

ELEKTRIM S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU

Warszawa, dnia 18 maja 2020 roku

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

ELEKTRIM S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną, zarejestrowaną w dniu 29 sierpnia 2001 w XII Wydział Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego, Sąd Rejonowy w Warszawie, pod numerem KRS 0000039329. Spółce nadano numer statystyczny REGON 000144058. Siedziba Spółki mieści się pod adresem: ulica Pańska 77/79, 00-834 Warszawa.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingowa oraz wynajem powierzchni biurowych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 roku wykazuje zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 1 326 milionów złotych, a aktywa obrotowe w wysokości 4,9 milionów złotych. Nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi wynika ze zdarzeń opisanych w nocie 16 dodatkowych informacji i objaśnień. W związku ze zdarzeniami opisanymi w nocie 16 dodatkowych informacji i objaśnień, Spółka na dzień 31 grudnia 2019 roku ujęła w sprawozdaniu finansowym zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego zarówno za rok 2006, jak i za rok 2011, w łącznej kwocie 1.325 milionów złotych. W ocenie Zarządu popartej opiniami doradców prawnych i podatkowych Spółki rozliczenia podatkowe Spółki za rok 2006 i 2011 zostały dokonane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i nie powinny powodować wypływu korzyści ekonomicznych dla Spółki, nie mniej jednak istnieje znacząca niepewność w tym zakresie. W przypadku braku ostatecznego korzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia przedmiotowych postępowań podatkowych, Spółka musiałaby uregulować zaległe zobowiązania, co wiązałoby się z istotnym ograniczeniem prowadzonej działalności oraz koniecznością upłynnienia posiadanych aktywów. Dla możliwości wykonania powyższych zobowiązań podatkowych, Spółka musiałaby sprzedać zdecydowaną większość posiadanych przez siebie aktywów nieoperacyjnych. Wartościowe aktywa posiadane przez Elektrim to udziały w spółkach zależnych i nieruchomości, które z uwagi na swój charakter są trudno zbywalne. W przypadku szybkiej sprzedaży udziałów, akcji i nieruchomości Elektrim poniósłby na takich operacjach znaczną stratę, gdyż uwzględniając okoliczności, potencjalny nabywca byłby skłonny zapłacić za nie znacznie mniej niż wynosi ich rzeczywista wartość.

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

Należy również podkreślić, że obawy budzi także obecna sytuacja rynkowa wywołana niepewnością co do skali następstw społecznych i ekonomicznych rozprzestrzeniania się światowej pandemii związanej z chorobą COVID-19 (szerszy opis w nocie 37 niniejszego sprawozdania, która odnosi się do zdarzeń po dniu bilansowym). Niewiadomą pozostaje skala zmniejszenia dynamiki rozwoju gospodarczego w Polsce i na świecie. Pomimo opisanych powyżej wydarzeń po dacie bilansowej założenia przyjęte przez Zarząd, a dotyczące szacunków są aktualne.

Biorąc powyższe pod uwagę, założenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości jest zasadne i tym samym sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 31 grudnia 2019 roku.

3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

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

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

- inwestycji w nieruchomości (nota 4.5),
- innych inwestycji krótkoterminowych, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych (nota 4.7)
- instrumentów finansowych (nota 4.9, 4.10).

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

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

4.2. Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

4.3. Środki trwałe

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

W okresie działalności Spółki nie miało miejsca żadne przeszacowanie.

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

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

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

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

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

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

4.4. Środki trwałe w budowie

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

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

4.5. Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne

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

Inwestycje w nieruchomości wycenia się według wartości godziwej.

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

4.6. Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe

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

Pozostałe inwestycje długoterminowe (z wyłączeniem aktywów finansowych opisanych w nocie 4.9 oraz inwestycji w nieruchomości w nocie 4.5) są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

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

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

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

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

4.8. Jednostki powiązane

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

4.9. Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

4.9.1 Trwała utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

4.10. Leasing

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

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

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

4.11. Należności krótko- i długoterminowe

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

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

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

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

4.12. Transakcje w walucie obcej

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
USD	3,7977	3,7597
EUR	4,2585	4,3000

4.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

4.14. Rozliczenia międzyokresowe

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

4.15. Kapitał podstawowy

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

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

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

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

4.16. Rezerwy

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

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

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

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

4.18. Odroczony podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

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

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

4.19. Uznawanie przychodów

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

4.19.1. Sprzedaż towarów i produktów

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

4.19.2. Świadczenie usług

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

4.19.3. Odsetki

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

4.19.4. Dywidendy

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

4.19.5. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

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

4.20. Szacunki Zarządu

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

.....
Iwona Tabakiernik-Wysłocka
Członek Zarządu

.....
Wojciech Piskorz
Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Nowakowska
Główny Księgowy

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Bilans

BILANS

Aktywa

(w tysiącach złotych)

	Nota	Na dzień 31 grudnia 2019 roku	Na dzień 31 grudnia 2018 roku
A. Aktywa trwałe		1 448 965	1 469 871
I. Wartości niematerialne i prawne		-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe		476	29
1. Środki trwałe		138	18
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		-	-
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny		138	18
d) środki transportu		-	-
e) inne środki trwałe		-	-
2. Środki trwałe w budowie		338	11
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
III. Należności długoterminowe		-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Od pozostałych jednostek		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	6.1	1 448 489	1 469 842
1. Nieruchomości		70 552	65 792
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		1 377 937	1 404 050
a) w jednostkach powiązanych		1 377 910	1 404 023
- udziały lub akcje		1 157 785	1 179 746
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		220 125	224 277
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		27	27
- udziały lub akcje		27	27
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
B. Aktywa obrotowe		4 992	4 672
I. Zapasy		-	-
1. Materiały		-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi		-	-

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

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Bilans

(w tysiącach złotych)		Nota	Na dzień	Na dzień
			31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
II.	Należności krótkoterminowe		2 178	1 378
1.	Należności od jednostek powiązanych		172	17
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		172	17
	- do 12 miesięcy		172	17
	- powyżej 12 miesięcy		-	-
b)	inne		-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		180	179
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		180	179
	- do 12 miesięcy		180	179
	- powyżej 12 miesięcy		-	-
b)	inne		-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek		1 826	1 182
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		420	234
	- do 12 miesięcy		420	234
	- powyżej 12 miesięcy		-	-
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		652	241
c)	inne		754	707
d)	dochodzone na drodze sądowej		-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe		2 268	2 240
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		2 268	2 240
a)	w jednostkach powiązanych	6.2	-	-
	- udziały lub akcje		-	-
	- inne papiery wartościowe		-	-
	- udzielone pożyczki		-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b)	w pozostałych jednostkach	6.2	-	-
	- udziały lub akcje		-	-
	- inne papiery wartościowe		-	-
	- udzielone pożyczki		-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	27	2 268	2 240
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		1 572	1 538
	- inne środki pieniężne		696	702
	- inne aktywa pieniężne		-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	546	1 054
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-
D.	Akcje własne		-	-
Aktywa razem			1 453 957	1 474 543

.....
Iwona Tabakiernik-Wysłocka
Członek Zarządu

.....
Wojciech Piskorz
Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Nowakowska
Główny Księgowy

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

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Bilans

Pasywa

(w tysiącach złotych)		Nota	Na dzień 31 grudnia 2019 roku	Na dzień 31 grudnia 2018 roku
A.	Kapitał własny		70 400	90 434
I.	Kapitał podstawowy	10	83 770	83 770
II.	Kapitał zapasowy, w tym:		4 672 303	4 672 303
	- nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji		-	-
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:		-	-
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-	-
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:		57 270	57 270
	- tworzone zgodnie z statutem spółki		-	-
	- na akcje własne		-	-
V.	Zysk/ (strata) z lat ubiegłych		(4 722 909)	(4 610 222)
VI.	Zysk/ (strata) netto		(20 034)	(112 687)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		1 383 557	1 384 109
I.	Rezerwy na zobowiązania	11	11 703	10 351
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		10 808	9 903
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		195	183
	- długoterminowa		-	-
	- krótkoterminowa		195	183
3.	Pozostałe rezerwy		700	265
	- długoterminowe		-	-
	- krótkoterminowe		700	265
II.	Zobowiązania długoterminowe	13	46 096	46 497
1.	Wobec jednostek powiązanych	9	46 096	46 497
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek		-	-
	a) kredyty i pożyczki		-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
	c) inne zobowiązania finansowe		-	-
	d) Zobowiązania wekslowe		-	-
	e) inne		-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe		1 325 758	1 327 261
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	9	474	1 917
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		11	1 449
	- do 12 miesięcy		11	1 449
	- powyżej 12 miesięcy		-	-
	b) inne		463	468
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		175	14
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		175	14
	- do 12 miesięcy		175	14
	- powyżej 12 miesięcy		-	-
	b) inne		-	-
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		1 325 103	1 325 327
	a) kredyty i pożyczki		-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
	c) inne zobowiązania finansowe		-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		410	266
	- do 12 miesięcy		410	266
	- powyżej 12 miesięcy		-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		-	-
	f) zobowiązania wekslowe		-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		1 324 549	1 324 923
	h) z tytułu wynagrodzeń		-	-
	i) inne		144	138

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

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Bilans

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Nota</i>	Na dzień 31 grudnia 2019 roku	Na dzień 31 grudnia 2018 roku
4. Fundusze specjalne	14	6	3
IV. Rozliczenia międzyokresowe		-	-
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		-	-
Pasywa razem		1 453 957	1 474 543

.....
Iwona Tabakiernik-Wysłocka
Członek Zarządu

.....
Wojciech Piskorz
Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Nowakowska
Główny Księgowy

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)

(w tysiącach złotych)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	18	6 406	6 159
- od jednostek powiązanych	34	5 094	4 830
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		5 898	5 713
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		508	446
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		632	567
- jednostkom powiązanym		-	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		-	-
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		632	567
C. Zysk/ (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)		5 774	5 592
D. Koszty sprzedaży		-	-
E. Koszty ogólnego zarządu	22	9 924	9 641
F. Zysk/ (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		(4 150)	(4 049)
G. Pozostałe przychody operacyjne	23	4 319	35
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1	-
II. Dotacje		-	-
III. Inne przychody operacyjne		4 318	35
H. Pozostałe koszty operacyjne	24	8	793
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	677
III. Inne koszty operacyjne		8	116
I. Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		161	(4 807)
J. Przychody finansowe	25	2 719	16 532
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	236
- od jednostek powiązanych		-	236
II. Odsetki, w tym:		5	8
- od jednostek powiązanych		-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
V. Inne		2 714	16 288
K. Koszty finansowe	26	22 009	124 233
I. Odsetki, w tym:		48	48
- dla jednostek powiązanych		48	48
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		21 961	124 185
IV. Inne		-	-
L. Zysk/ (strata) brutto (I+J-K)		(19 129)	(112 508)
M. Podatek dochodowy	21	905	179
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
O. Zysk/ (strata) netto (L-M-N)		(20 034)	(112 687)

.....
Iwona Tabakiernik-Wysłocka
Członek Zarządu

.....
Wojciech Piskorz
Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Nowakowska
Główny Księgowy

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

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Rachunek przepływów pieniężnych

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w tysiącach złotych)

	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)		90 434	235 912
- zmiany zasad rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach		90 434	235 912
1. Kapitał podstawowy na początek okresu		83 770	83 770
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu		83 770	83 770
2. Kapitał zapasowy na początek okresu		4 672 303	4 672 303
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu		4 672 303	4 672 303
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		-	-
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		57 270	57 270
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		57 270	57 270
5. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		(4 610 222)	(4 577 431)
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		-	-
- zmiany zasad rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
- podziału zysku		-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		(4 610 222)	(4 577 431)
- zmiany zasad rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		(4 610 222)	(4 577 431)
a) zwiększenie (z tytułu)		(112 687)	(32 790)
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		(112 687)	(32 790)
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- podziału zysku		-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		(4 722 909)	(4 610 222)
5.7. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		(4 722 909)	(4 610 222)
6. Wynik netto		(20 034)	(112 687)
a) zysk netto		-	-
b) strata netto		(20 034)	(112 687)
c) odpisy z zysku		-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)		70 400	90 434
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		70 400	90 434

.....
Iwona Tabakiernik-Wysłocka
Członek Zarządu

.....
Wojciech Piskorz
Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Nowakowska
Główny Księgowy

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

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

(w tysiącach złotych)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk/ (strata) netto		(20 034)	(112 687)
II. Korekty razem		13 823	110 506
1. Amortyzacja		56	11
2. Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych		(3 458)	(15 858)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		48	(187)
4. Zysk/ (strata) z działalności inwestycyjnej		17 943	124 185
5. Zmiana stanu rezerw		1 352	425
6. Zmiana stanu zapasów		-	-
7. Zmiana stanu należności	28	(799)	832
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	28	(1 826)	1 097
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		507	1
10. Inne korekty		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		(6 211)	(2 181)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		6 415	3 267
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		6 414	3 267
a) w jednostkach powiązanych		6 414	3 267
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
- odsetki		-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		(176)	(9)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(176)	(9)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		6 239	3 258

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

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

(w tysiącach złotych)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		-	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Kredyty i pożyczki		-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Inne wpływy finansowe		-	-
II. Wydatki		-	-
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek		-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-
8. Odsetki		-	-
9. Inne wydatki finansowe		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-	-
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)		28	1 077
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		28	1 077
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu		2 240	1 163
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym		2 268	2 240
- o ograniczonej możliwości dysponowania		696	702

.....
Iwona Tabakiernik-Wysłocka
Członek Zarządu

.....
Wojciech Piskorz
Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Nowakowska
Główny Księgowy

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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku nie ujęto znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

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

Po dniu bilansowym to jest do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy nie wystąpiły zdarzenia, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego. Dodatkowy opis zawarto w punkcie 37 Dodatkowych informacji i objaśnień.

3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

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

4. KOREKTA BŁĘDU

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

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

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

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

6. INWESTYCJE

6.1 Inwestycje długoterminowe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

(w tysiącach złotych)	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	65 792	-	1 404 023	27	-	1 469 842
Wartość brutto	67 835	-	2 041 617	37	-	2 109 489
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	(2 056)	-	(637 594)	(10)	-	(639 660)
Zwiększenia, w tym:	5 501	-	5 078	-	-	10 579
Nabycie	741	-	-	-	-	741
Aktualizacja wartości	4 760	-	5 078*	-	-	9 838
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	741	-	31 191	-	-	31 932
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja okresu	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	24 777**	-	-	24 777
Inne	741	-	6 414	-	-	7 155
Saldo zamknięcia, z tego:	70 552	-	1 377 910	27	-	1 448 489
Wartość brutto	68 591	-	2 040 242	37	-	2 108 870
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	1 961	-	(662 332)	(10)	-	(660 381)

*różnice kursowe 5 039

** Na dzień 31.12.2019 zgodnie z szacunkami Zarządu Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość udziałów w Argumenol Limited w wysokości 22 mln zł. Przesłanką do utworzenia odpisu jest sytuacja finansowa spółki ZE PAK SA, której akcje są w posiadaniu Argumenol Limited.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(w tysiącach złotych)	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	64 927	-	1 514 837	27	-	1 579 791
Wartość brutto	66 970	-	2 028 246	37	-	2 095 253
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	(2 043)	-	(513 409)	(10)	-	(515 462)
Zwiększenia, w tym:	1 745	-	16 743	-	-	18 488
Nabycie	879	-	-	-	-	879
Aktualizacja wartości	866	-	16 743*	-	-	17 609
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	879	-	127 558	-	-	128 437
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja okresu	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości**	-	-	124 185	-	-	124 185
Inne	879	-	3 373	-	-	4 252
Saldo zamknięcia, z tego:	65 792	-	1 404 023	27	-	1 469 842
Wartość brutto	67 835	-	2 041 617	37	-	2 109 489
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	(2 056)	-	(637 594)	(10)	-	(639 660)

*różnice kursowe

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

Zarząd Spółki dokonał aktualizacji wyceny nieruchomości na dzień 31 grudnia 2019 roku. Aktualizacja została dokonana w oparciu o operaty sporządzone przez niezależnego rzeczoznawcę. Aktualizacja wykazała zwiększenie wartości posiadanych nieruchomości w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku na długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych składają się:

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

Nazwa Podmiotu	Data udzielenia pożyczki	Waluta pożyczki	Kwota główna pożyczki na 31.12.2019	Termin spłaty	Oprocentowanie
Enelka Ltd*	1997-2000, 2005, 2011, 2017	USD	131 017	11.02.2021	LIBOR USD1M+1%

* odpis aktualizujący na kwotę 73 054 tys. USD (277 439 tys. zł)

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

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

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

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

6.2 Inwestycje krótkoterminowe

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku inwestycje krótkoterminowe obejmują wyłącznie środki pieniężne.

7. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 329	2 327
Inne	-	-
Odpis	(2 329)	(2 327)
Razem długoterminowe	-	-
Rozliczenia dotyczące akcji ZE PAK	505	505
Koszty ubezpieczeń	1	8
Koszty prenumerat i abonamentów	2	3
Koszty związane z podwyższeniem kapitału	13	515
Inne (suma pozycji nieistotnych)	25	23
Razem krótkoterminowe	546	1 054

8. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 83 770 tysięcy złotych i był podzielony na 83 770 297 akcji o wartości nominalnej 1 złotych każda.

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

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

31 grudnia 2019 roku

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Udział w kapitale podstawowym
Bithell Holdings Limited	65 691 802	65 691 802	1	78,42%
Porozumienie Akcjonariuszy spółki Elektrim SA	4 244 219	4 244 219	1	5,07%
Karswell Limited*	3 079 343	3 079 343	1	3,68%
Pozostali akcjonariusze	10 754 933	10 754 933	1	12,83%
Razem	83 770 297	83 770 297	-	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.

31 grudnia 2018 roku

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

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

9. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Pożyczki od podmiotów powiązanych	-	-
Inne	463	468
Razem krótkoterminowe	463	468
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Pożyczki od podmiotów powiązanych	46 096	46 497
Razem długoterminowe	46 096	46 497

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Poniżej przedstawiamy informacje na temat pożyczek otrzymanych na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Nazwa Pożyczkodawcy	Data udzielenia pożyczki	Waluta pożyczki	Kwota Pożyczki	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zadłużenie w PLN	
						krótkoterminowe	długoterminowe
FIZAN Limited	2006	EUR	10 824	26.09.2026	EBC rate *	-	46 096

* stopa oprocentowania kredytu Europejskiego Banku Centralnego

Na dzień 31 grudnia 2018 roku:

Nazwa Pożyczkodawcy	Data udzielenia pożyczki	Waluta pożyczki	Kwota Pożyczki	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zadłużenie w PLN	
						krótkoterminowe	długoterminowe
FIZAN Limited	2006	EUR	10 813	26.09.2026	EBC rate *	-	46 497

* stopa oprocentowania kredytu Europejskiego Banku Centralnego

10. PODZIAŁ ZYSKU/ POKRYCIE STRATY

10.1 Podział zysku/ pokrycie straty za rok poprzedni

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 27 czerwca 2019 roku, podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok 2018 z przychodów przyszłych okresów.

10.2 Podział zysku/ pokrycie straty za rok bieżący

Zarząd proponuje pokryć stratę za rok 2019 z przychodów przyszłych okresów.

11. REZERWY

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

(w tysiącach złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Wynagrodzenia i pochodne	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	9 903	-	183	265	10 351
Zwiększenia	905	-	195	700	1 800
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	183	265	448
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku, w tym:	10 808	-	195	700	11 703
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	10 808	-	195	700	11 703

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(w tysiącach złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Wynagrodzenia i pochodne	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	9 768	-	158	-	9 926

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zwiększenia	135	-	183	265	583
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	158	-	158
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku, w tym:	9 903	-	183	265	10 351
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	9 903	-	183	265	10 351

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

(w tysiącach złotych)	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	193 649
z tego: odpisy należności handlowe	-	139 150
odpisy należności pozostałe	-	3 244
różnice kursowe	-	51 255
Zwiększenia	-	-
- pozostałe należności	-	-
- należności handlowe	-	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
- pozostałe należności	-	-
- z tytułu należności handlowe	-	-
Zmiana stanu różnic kursowych	-	1 781
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	195 430
z tego odpisy należności handlowe	-	139 150
odpisy pozostałe należności	-	3 244
różnice kursowe	-	53 036

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(w tysiącach złotych)	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	179 923
z tego: odpisy należności handlowe	-	139 150
odpisy należności pozostałe	-	2 567
różnice kursowe	-	38 206
Zwiększenia	-	677
- pozostałe należności	-	677
- należności handlowe	-	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
- pozostałe należności	-	-
- z tytułu należności handlowe	-	-
Zmiana stanu różnic kursowych	-	13 049
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	193 649
z tego odpisy należności handlowe	-	139 150
odpisy pozostałe należności	-	3 244
różnice kursowe	-	51 255

13. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Struktura wymagalności zobowiązań długoterminowych:

31 grudnia 2019 roku

(w tysiącach złotych)	do 1 roku	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	46 096	46 096
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	-	-	-	-	-
a) kredyty i pożyczki bankowe	-	-	-	-	-
b) pozostałe kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
d) z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
e) inne	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	-	-	46 096	46 096

31 grudnia 2018 roku

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

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

14. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SOCJALNE

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

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

Aktywa i zobowiązania, wpływy i wydatki zakładowego funduszu świadczeń socjalnych

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Pożyczki udzielone pracownikom	-	-
Środki pieniężne	7	4
Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	6	3
	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wpłaty wniesione do funduszu świadczeń socjalnych w okresie	18	18
Bezzwrotne wydatki funduszu	15	17

15. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała zabezpieczone na majątku Spółki zobowiązanie wobec Skarbu Państwa z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2006 i rok 2011. Naczelnik US, działając na podstawie przepisów Ordynacji podatkowej, w celu zabezpieczenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 r. dokonał zajęcia wierzytelności z rachunku bankowego i wkładu oszczędnościowego oraz dokonał zajęcia zabezpieczającego na należących do Elektrim S.A. udziałach w spółkach zależnych. Na wniosek Spółki, dotyczący zwolnienia z egzekucji rachunków bankowych, Naczelnik US zwolnił z egzekucji kwotę wpływów do 1 mln złotych. Postępowanie egzekucyjne w sprawie podatku dochodowego za rok 2011 prowadzone na podstawie otrzymanego przez spółkę tytułu wykonawczego jest zawieszone w związku z postanowieniem WSA w przedmiocie wstrzymania wykonania decyzji DIS

Natomiast w celu zabezpieczenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2006 r. ustanowił hipoteki przymusowe na nieruchomościach należących do Spółki oraz ustanowił zastaw skarbowy na należących do Elektrim S.A. udziałach w spółkach zależnych. Po dniu bilansowym 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, a w dniu 16 kwietnia 2020 roku postanowienie o uchyleniu czynności egzekucyjnych w postaci zajęcia udziałów w spółkach.

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

Postępowanie wobec Elektrim S.A. w sprawie rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za 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. Na dzień 31 grudnia 2019 Spółka ujęła zaległe zobowiązanie podatkowe za rok 2006 w kwocie głównej wraz z należnymi odsetkami karnymi w wysokości 638 milionów złotych.

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

Z uwagi na to, iż decyzja DIS była decyzją ostateczną i nie została przez Spółkę wykonana Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie (organ egzekucyjny, dalej „Naczelnik US”) wszczął postępowanie egzekucyjne (tytuł wykonawczy) mające na celu wyegzekwowanie należności wynikającej z decyzji DIS. Spółka zaskarżyła decyzję DIS do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego („WSA”) wnosząc o uchylenie w całości decyzji i poprzedzającej ją decyzji Dyrektora UKS. Spółka złożyła również wniosek do WSA o wstrzymanie wykonania decyzji DIS. W marcu 2014 roku WSA wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania zaskarżonej decyzji. Jednocześnie Spółka złożyła zarzuty w sprawie prowadzenia egzekucji administracyjnej, co spowodowało zawieszenie postępowania egzekucyjnego do czasu wydania ostatecznego postanowienia w sprawie zgłoszonych zarzutów. W grudniu 2013 r. Elektrim 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 wniosł 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 Dyktor 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. Po dniu bilansowym 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, a w dniu 16 kwietnia 2020 roku postanowienie o uchyleniu czynności egzekucyjnych w postaci zajęcia udziałów w spółkach.

Postanowienie w zakresie umorzenia postępowania egzekucyjnego nie ma wpływu na wysokość zobowiązania podatkowego z rok 2006 gdyż pozostaje w mocy decyzja z dnia 5 grudnia 2012 r. wydana przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (obecnie: Naczelnik Urzędu Celno – Skarbowego w Warszawie). Decyzja Dyrektora UKS w Warszawie do momentu jej uchylenia korzysta z domniemania, że zobowiązanie z niej wynikające istnieje.

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. Dyktor 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 sporządzenia

sprawozdania finansowego nie został wyznaczony termin rozprawy przed NSA. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka ujęła zaległe zobowiązanie podatkowe za rok 2011 w kwocie głównej wraz z należnymi odsetkami karnymi w wysokości 686 milionów złotych

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, łączna wartość zobowiązań podatkowych wynikających z prowadzonych postępowań wyniosła 1 324 milionów złotych i obejmowała również kwotę odsetek. Odsetki zostały naliczone przez Spółkę w oparciu o istniejące okoliczności prawne mając na uwadze brzmienie artykułu 54 Ordynacji podatkowej oraz jego wykładnię logiczną.

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

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.

17. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała zobowiązań pozabilansowych.

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

18. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2019 roku i 2018 roku była następująca:

Rodzaj działalności (w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
1. dystrybucja i sprzedaż energii	41	50
2. zarządzanie nieruchomościami	5 772	5 659
3. telekomunikacja	2	2
4. pozostała sprzedaż	591	448
Przychody netto ze sprzedaży, razem	6 406	6 159

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w 2019 i 2018 roku była następująca:

Obszar działalności (w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
1. kraj	6 381	6 132
2. pozostałe kraje	25	27
Przychody netto ze sprzedaży, razem	6 406	6 159

19. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

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

21. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zysk/ (strata) brutto	(19 129)	(112 508)
(-) Przychody roku bieżącego niezaliczane do dochodu do opodatkowania	5 214	1 816
- rozwiązanie rezerw na wynagrodzenia, urlopy	455	-
- rozwiązanie odpisu aktualizującego aktywa finansowe	-	943
- rozwiązanie rezerw na odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe i podobne	-	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-	-
- dodatnie niezrealizowane różnice kursowe	-	7
- odsetki naliczone w roku bieżącym	-	-
- wycena nieruchomości inwestycyjnych	4 759	-
- inne	-	866
(+) Koszty roku bieżącego nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	23 071	125 749
- rezerwa na wynagrodzenia, urlopy	903	-
- odpisy aktualizujące aktywa finansowe	21 961	124 185
- odpisy aktualizujące należności	-	677
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe	-	-
- odsetki od zobowiązań	48	48
- rezerwa na koszty sądowe	-	-
- inne	159	839
(+) Przychody roku poprzedniego podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	-	945
- odsetki naliczone w roku ubiegłym, otrzymane w roku bieżącym	-	945
- inne	-	-
(-) Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym	-	-
- inne / odsetki zapłacone	-	-
(+/-) Inne różnice	(2 714)	(15 333)
- inne – wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	-	-
- koszty leasingu operacyjnego	-	-
- inne – różnice kursowe niezrealizowane	(2 714)	(15 333)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	(3 986)	(2 963)
- dywidendy	-	-
- straty z lat ubiegłych	-	-
-	-	-
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżący)	-	-
Podatek dochodowy od dywidendy	-	48
Zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	905	131
Podatek dochodowy – razem	905	179

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

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

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- dodatnie różnice bilansowe	-	-
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością podatkową i bilansową nieruchomości inwestycyjnych	10 808	9 903
- z tytułu naliczonych odsetek od pożyczek udzielonych	-	-
- z tytułu naliczonych odsetek od depozytów	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - razem	10 808	9 903
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- straty podatkowe z lat ubiegłych	1 420	812
- odpisy aktualizujące należności	250	250
- rezerwy na koszty sądowe	-	-
- ujemne niezrealizowane różnice kursowe	-	-
- odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe	28 713	24 541
- pozostałe	37	35
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - razem	30 383	25 638
Odpis	(30 383)	(25 638)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - razem	-	-

22. KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Amortyzacja	56	11
Zużycie materiałów i energii	108	72
Usługi obce	6 075	4 097
Podatki i opłaty	836	807
Wynagrodzenia	2 181	3 716
Ubezpieczenia i inne świadczenia, w tym emerytalne	542	795
Pozostałe koszty rodzajowe	126	143
Koszty według rodzaju, razem	9 924	9 641
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	9 924	9 641
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

23. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	-
Dotacje	-	-
Inne przychody operacyjne, w tym:	4 318	35
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	-	-
- zwrot opłat z tytułu postępowań sądowych	1	1
- rozwiązywane rezerwy na koszty prawne	-	-
- rozwiązywane rezerwy na zobowiązanie wobec Skarbu Państwa	-	-
- aktualizacja wartości nieruchomości	4 017	-
- inne	300	34
Pozostałe przychody operacyjne, razem	4 319	35

24. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	-	677
- odpis aktualizujący wartość zapasów	-	-
- odpis aktualizujący wartość należności	-	677
- aktualizacja wartości nieruchomości	-	-
- pozostałe	-	-
Inne koszty operacyjne, w tym:	8	116
- koszty postępowania spornego	8	99
- rezerwa na zobowiązanie wobec Skarbu Państwa	-	-
- aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	13
- inne	-	4
Pozostałe koszty operacyjne, razem	8	793

25. PRZYCHODY FINANSOWE

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	-	236
- zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	-	236
- zyski z tytułu udziału w innych jednostkach	-	-
Odsetki, w tym:	5	8
- odsetki od spółek powiązanych	-	-
- odsetki od pozostałych kontrahentów	-	-
- odsetki bankowe	5	8
- odsetki pozostałe	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Inne, w tym:	2 714	16 288
- różnice kursowe	2 713	15 340
- rozwiązywane odpisów aktualizujących	-	943
- pozostałe przychody finansowe	1	5
Przychody finansowe, razem	2 719	16 532

26. KOSZTY FINANSOWE

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Odsetki, w tym:	48	48
- odsetki dla spółek powiązanych	48	48
- odsetki dla pozostałych kontrahentów	-	-
- odsetki budżetowe	-	-
Strata ze zbycia inwestycji, w tym:	-	-

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

- w jednostkach powiązanych	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	21 961	124 185
Inne, w tym:	-	-
- różnice kursowe	-	-
- utworzone rezerwy	-	-
- koszty ugody	-	-
- pozostałe koszty finansowe	-	-
Koszty finansowe, razem	22 009	124 233

27. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Środki pieniężne w banku	1 564	1 524
- rachunki bieżące	370	434
- depozyty krótkoterminowe	1 194	1 090
Środki pieniężne w kasie	8	14
Inne środki pieniężne	696	702
Środki pieniężne, razem w tym:	2 268	2 240
- środki o ograniczonej możliwości dysponowania	696	702
- środki na rachunku VAT	-	1

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

Należności (w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	(799)	833
Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	-	-
Należności z tytułu sprzedaży akcji spółki zależnej	-	-
Inne zmiany	-	(1)
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(799)	832

Zobowiązania (w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko i długoterminowych	(1 502)	1 097
Zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko- i długoterminowych	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	-	-
Inne zmiany	(324)	-
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(1 826)	1 097

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

Grupa zatrudnionych	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zarząd	2	2
Pracownicy umysłowi	13	13
Pracownicy fizyczni	1	1
Zatrudnienie, razem	16	16

30. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i dnia 31 grudnia 2018 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	700	265
Inne usługi atestacyjne	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	1 938	-
Razem, w tym:	2 628	265
- należne na dzień bilansowy	1 100	265
- wypłacone na dzień bilansowy	1 538	-

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

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

Wynagrodzenia (w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zarząd Spółki	492	2 075
Rada Nadzorcza	199	150
Wynagrodzenia, razem	691	2 225

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

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2019 roku, jak i w roku poprzednim, Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących bądź administrujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

33. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

34. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKcjACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

a) Grupa kapitałowa

Spółka funkcjonuje w ramach grupy kapitałowej Bithell Holdings Limited.

b) Podmiot dominujący

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

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

c) Podmioty zależne, współzależne i stowarzyszone

Wielkość transakcji z podmiotami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi:

FIZAN Ltd.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Odsetki - koszty finansowe	48	48
Dywidenda - przychody finansowe	-	-
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Pożyczki otrzymane	46 096	46 497

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

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Sprzedaż	108	-
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	7	7

Enelka Ltd.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Pożyczki udzielone	220 126	224 277
Inne zobowiązania	-	-

PAK – Volt S.A.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	120	120

ELEKTRIM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

ZE PAK S.A.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dywidenda – przychody finansowe	-	236

Laris Investment Sp. z o.o.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zakupy	835	1 939
Sprzedaż	4 717	4 647
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	6	17
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	23	1 444

Laris Property Management Sp. z o.o.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zakupy	44	43
Sprzedaż	40	7
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	10	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	5	5

Laris Technologies Sp. z o.o. (dawniej SPV Grodzisk Sp. z o.o.)

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zakupy	70	95
Sprzedaż	40	-
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	11	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-

Port Praski Nowe Inwestycje Sp. z o.o.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	23	3

ELEKTRIM S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Elektrim – Megadex S.A.

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Odsetki - przychody finansowe	-	14

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Inne zobowiązania	461	447-

Megadex Serwis Sp. z o.o.

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Sprzedaż	2	2
Zakupy	-	-

Megadex Development Sp. z o.o.

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Sprzedaż	7	7
Zakupy	-	-

Megadex Ksieży Młyn Sp. z o.o.

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Sprzedaż	3	3
Zakupy	-	-

Megadex Expo Sp. z o.o.

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Sprzedaż	7	8
Zakupy	-	-

Centrum Zdrowia i Relaksu Verano Sp. z o.o.

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Sprzedaż	27	24
Zakupy	-	-

Tower Service Sp. z o.o.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zakupy	1 021	73
Sprzedaż	573	565

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	180	179
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	175	14

d) Transakcje zawarte na warunkach nierynkowych

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązanymi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

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

31 grudnia 2019 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Udział w kapitale własnym (%)
1. Anokymma Limited*	Cypr	1 000 598	100%
2. Elektrim – Megadex S.A.	Polska	0	98,70%
3. Megadex Expo Sp. z o.o.	Polska	2 054	47,77%
4. Enelka Ltd.	Turcja	39	43,47%
5. Elektrim Online	Polska	0	100%
6. Easy Net	Polska	0	100%
7. Port Praski Sp. z o.o.	Polska	52 842	33,06%
8. Argumenol Limited	Cypr	100 689	11,50%
9. Laris Investments Sp. z o.o.	Polska	66	0,09%
10. ZE PAK SA	Polska	1 497	0,39%
11. Tower Service Sp. z o.o.	Polska	27	13,40%
Razem		1 157 812	-

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

31 grudnia 2018 roku

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

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

Procentowy udział w prawach głosu odpowiada udziałowi w kapitale zakładowym.

36. Odstąpienie od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

37. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Spółki

Przed podpisaniem niniejszego sprawozdania w Polsce i innych krajach Europy nasiliły się przypadki zachorowań na chorobę COVID-19, wywołanych wirusem aktywnym wcześniej w Azji. Spowodowało to całą gamę następstw

w sferze społecznej i ekonomicznej. Wśród najważniejszych czynników, które bezpośrednio dotknęły Spółkę wymienić należy zwiększoną ilość pracowników przebywających na urlopach, zwolnieniach lekarskich oraz świadczących pracę zdalną. Priorytetem dla Spółki jest ochrona pracowników. Do działań podejmowanych w Spółce zaliczają się między innymi czasowe ograniczenie wyjazdów i spotkań służbowych, zwiększenie dostępności oraz zakresu stosowania środków czystości, środków do dezynfekcji oraz środków ochronnych, wprowadzenie odpowiednich procedur pracy (np. praca zmianowa), a także uważne monitorowanie kierunków podróży pracowników (w tym ich rodzin/innych domowników) pod kątem krajów o podwyższonym poziomie ryzyka. Do kluczowych działań należy ponadto zaliczyć dostosowanie obowiązujących procedur do wymagań Ustawy z dnia 2 marca 2020 roku o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych. Jednak dużo większy wpływ na działalność Spółki mogą mieć pośrednie następstwa, które prawdopodobnie odbiją się na sytuacji gospodarczej w Polsce i na świecie.

Zarząd Spółki nie zaobserwował na ten moment istotnej zmiany wartości posiadanych inwestycji w nieruchomości jak i udziałów w spółkach. W wynajmowanych nieruchomościach Zarząd nie odnotował w pierwszych miesiącach 2020 istotnej zmiany przychodów z tytułu najmu. W przypadku Argumenolu Ltd., który zaangażowany jest w ZE PAK SA nie widzi przesłanek na utratę wartości poza tymi ujętymi w sprawozdaniu finansowym za rok 2019. Również w przypadku Portu Praskiego działającego na rynku nieruchomości Zarząd nie zaobserwował istotnego wpływu Covid-19 na wartość spółki. Aktualna sytuacja wywołana przez COVID-19 nie przełożyła się na zmianę cen mieszkań i wyceny nieruchomości, ale nie jest wiadome, jak i czy wpłynie w przyszłości na ceny mieszkań i wyceny nieruchomości. W chwili obecnej nie ma istotnych zmian w zakresie planów oddawania kolejnych inwestycji.

Zarząd uważa powyżej opisaną sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Jednakże sytuacja w Polsce i na świecie wciąż się zmienia, więc nie można w tej chwili przewidzieć potencjalnych skutków, gdyby sytuacja gospodarcza uległa pogorszeniu. Zarząd będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla Spółki. Ewentualny wpływ, jeśli wystąpi taka konieczność, zostanie uwzględniony w wynikach 2020 roku.

Umorzenie postępowania egzekucyjnego za rok 2006

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. Postanowienie to nie ma wpływu na wartość zobowiązań podatkowych wykazywanych w bilansie (opisanych szerzej w notce 16), gdyż nadal pozostaje w mocy decyzja z dnia 5 grudnia 2012 r. wydana przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (obecnie: Naczelnik Urzędu Celno – Skarbowego w Warszawie).

Warszawa, dnia 18 maja 2020 roku

.....
Iwona Tabakiernik-Wysłocka
Członek Zarządu

.....
Wojciech Piskorz
Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Nowakowska
Główny Księgowy