2020 roku							
Klasy instrumentów finansowych			WIBOR				EURIBOR			
			WIBOR + 214pb		WIBOR - 214pb		EURIBOR + 15,57pb		EURIBOR – 15,57pb	
	wartość bilansowa	wartość narażona na ryzyko	Wynik finansowy	Inne całkowite dochody	Wynik finansowy	Inne całkowite dochody	Wynik finansowy	Inne całkowite dochody	Wynik finansowy	Inne całkowite dochody
Pozostałe aktywa finansowe	2 136 146	51 885	1 110	-	(1 110)	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	960 587	463 391	9 917	-	(9 917)	-	60	-	(60)	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(1 072 432)	(1 072 432)	(22 950)	-	22 950	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu	(86 288)	(51 495)	(1 102)	-	1 120	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(247 095)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	1 690 918	(608 651)	(13 025)	-	13 043	-	60	-	(60)	-

31 grudnia 2019 roku			Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej na 31 grudnia 2019 roku							
Klasy instrumentów finansowych			WIBOR				EURIBOR			
			WIBOR + 45pb		WIBOR - 45pb		EURIBOR + 11,03pb		EURIBOR - 11,037pb	
	wartość bilansowa	wartość narażona na ryzyko	Wynik finansowy	Inne całkowite dochody	Wynik finansowy	Inne całkowite dochody	Wynik finansowy	Inne całkowite dochody	Wynik finansowy	Inne całkowite dochody
Pozostałe aktywa finansowe	1 906 282	36 812	166	-	(166)	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 089 112	435 015	1 954	-	(1 954)	-	1	-	(1)	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(1 185 587)	(1 185 358)	(5 334)	-	5 334	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu	(94 530)	(55 016)	(248)	-	248	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(168 182)	(1 757)	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	1 547 095	(770 304)	(3 462)	-	3 462	-	1	-	(1)	-

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Poniższa tabela prezentuje ekspozycję Grupy na ryzyko stopy procentowej, oraz koncentrację tego ryzyka w podziale na waluty oraz rodzaj oprocentowania z uwzględnieniem efektu transakcji zabezpieczających Interest Rate Swap zamieniających strumień płatności odsetkowych na bazie zmiennej stopy EURIBOR na stałą stopę w EUR.

	<i>Rodzaj oprocentowania</i>	<i>Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2019 roku</i>
Aktywa finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej – PLN	Zmienna	476 966	470 943
Aktywa finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej – Inne waluty	Zmienna	38 310	885
Zobowiązania finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej – PLN	Zmienna	1 072 432	1 185 359
Zobowiązania finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej – Inne waluty	Zmienna	-	-
Ekspozycja netto – PLN	Zmienna	(595 466)	(714 416)
Ekspozycja netto – Inne waluty	Zmienna	38 310	885

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności / wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

37.2. 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.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku dwie spółki Grupy stosowały instrumenty służące ograniczaniu ryzyka wynikającego ze zmian kursów walutowych. ZE PAK S.A. zabezpieczył kurs euro dla części przepływów związanych z zakupem jednostek uprawniających do emisji CO₂. ZE PAK SA do zabezpieczenia kursu zastosował transakcje typu forward z rozliczeniem w marcu 2021 roku.

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

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

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

31 grudnia 2020 roku			Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2020 roku															
Klasy instrumentów finansowych			EUR/PLN				USD/PLN				CHF/PLN				TRY/PLN			
			kurs EUR/PLN + 5%		kurs EUR/PLN - 5%		kurs USD/PLN + 5%		kurs USD/PLN - 5%		kurs CHF/PLN + 5%		kurs CHF/PLN - 5%		Kurs TRY/PLN +5%		Kurs TRY/PLN - 5%	
			4,8813		4,3483		3,9745		3,5414		4,1504		4,0178		0,5319		0,4739	
	wartość bilansowa	wartość narażona na ryzyko	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD
Pozostałe aktywa finansowe	2 136 146	1 635	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94	-	(94)	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	456 285	97 435	5 177	-	(3 177)	-	19	-	(19)	-	-	-	-	-	431	-	(431)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	960 587	360 426	3 070	-	(3 070)	-	6 255	-	(6 255)	-	11 490	-	(11 490)	-	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(1 072 432)	(26 000)	(1 502)	-	1 502	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(247 095)	(45 597)	(1 064)	-	1 064	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 569)	-	1 569	-
Zobowiązanie z tytułu leasingu	(86 288)	(16 574)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(957)	-	957	-
Razem	2 147 203	371 325	5 681	-	(5 681)	-	6 274	-	(6 274)	-	11 490	-	(11 490)	-	(2 001)	-	2 001	-

Użyte skróty:

WF – Wynik finansowy

ICD – Inne całkowite dochody

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

31 grudnia 2019 roku			Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2019 roku															
Klasy instrumentów finansowych			EUR/PLN				USD/PLN				CHF/PLN				TRY/PLN			
			kurs EUR/PLN + 5%		kurs EUR/PLN - 5%		kurs USD/PLN + 5%		kurs USD/PLN - 5%		kurs CHF/PLN + 5%		kurs CHF/PLN - 5%		Kurs TRY/PLN +5%		Kurs TRY/PLN - 5%	
			4,4714		4,0456		3,9876		3,6078		4,1173		3,7252		0,6699		0,6061	
	wartość bilansowa	wartość narażona na ryzyko	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD
Pozostałe aktywa finansowe	1 906 282	32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	(2)	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	274 583	21 407	197	-	(197)	-	104	-	(104)	-	-	-	-	-	770	-	(770)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 089 112	434 347	155	-	(155)	-	6 398	-	(6 398)	-	15 076	-	(15 076)	-	88	-	(88)	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(1 185 587)	26 000	1 300	-	(1 300)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(168 182)	(31 364)	(938)	-	938	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(630)	-	630	-
Zobowiązanie z tytułu leasingu	(94 530)	(21 094)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 055)	-	1 055	-
Razem	1 821 678	429 328	714	-	(714)	-	6 502	-	(6 502)	-	15 076	-	(15 076)	-	(825)	-	825	-

37.3. Ryzyko cen surowców

Spółka narażona jest na działanie i niekorzystny wpływ czynników ryzyka związanego ze zmiennością przepływów pieniężnych oraz wyniku finansowego z tytułu zmian cen surowców. Ekspozycję na ryzyko cen surowców odzwierciedla wolumen zakupów podstawowych surowców, do których głównie zalicza się węgiel brunatny i biomasę pochodzenia drzewnego i rolnego.

Wolumen oraz koszty zużycia głównych surowców przedstawia poniższa tabela:

	Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku		Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku	
	Wolumen (tony)	Koszt zużycia (w tysiącach złotych)	Wolumen (tony)	Koszt zużycia (w tysiącach złotych)
Paliwo:				
Węgiel brunatny	3 384 730	233 395	7 020 653	625 033
Biomasa leśna	399 867	74 911	407 919	82 725
Biomasa rolna	45 398	9 675	48 020	10 676
Olej opałowy	3 470	7 703	8 526	15 366
Sorbent	75 954	8 915	115 166	9 956

Znaczącymi czynnikami ryzyka są także koszty zakupu uprawnień do emisji CO₂ oraz koszty zakupu energii elektrycznej.

	Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku		Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku	
	Emisja CO ₂ (tony)	Koszty emisji (w tysiącach złotych)	Emisja CO ₂ (tony)	Koszty emisji (w tysiącach złotych)
Koszty emisji CO ₂	5 510 260	640 431	6 609 742	587 489

	Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku		Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku	
	Ilość (MWh)	Koszt zakupu (w tysiącach złotych)	Ilość (MWh)	Koszt zakupu (w tysiącach złotych)
Zakup energii elektrycznej	1 868 192	475 885	3 695 944	813 980

37.4. Ryzyko kredytowe

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

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

Monitoringowi podlega kwestia koncentracji należności w odniesieniu do kluczowych odbiorców energii elektrycznej Grupy. Głównymi odbiorcami energii elektrycznej są spółki o istotnej pozycji w sektorze obrotu energią elektryczną takie jak Energa Obrót, Enea Trading, Tauron Polska Energia oraz PSE Operator. Transakcje dokonywane na giełdzie rozliczane są w trybie dziennym przez spółkę Towarowa Giełda Energii SA, co minimalizuje ryzyko kredytowe. Duży udział sprzedaży na giełdzie energii oraz dobieranie do portfela sprzedażowego Grupy renomowanych firm o dobrej zdolności kredytowej sprawia, iż pomimo faktu

występowania w tym portfolio podmiotów o relatywnie dużym udziale wynoszącym ponad 5% udziału w portfolio, poziom koncentracji nie jest identyfikowany jako znaczący. W świetle powyższego Grupa nie stosuje dodatkowych zabezpieczeń wynikających z samego tylko zjawiska koncentracji, stosowanie zabezpieczeń uzależnione jest każdorazowo od kondycji finansowej kontrahenta.

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.

80% środków pieniężnych wykazywanych w bilansie jest ulokowanych w bankach o ratingach A lub wyższych.

37.5. Ryzyko związane z płynnością

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	8 613	234 423	804 640	26 560	1 074 236
Zobowiązanie z tytułu leasingu	5 435	708	40 468	39 677	86 288
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	203 761	38 082	5 252	-	247 095
Pochodne instrumenty finansowe	400 657	-	-	-	400 657
	618 466	273 213	850 360	66 237	1 808 276
<i>31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	181 608	42 707	978 227	29 629	1 232 171
Zobowiązanie z tytułu leasingu	1 801	6 638	34 660	51 431	94 530
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	123 573	8 645	33 307	2 657	168 182
Pochodne instrumenty finansowe	110 409	205 435	-	-	315 844
	417 391	263 425	1 046 194	83 717	1 810 727

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Wykazane w powyższych tabelach instrumenty pochodne zostały zaprezentowane w wartościach brutto niezdyktowanych płatności. Jednak, kontrakty te mogą być rozliczone w wartościach brutto lub w kwotach netto. Poniższe tabele prezentują uzgodnienie tych wartości do wartości bilansowych instrumentów pochodnych:

<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Bieżąca wartość rynkowa netto (forwardy walutowe)	-	6 550	-	-	-	6 550
<i>31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Bieżąca wartość rynkowa netto (forwardy walutowe)	-	(965)	(792)	-	-	(1 757)

38. Instrumenty finansowe

38.1. Wartość bilansowa i wartość godziwa poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia wykaz instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań zgodnie z MSSF 9.

<i>Aktywa finansowe</i>	Kategoria zgodnie z MSSF 9	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:		2 136 146	1 906 282
udziały i akcje	WwWGpICD	1 938 647	1 788 867
pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	6 550	-
inne pozostałe aktywa finansowe	AFwgZK	190 949	117 415
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AFwgZK	456 285	274 583
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	960 587	1 089 112
<i>Zobowiązania finansowe</i>			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:		1 072 432	1 185 587
długoterminowe	PZFwgZK	829 396	962 693
krótkoterminowe	PZFwgZK	243 036	222 894
Zobowiązania z tytułu leasingu		86 288	94 530
długoterminowe	n/a	80 145	86 154
krótkoterminowe	n/a	6 143	8 376
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		247 095	168 182
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz	PZFwgZK	243 410	166 425

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

pozostałe zobowiązania
finansowe z wyłączeniem
instrumentów pochodnych
instrumenty pochodne

WwWGpWF

3 685

1 757

Użyte skróty:

WwWGpWF – Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
WwWGpICD – Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
AFwgZK – Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu
n/a – Podlega wymogom MSSF 16 *Leasing*

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku, Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

	31 grudnia 2020 roku	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne zabezpieczające aktywa	6 550	-	6 550	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające zobowiązania	-	-	-	-

	31 grudnia 2019 roku	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne zabezpieczające aktywa	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające zobowiązania	1 757	-	1 757	-

Wartość godziwa instrumentów finansowych innych niż instrumenty pochodne na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 nie odbiegała istotnie od wartości bilansowych, z uwagi głównie na fakt, iż dla instrumentów krótkoterminowych efekt zastosowania dyskonta nie jest istotny oraz fakt, iż transakcje są zawierane na warunkach rynkowych; z tego powodu wartość godziwa wspomnianych instrumentów została zaprezentowana w wysokości wartości bilansowej.

Wycena oprocentowanych pożyczek i kredytów po początkowym ujęciu dokonywana jest wg metody zamortyzowanego kosztu, uwzględniając umowne koszty związane z uzyskaniem danego kredytu lub pożyczki oraz dyskonto i uzyskane premie.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku instrumenty pochodne, transakcje terminowe kupna waluty, zostały wycenione do wartości godziwej. Dla potrzeb wyceny kontraktów walutowych obliczana jest różnica zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych pomiędzy ceną terminową na dzień wyceny a ceną transakcyjną, wg notowań przygotowywanych przez odpowiedni bank, przemnożona przez wartość nominalną kontraktu w walucie obcej. Wycena tych instrumentów została sklasyfikowana do poziomu

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

2 hierarchii wyceny wartości godziwej. Grupa posiada również udziały i akcje wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Wycena tych instrumentów została sklasyfikowana do poziomu 1 hierarchii wyceny wartości godziwej.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

38.2. Przychody, koszty, zyski i straty z tytułu instrumentów finansowych

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020

	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym efekt wyceny zamortyzowanym kosztem)	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie /(utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski /(straty) z tytułu instrumentów pochodnych	Inne	Razem
<i>Aktywa finansowe</i>						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 815	(804)	-	(10 004)	-	(7 993)
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	5 891	-	-	-	-	5 891
Należności z tytułu dostaw i usług	591	10 976	8	-	22	11 597
Należności inne	246	-	-	-	-	246
Instrumenty pochodne	-	51	-	33 103	1 459	34 613
<i>Zobowiązania finansowe</i>						
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek (długo i krótkoterminowe)	(22 501)	-	-	-	(269)	(22 770)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	110	(7 390)	-	-	-	(7 280)
Inne zobowiązania finansowe (bez instrumentów pochodnych)	(287)	-	-	-	-	(287)
Instrumenty pochodne	-	-	-	(315)	-	(315)
Inne zobowiązania	(43)	(2)	(10 614)	-	(1 208)	(11 867)
Razem	(13 178)	2 831	(10 606)	22 784	4	1 835

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Powyższa tabela dotyczy wartości, które zostały ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku. Dodatkowo, na wartość pozycji Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe ma wpływ wycena do wartości godziwej, która została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w kwocie 149 787 tysięcy złotych za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz 296 049 tysięcy złotych za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019

	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym efekt wyceny zamortyzowanym kosztem)	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie /(utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski /(straty) z tytułu instrumentów pochodnych	Inne	Razem
<i>Aktywa finansowe</i>						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 892	(63 174)	-	690	38	(56 554)
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	6 959	(1 237)	-	-	4	5 726
Należności z tytułu dostaw i usług	12	1 575	1	-	197	1 785
Należności inne	356	4	-	-	-	360
Instrumenty pochodne	-	(1 415)	-	667	1 578	830
<i>Zobowiązania finansowe</i>						
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek (długo i krótkoterminowe)	(39 219)	850	-	-	(958)	(39 327)
Zobowiązanie z tytułu leasingu	(8 914)	-	-	-	-	(8 914)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(57)	(79)	-	-	-	(136)
Inne zobowiązania finansowe (bez instrumentów pochodnych)	(2 865)	(2)	-	-	(4)	(2 871)
Instrumenty pochodne	-	-	-	(1 208)	-	(1 208)
Inne zobowiązania	(2 102)	(1 571)	(10 933)	-	(8 620)	(23 226)
Razem	(39 938)	(65 049)	(10 932)	149	(7 765)	(123 535)

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Na dzień 31 grudnia 2020 roku dwie spółki Grupy stosowały instrumenty służące ograniczaniu ryzyka wynikającego ze zmian kursów walutowych. ZE PAK S.A. zabezpieczyły kurs EUR dla części przepływów związanych z zakupem jednostek uprawniających do emisji CO₂. ZE PAK SA do zabezpieczenia kursu zastosował transakcje typu forward z rozliczeniem w marcu 2021 roku.

<i>Rodzaj zawartych transakcji</i>	<i>Para walutowa</i>	<i>Kwota transakcji (wartość nominalna w tys. EUR 31 grudnia 2020 roku)</i>	<i>Wartość rynkowa netto (wartość godziwa w tys. PLN) 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Termin zapadalności</i>
Transakcje terminowe kupna waluty EUR (forward)	(EUR/PLN)	62 000	279 141	marzec 2021

<i>Rodzaj zawartych transakcji</i>	<i>Para walutowa</i>	<i>Kwota transakcji (wartość nominalna w tys. EUR 31 grudnia 2019 roku)</i>	<i>Wartość rynkowa netto (wartość godziwa w tys. PLN) 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Termin zapadalności</i>
Transakcje terminowe kupna waluty EUR (forward)	(EUR/PLN)	25 597	110 409	marzec 2020
Transakcje terminowe kupna waluty EUR (forward)	(EUR/PLN)	47 777	205 435	kwiecień 2020

Zmiana wartości godziwej zabezpieczeń przepływów pieniężnych odnoszona na kapitał własny została przedstawiona poniżej:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>
Bilans otwarcia	-	(569)
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym	-	951
Kwoty odnoszone w rachunek zysków i strat, z tego:	-	(382)
-korekta kosztów odsetkowych	-	(382)
-korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	-	-
Bilans zamknięcia	-	-
Aktywo z tytułu podatku odroczonego - rozpoznany w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-
Bilans zamknięcia z uwzględnieniem podatku odroczonego	-	-

Grupa zabezpiecza także ryzyko zmian cen uprawnień do emisji CO₂ wykorzystując transakcje terminowe na zakup uprawnień na własne potrzeby. W poniższych tabelach przedstawiono podsumowanie aktywnych na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku transakcji terminowych.

31 grudnia 2020

<i>Rodzaj zawartych transakcji</i>	<i>Ilość zakupionych uprawnień</i>	<i>Łączny nominal transakcji w tys. EUR</i>	<i>Waluta transakcji</i>	<i>Termin zapadalności</i>
Transakcje forward	7 460 000	191 189	EUR	Do 1 roku
Transakcje forward	1 411 000	35 837	EUR	Powyżej 1 roku

31 grudnia 2019

<i>Rodzaj zawartych transakcji</i>	<i>Ilość zakupionych uprawnień</i>	<i>Łączny nominalny transakcji w tys. EUR</i>	<i>Waluta transakcji</i>	<i>Termin zapadalności</i>
Transakcje forward	5 849 000	123 036	EUR	Do 1 roku
Transakcje forward	4 441 000	114 750	EUR	Powyżej 1 roku

39. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony, jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Oczekiwana wartość wskaźnika dźwigni dla Grupy powinna wynosić maksymalnie 30%. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 072 432	1 185 587
Zobowiązania z tytułu leasingu	86 288	94 530
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	247 095	168 182
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	960 587	1 089 112
Zadłużenie netto	445 228	359 187
Kapitał własny	2 840 343	2 527 149
Kapitały z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-
Kapitał razem	2 840 343	2 527 149
Kapitał i zadłużenie netto	3 285 571	2 886 336
Wskaźnik dźwigni	13,55%	12,44%

40. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w latach zakończonych dnia 31 grudnia 2020 roku oraz dnia 31 grudnia 2019 roku kształtowało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zarząd jednostki dominującej	3	2
Zarządy jednostek z Grupy	52	44
Pracownicy umysłowi	789	848
Pracownicy fizyczni	3 378	3 924
Razem	4 222	4 818

41. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Zwiększenie udziału Karswell Limited w kapitale zakładowym Elektrim SA

Spółka zawiadomieniem z dnia 22 stycznia 2021 roku została poinformowana o nabyciu przez Karswell Limited 1 731 974 akcji Spółki stanowiących 2,07% kapitału zakładowego Elektrim SA oraz reprezentujących 2,07% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. W wyniku dokonanej transakcji Karswell Limited zwiększył swój udział w kapitale zakładowym Elektrim SA z 3,68% do 5,74%.

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

29 stycznia 2021 roku Spółka zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki SA umowę kredytu, na podstawie której udostępniony zostanie Spółce 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 Spółka zobowiązała się do wniesienia udziału własnego ze środków własnych, w wysokości co najmniej 20% kosztów projektu, ale nie mniej niż 52,8 mln 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, Spółka 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 Spółki o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 ustawy Kodeks Postępowania Cywilnego.

Podpisanie listu intencyjnego z PGW Wody Polskie

W roku 2020 ZE PAK SA we współpracy z Państwowym Gospodarstwem Wodnym Wody Polskie rozpoczął intensywne działania mające na celu poprawę stosunków wodnych w rejonie działalności kopalń należących do Grupy. Dnia 9 lutego 2021 roku ZE PAK SA i PGW Wody Polskie podpisały List intencyjny regulujący już rozpoczęte działania w kierunku zwiększenia retencji na terenie Wielkopolski Wschodniej. ZE PAK SA wraz z PGW Wody Polskie przygotował zintegrowany program odbudowy stosunków wodnych, obejmujący zarówno wyrobiska pokopalniane, rzeki i kanały przepływające przez obszary w sąsiedztwie odkrywek, jak również mokradła z pobliskiego Pojezierza Gnieźnieńskiego i Kujawskiego. Zwiększenie retencji ma nastąpić dzięki znalezieniu najkorzystniejszych wariantów dalszego kształtowania zlewni rzek i jezior występujących w rejonie funkcjonowania kopalń należących do ZE PAK SA, wykorzystaniu wyrobisk pokopalnianych do prowadzenia gospodarki retencyjnej i przeciwpowodziowej oraz nawiązania współpracy w zakresie możliwości wykorzystania rozpatrywanych wyrobisk pokopalnianych do celów produkcji energii ze źródeł odnawialnych.

Łącznie przewidzianych w ramach programu do realizacji jest ponad 30 zadań inwestycyjnych, dla których obecnie przygotowywane są kosztorysy inwestorskie. Koszt tych prac szacowany jest na ponad 120 milionów złotych i rozłożony będzie na najbliższe 10 lat. Część z tych zadań inwestycyjnych finansowana będzie w ramach wykonania obowiązków rekultywacyjnych ciążyących na spółkach z Grupy Kapitałowej ZE PAK SA. Porozumienie zawarte z PGW Wody Polskie przewiduje również realizację szeregu inwestycji mających na celu poprawę stosunków wodnych w Wielkopolsce Wschodniej, których źródłem finansowania może być Krajowy Plan Odbudowy oraz Funduszu na rzecz Sprawiedliwej Transformacji. Realizacja przewidzianych zadań wydatnie skróci okres poprawy stosunków wodnych w regionie w porównaniu do obecnych założeń w tym zakresie.

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 zlokalizowaną 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 tys. 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 mln zł.

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 mln 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 SA 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.

Porozumienie dotyczące zasad sprzedaży materiału pochodzącego z rozbiórki Elektrowni Adamów

W dniu 4 marca 2021 roku Spółka podpisała z firmą MK Explosion sp. z o.o. (wykonawcą rozbiórki elektrowni Adamów) porozumienie, którego celem była sprzedaż materiału pochodzącego z rozbiórki zgromadzonego na placu rozbiórki na dzień 4 marca 2021 roku. Porozumienie zostało podpisane na skutek wystąpienia MK Explosion sp. z o.o. z wnioskiem o uproszczone postępowanie restrukturyzacyjne na podstawie tzw. Tarczy 4.0 - ustawy z dnia 19 czerwca 2020 roku o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19 (Dz.U. 2020 poz. 1086 ze zm.) oraz postępowania egzekucyjnego i zajęcia praw majątkowych MK Explosion sp. z o.o. przysługującym mu z umowy, której przedmiotem jest rozbiórka obiektów i przygotowanie terenu w Elektrowni Adamów do potencjalnych nowych inwestycji.

Porozumienie dotyczy określenia zasad sprzedaży tylko tego materiału pochodzącego z rozbiórki elektrowni Adamów zgromadzonego na placu rozbiórki na dzień zawarcia porozumienia.

Nabywca materiału zapłaci ZE PAK SA cenę ze sprzedaży niezwłocznie po przekazaniu materiału z rozbiórki, nie później niż w terminie 2 dni od doręczenia faktury. Z tytułu wykonywania czynności związanych ze sprzedażą materiału, ZE PAK SA zapłaci MK Explosion sp. z o.o. 30% ceny ze sprzedaży. Wpłata nastąpi bezpośrednio na rachunek bankowy Komornika Sądowego prowadzącego postępowanie egzekucyjne do momentu, w którym stan tego rachunku (z uwzględnieniem wpłat dokonanych z innych tytułów) osiągnie wartość zajęcia. Po osiągnięciu tej wartości, zapłata będzie się odbywała na rachunek bankowy MK Explosion sp. z o.o.

ZE PAK SA wstrzymał wykonawcy wykonywanie czynności rozbiórkowych oraz wywozu, poza materiałem objętym w/w porozumieniem. Po rozliczeniu realizacji porozumienia strony mają określić dalsze zasady współpracy.

Warszawa, dnia 14 czerwca 2021 roku

Tomasz Gillner-Gorywoda
Prezes Zarządu

Iwona Tabakiernik-Wysłocka
Członek Zarządu

Bożena Grybałow
Członek Zarządu

Agnieszka Nowakowska
Główny Księgowy