

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTRIM S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2022 ROKU**

Warszawa, 9 czerwca 2023 roku

SPIS TREŚCI	2
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	11
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	12
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	13
1. Informacje ogólne	13
2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
2.1. Założenie kontynuacji działalności	13
2.2. Oświadczenie o zgodności	14
2.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	14
3. Skład Grupy	14
4. Zmiany w strukturze Grupy/ połączenie spółek handlowych	19
5. Skład Zarządu jednostki dominującej	21
6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	22
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	23
7.1. Profesjonalny osąd	24
7.2. Niepewność szacunków i założeń	25
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowych oraz zmiany danych porównawczych	29
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	29
10. Istotne zasady rachunkowości	30
10.1. Zasady konsolidacji	30
10.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	31
10.3. Rzeczowe aktywa trwałe	32
10.4. Nieruchomości inwestycyjne	33
10.5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	34
10.6. Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnicze	35
10.7. Nakłady związane z poszukiwaniem i oceną zasobów mineralnych	35
10.8. Aktywa niematerialne	36
10.9. Wartość firmy	37
10.10. Leasing	37
10.11. Wycena do wartości godziwej	39
10.12. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	40
10.13. Koszty finansowania zewnętrznego	41
10.14. Aktywa finansowe	41
10.15. Utrata wartości aktywów finansowych	42
10.16. Pozostałe aktywa niefinansowe	43
10.17. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	43
10.17.1. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	44
10.18. Zapasy	44
10.19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	45
10.20. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	46
10.21. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	47
10.22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe i inwestycyjne	47
10.23. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	47
10.24. Zobowiązania z tytułu umów	47
10.25. Fundusze specjalne na cele pracownicze	47

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(dane w tabelach podano w tysiącach złotych)

10.26. Rezerwy	47
10.27. Świadczenia pracownicze	49
10.28. Kapitał podstawowy.....	50
10.29. Przychody	50
10.30. Koszty	52
10.31. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	52
10.32. Dotacje rządowe.....	53
10.33. Wygrane aukcje OZE.....	53
10.34. Przychody i koszty finansowe.....	53
10.35. Podatki	53
10.35.1. Podatek bieżący.....	53
10.35.2. Podatek odroczony	54
10.35.3. Podatek od towarów i usług	55
10.35.4. Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych.....	55
10.36. Zysk netto na akcję	55
10.37. Przejęcia pod wspólną kontrolą	55
11. Segmenty operacyjne	55
12. Przychody i koszty	60
12.1. Przychody	60
12.2. Pozostałe przychody operacyjne	61
12.3. Pozostałe koszty operacyjne	61
12.4. Przychody finansowe	61
12.5. Koszty finansowe.....	62
12.6. Koszty według rodzajów.....	62
12.7. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie.....	63
12.8. Umowy o usługę budowlaną.....	64
13. Podatek dochodowy	64
13.1. Obciążenie podatkowe / korzyść podatkowa	64
13.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	65
13.3. Odroczony podatek dochodowy.....	66
14. Zysk/(strata) przypadający na jedną akcję.....	68
15. Rzeczowe aktywa trwałe	70
15.1. Test na utratę wartości aktywów Grupy Kapitałowej Elektrim S.A.	73
16. Leasing	75
16.1. Grupa jako leasingobiorca.....	75
16.2. Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca	77
17. Nieruchomości inwestycyjne	78
18. Aktywa niematerialne	80
19. Jednostki zależne, w których udziały niekontrolujące są istotne.....	82
20. Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnicze	83
21. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	83
22. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących.....	84
23. Pozostałe aktywa finansowe.....	84
23.1. Pozostałe aktywa niefinansowe.....	85
24. Świadczenia pracownicze.....	85
25. Zapasy	86
26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	87
27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	88
28. Kapitał podstawowy	90
28.1. Wartość nominalna akcji.....	90

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 131 stanowią jego integralną część.

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(dane w tabelach podano w tysiącach złotych)

28.2.	Prawa akcjonariuszy	91
28.3.	Akcjonariusze o znaczącym udziale	91
29.	Kapitał zapasowy	92
29.1.	Pozostałe kapitały	92
30.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	93
31.	Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	95
31.1.	Opis istotnych tytułów rezerw	96
31.1.1.	Rezerwa na zobowiązanie z tytułu emisji gazów cieplarnianych (EUA).....	96
31.1.2.	Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów i koszty likwidacji środków trwałych.....	97
31.1.3.	Rezerwy rekultywacyjne i inne związane z działalnością górniczą	97
31.1.4.	Rezerwa na umorzenie świadectw pochodzenia energii	98
31.1.5.	Inne rezerwy	98
32.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	98
32.1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe) ...	98
32.2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (długoterminowe) ...	99
32.3.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe	99
32.4.	Pochodne instrumenty finansowe	100
32.5.	Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów (długoterminowe)	100
32.6.	Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów (krótkoterminowe)	100
33.	Zobowiązania warunkowe oraz opis istotnych spraw sądowych	100
33.1.	Sprawy sądowe	101
33.2.	Rozliczenia podatkowe	102
33.3.	Zobowiązania warunkowe związane z likwidacją elektrowni	103
34.	Zabezpieczenie spłaty zobowiązań.....	103
35.	Informacje o podmiotach powiązanych.....	108
35.1.	Pożyczki udzielone członkom Zarządu.....	111
35.2.	Inne transakcje z udziałem członków Zarządu.....	111
35.3.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy.....	111
36.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	111
37.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	112
37.1.	Ryzyko stopy procentowej.....	112
37.2.	Ryzyko walutowe.....	114
37.3.	Ryzyko cen surowców	117
37.4.	Ryzyko kredytowe	117
37.5.	Ryzyko związane z płynnością	118
38.	Instrumenty finansowe	121
38.1.	Wartość bilansowa i wartość godziwa poszczególnych klas instrumentów finansowych	121
38.2.	Przychody, koszty, zyski i straty z tytułu instrumentów finansowych.....	123
39.	Zarządzanie kapitałem.....	125
40.	Struktura zatrudnienia	126
41.	Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	126

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody, w tym:	12.1	4 331 440	2 722 821
Przychody z umów z klientami		4 125 300	2 420 599
Przychody z tytułu wynajmu		19 966	41 830
Inne przychody		186 174	260 392
Koszt własny sprzedaży		(3 786 055)	(3 031 703)
w tym: odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych i aktywów górniczych		-	(620 170)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		545 385	(308 882)
Pozostałe przychody operacyjne	12.2	45 483	95 618
Koszty sprzedaży		(14 732)	(6 699)
Koszty ogólnego zarządu		(229 717)	(194 219)
Zysk/ (strata) z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	17	(1 874)	257 185
Pozostałe koszty operacyjne	12.3	(28 093)	(12 803)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		316 452	(169 800)
Przychody finansowe	12.4	133 599	99 790
Koszty finansowe	12.5	(292 844)	(337 857)
Udział w stracie jednostki stowarzyszonej i wspólnego przedsięwzięcia		9 064	8
Zysk / (strata) brutto		166 271	(407 859)
Podatek dochodowy	13.1	(199 651)	126 011
Zysk/(strata) netto		(33 380)	(281 848)
<i>w tym:</i>			
Zysk/ (strata) netto działalności kontynuowanej		(33 269)	(533 778)
Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej	21	(111)	251 930
Zysk/(strata) netto za okres		(33 380)	(281 848)
Zysk/(strata) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(114 692)	(248 687)
Zysk/(strata) przypadający akcjonariuszom jednostki niekontrolującym		81 312	(33 161)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		(33 380)	(281 848)
		<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku</i>
Podstawowy i rozwodniony zysk/(strata) za rok obrotowy, przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)		(1,37)	(2,97)
Podstawowy i rozwodniony zysk/(strata) z działalności kontynuowanej, przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)		(1,37)	(2,97)

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 131 stanowią jego integralną część.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021</i>
Zysk/(strata) netto za okres	(33 380)	(281 848)
Inne całkowite dochody		
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	91 661	250 878
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów podlegających przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach	-	-
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	91 661	250 878
Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:		
Zyski/ (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	685	3 659
Wycena instrumentów kapitałowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(458 863)	263 070
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów niepodlegających przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach	68 551	(50 678)
Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	(389 627)	216 051
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	<i>(297 966)</i>	<i>466 929</i>
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	(331 346)	185 081
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(412 646)	218 417
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	81 300	(33 336)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2022

	Nota	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
AKTYWA			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	15	1 845 040	1 291 896
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	16.1	61 887	56 048
Nieruchomości inwestycyjne	17	197 069	1 121 010
Aktywa niematerialne	18	9 145	2 667
Wartość firmy	22	156 000	6 227
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21	362 394	502
Pozostałe aktywa finansowe	23	753 472	1 325 420
Pozostałe aktywa niefinansowe	23.1	128 472	10 144
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13.3	18 516	11 352
Razem aktywa trwale		3 531 995	3 825 266
Aktywa obrotowe			
Aktywa niematerialne	18	-	-
Zapasy	25	121 529	223 544
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	828 113	1 438 010
Aktywa z tytułu umów z klientami	12.8	4 084	1 472
Należności z tytułu podatku dochodowego		13 923	10 258
Pozostałe aktywa finansowe	23	27 536	67 617
Pozostałe aktywa niefinansowe	23.1	183 483	67 640
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	2 879 190	1 643 596
Aktywa trwale zakwalifikowane do sprzedaży		-	11 200
Razem aktywa obrotowe		4 057 858	3 463 337
SUMA AKTYWÓW		7 589 853	7 288 603
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	28	83 770	83 770
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej	29	487 473	487 473
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		809 732	718 071
Pozostałe kapitały	29.1	127 646	517 881
Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)		541 745	660 664
Udziały niekontrolujące	19	741 820	453 475
Kapitał własny ogółem		2 792 186	2 921 334
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	30	1 118 114	319 537
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	55 240	177 232
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	31	440 356	439 105
Świadczenia pracownicze	24	24 745	27 669
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	32.2	263	471
Zobowiązania z tytułu leasingu	16.1	80 760	65 943
Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów	32.5	28 926	4 943
Zobowiązania długoterminowe ogółem		1 748 404	1 034 900

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

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(dane w tabelach podano w tysiącach złotych)

Zobowiązania krótkoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	30	488 176	513 837
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	31	1 224 420	1 294 536
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	32.1	289 315	278 995
Zobowiązania z tytułu leasingu	16.1	6 465	6 338
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	12.8	10 349	75 761
Świadczenia pracownicze	24	43 976	44 335
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	33.2	878 022	908 718
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	32.3	108 238	209 540
Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów	32.6	302	309
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		3 049 263	3 332 369
Zobowiązania razem		4 797 667	4 367 269
SUMA PASYWÓW		7 589 853	7 288 603

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		166 271	(407 859)
Korekty o pozycje:		162 951	570 944
Amortyzacja		53 994	139 750
Wydatki na nabycie uprawnień do emisji CO2	31.1.1	(1 319 523)	(639 159)
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych i aktywów górnictwa		-	620 170
Podatek dochodowy zapłacony		(121 635)	15 194
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych		189 612	287 025
Odsetki i udziały w zyskach		9 640	16 027
Dywidendy otrzymane		(222)	(76 860)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	(69 424)
Zysk/strata z przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych		1 874	(257 185)
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i świadczeń pracowniczych	27	1 203 279	1 222 435
(Zwiększenie) /zmniejszenie stanu zapasów		102 015	67 521
(Zwiększenie) /zmniejszenie stanu należności	27	473 341	(981 725)
(Zwiększenie) /zmniejszenie stanu aktywów z tytułu umów z klientami		(2 612)	41 611
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	27	(156 807)	210 306
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych krótkoterminowych		(66 478)	(5 784)
Sprzedaż jednostki zależnej		(201 903)	
Inne korekty		(1 624)	(18 958)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		329 222	163 085
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		60 257	142 074
Wydatki/ wpływy związane z pozostałymi aktywami finansowymi		11 002	(9 779)
Wydatki na nabycie farm Wiatrowych przez GK ZE PAK		(73 819)	-
Dywidendy		222	118 468
Odsetki		294	263
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(663 682)	(430 094)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	17	(60 093)	(8 682)
Zaliczki na nieruchomości inwestycyjne		(127 930)	-
Nabycie aktywów finansowych		(600 420)	(60 756)
Nabycie jednostki zależnej		(40 555)	-
Sprzedaż jednostki zależnej	27	201 903	-
Spłata udzielonych pożyczek		146 070	-
Wpływy z tytułu sprzedaży akcji Cyfrowego Polsatu		713 091	1 091 244
Pozostałe		149	(49)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(433 511)	842 689
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek		1 175 589	493 639
Wpływy ze sprzedaży udziałów niekontrolujących GK ZE PAK	19	478 730	-
Odsetki od depozytów		40 606	-
Spłaty kredytów i pożyczek		(291 041)	(747 857)
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu		(727)	(290)
Odsetki zapłacone		(42 236)	(24 044)
Pozostałe przepływy netto		(1 713)	(283)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		1 359 208	(278 835)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		1 254 919	726 939
Różnice kursowe netto na środkach pieniężnych i ekwiwalentach		(19 325)	(43 930)
Bilansowa zmiana		1 235 594	683 009

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

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(dane w tabelach podano w tysiącach złotych)

Środki pieniężne na początek okresu	1 643 596	960 587
Środki pieniężne na koniec okresu	<u>2 879 190</u>	<u>1 643 596</u>

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Pozostałe kapitały</i>	<i>Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty)</i>	<i>Razem</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	83 770	487 473	718 071	517 881	660 664	2 467 859	453 475	2 921 334
Zysk/(strata) netto za rok	-	-	-	-	(114 692)	(114 692)	81 312	(33 380)
Inne całkowite dochody netto za rok	-	-	91 661	(390 235)	620	(297 954)	(12)	(297 966)
Całkowity dochód za rok łącznie	-	-	91 661	(390 235)	(114 072)	(412 646)	81 300	(331 346)
Sprzedaż jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	(272 080)	(272 080)
Nabycie spółek	-	-	-	-	(4 453)	(4 453)	-	(4 453)
Przeniesienie zysków udziałowców niekontrolujących do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	(395)	(395)	395	-
Inne zmiany	-	-	-	-	1	1	478 730	478 731
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	83 770	487 473	809 732	127 646	541 745	2 050 366	741 820	2 792 186

Kwota (272 080) tysięcy złotych dotyczy udziałów mniejszościowych w spółkach zdekonsolidowanych w związku ze sprzedażą Portu Praskiego. Opis transakcji znajduje się w nocie 4 i 19.

Kwota 478 730 tysięcy złotych dotyczy sprzedaży mniejszościowych udziałów w spółkach GK ZE PAK. Opis transakcji znajduje się w nocie 4 i 19.

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

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
(dane w tabelach podano w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Pozostałe kapitały</i>	<i>Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty)</i>	<i>Razem</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	83 770	487 473	467 208	304 795	974 955	2 318 201	522 142	2 840 343
Zysk/(strata) netto za rok	-	-	-	-	(248 687)	(248 687)	(33 161)	(281 848)
Inne całkowite dochody netto za rok	-	-	250 863	213 086	3 155	467 104	(175)	466 929
Całkowity dochód za rok łącznie	-	-	250 863	213 086	(245 532)	218 417	(33 336)	185 081
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych *	-	-	-	-	(72 828)	(72 828)	(37 567)	(110 395)
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	4 069	4 069	2 236	6 305
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	83 770	487 473	718 071	517 881	660 664	2 467 859	453 475	2 921 334

* szczegóły odpisu zostały zaprezentowane w nocie 15

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

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A. („Grupa”) składa się z Elektrim S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych (patrz nota 3). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku oraz dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 000144058.

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Pan Zygmunt Solorz posiadał pośrednio akcje Spółki reprezentujące łącznie 84,16% kapitału zakładowego Spółki.

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

Dodatkowe informacje znajdują się w notcie 28.3.

2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

2.1. Założenie kontynuacji działalności

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

Grupa zamknęła rok 2022 stratą netto w kwocie 33,3 milionów złotych. Wynik na poziomie EBITDA na koniec roku 2022 wyniósł 360,9 milionów złotych, co oznacza spadek w stosunku do wyniku EBITDA za rok 2021, który został zrealizowany na poziomie 590,1 milionów złotych.

Bilans Grupy sporządzony na dzień 31 grudnia 2022 roku wykazuje zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 3 049 milionów złotych, a aktywa obrotowe w wysokości 4 058 milionów złotych.

Na dzień 31 grudnia 2022 aktywa obrotowe Grupy przewyższają wartość zobowiązań krótkoterminowych o 1 008 milionów złotych.

W związku ze zdarzeniami opisanymi w notcie 33.2 dodatkowych informacji i objaśnień, Grupa na dzień 31 grudnia 2022 roku ujęła w sprawozdaniu finansowym zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego za rok 2011 w łącznej kwocie 875 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2022 roku. Zobowiązanie to jest ujęte jako krótkoterminowe, gdyż nie istnieje prawo odroczenia na okres dłuższy niż 12 miesięcy, jednak Zarząd nie spodziewa się aby przepływy z tego tytułu nastąpiły w okresie kolejnych 12 miesięcy.

W ocenie Zarządu – popartej opiniami doradców prawnych i podatkowych Grupy, wyrokiem NSA z sierpnia 2022 roku – rozliczenia podatkowe Grupy za rok 2011 zostały dokonane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i ostatecznie nie powinny powodować wpływu korzyści ekonomicznych dla Grupy, niemniej istnieje niepewność w tym zakresie, a w przypadku braku ostatecznego korzystnego dla Grupy rozstrzygnięcia przedmiotowych postępowań podatkowych, Grupa musiałaby uregulować zaległe zobowiązanie, co wiązałoby się z istotnym ograniczeniem prowadzonej działalności oraz koniecznością wykorzystania posiadanych aktywów

Dla możliwości wykonania powyższych zobowiązań podatkowych, Grupa musiałaby sprzedać część posiadanych nieruchomości inwestycyjnych oraz wykorzystać zgromadzone na rachunkach bankowych środki pieniężne w kwocie 2 879 milionów zł.

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

2.2. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

2.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

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

3. Skład Grupy

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

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
<u>Zależne</u>				
Elektrim-Megadex S.A.	Warszawa	Wcześniej działalność produkcyjna, aktualnie spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	98,70%	98,70%
Megadex SPV Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzanie nieruchomościami	89,50%	99,99%
Megadex Księży Młyn Sp. z o.o.	Warszawa	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	89,50%	99,99%
Embud 2 Sp. z o.o. SKA	Warszawa	Działalność holdingowa	99,98%	99,98%
Embud 2 Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność holdingowa	51,00%	51,00%
Enelka Taahhüt İmalat ve Tic. AS	Stambuł	Działalność deweloperska	99,99%	99,99%
Anokymma Ltd.*	Nikozja	Działalność holdingowa	100,00%	100,00%

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Argumenol Investment Company Limited	Nikozja	Działalność holdingowa	100,00%	100,00%
ZE PAK S.A.****	Konin	Zespół elektrowni	65,97%	65,96%
Fizan Limited	Limassol	Działalność holdingowa	100,00%	100,00%
IB8 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	Warszawa	Fundusz Inwestycyjny	100,00%	100,00%
Polynon Investments Ltd.	Limassol	Działalność holdingowa	100,00%	100,00%
Progoria Investments Ltd.	Limassol	Działalność holdingowa	100,00%	100,00%
Justiana Investments Ltd.	Limassol	Działalność holdingowa	100,00%	100,00%
Iceneus Investments Ltd.	Limassol	Działalność holdingowa	100,00%	100,00%
Easy Net S.A.	Warszawa	Działalność w zakresie usług telekomunikacyjnych	100,00%	100,00%
Elektrim Online Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność w zakresie usług informatycznych	100,00%	100,00%
Emkon Enerji İnşaat Taahüt Sanayi ve Tic. Ltd. Şti.**	Stambuł	Działalność deweloperska	-	100,00%
CSK Ossa Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność hotelarska	99,98%	-
Ossa Medical Center Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność medyczna	99,98%	-

Stowarzyszone

Pollytag S.A.	Gdańsk	Produkcja i handel kruszywem	15,38%	46,53%
Port Praski Sp. z o.o.	Warszawa	Wynajem i działalność deweloperska	33,06%	99,99%
Port Praski Nowe Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	Wynajem i działalność deweloperska	33,06%	99,99%
Port Praski Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	33,06%	99,98%
Port Praski Sp. z o.o. Białystok Sk.	Warszawa	Działalność deweloperska	33,06%	98,23%
Port Praski Sp. z o.o. SKA	Warszawa	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska	22,48%	67,99%
Port Praski Education Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	22,48%	67,99%
Port Praski Doki Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	22,48%	67,99%
Port Praski Doki II Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	22,48%	67,99%
Port Praski Media Park Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	22,48%	67,99%
Port Praski City II Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	22,48%	67,99%
Port Praski City III Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	22,48%	67,99%
Port Praski City IV Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	22,48%	67,99%
Port Praski Office Park Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	22,48%	67,99%
Port Praski Medical Center Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	22,48%	67,99%
Port Praski II Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	22,48%	67,99%
Pantanomo Ltd.	Limassol	Działalność holdingowa	22,48%	67,99%
Laris Investments Sp. z o.o.	Warszawa	Wynajem i działalność deweloperska	33,06%	99,99%
Laris Property Management Sp. z o.o. ***	Warszawa	Zarządzanie nieruchomościami	-	99,99%
Laris Technologies Sp. z o.o. (dawniej SPV Grodzisk Sp. z o.o.)	Warszawa	Działalność deweloperska i dzierżawa	33,06%	99,99%
Megadex Development Sp. z o.o.	Warszawa	Handel, wynajem	33,06%	99,99%
Centrum Zdrowia i Relaksu Verano Sp. z o.o.	Kołobrzeg	Działalność sanatoryjno-uzdrowiskowa	33,06%	99,99%
Turystyka Zdrowotna Verano Plus Sp. z o.o.	Kołobrzeg	Działalność hotelarska i gastronomiczna	33,06%	99,99%
Laris Development Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	33,06%	99,99%
SPV Baletowa Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	33,06%	99,99%
Megadex Expo Sp. z o.o.	Gdynia	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	33,06%	99,99%

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

** Spółka została zlikwidowana z dniem 13 maja 2022 roku

*** Spółka połączyła się z Laris Investments Sp. z o.o. z dniem 8 lutego 2022 roku

**** W skład Grupy ZE PAK S.A. („Grupa PAK”) na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku wchodziły następujące podmioty zależne:

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy ZE PAK w kapitale	
			Na dzień 31 grudnia 2022 roku	Na dzień 31 grudnia 2021 roku
„PAK – Polska Czysta Energia” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Działalność firm centralnych, z wyłączeniem holdingów finansowych	59,59%	100,00%
„PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin” SA	62-540 Kleczew ul. 600-lecia 9	Wydobycie węgla brunatnego	100,00%	100,00%
„PAK Górnictwo” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Przemysłowa 158	Naprawa i konserwacja maszyn	100,00%	100,00%
Przedsiębiorstwo Remontowe „PAK SERWIS” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Przemysłowa 158	Usługi remontowo-budowlane	59,59%*	100,00%*
„PAK-Volt” SA	04-028 Warszawa Al. Stanów Zjednoczonych 61	Sprzedaż energii elektrycznej	59,59%	100,00%
„PAK – PCE Polski Autobus Wodorowy” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Produkcja autobusów	59,59%*	100,00%*
„PAK – PCE Fotowoltaika sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59%*	100,00%
„PAK–PCE Stacje H2” sp. z o.o. (wcześniej „PAK–PCE Biogaz” sp. z o.o.)	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59%*	100,00%*
„PAK – PCE Biopaliwa i Wodór” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Przemysłowa 158	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59%*	100,00%*
„PAK – PCE Wiatr” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59%*	100,00%*
„PG Hydrogen” sp. z o.o.	02-673 Warszawa ul. Konstruktorska 4	Produkcja silników i turbin, z wyłączeniem silników lotniczych, samochodowych i motocyklowych	52,00%*	52,00%*
„Exion Hydrogen Polskie Elektrolizery” sp. z o.o.	80-701 Gdańsk ul. Ku Ujściu 19	Projektowanie i produkcja elektrolizerów	47,67%*	80,00%
„Exion Hydrogen Belgium” BV	Slachthuisstraat 120 Bus 12 2300 Turnhout	Projektowanie i produkcja elektrolizerów	47,67%*	80,00%
„Farma Wiatrowa Kazimierz Biskupi” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne	59,59%*	100,00%*
„PCE – OZE 1” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59%*	100,00%*
„PCE – OZE 2” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59%*	100,00%*
„PCE – OZE 3” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59%*	100,00%*
„PCE – OZE 4” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59%*	100,00%*
„PCE – OZE 5” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59%*	100,00%*
„PCE – OZE 6” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	59,59%*	100,00%*
„PAK CCGT” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	100,00%*
„MESE” sp. z o.o.	04-028 Warszawa Al. Stanów Zjednoczonych 61A		53,63%*	90,00%*

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

„Park Wiatrowy Pałczyn 1” sp. z o.o.	70-419 Szczecin Plac Rodła 8	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	59,59%*	100,00%*
„Park Wiatrowy Pałczyn 2” sp. z o.o.	70-419 Szczecin Plac Rodła 8	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	-	100,00%***
„PAK Pątnów” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	-
„Ørsted Polska OF SPV 1” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	60,00%**	-
„Ørsted Polska OF SPV 6” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	60,00%**	-
„PAK ATOM” SA	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	100,00%	-
„PAK-PCE FW Okonek” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	59,59%*	-
„PAK-PCE FW Jastrowie” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	59,59%*	-
„Farma Wiatrowa Przyrów” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	59,59%*	-
„Great Wind” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	59,59%*	-
„Eviva Lębork” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	59,59%*	-
„Elektrownie Wiatrowe Dobra” sp. z o.o.	62-510 Konin ul. Kazimierska 45	Wytwarzanie energii elektrycznej – energetyka wiatrowa	59,59%*	-
„PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów” SA w likwidacji	62-700 Turek Warenka 23	Wydobycie węgla brunatnego	100,00%	100,00%
„Aquakon” sp. z o.o. w likwidacji	62-610 Sompolno Police	Spółka w likwidacji	99,08%*	99,08%*

* Podmioty, w których ZE PAK SA posiada pośredni udział w kapitale.

** Spółki nie są istotne z punktu widzenia Grupy ZE PAK SA i nie są objęte konsolidacją.

***W dniu 28 listopada 2022 roku nastąpiło połączenie spółek „Park Wiatrowy Pałczyn 1” sp. z o.o. (spółka przejmująca) i „Park Wiatrowy Pałczyn 2” sp. z o.o. (spółka przejmowana).

Spółki współkontrolowane

„Ørsted Polska OF SPV 2” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej - morska energetyka wiatrowa	1,00%**	-
„Ørsted Polska OF SPV 3” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej - morska energetyka wiatrowa	1,00%**	-
„Ørsted Polska OF SPV 4” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej - morska energetyka wiatrowa	1,00%**	-
„Ørsted Polska OF SPV 5” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej - morska energetyka wiatrowa	1,00%**	-
„Ørsted Polska OF SPV 7” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej - morska energetyka wiatrowa	1,00%**	-
„Ørsted Polska OF SPV 8” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej - morska energetyka wiatrowa	50,00%**	-
„Ørsted Polska OF SPV 9” sp. z o.o. (wcześniej „Mawzorino Investments” sp. z o.o.)	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej - morska energetyka wiatrowa	50,00%**	-
„Ørsted Polska OF SPV 10” sp. z o.o.	00-801 Warszawa ul. Chmielna 73	Wytwarzanie energii elektrycznej - morska energetyka wiatrowa	50,00%**	-

** Spółki nie są istotne z punktu widzenia Grupy ZE PAK SA i nie są objęte konsolidacją.

Na dzień 31 grudnia 2022 oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

4. Zmiany w strukturze Grupy/ połączenie spółek handlowych

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

Zmiany w strukturze Grupy w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku

Transakcje sprzedaży akcji i udziałów pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej

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

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

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

W dniu 17 marca 2022 roku Spółka podpisała z Port Praski sp. z o.o. warunkową umowę sprzedaży 100 udziałów w spółce Laris Investments sp. z o.o. za kwotę 267 tys. zł. Przeniesienie własności nastąpiło w dniu 9 sierpnia 2022 roku z chwilą doręczenia pisma Krajowego Ośrodka Wsparcia Rolnictwa o nieskorzystaniu z prawa pierwokupu.

Zbycie udziałów w spółce Port Praski Inwestycje sp. z o.o.

W dniu 17 marca 2022 roku spółka Embud 2 sp. z o.o. SKA („Embud 2 SKA”) podpisała ze spółką Port Praski sp. z o.o. umowę sprzedaży 50 udziałów w spółce Port Praski Inwestycje sp. z o.o. za kwotę 49 tys. zł. W wyniku tej transakcji Embud 2 SKA przestała być udziałowcem w spółce Port Praski Inwestycje sp. z o.o.

Zbycie udziałów w spółce Port Praski Nowe Inwestycje sp. z o.o.

W dniu 17 marca 2022 roku spółka Port Praski Inwestycje sp. z o.o. („PP Inwestycje”) podpisała ze spółką Port Praski sp. z o.o. umowę sprzedaży 1 udziałów w spółce Port Praski Nowe Inwestycje sp. z o.o. za kwotę 1.500 zł. W wyniku tej transakcji PP Inwestycje przestała być udziałowcem w spółce Port Praski Nowe Inwestycje sp. z o.o.

Zakup udziałów Port Praski Hotel sp. z o.o. oraz Port Praski City sp. z o.o.

W dniu 30 marca 2022 r. Spółka Pantanomo Limited za kwotę 22,3 mln PLN nabyła 100% udziałów spółki Port Praski Hotel Sp. z o.o. oraz za kwotę 22,4 mln PLN 100% udziałów Port Praski City Sp. z o.o. od Spółki TMS Inwestycje Sp. z o. o., w związku z powyższym obie spółki weszły w skład Grupy Port Praski.

Zawarcie umowy przyrzeczonej sprzedaży udziałów Port Praski sp. z o.o.

W dniu 1 kwietnia 2022 roku spółka Embud 2 sp. z o.o. SKA zawarła umowę przyrzeczoną ze spółką Cyfrowy Polsat S.A. na mocy której Cyfrowy Polsat S.A. nabyła 1.070.000 udziałów w spółce Port Praski sp. z o.o. z siedziba w Warszawie reprezentujących 66,94% kapitału zakładowego spółki Port Praski sp. z o.o. oraz uprawniających do wykonywania 66,94% głosów na zgromadzeniu wspólników Port Praski sp. z o.o. Cena sprzedaży za udziały Port Praski sp. z o.o. wyniosła 553,7 mln zł. Kwota otrzymanych środków pieniężnych wyniosła 553,7 mln. Na cenę sprzedaży składa się także wartość udzielonej pożyczki przez FIZAN, która w skutek transakcji stała się należnością GK Elektrim w kwocie 136 556 tysięcy złotych, należność została uregulowana w dniu 29.06.2022.

Sprzedaż akcji Cyfrowy Polsat

W dniach 26 i 27 maja 2022 roku spółka Embud 2 Sp. z o.o. SKA dokonała sprzedaży akcji Cyfrowy Polsat – po transakcjach spółka Embud 2 Sp. z o.o. SKA nie posiada już żadnych akcji Cyfrowego Polsatu. Cena sprzedaży jednej akcji wynosiła 22,28 zł.

Zawarcie umowy zakupu udziałów w Ossa Medica Center Sp., z o.o.

W dniu 28 września 2022 roku została podpisana umowa sprzedaży 300.200 udziałów w spółce Ossa Medical Center Sp. z o.o. pomiędzy Embud 2 sp. z o.o. SKA, a Polkomtel Sp. z o.o. za kwotę 1 185 tys. Zł. W wyniku

transakcji Embud 2 Sp. z o.o. SKA stał się udziałowcem posiadającym 100% udziału w kapitale zakładowym spółki.

Zawarcie umowy zakupu udziałów w CSK Ossa Sp., z o.o.

W dniu 28 września 2022 roku została podpisana umowa sprzedaży 946.400 udziałów w spółce CSK Ossa Sp. z o.o. pomiędzy Embud 2 sp. z o.o. SKA, a Polkomtel Sp. z o.o. za kwotę 48 810 tys. zł. W wyniku transakcji Embud 2 Sp. z o.o. SKA stał się udziałowcem posiadającym 100% udziału w kapitale zakładowym spółki.

Zakup akcji Modivo S.A.

W dniu 26 września 2022 roku została podpisana umowa sprzedaży 1 000 000 akcji spółki Modivo S.A. pomiędzy Embud 2 sp. z o.o. SKA, a Cyfrowy Polsat S.A.. za kwotę 600 mln zł. W wyniku transakcji Embud 2 Sp. z o.o. SKA stał się udziałowcem posiadającym 9,96% udziału w kapitale zakładowym spółki.

Likwidacja Emkon Enerji İnşaat Taahüt Sanayi ve Tic. Ltd. Şti.

W dniu 13 maja 2022 roku został zakończony proces likwidacji spółki Emkon Enerji İnşaat Taahüt Sanayi ve Tic. Ltd. Şti.. Spółka została wyrejestrowana z tureckiego rejestru handlowego.

Zawarcie kolejnych aneksów do przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów w PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o. oraz przeniesienie własności zorganizowanej części przedsiębiorstwa Elektrowni Konin na PAK – PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o.

W dniu 20 grudnia 2021 roku ZE PAK zawarła z Cyfrowy Polsat SA przedwstępną umowę sprzedaży 67% udziałów w PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o. Dnia 30 marca 2022 roku podpisany został aneks 1 do ww. umowy - zmianie uległa data końcowa (tzw. long stop date), do której strony zakładały spełnienie się wszystkich warunków zawieszających umowy.

W okresie od kwietnia do maja 2022 roku miał miejsce szereg czynności prawnych, w wyniku których Cyfrowy Polsat SA stał się właścicielem 49% udziałów w kapitale zakładowym PAK – PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o. („PP BiW”), a ZE PAK stała się właścicielem 51% udziałów w kapitale zakładowym PP BiW. Zmianie struktury własnościowej PP BiW towarzyszyło podniesienie kapitału tej spółki. Środki z podniesienia kapitału były przeznaczone na nabycie od ZE PAK całokształtu działalności energetycznej realizowanej w Elektrowni Konin, polegającej w szczególności na wytwarzaniu energii elektrycznej z biomasy, stanowiącej zorganizowaną część przedsiębiorstwa („ZCP Elektrownia Konin”).

W dniu 16 maja 2022 roku zawarta została umowa pomiędzy ZE PAK a PP BiW, na mocy której własność ZCP Elektrownia Konin została przeniesiona na PP BiW. Wartość ZCP Elektrowni Konin została określona w oparciu o sumę wyceny przygotowanej przez Deloitte Advisory sp. z o.o. i kapitału obrotowego, czyli na warunkach i poziomie dokładnie takim samym jaki przewidywano w umowie z 20 grudnia 2021 roku.

W dniu 29 czerwca 2022 roku ZE PAK i Cyfrowy Polsat SA zawarły kolejny aneks („Aneks 2”) przesuwający datę końcową oraz finalizację jednego z istotnych etapów przedmiotowej umowy, czyli przeniesienia ZCP Elektrownia Konin. Aneks 2 został zawarty także w związku z niespełnieniem się jednego z warunków zawieszających umowy, związanym z wniesieniem do PAK – PCE sp. z o.o. wierzytelności spółek zależnych PAK – PCE sp. z o.o. tj. spółek PCE-OZE 1-6, oraz zmianą sposobu i kolejności czynności prawnych dokonywanych na podstawie umowy.

Przeniesienie własności ZCP Elektrownia Konin na PP BiW nastąpiło w dniu 1 lipca 2022 roku.

27 lipca 2022 roku zarejestrowano wniesienie wszystkich posiadanych przez ZE PAK i Cyfrowy Polsat SA udziałów w kapitale zakładowym PP BiW jako wkładu na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego PAK – PCE sp. z o.o.

W dniu 26 września 2022 roku ZE PAK i Cyfrowy Polsat SA podpisały kolejny aneks („Aneks 3”), zmieniający datę końcową, do której miało nastąpić uzyskanie zakładanej struktury udziałów w PAK – PCE sp. z o.o. Zawarty Aneks 3 oznaczał, że finalny cel zaplanowany przez ZE PAK i Cyfrowy Polsat SA w umowie z 20 grudnia 2021 roku, dotyczący nabycia przez Cyfrowy Polsat SA 67% udziałów w PAK – PCE sp. z o.o. pozostaje bez zmian i miał zostać osiągnięty do 5 stycznia 2023 roku. Obecnie Cyfrowy Polsat SA posiada 40,4% udziałów w PAK – PCE sp. z o.o., a ZE PAK posiada pozostałe 59,6% udziałów w PAK – PCE sp. z o.o.

19 grudnia 2022 roku zawarty został przez strony aneks, którego przedmiotem jest zmiana daty końcowej (tzw. long stop date), do której powinny zostać spełnione wszystkie warunki zawieszające Umowy, która została przesunięta z dnia 5 stycznia 2023 roku na dzień 3 lipca 2023 roku.

Łączne wpływy Grupy Kapitałowej ZE PAK w związku ze zbyciem 67% kapitału zakładowego PAK – PCE sp. z o.o. oraz przeniesieniem własności ZCP Elektrownia Konin do grupy kapitałowej PAK – PCE sp. z o.o. (w przypadku braku niedozwolonych wpływów) wyniosą 807.624.246,00 złotych, uwzględniając korektę wynikającą z wysokości kapitału obrotowego ZCP Elektrownia Konin.

Zmiany w strukturze Grupy w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku

Transakcje sprzedaży akcji i udziałów pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej

W dniu 28 października 2021 roku podpisana została umowa sprzedaży 1 udziału Laris Property Management Sp. z o.o. pomiędzy Laris Investments Sp. z o.o., a Embud 2 sp. z o.o. SKA za kwotę 280 tys. zł. W wyniku transakcji Laris Investments Sp. z o.o. stał się udziałowcem posiadającym 100% udziału w kapitale zakładowym spółki.

W dniu 28 października 2021 roku podpisana została umowa sprzedaży 10 udziałów Laris Technologies Sp. z o.o. pomiędzy Laris Investments Sp. z o.o., a Embud 2 sp. z o.o. SKA za kwotę 844 tys. zł.

W dniu 28 grudnia 2022 roku podpisana została umowa sprzedaży 667 udziałów Centrum Zdrowia i Relaksu Verano sp. z o.o. pomiędzy Elektrim S.A. a Elektrim Megadex S.A. za kwotę 2 123 tys. zł, a następnie pomiędzy Elektrim S.A. a Megadex Development sp. z o.o. za kwotę 2 123 tys. zł. Po rozliczeniu powyższych transakcji udziałowcami Centrum Zdrowia i Relaksu Verano sp. z o.o. są Megadex Development sp. z o.o. posiadający 73,75% udziału w kapitale zakładowym spółki oraz Megadex Expo sp. z o.o. posiadający 26,25% udziału w kapitale zakładowym.

Połączenie spółek Megadex Development sp. z o.o. oraz Megadex Serwis sp. z o.o.

W dniu 29 stycznia 2021 roku zostało wydane postanowienie połączenia spółek Megadex Serwis sp. z o.o. („Megadex Serwis „), spółka przejmowana, z Megadex Development sp. z o.o. („Megadex Development”), spółka przejmująca, poprzez przeniesienie całego majątku Megadex Serwis do spółki Megadex Development bez podnoszenia kapitału w spółce przejmującej. W konsekwencji spółka Megadex Serwis została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji, a wszelkie przysługujące spółce Megadex Serwis prawa i obowiązki przejęte zostały w drodze sukcesji uniwersalnej przez spółkę Megadex Development.

Zawarcie przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów Port Praski sp. z o.o.

W dniu 20 grudnia 2021 roku, w wyniku prowadzonych negocjacji, spółka Embud 2 sp. z o.o. SKA („Embud 2 SKA”) zawarła przedwstępną umowę sprzedaży udziałów dotyczącą sprzedaży przez Embud 2 SKA na rzecz Cyfrowy Polsat SA udziałów w Port Praski sp. z o.o. („Port Praski”) z siedzibą w Warszawie reprezentujących 66,94% kapitału zakładowego. Bazowa cena za udziały Port Praski została ustalona na kwotę 572,2 mln zł. Powyższa bazowa cena sprzedaży została ustalona między innymi w oparciu o wyceny przygotowane przez Deloitte Advisory sp. z o.o. i może zostać skorygowane w sposób typowy dla transakcji nabycia spółek wg mechanizmów ustalonej ceny (tzw. „locked box”). W dniu 1 kwietnia 2022 została zwarta umowa przyrzeczona sprzedaży udziałów (nota 41).

Zawarcie przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o.

W dniu 20 grudnia 2021 roku, w wyniku prowadzonych negocjacji, ZE PAK SA zawarła przedwstępną umowę sprzedaży udziałów dotyczącą sprzedaży przez ZE PAK SA na rzecz Cyfrowy Polsat SA udziałów w PAK – Polska Czysta Energia sp. z o.o. (PAK – PCE sp. z o.o.) z siedzibą w Koninie, reprezentujących 67% kapitału zakładowego PAK – PCE sp. z o.o. Wokół PAK – PCE sp. z o.o. sukcesywnie budowana jest struktura spółek celowych, które mają odpowiadać za całość realizacji strategii w obszarze produkcji energii z odnawialnych źródeł. Dzięki planowanej transakcji sprzedaży do Grupy Cyfrowego Polsatu większościowego pakietu udziałów w strukturze PAK – PCE sp. z o.o., planowane jest pozyskanie silnego kapitałowo partnera, który będzie w stanie zagwarantować realizację bardzo szerokiego zakresu perspektywicznych projektów inwestycyjnych z obszaru odnawialnych źródeł energii oraz wytwarzania i wykorzystania „zielonego” wodoru. W wyniku planowanej transakcji w 2022 roku ZE PAK SA stanie się mniejszościowym udziałowcem, tj. 33% struktury PAK – PCE sp. z o.o. 30 marca 2022 roku do powyższej przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów został zawarty aneks, na podstawie którego postanowiono o zmianie daty końcowej (tzw. *long stop date*), do której strony zakładały spełnienie się wszystkich warunków zawieszających umowy oraz o dokonaniu przez Cyfrowy Polsat SA przedpłaty na rzecz ZE PAK na poczet ceny sprzedaży za udziały PAK – PCE sp. z o.o. do maksymalnej

wysokości stanowiącej sumę: ceny bazowej określonej w umowie za udziały, tj. kwoty 193,1 miliona złotych oraz kwoty stanowiącej cenę sprzedaży dodatkowych udziałów w PAK – PCE sp. z o.o., które zgodnie z umową zostaną utworzone w ramach wykonania zobowiązania dodatkowego wskazanego w umowie a następnie sprzedane na rzecz kupującego, tj. kwoty 607,4 miliona złotych, która może zostać skorygowana w związku z rozliczeniem kapitału obrotowego zgodnie z umową. W ramach aneksu data końcowa została przesunięta na dzień 30 września 2022 roku. W ramach zawartej transakcji ZE PAK SA zobowiązała się do zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa, w skład której wchodzi w szczególności: nieruchomości gruntowe stanowiące własność lub będące w użytkowaniu wieczystym ZE PAK SA, na których znajdują się aktywa wytwórcze, rozdzielnie elektryczne wraz z infrastrukturą przesyłową, warsztaty, budynki biurowe i inne, infrastruktura towarzysząca, umowy oraz część pracowników, niezbędne do prowadzenia działalności gospodarczej przez Elektrownię Konin (ZCP Konin) na rzecz spółki PAK – PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o., na co w dniu 22 kwietnia 2022 roku uzyskała zgodę Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZE PAK SA. Zgodnie z MSSF 5 aktywa, które spełniają kryteria klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży, są wyceniane w kwocie niższej z wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Jednostka klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie, z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów (lub grup do zbycia) oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna. Na dzień bilansowy Grupa nie wyceniła aktywów do sprzedaży gdyż nie są one dostępne do natychmiastowej sprzedaży. Zgodnie z podpisaną Umową realizacja transakcji sprzedaży wymaga zmian w Grupie polegających na wydzieleniu zorganizowanej części przedsiębiorstwa oraz zmian w strukturze Grupy polegających na przeniesieniu udziałów zbywanych spółek do PAK-PCE sp. z o.o. W związku z czym nie zakwalifikowano aktywów jako przeznaczonych do sprzedaży.

W dniu 10 marca 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ZE PAK SA podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na docelowe rozporządzenie zorganizowaną częścią przedsiębiorstwa obejmującą zespół składników majątkowych i niemajątkowych oraz zespół pracowników niezbędnych do prowadzenia działalności gospodarczej w ramach Elektrowni Pątnów, która polega na samodzielnym i kompleksowym wytwarzaniu energii elektrycznej i ciepła z wykorzystaniem Elektrowni Pątnów 1 (moc zainstalowana 644 MW) oraz Elektrowni Pątnów 2 (moc zainstalowana 474 MW), dalej zwanej „ZCP Pątnów”, które to zbycie nastąpi w dwóch etapach – dzierżawy ZCP Pątnów na rzecz PAK Pątnów sp. z o.o. z siedzibą w Koninie oraz wniesienia ZCP Pątnów aportem do PAK Pątnów sp. z o.o. z siedzibą w Koninie.

5. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2022 roku wchodził:

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

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

6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 9 czerwca 2023 roku.

7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

7.1. Wojna w Ukrainie

24 lutego 2022 roku wojska rosyjskie wkroczyły na teren Ukrainy i tym samym doszło do konfliktu zbrojnego między tymi krajami. Konflikt zbrojny w bezpośrednim sąsiedztwie granic Polski miał w minionym roku bardzo duży wpływ na sytuację społeczną, ekonomiczną i polityczną zarówno w Polsce, jak i całym regionie. Wpływ tego konfliktu jest również istotny z punktu widzenia geopolitycznego układu sił na świecie.

Pomimo, że Grupa koncentruje swoją działalność na rynku krajowym i nie występują bezpośrednie powiązania z Rosją i Ukrainą to wpływ konfliktu zbrojnego na działalność Spółki jest odczuwalny poprzez kanały pośrednie. Z uwagi na fakt, że oba kraje odgrywają istotną rolę jako producenci i eksporterzy szeregu towarów, jednym z pierwszych następstw konfliktu była znacząco podwyższona zmienność na rynkach towarowych i finansowych. Dotyczyło to zwłaszcza sektora surowców energetycznych oraz sektora rolnego. Niemożliwość przewidzenia wszystkich następstw konfliktu zbrojnego na wschodzie Europy powodował również u inwestorów mniejszą chęć podejmowania ryzyka.

Duża zmienność na rynkach towarowych (zwłaszcza na rynku energii i rynku uprawnień do emisji CO₂) oznacza dla Grupy ryzyko konieczności uzupełniania depozytów zabezpieczających otwarte pozycje na rynku terminowym.

W skrajnych sytuacjach duża zmienność na rynku terminowym i związana z nią konieczność uzupełniania depozytów może prowadzić do problemów z zapewnieniem odpowiedniej płynności. Z kolei mniejsza skłonność do ryzyka na rynkach finansowych może prowadzić do gorszej wyceny aktywów i walut na rynkach takich krajów jak Polska, będących w bezpośrednim sąsiedztwie terenów, na których toczy się wojna, co może oznaczać gorszą wycenę aktywów Grupy i podwyższone koszty działalności operacyjnej.

Istotny z punktu widzenia działalności Grupy jest również zakres sankcji nakładanych na kraje takie jak Rosja czy Białoruś z uwagi na wpływ tych sankcji na wymianę handlową w odniesieniu do określonych towarów, zwłaszcza surowców energetycznych. Rosja jest jednym z największych dostawców gazu i ropy naftowej do Europy. Zmniejszenie podaży tych surowców przekłada się w istotny sposób na poziom cen energii elektrycznej w Europie a także w Polsce, głównie z uwagi na wymianę transgraniczną energii elektrycznej. Z kolei Białoruś jest istotnym dostawcą biomasy dla sektora energetycznego w Polsce i pomimo, że Grupa nigdy nie sprowadzała biomasy z Białorusi do swoich instalacji to brak importu z tego kierunku wpływa na wyżkę cen biomasy na rynku krajowym co wpływa też na ceny biomasy w dostawach do instalacji biomasowych Grupy.

Po upływie ponad roku od momentu wybuchu konfliktu zbrojnego za wschodnią granicą jego wpływ na sytuację gospodarczą oraz ceny surowców energetycznych wydaje się znacząco mniejszy niż w początkowej fazie. Wydaje się, że poziom niepewności co do jego eskalacji się zmniejsza. Szoki podażowe związane z dostawami surowców ze wschodniego kierunku zostały rozładowane poprzez dostawy z innych kierunków, natomiast podmioty gospodarcze wykorzystały czas, który upłynął na dostosowanie swoich modeli funkcjonowania do nowej sytuacji. Zmienność towarzysząca cenom poszczególnych towarów, walut i aktywów również znacząco spadła. Wydaje się, że obecna faza konfliktu zbrojnego, jak również zaangażowanie społeczności międzynarodowej oraz zewnętrznych stron w postaci głównych mocarstw, krajów decydujących o kształcie globalnej sytuacji geopolitycznej, zwiększają szansę na zmniejszenie intensywności działań zbrojnych lub wypracowanie jakiegos porozumienia w dalszej przyszłości.

Jednak w obecnej sytuacji nie da się precyzyjnie przewidzieć skali przyszłej intensywności toczącego się konfliktu zbrojnego ani okresu jego trwania, nie da się również przewidzieć wszystkich następstw tego konfliktu mogących w sposób bezpośredni lub pośredni wpływać na działalność Grupy. Rozwój sytuacji jest przez Spółkę na bieżąco obserwowany, podjęte zostały również działania mitygujące niekorzystne następstwa niestabilnej sytuacji. Grupa zwiększyła m.in. dostępność różnych form zabezpieczania swoich pozycji na terminowym rynku energii i uprawnień do emisji CO₂, ustabilizowano również sytuację związaną z dostawami biomasy. W obecnej sytuacji Grupa ocenia stopień wpływu następstw konfliktu zbrojnego na swoją działalność jako niewielki. Natomiast wraz ze spadkiem intensywności konfliktu oraz możliwością wzajemnego otwierania się gospodarki Ukrainy i

gospodarek państw UE Grupa dostrzega możliwości nawiązania współpracy w segmencie szeroko rozumianej energetyki. W niniejszym sprawozdaniu nie ujawniono dodatkowych korekt i rezerw z tytułu sytuacji w Ukrainie.

7.2. Profesjonalny osąd

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

Ujmowanie przychodów ze sprzedaży nieruchomości

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

Umowy leasingu

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

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

Definicja leasingu

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

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

Komponenty nieleasingowe

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

Okres trwania umów leasingu

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

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

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

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

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

Stopa procentowa

Grupa stosuje poniższe założenia w zakresie wyznaczania stopy dyskontowej:

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

7.3. Niepewność szacunków i założeń

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

Do sporządzenia szacunków został przyjęty przewidywany wskaźnik inflacji wynoszący 3,3%. Poniższa tabela przedstawia plan inflacji NBP przyjęty do wyliczenia jej średniego poziomu.

Plan inflacji NBP									Cel inflacyjny NBP									
2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
13,1	5,9	3,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5

Utrata wartości aktywów trwałych

W wyniku przeprowadzonych analiz, Grupa zidentyfikowała istnienie przesłanek, które mogłyby wskazywać na ewentualną utratę wartości składników aktywów, w postaci wyższej wartości bilansowej aktywów netto Grupy od wartości jej rynkowej kapitalizacji. W związku z tym Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości składników majątku trwałego. W oparciu o przeprowadzone testy stwierdzono, iż istnieje konieczność rozpoznania odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego.

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

Informacje o przeprowadzonym teście przedstawiono w nocie 15.1.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Szacunek został sporządzony w oparciu o następujące główne założenia:

- | | |
|--|--------|
| • stopa dyskontowa | 6,87 % |
| • przewidywany wskaźnik inflacji | 3,3 % |
| • przewidywane stopy wzrostu wynagrodzeń | 4,5% |

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

	(+) wzrost o 1 p.p.	(-) spadek o 1 p.p.
stopa dyskontowa	(1 703)	1 913
stopa wzrostu wynagrodzenia	1 766	(1 587)

Źródłem niepewności są wartości stopy dyskonta oraz stopy wzrostu wynagrodzeń.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Szczegóły odnośnie podatku odroczonego zostały opisane w nocie 10.35.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

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

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

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

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

Rekompensaty z tytułu rozwiązania kontraktów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej

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

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

Ujmowanie przychodów

Długoterminowe umowy o usługi budowlane

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

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

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

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

Źródłem niepewności szacunków może być ewentualna zmiana budżetu, jednak na koniec 2022 roku budżety były aktualizowane i wszelkie okoliczności oraz znane Grupie fakty związane z realizacją kontraktów zostały ujęte.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. W przypadku zaistnienia okoliczności powodujących zmianę zakładanego okresu użytkowania następuje zmiana stawek amortyzacji, co z kolei wpływa na wysokość odpisów amortyzacyjnych oraz wartość księgową środków trwałych i aktywów niematerialnych w przyszłych okresach. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2022 roku weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych nie wykazała konieczności istotnych zmian dotychczas stosowanych stawek amortyzacyjnych.

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

Rezerwa na likwidację składowisk popiołów

Grupa tworzy rezerwę na likwidację składowisk popiołów ze względu na wynikający z pozwoleń zintegrowanych obowiązek prawny. Podstawą szacowania rezerwy są opracowania, analizy techniczno-ekonomiczne sporządzone przez Grupę a także otrzymane oferty zewnętrzne dla planowanych kierunków rekultywacji. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa dokonuje aktualizacji wartości rezerwy. Na dzień bilansowy Zarząd Grupy oszacował wartość kosztów rekultywacji do poniesienia w przyszłości na bazie wiedzy o powierzchni użytkowanych składowisk popiołów oraz obecnie ponoszonych kosztów rekultywacji dla podobnych terenów. Kalkulując rezerwę Grupa przyjęła następujące założenia: stopa dyskonta na poziomie 6,7%, średni poziom inflacji na poziomie 3,3%. Źródłem niepewności są przyszłe wartości stopy dyskonta i inflacji.

Rezerwa opisana w nocie 31.1.2.

Rezerwy rekultywacyjne i inne związane z działalnością górnictwem

Grupa tworzy rezerwę zarówno na koszty rekultywacji terenu związanej z bieżącym wydobywaniem węgla na danej odkrywcę jak również na koszty rekultywacji wyrobiska końcowego. Rezerwa tworzona jest w oparciu o aktualne szacunki przyszłych kosztów rekultywacji jak również zakładane terminy rozpoczęcia i zakończenia rekultywacji, w oparciu o raporty niezależnych ekspertów szacujących koszty rekultywacji na zlecenie Zarządu, jak i wewnętrzne szacunki Grupy i dyskontowana na każdy dzień sprawozdawczy. Grupa przyjęła następujące założenia: stopa dyskonta na poziomie 6,7%, średni poziom inflacji na poziomie 3,3%. Źródłem niepewności są przyszłe wartości stopy dyskonta i inflacji.

Rezerwy opisane są w nocie 31.1.3.

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

Grupa rozpoznaje rezerwę na zobowiązania z tytułu emisji gazów cieplarnianych. Od 1 stycznia 2022 roku obowiązuje kolejny okres rozliczeniowy dotyczący uprawnień do emisji, który zakończy się 31 grudnia 2022 roku. Założeniem tego okresu jest nieodpłatne przyznanie uprawnień do emisji (EUA) wynikających z produkcji energii cieplnej jedynie na podstawie art. 10c Dyrektywy 2009/29/WE. Źródłem niepewności są znaczące wahania cen uprawnień do emisji CO₂ oraz regulacje prawne związane z polityką klimatyczną Unii Europejskiej.

Emisja w Grupie ZE PAK SA w 2022 roku wyniosła 3 427 588 ton CO₂.

Emisja w Grupie ZE PAK SA w 2021 roku wyniosła 4 870 451 tony CO₂.

W 2023 roku zostanie umorzone 3 427 588 EUA za 2022 rok.

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

Ryzyka związane ze zmianami klimatycznymi

Grupa świadoma jest zachodzących zmian klimatycznych, a w konsekwencji zarówno bezpośredniego i pośredniego ryzyka z tym związanego, tak w jego regulacyjnym, jak i operacyjnym wymiarze, jak również szans biznesowych, jakie przed przedsiębiorstwem otwiera transformacja energetyczna. Dlatego też z wyprzedzeniem planuje działania związane z głębokim przeobrażeniem modelu biznesowego ku gospodarce zrównoważonej, w tym w kierunku działalności zrównoważonych środowiskowo, zgodnych z systematyką UE (tzw. taksonomią) i spełniających je kryteria.

Społeczność międzynarodowa, w tym kraje członkowskie Unii Europejskiej, zobowiązały się ratyfikując Porozumienie Paryskie, podjąć działania mające zahamować globalny wzrost temperatury, wynikający z nadmiernej, antropologicznej emisji gazów cieplarnianych. Przyjęte w 2015 roku, jest pierwszym w historii uniwersalnym, prawnie wiążącym porozumieniem w dziedzinie klimatu. W konsekwencji kraje UE zobowiązały się wspólnie podjąć działania, które sprawią, że do 2050 r. gospodarka UE, jako pierwsza na świecie gospodarka osiągnie neutralność klimatyczną. Zobowiązanie to determinuje politykę gospodarczą w zakresie zrównoważonego rozwoju, a co za tym idzie regulacje unijne. W efekcie przedsiębiorstwa emitujące znaczące ilości gazów cieplarnianych, będą znajdowały się pod coraz większą presją - m.in. coraz trudniej będzie im pozyskać finansowanie dla prowadzonej działalności, a koszty emisji, będą rosły.

Tradycyjne, konwencjonalne aktywa wytwórcze Grupy, znajdujące się w części Grupy ZE PAK, opierające się o wytwarzanie energii wytwarzanej w procesie spalania węgla brunatnego, należą do wysokoemisyjnych. Dlatego też, stając się coraz mniej opłacalnymi, wymagają zastąpienia źródłami bardziej przyjaznymi środowisku. Jednocześnie też obserwowane już dziś efekty zmian klimatycznych mogą dodatkowo utrudniać funkcjonowanie w tradycyjnym modelu.

W rezultacie Grupa już kilka lat temu zainicjowała pierwsze projekty, które docelowo zostały ujęte w kierunkach strategii rozwoju do 2030 roku.

Kierunki działań, mających uczynić model biznesowy bardziej zrównoważonym, zostały następnie szczegółowo opisane, również przy pomocy mierzalnych wskaźników, w Strategii zrównoważonego rozwoju Grupy ZE PAK

na lata 2023-2027. Transformacja modelu biznesowego wpisuje się w kierunki zarysowane w unijnej systematyce (tzw. taksonomii), zakładając m.in.:

całkowite i szybkie odejście od wydobycia węgla brunatnego i wygaszenie produkcji w oparciu o to paliwo w bazowym scenariuszu do końca 2024 roku,

- znaczące inwestycje w aktywa wytwórcze umożliwiające produkcję energii w oparciu o opisane w systematyce źródła nisko- i zeroemisyjne, w tym wiatr, fotowoltaikę, a także wytwarzanie energii elektrycznej i ciepłej w oparciu o biomasę, kopalne paliwa gazowe i paliwo jądrowe, tj. działalności wpisujące się w tzw. unijną systematykę (taksonomię),
- rozwój działalności w obszarze produkcji i wykorzystania zielonego paliwa wodorowego.

Zmiany klimatyczne wpływają na zmianę strategii Grupy, co jest opisane w nocie 11. Grupa rozważyła również wpływ czynników klimatycznych na sprawozdanie finansowe i uwzględniła te czynniki między innymi w testach na utratę wartości aktywów niefinansowych oraz wyliczeniach innych rezerw i rozliczeń międzyokresowych.

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowych oraz zmiany danych porównawczych

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku z wyjątkiem zastosowania poniżej wymienionych zmian do Standardów i interpretacji:

- MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych, bez znaczącej zmiany w zakresie jego wymagań;
- MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany zabraniają odliczania od kosztów wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych kwot otrzymanych ze sprzedaży pozycji wytworzonych w trakcie przygotowywania składnika aktywów do użytkowania. Zamiast tego ujmuje się przychody ze sprzedaży i związane z nimi koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów;
- MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – wprowadzone zmiany określają, które koszty należy uwzględnić przy ocenie, czy umowa będzie przynosiła straty - czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia;
- Roczny program poprawek 2018-2020 – poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”.

Wprowadzenie poniższych zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na politykę rachunkowości:

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

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

- **MSSF 14 „Regulacyjne pozycje odroczone”**
Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej. Zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej.
- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28**
Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Prace nad zatwierdzeniem zostały odłożone bezterminowo.
- **„MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe”**

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r., natomiast zmiany do MSSF 17 opublikowano 25 czerwca 2020 r. Nowy zmieniony standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie.

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi.

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**

Zmiany dotyczą prezentacji sprawozdań finansowych – klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe. Zmiana obowiązuje począwszy od 1 stycznia 2023 r.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiany dotyczą prezentacji sprawozdań finansowych – ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowości. Zmiana obowiązuje począwszy od 1 stycznia 2023 r.

- **Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”**

Zmiany dotyczą ujawnień na temat stosowanej polityki rachunkowej, w tym zmiany wartości szacunkowych i korygowania błędów. Zmiana obowiązuje począwszy od 1 stycznia 2023 r.

- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”**

Podatek odroczony związany z aktywami i pasywami wynikającymi z pojedynczej transakcji. Zmiana obowiązuje począwszy od 1 stycznia 2023 r.

- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing”**

Zmiany dotyczą sposobu wyceny zobowiązania z tytułu transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego. Zmiana obowiązuje począwszy od 1 stycznia 2024 r.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia powyższych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

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

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

10. Istotne zasady rachunkowości

10.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Elektrim S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek przez nią kontrolowanych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku. Sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

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

- posiada władzę nad danym podmiotem,

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

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

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

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

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

10.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub w zysku lub stracie w zależności od tego gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>31 grudnia 2021 roku</i>
USD	4,4018	4,0600
EUR	4,6899	4,5994
CHF	4,7679	4,4484
TRY	0,2349	0,3016

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest euro (spółki mające siedzibę na Cyprze) lub lira turecka (spółki mające siedzibę w Turcji). Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych

dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w zysku lub stracie.

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

Średnie kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2021 roku</i>
EUR	4,6876	4,5670
TRY	0,2710	0,4451

10.3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

Strategiczne części zamienne

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

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

Strategiczne części zamienne są amortyzowane do momentu przewidywanego okresu ich wykorzystania

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

- wartości bilansowej lub
- wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

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

10.4. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

prezentowany w oddzielnej linii w rachunku wyników „Zysk/(strata) z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej”).

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

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

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

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

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

10.5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

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

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

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

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

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

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

10.6. Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnicze

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

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

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

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

Odkrywka Tomisławice do 2024 roku.

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

W 2021 roku wartość aktywów dotyczących zdejmowania nadkładu i innych aktywów górniczych została całkowicie spisana i aktywa te nie są wykazywane w bilansie na 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku..

10.7. Nakłady związane z poszukiwaniem i oceną zasobów mineralnych

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

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

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

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

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

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

10.8. Aktywa niematerialne

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

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

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

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

	<i>Koncesje, patenty i licencje</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Inne aktywa niematerialne</i>
Okresy użytkowania	5 lat	2 lata	5 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Metoda liniowa	Metoda liniowa	Metoda liniowa
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Nabyte	Nabyte
Test na utratę wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

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

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

do emisji w odniesieniu do uprawnień przyznanych na okres rozliczeniowy. Rezerwa ta tworzona jest zgodnie z zasadą FIFO.

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

10.9. Wartość firmy

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

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

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

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

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

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

10.10. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

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

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

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

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

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

Składniki aktywów użytkowanych na podstawie umowy spełniającej definicję leasingu umarza się liniowo przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania bazowego składnika aktywów. Okres umowy powinien zawierać okres opcji wydłużenia leasingu w przypadku, gdy jest uzasadniona pewność, że taka opcja zostanie wykorzystana. W przypadku występowania opcji zakupu i w sytuacji gdy Grupa posiada wystarczającą pewność, że opcja zakupu zostanie zastosowana – wówczas prawo do użytkowania amortyzuje się od dnia rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania składnika aktywów.

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

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

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

- stałe opłaty leasingowe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe), pomniejszone o zachęty leasingowe otrzymane od leasingodawcy,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stopy, pierwotnie wycenione z użyciem indeksu lub stopy w wysokości obowiązującej na dzień rozpoczęcia leasingu,

- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji,
- kary pieniężne za wcześniejsze zakończenie umowy leasingu, jeżeli wyznaczając okres leasingu przyjęto, że leasingobiorca skorzysta z opcji odstąpienia od leasingu,
- kwoty, których zapłacenia przez leasingobiorcę oczekuje się w związku z gwarancją wartości końcowej.

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

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

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

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

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

Grupa jako leasingodawca

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

10.11. Wycena do wartości godziwej

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

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

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

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

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

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub

jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

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

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

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

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

Podsumowanie istotnych procedur postępowania dotyczących wyceny do wartości godziwej

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

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

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

10.12. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

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

10.13. Koszty finansowania zewnętrznego

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

10.14. Aktywa finansowe

Grupa posiada następujące aktywa finansowe:

- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (nota 10.19),
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota 10.20),
- inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (nota 10.5),
- pochodne instrumenty finansowe (nota 10.17) oraz
- pozostałe aktywa finansowe.

Aktywa finansowe są początkowo ujmowane według wartości godziwej.

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

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

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

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub

gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

W sytuacji, gdy Grupa:

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

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

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

Fundusz Likwidacji Zakładu Górniczego

Zgodnie z Ustawą z dnia 9 czerwca 2011 roku (tekst jednolity Dz.U. z 2022 r., poz. 1420, 2269) Prawo Geologiczne i Górnicze Grupa zobowiązana jest do tworzenia funduszu likwidacji. Celem powyższego funduszu jest zabezpieczenie i pokrywanie kosztów związanych z likwidowaniem skutków działalności górniczej na terenach, które objęte były procesem wydobywczym. Grupa dokonuje okresowych odpisów w wysokościach wynikających z ustawy oraz przekazuje środki pieniężne z tego tytułu na wydzielony rachunek bankowy. Wydatki z tego funduszu można wykorzystywać na tereny likwidowanych odkrywek po uprzednim uzyskaniu zgody Urzędu Górniczego zatwierdzającego plan likwidacji zakładu górniczego. Odpis na fundusz likwidacji zakładu górniczego wynosi 10% opłaty eksploatacyjnej za wydobytą kopalinę.

Pozostałe aktywa finansowe

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

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

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

10.15. Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

- Środki pieniężne.

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

10.16. Pozostałe aktywa niefinansowe

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

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

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

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

W ciągu okresu sprawozdawczego przedmiotem rozliczeń międzyokresowych są między innymi:

- koszty ubezpieczeń majątkowych,
- koszty opłat bieżących za wieczyste użytkowanie gruntów,
- odpisy na fundusz świadczeń socjalnych,
- prenumeraty,
- inne koszty dotyczące następnych okresów sprawozdawczych.

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

10.17. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

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

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

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można

konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją.

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

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

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

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

10.17.1. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego, albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego będzie się stosować zabezpieczenie wartości godziwej, wtedy zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach są wyłączone z kapitału własnego i włącza się je do kosztu nabycia lub do innej wartości bilansowej składnika aktywów lub zobowiązania.

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

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

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

10.18. Zapasy

W ramach pozycji zapasów ujmowane są paliwa produkcyjne, niestrategiczne części zamienne i pozostałe materiały oraz świadectwa pochodzenia energii, a także nieruchomości budowane z przeznaczeniem na sprzedaż (produkcja w toku) oraz nieruchomości gotowe do sprzedaży (produkty gotowe) w ramach działalności

deweloperskiej. Opis dotyczący strategicznych części zamiennych prezentowanych w rzeczowych aktywów trwałych znajduje się w nocie 10.3.

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

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

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

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

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

Świadczenia pochodzenia energii

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

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

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

Rozchód świadectw pochodzenia energii wyceniany jest według metody FIFO.

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

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

10.19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności handlowe

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

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

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

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

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

Pozostałe należności

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

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

10.20. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

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

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

10.21. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

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

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

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

10.23. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

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

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

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

10.24. Zobowiązania z tytułu umów

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

10.25. Fundusze specjalne na cele pracownicze

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

10.26. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje

konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

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

W szczególności Grupa tworzy następujące rezerwy:

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

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

- **rezerwy na rekultywację składowisk popiołów**

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

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

Kalkulując rezerwę Grupa przyjęła następujące założenia: stopa dyskonta na poziomie 3,71%, poziom inflacji na poziomie 5,8%.

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

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

Rezerwa tworzona jest metodą zobowiązań netto w wysokości:

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

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

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

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

- **rezerwy rekultywacyjne i inne związane z działalnością górniczą**
 - rezerwa na likwidację obiektów i terenów górniczych

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

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

Rezerwa tworzona jest w oparciu o szacunki przyszłych kosztów rekultywacji na podstawie raportów niezależnych ekspertów szacujących koszty rekultywacji na zlecenie zarządów spółek prowadzących działalność wydobywczą. Szacunki dotyczące przewidywanych kosztów rekultywacyjnych aktualizuje się okresowo, z tym że na każdą datę sprawozdawczą weryfikowana jest wielkość rezerwy zgodnie z aktualnymi założeniami w zakresie stopy dyskontowej, inflacji oraz wielkości wydobycia. Odpis rezerwy dotyczący wydobycia danego roku obciąża koszty operacyjne (pozostałe koszty rodzajowe) natomiast różnica wynikająca z dyskonta rezerwy z lat ubiegłych wpływa na koszty finansowe. Wykorzystanie rezerwy jest rozliczane na koniec każdego okresu sprawozdawczego w korespondencji z kosztami operacyjnymi.

- rezerwa na koszty z tytułu przygotowania terenów eksploatacyjnych

Grupa w ramach prowadzonej działalności zobowiązana jest do przywrócenia stanu pierwotnego lub odbudowy zniszczeń spowodowanych ruchem zakładu górniczego. W związku z tym Grupa tworzy rezerwę na przewidywane koszty, do których poniesienia jest zobligowana na podstawie zawartych porozumień. Szacunki dotyczące przewidywanych kosztów związanych z ruchem zakładu górniczego aktualizowane są na każdą datę sprawozdawczą. Utworzenie rezerwy ujmowane jest drugostronnie w ramach aktywów górniczych. Kalkulując rezerwy Grupa przyjęła następujące założenia: stopa dyskonta na poziomie 3,71%, poziom inflacji na poziomie 5,8%.

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

10.27. Świadczenia pracownicze

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

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

Wysokość świadczeń uzależniona jest od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwy na powyższe przyszłe zobowiązania w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z

uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w innych całkowitych dochodach. W ramach świadczeń pracowniczych Grupa ujmuje również zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, składek na ubezpieczenie społeczne oraz niewykorzystanych urlopów i premii dla pracowników.

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

10.28. Kapitał podstawowy

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

10.29. Przychody

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

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

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

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży nieruchomości

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

Przychody ze sprzedaży energii i ciepła

Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej i ciepła Grupa ujmuje na koniec każdego okresu rozliczeniowego, który jest nie dłuższy niż miesiąc, według ilości energii elektrycznej i ciepła dostarczonej do klienta w danym okresie rozliczeniowym. Grupa ujmuje przychody w okresie czasu i korzysta z uproszczenia dot. ujmowania przychodów zgodnie z fakturowaniem, ponieważ odzwierciedla on stopień wykonania zobowiązania do

wykonania świadczenia na dzień sprawozdawczy. Ceny sprzedaży wynikają z podpisanych umów, taryf lub ich wysokości na giełdzie. W odniesieniu do akcyzy Grupa występuje w roli agenta, w związku z czym akcyza pomniejsza przychody ze sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży innych usług w sektorze energetycznym

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

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

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

Przychody z wynajmu

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

Inne przychody

Inne przychody obejmują:

- rekompensaty z tytułu rozwiązania KDT - są ujmowane jako przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, przychód z tytułu rekompensat ujmowany jest sukcesywnie do wypracowanych praw do rekompensat na koniec każdego roku obrotowego, do końca okresu ich obowiązywania. Na każdy moment ujmowania przychodu Grupa określa wskaźnik szacowanych kosztów osieroconych do łącznej sumy otrzymanych, zwróconych i oczekiwanych zdyskontowanych zaliczek rocznych (w tym dotychczas otrzymanych zaliczek rocznych). Kwota przychodu za dany rok obrotowy stanowi iloczyn wskaźnika i kwot otrzymanych dotychczas zaliczek skorygowanych o korekty roczne, pomniejszonych o ujęte w poprzednich latach przychody z tytułu u rekompensat. Patrz także polityki opisane poniżej.
- przychody z praw majątkowych ze świadectw pochodzenia energii - są ujmowane w momencie ich wyprodukowania, świadectwa pochodzenia przeznaczone do sprzedaży są ujmowane w przychodach w momencie dokonania transakcji sprzedaży. W momencie ich późniejszej sprzedaży za pośrednictwem Towarowej Giełdy Energii (TGE) ma miejsce ujęcie faktury sprzedaży w pozycji Innych przychodów, natomiast koszty sprzedanych certyfikatów ujmowane są jako korekta tych przychodów,
- przychody z rynku mocy. Począwszy od 1 stycznia 2022 roku Grupa rozpoznaje przychody z rynku mocy. Przychody z tytułu rynku mocy są to przychody z tytułu realizacji umów (obowiązków) mocowych zawartych w wyniku Aukcji 2022 (rynek pierwotny) oraz wykonania obowiązku mocowego wynikającego z porozumień zawartych na rynku wtórnym. Rynek mocy jest mechanizmem rynkowym mającym na celu zapewnienie stabilnych dostaw energii elektrycznej w horyzoncie długoterminowym. Grupie kapitałowej ZE PAK SA po zakończeniu każdego miesiąca przysługuje od PSE SA wynagrodzenie za wykonanie obowiązku mocowego. W związku z tym spółki z Grupy, będące dostawcami mocy na rzecz PSE SA, każdego miesiąca ujmują przychody z transakcji dotyczących rynku mocy.
- dotacje.

Przychody z tytułu rekompensat na pokrycie kosztów osieroconych

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

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

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

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

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

10.30. Koszty

Koszt własny sprzedaży

Do kosztu własnego sprzedaży zalicza się:

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

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

Koszty wytworzenia, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez jednostki, wpływają na wynik finansowy jednostek w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych z uwzględnieniem zasad wyceny środków trwałych oraz zapasów.

10.31. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

10.32. Dotacje rządowe

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

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

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

10.33. Wygrane aukcje OZE

Grupa wygrane aukcje na wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł OZE kwalifikuje zgodnie z MSR 20 jako dotacje związane z aktywami. Podstawowym warunkiem jest, aby jednostka kwalifikująca się do nich nabyła, zbudowała lub w inny sposób nabyła aktywa długoterminowe. Dotacja rządowa nie jest uznawana, dopóki nie ma wystarczającej pewności, że podmiot będzie spełniał warunki z nim związane i dotacja zostanie otrzymana. Otrzymaną dotację ujmuje się następnie w rachunku zysków i strat w okresie, w którym ujmuje się powiązane koszty.

10.34. Przychody i koszty finansowe

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

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

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

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

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

10.35. Podatki

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

10.35.1. Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów

podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

10.35.2. Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10.35.3. Podatek od towarów i usług

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

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

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

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

10.35.4. Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych

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

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

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

10.36. Zysk netto na akcje

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

10.37. Przejęcia pod wspólną kontrolą

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

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

11. Segmenty operacyjne

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

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

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

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

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

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

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

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

EBITDA łącznie dla całej Grupy:

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku</i>
(Strata) / Zysk brutto	166 271	(407 859)
Przychody finansowe	(133 599)	(99 790)
Koszty finansowe	+ 292 844	+ 337 857
Udział w zysku/stracie jednostki stowarzyszonej i wspólnego przedsięwzięcia	(9 064)	(8)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	<u>+ 44 503</u>	<u>+ 759 920</u>
EBITDA	<u><u>360 955</u></u>	<u><u>590 120</u></u>

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku

	<i>Segment Energetyczny</i>	<i>Segment Nieruchomości</i>	<i>Segment Pozostała działalność</i>	<i>Korekty konsolidacyjne</i>	<i>Razem</i>
Przychody ze sprzedaży dla klientów zewnętrznych	4 197 313	128 382	5 745	-	4 331 440
Przychody ze sprzedaży między segmentami	2 921	279	1 376	(4 576)	-
Przychody ze sprzedaży	4 200 234	128 661	7 121	(4 576)	4 331 440
Koszt własny sprzedaży	(3 713 186)	(71 567)	(2 218)	916	(3 786 055)
(Strata) /Zysk brutto ze sprzedaży	487 048	57 094	4 903	(3 660)	545 385
Pozostałe przychody operacyjne	41 752	2 880	212	639	45 483
Koszty sprzedaży	(14 376)	(356)	-	-	(14 732)
Koszty ogólnego zarządu	(151 973)	(35 503)	(42 361)	120	(229 717)
Zysk/(strata) z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-	(1 874)	-	(1 874)
Pozostałe koszty operacyjne	(11 174)	(7 238)	(9 681)	-	(28 093)
(Strata) / Zysk z działalności operacyjnej	351 277	16 877	(48 801)	(2 901)	316 452
Przychody finansowe	56 639	4 498	79 496	(7 034)	133 599
Koszty finansowe	(89 849)	(301 172)	(13 991)	112 168	(292 844)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej i wspólnego przedsięwzięcia	-	9 064	-	-	9 064
(Strata) /Zysk brutto	318 067	(270 733)	16 704	102 233	166 271
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	(102 688)	(8 330)	(88 633)	-	(199 651)
(Strata) /Zysk netto z działalności kontynuowanej	215 379	(279 063)	(71 929)	102 233	(33 380)
(Strata) / Zysk z działalności operacyjnej	351 277	16 877	(48 801)	(2 901)	316 452
Amortyzacja	49 484	4 414	96	-	53 994
Odpis aktualizujący	(9 491)	-	-	-	(9 491)
EBITDA	391 270	21 291	(48 705)	(2 901)	360 955
Aktywa segmentu	4 539 455	886 608	2 819 611	(655 821)	7 589 853
Zobowiązania segmentu	3 324 956	1 233 527	1 393 576	(1 154 392)	4 797 667

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku	<i>Segment Energetyczny</i>	<i>Segment Nieruchomości</i>	<i>Segment Pozostała działalność</i>	<i>Korekty konsolidacyjne</i>	<i>Razem</i>
Przychody ze sprzedaży dla klientów zewnętrznych	2 447 774	273 422	1 625	-	2 722 821
Przychody ze sprzedaży między segmentami	3 435	2 167	5 348	(10 950)	-
Przychody ze sprzedaży	2 451 209	275 589	6 973	(10 950)	2 722 821
Koszt własny sprzedaży	(2 892 942)	(149 845)	(1 676)	12 760	(3 031 703)
(Strata) /Zysk brutto ze sprzedaży	(441 733)	125 744	5 297	1 810	(308 882)
Pozostałe przychody operacyjne	64 007	31 120	491	-	95 618
Koszty sprzedaży	(6 091)	(608)	-	-	(6 699)
Koszty ogólnego zarządu	(119 720)	(63 797)	(11 401)	699	(194 219)
Zysk/(strata) z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	240 857	16 328	-	257 185
Pozostałe koszty operacyjne	(9 085)	(3 695)	(23)	-	(12 803)
(Strata) / Zysk z działalności operacyjnej	(512 622)	329 621	10 692	2 509	(169 800)
Przychody finansowe	11 782	93 394	655 225	(660 611)	99 790
Koszty finansowe	(17 683)	(448 388)	(41 689)	169 903	(337 857)
Udział w stracie jednostki stowarzyszonej i wspólnego przedsięwzięcia	-	-	8	-	8
(Strata) /Zysk brutto	(518 523)	(25 373)	624 236	(488 199)	(407 859)
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe) /korzyść podatkowa)	201 119	(68 807)	(6 301)	-	126 011
(Strata) /Zysk netto z działalności kontynuowanej	(317 404)	(94 180)	617 935	(488 199)	(281 848)
(Strata) / Zysk z działalności operacyjnej	(512 622)	329 621	10 692	2 509	(169 800)
Amortyzacja	135 531	4 123	96	-	139 750
Odpis aktualizujący	620 170	-	-	-	620 170
EBITDA	243 079	333 744	10 788	2 509	590 120
Aktywa segmentu	3 311 762	2 272 918	2 627 874	(923 951)	7 288 603
Zobowiązania segmentu	2 787 530	1 387 420	1 226 148	(1 033 829)	4 367 269

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

12. Przychody i koszty

12.1. Przychody

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2021 roku</i>
<i>Struktura rzeczowa</i>		
Przychody ze sprzedaży dóbr, w tym:		
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	1 943 487	1 477 165
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej z obrotu	1 683 761	388 257
Przychody ze sprzedaży energii cieplnej	75 384	54 733
Przychody z rynku mocy	160 008	185 793
Pozostałe przychody ze sprzedaży pozostałych towarów, produktów i materiałów	168 128	189 851
Przychody ze sprzedaży dóbr razem	4 030 768	2 295 799
Akcyza	(3 846)	(1 644)
Przychody ze sprzedaży dóbr z uwzględnieniem podatku akcyzowego	4 026 922	2 294 155
Przychody z umów o usługi budowlane	49 034	41 090
Przychody z działalności hotelarsko - turystycznej	3 538	13 368
Pozostałe przychody z tytułu sprzedaży usług	45 806	71 986
Przychody z tytułu wynajmu	19 966	41 830
Inne przychody, w tym:	186 174	260 392
Dochód z tytułu dotacji w formie praw majątkowych ze świadectw pochodzenia energii	58 496	89 818
Rekompensaty z tytułu rozwiązania KDT	127 678	170 574
Przychody ogółem	4 331 440	2 722 821
	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2021 roku</i>
Polska	4 266 797	2 683 190
Kraje UE	27 797	17 571
Poza UE	36 846	22 060
Przychody ogółem	4 331 440	2 722 821
	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2021 roku</i>
Przychody realizowane na moment	4 262 628	2 666 468
Przychody realizowane w okresie	68 812	56 353
Przychody ogółem	4 331 440	2 722 821

12.2. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2021 roku</i>
Przychody ze sprzedaży uprawnień CO ₂	-	7 792
Przychody z tytułu odszkodowań	3 149	3 103
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	523	570
Rozliczenie dotacji	68	3 645
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 521	69 424
Rozwiązanie rezerwy na koszty i straty oraz umorzenie zobowiązań	326	3 200
Przychody z rozbiórki i sprzedaży złomu	29 204	-
Inne	7 692	7 884
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	45 483	95 618

12.3. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2021 roku</i>
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	561
Utworzenie rezerw	1 543	1 102
Odpis aktualizujący wartość należności	2 016	285
Koszty niedoborów i szkód	804	371
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 209	-
Koszty postępowań sądowych i egzekucyjnych	49	175
Szkody energetyczne	156	189
Przekazane darowizny	1 233	89
Koszty likwidacji środka trwałego	-	1 514
Renty wyrównawcze	157	599
Refaktury	30	249
Inne	17 896	7 669
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	28 093	12 803

12.4. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2021 roku</i>
Przychody z tytułu odsetek	65 165	5 875
Dywidendy	-	76 814
Dodatnie różnice kursowe	-	96
Wycena instrumentów zabezp. kurs walutowy (forward) i stopę procentową (IRS)	47 550	13 981
Inne	20 884	3 024
Przychody finansowe ogółem	133 599	99 790

Inne przychody finansowe zawierają odwrócenie zamortyzowanego kosztu kredytu w kwocie 13 849 tysiąca złotych.

12.5. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2021 roku</i>
Odsetki	74 805	21 902
Wycena instrumentów pochodnych	1 478	38
Ujemne różnice kursowe	189 612	287 025
Dyskonto rezerwy na likwidację bloków energetycznych	2 180	304
Aktualizacja wartości inwestycji	6 995	1 901
Dyskonto rezerwy na rekultywację	9 460	6 241
Wycena kredytów według zamortyzowanego kosztu	-	15 654
Inne	8 314	4 792
Koszty finansowe ogółem	292 844	337 857

12.6. Koszty według rodzajów

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2021 roku</i>
Amortyzacja	53 994	139 750
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych i aktywów górnictwa	(9 491)	620 170
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	6 550	13 137
Zużycie materiałów	586 474	331 360
Usługi obce	220 236	187 631
Podatki i opłaty z wyłączeniem podatku akcyzowego	141 972	167 750
Koszty emisji CO ₂	1 074 838	792 344
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	416 897	402 788
<i>Wynagrodzenia</i>	332 895	318 544
<i>Ubezpieczenia społeczne i pozostałe świadczenia</i>	84 002	84 244
Pozostałe koszty rodzajowe	20 960	27 067
Wartość sprzedanych towarów i materiałów oraz sprzedanej energii zakupionej z obrotu	1 528 020	493 874
Koszty według rodzaju ogółem	4 040 450	3 175 871
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	3 786 055	3 031 703
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	14 732	6 699
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	229 716	194 219
Zmiana stanu produktów	8 921	(56 845)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	1 026	95

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

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

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2022 roku	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2021 roku
<i>Pozycje ujęte w koszcie wytw. sprzedanych produktów:</i>		
Amortyzacja środków trwałych	46 391	124 858
Amortyzacja aktywa górniczego	-	8 522
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 097	711
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3 872	3 397
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	(9 491)	620 170
<i>Utworzenie odpisów</i>	-	620 170
<i>Odwrócenie odpisów</i>	(9 491)	-
Utrata wartości aktywa górniczego (utworzenie odpisu)	-	43 963
Utrata wartości zapasów	6 550	13 137
	48 419	814 758
<i>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:</i>		
Amortyzacja środków trwałych	150	18
Amortyzacja wartości niematerialnych	149	-
	299	18
<i>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</i>		
Amortyzacja środków trwałych	2 283	1 967
Amortyzacja wartości niematerialnych	52	277
	2 335	2 244

Kapitał z aktualizacji wyceny powstał podczas aktualizacji wyceny przeprowadzonej na dzień 1 stycznia 1995 roku.

W następstwie zmiany strategii GK ZE PAK w 2022 roku został on skorygowany o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych objętych aktualizacją wyceny w kwocie 110 395 tysięcy złotych.

Ujęcie odpisu aktualizującego

Utarta wartości aktywów trwałych ZE PAK SA	(16 001)	654 662
Utarta wartości aktywów trwałych PAK KWB Konin SA	6 510	74 715
Odpis dotyczący części zamiennych	-	10 503
Spisanie amortyzacji marż i KFZ	-	10 329
Część odnoszona w kapitał z aktualizacji wyceny	-	(110 395)
Rozliczenie dotacji	-	(19 644)
Odpis ujęty w kosztach według rodzajów	(9 491)	620 170

12.8. Umowy o usługę budowlaną

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

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

W przychodach roku 2022 nie została ujęta ta część przychodów, dla których zobowiązanie do spełnienia świadczenia zostały już ujęte w poprzednich okresach sprawozdawczych.

Pozostałe do realizacji zobowiązania do wykonania świadczeń

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

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
- do 1 roku	130 801	20 183
Razem	130 801	20 183

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy:	4 084	1 472
Kwota brutto należna zamawiającym z tytułu prac wynikających z umowy:	4 226	3 680

13. Podatek dochodowy

13.1. Obciążenie podatkowe / korzyść podatkowa

Główne składniki obciążenia podatkowego / korzyści podatkowej za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2022 roku	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2021 roku
<i>Ujęte w zysku lub stracie</i>		
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(198 440)	(58 151)
Rozwiązanie rezerwy podatkowej	-	-
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 376)	183 971
Inne zmiany	165	191
(Korzyść podatkowa) /Obciążenie podatkowe w skonsolidowanym zysku lub stracie	(199 651)	126 011
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Podatek od zysku/(straty) netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-
Podatek dotyczący zysków/strat aktuarialnych	68 551	(695)
Podatek od wyceny inwestycji	-	(49 983)
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	68 551	(50 678)

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

13.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku oraz dnia 31 grudnia 2021 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku</i>
Zysk/(Strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	166 271	(407 859)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	31 591	(77 493)
Nieujęte straty podatkowe i korekty rozliczeń	-	2 007
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	5 028	-
Koszty nie ujęte w wyniku finansowym bieżącego roku	(21 979)	-
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	(2 777)	(7 487)
Utworzenie aktywa na straty podatkowe z lat ubiegłych	-	(41 410)
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	90 168	15 903
Różnice przejściowe, od których nie ujęto podatku odroczonego	36 026	2 399
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania	(7 669)	54 230
Rozwiązanie rezerwy dotyczącej różnicy między amortyzacją podatkową i bilansową	-	(155 365)
Odpisanie aktywa na odpis aktualizujący zapasy	-	9 340
Odpisanie aktywa na majątek finansowy	-	(3 017)
Odwrócenie aktywa od rezerw	-	87 510
Podatek od sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa	72 002	-
Pozostałe	(2 739)	(12 628)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 278,5% (w roku 2021 -30,9%)	199 651	(126 011)
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	199 651	(126 011)

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

13.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok zakończony</i>			
	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>31 grudnia 2021 roku</i>	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>31 grudnia 2021 roku</i>
Aktywo z tytułu podatku odroczonego				
Rezerwy bilansowe	8 476	10 433	(1 957)	(50 585)
Aktywa dotyczące zdejmowania nakładu i inne aktywa górnicze	-	-	-	(4 811)
Odsetki i różnice kursowe	1 839	10 105	(8 266)	4 572
Aktywa/zobowiązania z tyt. niezakończonych umów o usługi budowlane	3 318	1 934	1 384	424
Strata podatkowa z lat ubiegłych	-	49 996	(49 996)	20 250
Odpis aktualizujący wartość zapasów	234	3 263	(3 029)	(3 267)
Odpis aktualizujący wartość należności	2 464	2 347	117	1 415
Odpis aktualizujący wartość majątku trwałego	3 027	-	3 027	-
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	1 805	-	1 805	(16 103)
Rozrachunki z pracownikami	670	573	97	(5 116)
Inne	7 134	2 609	4 525	(8 767)
Razem	28 967	81 260	(52 293)	(61 988)

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	19 572	64 010	(44 438)	(252 967)
Należności z tytułu KDT	7 067	14 861	(7 794)	(1 081)
Certyfikaty energetyczne	5 469	6 322	(853)	2 011
Odsetki i różnice kursowe	11 970	9 496	2 474	8 987
Aktywa/zobowiązania z tyt. niezakończonych umów o usługi budowlane	3 081	1 544	1 537	1 043
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	11 694	70 507	(58 813)	39 918
Wycena akcji*	-	68 618	-	448
Inne	6 838	11 357	(4 519)	9 487
Razem	65 691	246 715	(112 406)	(192 154)

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

Aktywo:	18 516	11 352
Rezerwa:	55 240	176 807

Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

- w korespondencji z całkowitymi dochodami	68 551	(50 678)
- w korespondencji z wynikiem finansowym	(60 113)	(130 166)

* zmiana rozpoznana w korespondencji z całkowitymi dochodami

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>31 grudnia 2021 roku</i>
Straty podatkowe		
Strata podatkowa 2022 do rozliczenia	86 477	-
Strata podatkowa 2021 do rozliczenia	70 161	20 467
Strata podatkowa 2020 do rozliczenia	84 989	118 074
Strata podatkowa 2019 do rozliczenia	72 507	127 906
Strata podatkowa 2018 do rozliczenia	170 150	315 992
Straty podatkowe do rozliczenia – razem	484 284	582 439

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

14. Zysk/(strata) przypadający na jedną akcję

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

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

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku</i>
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(114 692)	(248 687)
Zysk/(strata) na działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-
Zysk/(strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku / (straty) na jedną akcję	(114 692)	(248 687)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych, zastosowana do obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku / (straty) na jedną akcję	83 770 297	83 770 297

Tabela poniżej przedstawia zysk/(stratę) na jedną akcję w złotych polskich za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku zaprezentowane w rachunku zysków i strat.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku</i>
Podstawowy i rozwodniony zysk/(strata) za rok obrotowy, przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)	(1,37)	(2,97)

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Podstawowy i rozwodniony zysk/(strata) z działalności kontynuowanej, przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)	(1,37)	(2,97)
	(1,37)	(2,97)

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

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

	<i>Grunty</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Urządzenia techniczne</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 roku	292 615	2 145 402	5 040 810	55 496	41 526	320 767	7 896 616
Zakup bezpośredni	2 530	5 819	11 740	1 174	2 300	578 660	602 223
Nabycie spółki	4 024	120 526	7 287	-	3 252	22 611	157 700
Transfer ze środków trwałych w budowie	9 194	23 981	209 163	781	1 019	(244 138)	-
Sprzedaż i likwidacja	(1 092)	(130 359)	(339 360)	(15 368)	(1 823)	(63 908)	(551 910)
Zbycie spółki	(44 794)	(64 927)	(8 147)	(519)	(3 923)	(6 974)	(129 284)
Różnice kursowe	-	-	(784)	(27)	(402)	-	(1 213)
Pozostałe zmiany	8	112	12	-	1 754	6 033	7 919
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022 roku	<u>262 485</u>	<u>2 100 554</u>	<u>4 920 721</u>	<u>41 537</u>	<u>43 703</u>	<u>613 051</u>	<u>7 982 051</u>
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2022 roku	53 941	1 895 687	4 483 643	52 060	29 049	90 340	6 604 720
Odpis amortyzacyjny za okres	4 695	11 187	28 185	1 289	3 479	-	48 835
Odpis aktualizujący (zmiana stanu)	-	5 024	1 354	-	-	(15 869)	(9 491)
Nabycie spółki	-	12 726	4 621	-	1 475	-	18 822
Sprzedaż i likwidacja	(939)	(128 018)	(334 400)	(12 888)	(2 952)	(21 630)	(500 827)
Zbycie spółki	(911)	(13 399)	(6 542)	(448)	(3 001)	-	(24 301)
Różnice kursowe	-	-	(462)	(27)	(259)	-	(748)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	1	-	1
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2022 roku	<u>56 786</u>	<u>1 783 207</u>	<u>4 176 399</u>	<u>39 986</u>	<u>27 792</u>	<u>52 841</u>	<u>6 137 011</u>

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Wartość netto na dzień 1 stycznia 2022 roku (dane przekształcone)	238 674	249 715	557 167	3 436	12 477	230 427	1 291 896
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2022 roku	205 699	317 347	744 322	1 551	15 911	560 210	1 845 040

Środki trwałe w budowie obejmują głównie nakłady związane z odnawialnymi źródłami energii.

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

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku wyniosła 1 602 tysięcy złotych (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku wyniosła 186 tysięcy złotych).

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

	<i>Grunty</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Urządzenia techniczne</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 roku	266 575	2 088 061	4 975 378	63 504	40 069	234 447	7 668 034
Zakup bezpośredni	11 364	3 831	4 186	391	2 824	360 289	382 885
Remonty	-	-	(288)	-	-	(233)	(521)
Transfer ze środków trwałych w budowie	16 023	48 102	157 367	196	222	(221 910)	-
Transfer na nieruchomości inwestycyjne	5 260	16 437	-	-	-	(45 622)	(23 925)
Sprzedaż i likwidacja	(6 607)	(10 709)	(93 560)	(8 513)	(756)	(2 961)	(123 106)
Różnice kursowe	-	(27)	(2 352)	(82)	(1 016)	-	(3 477)
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	(328)	-	-	-	(6 500)	(6 828)
Pozostałe zmiany	-	35	79	-	183	3 257	3 554
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2021 roku	292 615	2 145 402	5 040 810	55 496	41 526	320 767	7 896 616
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2021 roku	54 701	1 647 940	4 031 650	56 220	27 460	67 141	5 885 112
Odpis amortyzacyjny za okres	4 278	34 236	83 675	2 340	2 305	-	126 834
Odpis aktualizujący (zmiana stanu)	-	223 234	458 598	620	595	23 199	706 246

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Transfer na nieruchomości inwestycyjne	-	(29)	-	-	-	-	(29)
Sprzedaż i likwidacja	(5 038)	(9 693)	(89 139)	(7 051)	(725)	-	(111 646)
Różnice kursowe	-	(1)	(1 147)	(69)	(586)	-	(1 803)
Pozostałe zmiany	-	-	6	-	-	-	6
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2021 roku	53 941	1 895 687	4 483 643	52 060	29 049	90 340	6 604 720
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2021 roku (dane przekształcone)	211 874	440 121	943 728	7 284	12 609	167 306	1 782 922
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2021 roku	238 674	249 715	557 167	3 436	12 477	230 427	1 291 896

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

Grupa nie zidentyfikowała przesłanki utraty wartości w aktywach segmentu energetycznego.

Identyfikacja ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU)

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

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

W ramach ZE PAK SA wyodrębniono CGU:

- „CGU Elektrownia Pątnów” dla energii opartej na węglu brunatnym (obejmująca bloki 1, 2, 5 oraz blok 9);
- „CGU Elektrownia Konin” dla energii zielonej opartej na biomasie.

Z dniem 1 lipca 2022 roku miała miejsce sprzedaż Elektrowni Konin w formie ZCP do spółki PAK_PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o. Transakcja sprzedaży ZCP Elektrowni Konin nastąpiła na podstawie następujących umów zawartych pomiędzy ZE PAK SA jako „Sprzedającym”, a PAK-PCE Biopaliwa i Wodór Sp. z o.o. jako „Kupującym”:

- 1) Warunkowej Umowy Sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa z dnia 16 maja 2022r. – Akt. Not. Rep.A numer 4788/2022
- 2) Umowy Przeniesienia Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa z dnia 01 lipca 2022r. – Akt. Not. Rep.A numer 6568/2022.

W związku z powyższym z dniem 1 lipca w strukturach ZE PAK SA pozostało „CGU Elektrownia Pątnów”, natomiast „CGU Elektrownia Konin” pozostało w ramach Spółki PAK-PCE Biopaliwa i Wodór Sp. z o.o.

W roku 2022 roku kopalnia węgla brunatnego PAK KWB Konin SA prowadziła działalność gospodarczą na odkrywkach Józwin, Tomislawice i Drzewce, natomiast Spółka PAK KWB Adamów SA od 14 września 2020 pozostała spółką w likwidacji. Dnia 5 października 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PAK KWB Adamów SA w likwidacji podjęło Uchwałę nr 1 o uchyleniu likwidacji Spółki i w konsekwencji postanowiło o dalszym istnieniu Spółki i jej funkcjonowaniu na zasadach ogólnych. W dniu 19 października 2022 roku Zarząd PAK KWB Adamów SA podjął uchwałę w sprawie Połączenia PAK KWB Adamów SA (Spółka Przejmowana) z PAK KWB Konin SA (Spółka Przejmująca) i przyjęcia Planu Połączenia (w dniu 24 listopada przyjęto aneks do planu połączenia). Plan Połączenia został ogłoszony dnia 26 października 2022 roku, zaś Aneks z 28 listopada 2022 roku, na stronach internetowych każdej z łączących się spółek.

Z dniem 28 lutego 2023r. („Dzień Połączenia”) nastąpiło połączenie PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Konin Spółka Akcyjna ze spółką PAK Kopalnia Węgla Brunatnego Adamów Spółka Akcyjna. Połączenie nastąpiło na podstawie przepisu art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przejęcia Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą, tj. przez przeniesienie całego majątku PAK KWB Adamów S.A. – Spółki Przejmowanej na PAK KWB Konin S.A. – Spółkę Przejmującą, w zamian za akcję przyznaną ZE PAK S.A. przez PAK KWB Konin S.A. (łączenie się przez przejęcie).

Znacząca część wartości majątku trwałego spółek: PAK KWB Konin SA i PAK KWB Adamów SA została dotychczas spisana, a wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym majątek trwały to głównie grunty, które są wycenione według wartości godziwej.

W spółkach tych tj. PAK KWB Konin SA i PAK KWB Adamów SA, jako ośrodkach wypracowujących zysk nie zidentyfikowano mniejszych zespołów aktywów generujących niezależne wpływy pieniężne, gdyż z wielu względów generowane przez poszczególne zespoły aktywów wpływy są bardzo ściśle ze sobą powiązane. W

efekcie bowiem kopalnia ma dostarczyć do elektrowni określoną ilość węgla, bez znaczenia jest fakt, z której odkrywki będzie on pochodził. W rezultacie węgiel jest dostarczany do elektrowni z kilku odkrywek zamiennie. Również struktura organizacyjna i systemy ewidencji są podporządkowane tak postawionemu celowi produkcyjnemu. Dodatkowym czynnikiem decydującym o wydzieleniu CGU była aktualizacja strategii Grupy ZE PAK SA, która z jednej strony zakładała przyspieszenie wygaszania działalności węglowej z drugiej strony rozwój działalności OZE. Ponadto w roku 2022 był pierwszym pełnym rokiem, w którym miała miejsce produkcja energii elektrycznej z farmy fotowoltaicznej w Brudzewie.

Powyższe argumenty przesądziły o wydzieleniu w ramach Grupy Kapitałowej ZE PAK SA, rozumianej jako segment energetyczny, następujących ośrodków wypracowujących środki pieniężne:

- aktywa trwałe (wytwórcze) ZE PAK SA Elektrownia Pątnów („CGU ZE PAK Elektrownia Pątnów” - energia czarna) – uznano za jedno CGU bloki 1, 2, 5 (tzw. Elektrownia Pątnów I) oraz blok 9 (dawniej tzw. Elektrownia Pątnów II) z uwagi na powiązania technologiczne i handlowe;
- aktywa trwałe (wytwórcze) PAK-PCE Biopaliwa i Wodór Sp. z o.o. – Elektrownia Konin („CGU Elektrownia Konin” – energia zielona z biomasy);
- aktywa trwałe (wytwórcze) PAK PCE Fotowoltaika – farma fotowoltaiczna („CGU Fotowoltaika Brudzew”);
- aktywa trwałe (wydobywcze) oraz aktywa górnicze PAK KWB Konin SA dotyczące odkrywek w Józwinie, Tomisławicach i Drzewcach („CGU PAK KWB Konin”).

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

Analiza przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2022 roku

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

Głównymi przesłankami do przeprowadzenia testów były:

- okresowe utrzymywanie się w roku 2022 kapitalizacji giełdowej GK ZE PAK. poniżej wartości bilansowej aktywów netto;
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 8 listopada 2022 w sprawie sposobu obliczania limitu ceny.

Przeprowadzono analizę poszczególnych CGU:

- CGU związane z wytwarzaniem energii elektrycznej tzw. czarnej, tj. „CGU Elektrownia Pątnów” – bazowy scenariusz eksploatacji przewiduje pracę wszystkich bloków Elektrowni Pątnów do końca 2024 roku. Dotychczasowy scenariusz zakładał eksploatację bloków węglowych 1, 2 i 5 w elektrowni Pątnów do 2024 roku, natomiast blok o mocy 474 MW (dawna Elektrownia Pątnów II) miał funkcjonować nie dłużej niż do 2030 roku. Obecnie jako bazowy przyjęto scenariusz pracy wszystkich bloków węglowych Grupy do końca 2024 roku, czyli do czasu gdy aktywom tym przysługuje wsparcie w postaci mechanizmu rynku mocy. Spółka postrzega obecną sytuację rynkową w zakresie kształtowania się relacji cen energii i uprawnień do emisji CO₂ jako wysoce zmienną i ryzykowną, dynamika tych zmian w ostatnim roku przybrała jeszcze na sile. Węglowa działalność wydobywcza i wytwórcza po 2024 roku będzie musiała się wiązać z podjęciem szeregu inwestycji m.in. umożliwiających dalszą eksploatację odkrywki Tomisławice oraz dostosowujących blok 474 MW do wymogów środowiskowych. Spółka widzi możliwość poniesienia takich inwestycji i wydłużenia pracy aktywów węglowych po 2024 roku jednak zdecydowanie uzależnia podjęcie takich działań od wprowadzenia mechanizmu wsparcia po 2024 roku, który zmniejszałby ryzyko działalności przewidzianych do wygaszenia węglowych aktywów wytwórczych Grupy. Z uwagi na fakt, iż obecnie bloki węglowe Grupy nie mogą uczestniczyć w takim mechanizmie po 2024 roku Spółka kierując się zasadą racjonalności oczekiwań skróciła oczekiwany okres eksploatacji węglowych aktywów wydobywczych i wytwórczych. Jednocześnie Spółka nie wyklucza zmiany oczekiwanego okresu eksploatacji aktywów węglowych w przypadku ustanowienia mechanizmu wsparcia po 2024 roku w satysfakcjonującym kształcie. W oparciu o przeprowadzone testy na 31 grudnia 2021 roku, uwzględniające powyższe czynniki, stwierdzono, iż wystąpiła konieczność

dokonania odpisu w segmencie „CGU Elektrownia Pątnów” w wysokości 654 661,9 tysięcy złotych, tj. do wysokości wartości gruntów. W związku z publikacją w dniu 9 listopada Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 8 listopada 2022 w sprawie sposobu obliczania limitu ceny, Spółka prowadziła analizy regulacji zawartych w Rozporządzeniu i jego skutków, w szczególności, w odniesieniu do kosztów ponoszonych przez Spółkę oraz wpływu limitów maksymalnych cen sprzedaży energii ustanowionych w Rozporządzeniu na rentowność działalności wytwórczej Spółki w 2023 roku. Z uwagi na fakt, że znacząca część majątku w ramach „CGU Elektrownia Pątnów” została już spisana, Grupa odstąpiła od testowania tych aktywów na 31 grudnia 2022.

- CGU związane z wydobywaniem węgla – aktywa górnicze zostały spisane już do wartości godziwej gruntów, stąd Grupa nie widzi konieczności testowania tych aktywów;
- CGU związane z wytwarzaniem energii elektrycznej zielonej, tj. „CGU Elektrownia Konin” – energia odnawialna z biomasy. Wytwarzanie energii z odnawialnego źródła wpisuje się w politykę klimatyczną Unii Europejskiej zmierzającą do radykalnej przebudowy gospodarki w kierunku coraz większego wykorzystania odnawialnych źródeł energii. Ponadto obserwuje się rosnące zapotrzebowanie na produkcję z jednostek biomasowych z uwagi na kwalifikację – jako OZE stabilizującego produkcję niesterowalnych modułów farm wiatrowych oraz fotowoltaicznych. Spółka prowadziła także analizę regulacji zawartych w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 8 listopada 2022 w sprawie sposobu obliczania limitu ceny. Należy jednak podkreślić, że wartość sprzedaży Elektrowni Konin w formie ZCP do PAK-PCE Biopaliwa i Wodór Sp. z o.o. przekracza znacznie wartość księgową aktywów. Stąd Grupa odstąpiła od testowania tych aktywów.
- CGU Fotowoltaika Brudzew - należy podkreślić, że sprzedaż energii pierwotnie została zabezpieczona na podstawie umowy sprzedaży zawartej w dniu 12 marca 2021 roku przez PAK – PCE Fotowoltaika sp. z o.o. ze spółką Polkomtel sp. z o.o. Natomiast dnia 30 marca 2023 roku podpisano Porozumienie Rozwiązujące mowę Sprzedaży Energii Elektrycznej Wytworzonej w OZE z dnia 12 marca 2021 roku zawartą pomiędzy PAK PCE-Fotowoltaika sp. z o.o. a Polkomtel sp. z o.o. Rozwiązanie umowy nastąpiło z dniem 31 marca 2023 roku i wynikało ze zmiany modelu zarządzania wytwarzaniem i obrotem energią elektryczną w ramach Grupy Kapitałowej Grupy Polsat Plus skutkujące wskazaniem innego podmiotu z grupy kapitałowej odpowiedzialnego za nabywanie energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnym źródle energii eksploatowanym przez wytwórców z grupy kapitałowej Grupy Polsat Plus lub powiązanych z grupą kapitałowa Polsat Plus. Tego samego dnia 30 marca 2023 zawarto Umowę sprzedaży energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnym źródle energii pomiędzy PAK PCE-Fotowoltaika sp. z o.o. a PAK VOLT SA. Umowa ma na celu stabilizację relacji Stron poprzez długi czas jej trwania oraz trwałość stosunku prawnego sprzedaży, co ma zapewnić określony wolumen dostaw po uzgodnionej cenie, tym samym zapewniając m.in. środki na spłatę zobowiązań Sprzedawcy wobec Banków, a odbiorcy gwarantujący energię elektryczną pochodzącą z odnawialnego źródła energii co pozwoli mu osiągać zamierzone cele związane z transformacją energetyczną;

Z uwagi na zagwarantowanie odbioru energii po cenie zapewniającej rentowność na spłatę zobowiązań kredytowych, odstąpiono od testowania tych aktywów.

Grupa nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości w aktywach segmentów „Nieruchomości” oraz „Pozostałe”. Kluczowe składniki aktywów tych segmentów są wyceniane w wartości godziwej. Istotnymi środkami trwałymi klasyfikowanym do segmentu nieruchomości i wycenianymi w koszcie historycznym są nabyte we wrześniu 2022 hotele - transakcja została przeprowadzona w drugiej połowie roku finansowego za który zostało sporządzone sprawozdanie na warunkach rynkowych. Z uwagi na krótki okres upływający od daty transakcji do dnia bilansowego zarząd nie identyfikuje przesłanek do stwierdzenia istotnej utraty wartości względem ceny nabycia. Analiza występowania przesłanek utraty wartości aktywów segmentu energetycznego została opisana poniżej.

16. Leasing

16.1. Grupa jako leasingobiorca

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

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

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

- grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów,
- powierzchnie lądowe i morskie pod porty jachtowe,
- pojazdy samochodowe,
- maszyny.

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

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

Okres leasingu pojazdów samochodowych wynosi od 2 do 5 lat.

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

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

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

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku</i>
Wartość brutto na 1 stycznia	78 914
Umorzenie na 1 stycznia	(22 866)
Wartość netto na 1 stycznia	56 048
Amortyzacja za okres	(3 902)
Zwiększenia	19 430
Zbycie nieruchomości	(9 689)
Stan na koniec okresu	61 887

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku</i>
Na dzień 1 stycznia	72 281
Zwiększenia (nowe leasingi)	32 842
Odsetki naliczone	4 527
Płatności	(10 708)
Zbycie nieruchomości	(6 931)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zależnej	(4 786)
Stan na koniec okresu	87 225
Długoterminowe	80 760
Krótkoterminowe	6 465

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

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniósł w 2022 roku 290 tysięcy złotych.

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

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

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

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

16.2. Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca

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

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku analiza terminów zapadalności opłat leasingowych w wartościach niezdyktowanych przedstawiała się następująco:

	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>31 grudnia 2021 roku</i>
W okresie 1 roku	2 768	20 172
W 2 roku	3 096	20 698
W 3 roku	3 629	20 998
W 4 roku	3 979	21 173
W 5 roku	4 405	21 506
Powyżej 5 lat	135 816	264 764
	<u>153 593</u>	<u>369 311</u>

Powyższe zestawienie nie uwzględnia opłat leasingowych z tytułu umów zawartych na czas nieokreślony. Opłaty leasingowe z tego tytułu wynoszą średnio w ujęciu rocznym 18,7 miliony złotych.

17. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Poniższa tabela przedstawia zmiany w wartości nieruchomości inwestycyjnych:

	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2022 roku	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2021 roku
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	1 121 010	858 285
- nabycie nieruchomości inwestycyjnych	60 093	8 682
- sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	(762)
- zyski/ straty z tytułu wyceny wartości godziwej	(1 874)	257 185
- transfer ze środków trwałych	-	23 925
- różnice z przeliczenia jednostki zagranicznej	1 956	(27 949)
- pozostałe	325	1 644
- sprzedaż spółki	(984 441)	-
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	197 069	1 121 010

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

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

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

<i>Nieruchomości inwestycyjne</i>	<i>Metoda wyceny</i>	<i>Istotne nieobserwowalne dane wejściowe</i>	<i>Przedział (średnia ważona)</i>
Nieruchomości biurowo-handlowe (3 budynki)	DCF	Dochód roczny brutto (osobno dla 3 budynków)	407 tys. zł; 2 241 tys. zł; 4 769 tys. zł
		Straty spowodowane pustostanami i opóźnieniami płatności	10 %
		Roczne wydatki operacyjne	10%
		Stopa kapitalizacji	6,70 %
Lokale użytkowe	Metoda porównawcza i korygowania ceny netto	Cena minimalna, maksymalna i średnia za m2	min. 4 942 zł, max. 10 962 zł, średnia: 9 467 zł/m2
		Współczynnik korygujący	0,89120
Lokale mieszkalne	Metoda porównawcza i korygowania ceny netto	Cena minimalna, maksymalna i średnia za m2	mi. 5 175 zł, max. 10 962 zł, średnia 9 467 zł
		Współczynnik korygujący	0,60783-0,73007
Budynek hotelowy	DCF	Dochód roczny brutto	425 052 zł
		Straty spowodowane pustostanami i opóźnieniami płatności	10%
		Roczne wydatki operacyjne	10%
		Stopa kapitalizacji	8,5%

Zgodnie z metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych wartość godziwa jest szacowana na podstawie założeń dotyczących korzyści i zobowiązań związanych z utrzymywaniem składnika aktywów przez okres

ekonomicznej użyteczności włączając w to wartość końcową oraz wartość rezydualną. Metoda ta polega na prognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych, dla których jest szacowana rynkowa stopa dyskontowa celem ustalenia wartości bieżącej strumienia przychodów. Stopa dyskonta wartości końcowej jest zwykle ustalana oddzielnie i różni się od stopy dyskontowej.

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

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

W roku zakończonym 31 grudnia 2022 roku przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 20 011 tysięcy złotych (w roku zakończonym 31 grudnia 2021 roku: 41 830 tysięcy złotych). Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych w roku zakończonym 31 grudnia 2022 roku wyniosły 2 988 tysięcy złotych (w roku zakończonym 31 grudnia 2021 roku: 15 260 tysięcy złotych). Koszty te były prawie w całości związane z nieruchomościami, które przyniosły przychody z tytułu wynajmu.

18. Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne długoterminowe – rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Inne aktywa niematerialne</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 roku	25 100	3 344	417	28 861
Zwiększenia	1 599	6 389	28	8 016
Zmniejszenia	(2 549)	(935)	-	(3 484)
Nabycie spółki	-	442	-	442
Zbycie spółki	(696)	(908)	-	(1 604)
Różnice kursowe	-	(70)	-	(70)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022 roku	<u>23 454</u>	<u>8 262</u>	<u>445</u>	<u>32 161</u>
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2022 roku	22 711	3 066	417	26 194
Odpis amortyzacyjny za okres	1 185	113	-	1 298
Zmniejszenia	(2 317)	(936)	(87)	(3 340)
Nabycie spółki	-	442	-	442
Zbycie spółki	(696)	(832)	-	(1 528)
Różnice kursowe	-	(50)	-	(50)
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2022 roku	<u>20 883</u>	<u>1 803</u>	<u>330</u>	<u>23 016</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2022 roku	<u>2 389</u>	<u>278</u>	<u>-</u>	<u>2 667</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2022 roku	<u>2 571</u>	<u>6 459</u>	<u>115</u>	<u>9 145</u>

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Aktywa niematerialne długoterminowe – rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Inne aktywa niematerialne</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 roku	24 661	3 334	433	28 428
Zmniejszenia	-	(10)	(16)	(26)
Zwiększenia	439	185	-	624
Różnice kursowe	-	(165)	-	(165)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2021 roku	<u>25 100</u>	<u>3 344</u>	<u>417</u>	<u>28 861</u>
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2021 roku	21 957	2 984	365	25 306
Odpis amortyzacyjny za okres	754	182	52	988
Odpis aktualizujący	-	5	-	5
Zmniejszenia	-	(28)	-	(28)
Różnice kursowe	-	(77)	-	(77)
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2021 roku	<u>22 711</u>	<u>3 066</u>	<u>417</u>	<u>26 194</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2021 roku	<u>2 704</u>	<u>350</u>	<u>68</u>	<u>3 122</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2021 roku	<u>2 389</u>	<u>278</u>	<u>-</u>	<u>2 667</u>

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

Krótkoterminowe aktywa niematerialne

	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2022 roku <i>Jednostki poświadczonej</i> <i>redukcji emisji (EUA)</i>	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2021 roku <i>Jednostki poświadczonej</i> <i>redukcji emisji (EUA)</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia	44 128	3 565
Sprzedaż	-	(24 022)
Przekazanie na zabezpieczenie IRGIT	(36 180)	(44 128)
Zakup	1 248 195	707 200
Umorzenie EUA	(1 256 143)	(642 615)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia	<u>-</u>	<u>-</u>

19. Jednostki zależne, w których udziały niekontrolujące są istotne

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

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

Istotne udziały niekontrolujące występują w Grupie ZE PAK.

Wartość istotnych udziałów niekontrolujących na dzień 31 grudnia 2022 roku to 263 milionów PLN z tytułu ZE PAK (320 milionów PLN na dzień 31 grudnia 2021) oraz 478,7 miliony PLN z tytułu PAK PCE. Zmiany wartości udziałów niekontrolujących w trakcie 2022 roku przedstawione są w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym. Udziały niekontrolujące Pantanomo w kwocie 272 miliony złotych zostały zdekonsolidowane w związku ze sprzedażą spółki zależnej, szczegóły transakcji w nocie 4.

Dane finansowe Grupy ZE PAK przedstawiają się następująco:

Skrócony rachunek zysków i straty Grupy ZE PAK

	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2022 roku	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2021 roku
Przychody ze sprzedaży	4 200 235	2 451 209
Koszt własny sprzedaży	(3 713 186)	(2 892 942)
Koszty sprzedaży	(14 376)	(6 091)
Koszty ogólnego zarządu	(151 973)	(119 720)
Koszty finansowe	(89 849)	(17 683)
Pozostałe przychody i koszty	87 217	66 704
Zysk/(strata) brutto	318 068	(518 523)
Podatek dochodowy	(102 688)	201 119
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	215 380	(317 404)

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy ZE PAK

	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>31 grudnia 2021 roku</i>
Aktywa trwałe	1 978 515	1 273 696
Aktywa obrotowe	2 560 940	2 038 066

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Zobowiązania długoterminowe	1 199 141	794 587
Zobowiązania krótkoterminowe	2 125 815	1 992 943
Kapitał własny	1 214 499	524 232

W trakcie roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku nie wystąpiły istotne transakcje z jednostkami zależnymi, w których udziały niekontrolujące są istotne, za wyjątkiem zdarzeń które zostały opisane w nocie 4.

20. Aktywa dotyczące zdejmowania nadkładu i inne aktywa górnicze

	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2022 roku	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2021 roku
Stan na 1 stycznia	-	52 291
Zwiększenie	-	-
Zmniejszenie	-	(43 769)
Odpis aktualizujący	-	-
Amortyzacja za okres	-	(8 522)
Stan na 31 grudnia	-	-
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	-	-

Pozycja zmniejszenie w 2021 roku dotyczy odpisu aktualizującego wartość. W związku ze zmianą strategii Grupy ZE PAK SA nastąpiło całkowite spisanie wartości aktywów dotyczących zdejmowania nadkładu i innych aktywów górniczych.

21. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

<i>Jednostka</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Zakres działalności</i>	<i>Procentowy udział Grupy w kapitale</i>	
			<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>31 grudnia 2021 roku</i>
Pollytag S.A.	Gdańsk	Produkcja i handel kruszywem	-	46,53 %
Port Praski Sp. z o.o.	Warszawa	Wynajem i działalność deweloperska	33,06%	99,99%

Wartość inwestycji w jednostce stowarzyszonej wynosiła 362 394 tysiące złotych oraz 502 tysięcy złotych - odpowiednio na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku. Wartość inwestycji w jednostce stowarzyszonej w roku 2022 składała się z udziału w aktywach netto w kwocie 353 268 tysięcy złotych oraz z udziału w zysku za okres od 1 kwietnia do 31 grudnia 2022 roku w kwocie 9 126 tysięcy złotych.

Wynik z działalności zaniechanej:

	<i>3 miesiące zakończone</i> 31 marca 2022 roku	<i>12 miesięcy zakończone</i> 31 grudnia 2021 roku
Przychody	82 666	253 266
Koszty	(77 542)	(165 897)
Zysk z przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych	-	236 449
Zysk/ (strata) brutto	5 124	323 818
Podatek	(5 235)	(71 888)

Zysk/ (strata) netto	(111)	251 930
-----------------------------	--------------	----------------

22. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

Wartość firmy

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Wartości firmy powstała na nabyciu następujących jednostek:		
- MKM	195	195
- OSSA	5 463	-
- HWK	-	6 032
- Kazimierz Biskupi	13 778	-
- Farma Wiatrowa Przyrów	16 200	-
- Great Wind	76 127	-
- Elektrownie Wiatrowe Dobra	4 713	-
- Eviva Lębork	39 524	-
Razem wartość bilansowa	156 000	6 227

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia jednostek została przetestowana w zakresie utraty wartości na dzień bilansowy, a przeprowadzone testy nie wykazały utraty wartości i konieczności dokonania odpisu aktualizującego. Pozostałe transakcje mające wpływ na wartość udziałów niekontrolujących zostały opisane w nocie 4.

23. Pozostałe aktywa finansowe

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Udzielone pożyczki	318	9 500
Lokaty i depozyty	209 027	228 933
Lokaty i depozyty FLZG*	4 646	3 983
Udziały i akcje**	543 429	1 111 616
Pochodne instrumenty finansowe	19 824	10 540
Kaucje	1 007	-
Kwota wynikająca z wstępnego rozliczenia nabycia Farmy Wiatrowej Kazimierz Biskupi sp. z o.o.	-	14 107
Inne	2 757	14 358
Pozostałe aktywa finansowe ogółem	781 008	1 393 037
krótkoterminowe	27 536	67 617
długoterminowe	753 472	1 325 420

*FLZG – fundusz likwidacji zakładu górniczego

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

W pozycji Udziały i akcje znajdują się głównie akcje Modivo S.A. Zmniejszenie wartości tej pozycji w roku 2022 wynikało ze sprzedaży posiadanych przez Grupę akcji spółki Cyfrowy Polsat.

Tworzenie funduszu likwidacji zakładu górniczego wynika z Ustawy Prawo Geologiczne i Górnicze. Udziały i akcje oraz pochodne instrumenty finansowe są wyceniane w inny sposób niż inne pozostałe aktywa finansowe. Szersze informacje na ten temat znajdują się w notcie 38.1.

23.1. Pozostałe aktywa niefinansowe

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Należności z tytułu VAT	146 772	48 948
Ubezpieczenia	3 582	46
Pozostałe należności budżetowe	2 642	1 588
Inne aktywa niefinansowe	4	4 916
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	4 926	3 647
Prace badawczo rozwojowe	10 916	5 485
Zaliczki na dostawy	13 386	1 105
Zaliczki na środki trwale w budowie	-	8 944
Zaliczki na nieruchomości inwestycyjne	127 930	-
Inne	1 797	3 105
Pozostałe aktywa niefinansowe ogółem	311 955	77 784
krótkoterminowe	183 483	67 640
długoterminowe	128 472	10 144

Największymi składnikami pozycji pozostałe rozliczenia międzyokresowe na dzień 31 grudnia 2022 roku są rozliczenia dotyczące wyceny nieruchomości przeznaczonych do sprzedaży będących własnością PAK KWB Konin SA, w kwocie 691 tysięcy złotych. Obciążenie kosztów następuje w momencie sprzedaży nieruchomości, których dotyczyła wycena. Kwota 861 tysięcy złotych dotyczy ubezpieczeń komunikacyjnych w PAK KWB Konin S.A.

24. Świadczenia pracownicze

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

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

	Rezerwa na świadczenia emerytalno-rentowe i pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Dopłaty do energii elektrycznej / deputaty węglowe	Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń i niewykorzystanych urlopów	Razem
Stan na 1 stycznia 2022 roku	24 276	-	8 163	39 565	72 004
Koszty bieżącego zatrudnienia	240	-	567	-	807
Koszty odsetek	748	-	261	-	1 009
Zyski i straty aktuarialne	933	-	(1 629)	-	(696)
Wypłacone świadczenia	(3 025)	-	(1 266)	(755)	(5 046)

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Koszty przeszłego zatrudnienia*	(18)	-	-	-	(18)
Nabycie spółki	719	-	-	-	719
Sprzedaż spółki	(269)	-	-	-	(269)
Inne	211	-	-	-	211
Stan na 31 grudnia 2022 roku	23 815	-	6 096	38 810	68 721
Długoterminowe	19 659	-	5 086	-	24 745
Krótkoterminowe	4 156	-	1 010	38 810	43 976

	Rezerwa na świadczenia emerytalno-rentowe i pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Dopłaty do energii elektrycznej / deputaty węglowe	Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń i niewykorzystanych urlopów	Razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	28 041	628	19 830	40 402	88 901
Koszty bieżącego zatrudnienia	1 433	37	1 043	-	2 513
Koszty odsetek	323	8	238	-	569
Zyski i straty aktuarialne	(1 976)	-	(1 683)	-	(3 659)
Wyplacone świadczenia	(2 934)	(156)	(1 284)	(837)	(5 211)
Koszty przeszłego zatrudnienia*	181	-	-	-	181
Inne	(792)	(517)	(9 981)	-	(11 290)
Stan na 31 grudnia 2021 roku	24 276	-	8 163	39 565	72 004
Długoterminowe	20 727	-	6 942	-	27 669
Krótkoterminowe	3 549	-	1 221	39 565	44 335

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

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

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
stopa dyskontowa	6,7%	3,2%
przewidywany wskaźnik inflacji	3,3%	2,5%
przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń	4,5%	2,5%

25. Zapasy

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Półprodukty i produkty w toku	-	34 569
Produkty gotowe	-	111 881
Pozostałe materiały oraz niestrategiczne części zamienne	55 990	26 262
Świadectwa pochodzenia energii	53 985	38 569

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Paliwo produkcyjne	10 997	9 410
Zaliczki na dostawy	352	1 681
Towary	188	817
Inne (materiały)	17	355
Zapasy ogółem według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	121 529	223 544

W roku 2021 w ramach pozycji półprodukty i produkty w toku oraz produkty gotowe ujęto lokale gotowe do sprzedaży oraz lokale w trakcie budowy, których przeznaczeniem jest sprzedaż. Pozycja dotyczy głównie nieruchomości zlokalizowanych w obrębie Portu Praskiego oraz innych inwestycji Grupy, wycenianych według niższej z dwóch wartości: kosztu wytworzenia oraz możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa posiadała 13 214, 029 MWh zielonych certyfikatów z wyprodukowanej i zweryfikowanej przez URE zielonej energii. Od 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku Grupa otrzymała 265 684,855 MWh certyfikatów za produkcję w październiku, listopadzie i grudniu 2021 roku oraz za styczeń, luty, marzec, kwiecień, maj, czerwiec 2022 roku. W tym okresie nie został złożony już żaden wniosek ze względu na fakt, że od 1 lipca prawa majątkowe zostały przeniesione do PAK_PCE Biopaliwa i Wodór sp. z o.o. W tym okresie Spółka sprzedała 268 763,877 MWh na TGE SA, przychód z tego tytułu wyniósł 52 106 tysięcy złotych. W tym okresie umorzono za 2021 rok 1 439,252 MWh i za I półrocze 2022 - 577,697 MWh.

Na dzień 31 grudnia 2022 Spółka Biopaliwa i Wodór sp. z o.o. posiadała 48 659,422 MWh zielonych certyfikatów z wyprodukowanej i zweryfikowanej przez URE zielonej energii. Od 1 lipca 2022 do dnia 31 grudnia 2022 roku Grupa otrzymała 79 566,853 MWh za produkcję w lipcu, sierpniu i wrześniu 2022 roku. W tym okresie został złożony wniosek za październik 2022 w ilości 39 133,374 MWh. W tym okresie Grupa sprzedała 30 907,431 MWh na TGE SA, przychód z tego tytułu wyniósł 5 918 tysięcy złotych.

Istotnym składnikiem pozycji pozostałe materiały oraz niestrategiczne części zamienne są materiały, półprodukty oraz narzędzia potrzebne do produkcji autobusów wodorowych.

Części zamienne stanowią zapas na potrzeby bieżących remontów i serwisu.

26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>31 grudnia 2021 roku</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	355 944	255 644
Należności z tytułu rekompensaty w związku z rozwiązaniem KDT	37 292	78 748
Należności z tytułu zabezpieczenia zakupów energii na rynku bilansującym	5 785	2 558
Należności z tytułu dywidendy	-	-
Pozostałe należności	429 092	1 101 060
Należności netto	828 113	1 438 010
Odpis na oczekiwaną stratę kredytową	35 117	39 703
Należności brutto	863 230	1 477 713

W linii pozostałe należności na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa prezentuje głównie należności z tytułu depozytów zabezpieczających transakcje na Towarowej Giełdzie Energii oraz zabezpieczających zakup jednostek uprawniających do emisji CO₂ (EUA) w kwocie 353 231 tysiące złotych oraz kaucję związaną z przyłączeniem do sieci w kwocie 21 199 tysięcy złotych.

Całość odpisu aktualizującego należności dotyczy należności indywidualnych.

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

Współczynniki niewypłacalności zobowiązania:

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
W terminie	0,00%	0,00%
< 30 dni	0,01%	0,00%
30 – 60 dni	24,07%	1,04%
60 – 90 dni	71,86%	9,39%
Powyżej 90 dni	100%	100%

Wzrost współczynników niewypłacalności wynika ze wzrostu niezapłaconych należności w przedziale 30 – 90 dni.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w kwocie 35 117 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 39 703 tysiące złotych) zostały objęte odpisem. Zmiany odpisu na oczekiwaną stratę kredytową były następujące:

	Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku
Odpis na oczekiwaną stratę kredytową na początek roku	39 703	69 307
Zwiększenie	1 311	9 299
Wykorzystanie	(9)	(1)
Rozwiązanie	(5 888)	(38 902)
Odpis na oczekiwaną stratę kredytową na koniec roku	<u>35 117</u>	<u>39 703</u>

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

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, które na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku były przeterminowane.

	Wartość brutto	Nieprzeterminowane	Przeterminowane				
			<30 dni	30-60 dni	60-90 dni	90-120 dni	>120 dni
31 grudnia 2022 roku	863 230	751 150	62 209	1 556	234	39	48 042
31 grudnia 2021 roku	1 477 713	1 397 951	19 289	1 350	143	374	58 606

27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne

okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

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

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

Struktura środków pieniężnych

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Środki pieniężne w banku i kasie	2 759 366	1 545 519
Lokaty krótkoterminowe	119 824	98 077
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w bilansie:	2 879 190	1 643 596
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:	2 879 190	1 643 596

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku
<u>Zobowiązania:</u>		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	136 302	166 859
Zmiana zobowiązań z tytułu rozrachunków inwestycyjnych	19 778	39 420
Nowe umowy leasingowe i spłaty zobow. leasingowych	727	4 027
Zmiana stanu zobowiązań wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	156 807	210 306

Bilansowa zmiana stanu zobowiązań zawiera: zmianę stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług, zobowiązań z tytułu leasingu, zobowiązań z tytułu umów z klientami oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych.

	Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku
<u>Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych oraz świadczeń pracowniczych:</u>		
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i świadczeń pracowniczych	(48 171)	563 192
Korekta z tytułu umorzenia jednostek EUA	1 256 143	642 615
Zmiana stanu rezerw i innych pozycji ujmowana w pozostałych całkowitych dochodach	(5 378)	3 659
Pozostałe zmiany	685	12 969

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych oraz świadczeń pracowniczych	1 203 279	1 222 435
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku</i>
<u>Należności:</u>		
Bilansowa zmiana stanu należności	609 897	(981 725)
Zmiana należności z tytułu spłaty pożyczki	(136 556)	-
Zmiana stanu należności wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	473 341	(981 725)
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku</i>
<u>Sprzedaż jednostki zależnej:</u>		
Gotówka otrzymana ze sprzedaży jednostki zależnej	570 514	-
Zdekonsolidowana wartość gotówki jednostek zależnych	(368 611)	-
Pozycja sprzedaży jednostki zależnej wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	201 903	-

Na zmiany stanów bilansowych wpłynęła dekonsolidacja spółek zależnych w związku ze sprzedażą Portu Praskiego. Wpływ zmiany stanów zdekonsolidowanych spółek przedstawiony został poniżej:

	<i>Rok zakończony 31 marca 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku</i>
Należności	26 915	29 282
Zapasy	118 908	146 845
Zobowiązania z wyjątkiem kredytów i pożyczek	71 482	85 623
Rezerwy	1 880	2 083

28. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>31 grudnia 2021 roku</i>
83 770 297 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda	83 770	83 770

28.1. Wartość nominalna akcji

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

28.2. Prawa akcjonariuszy

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

28.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
<i>Bithell Holdings Limited</i> ***		
udział w kapitale	78,42%	78,42%
udział w głosach	78,42%	78,42%
<i>Porozumienie Akcjonariuszy Spółki Elektrim S.A.</i> **		
udział w kapitale	5,07%	5,07%
udział w głosach	5,07%	5,07%
<i>Karswell Limited</i> *		
udział w kapitale	5,74%	5,74%
udział w głosach	5,74%	5,74%
<i>Pozostali akcjonariusze</i>		
udział w kapitale	10,77%	10,77%
udział w głosach	10,77%	10,77%
	100%	100%

* Zgodnie z zawiadomieniem z dnia 22 stycznia 2022 roku Karswell Limited posiada 4 811 317 akcji Elektrim S.A. reprezentujących 5,74% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 4 811 317 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 5,74% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

Karswell jest podmiotem bezpośrednio kontrolowanym przez Pana Zygmunta Solorza.

Spółka Karswell Ltd. poinformowała, że w dniu 22 lutego 2023 roku zawarła transakcję zbycia wszystkich posiadanych przez Karswell akcji Elektrim tj. 4.811.317 (czterech milionów ośmiuset jedenastu tysięcy trzystu siedemnastu) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Elektrim, stanowiących 5,74% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 4.811.317 (czterech milionów ośmiuset jedenastu tysięcy trzystu siedemnastu) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, reprezentujących 5,74% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki („Zbycie Akcji I”). W wyniku Zbycia Akcji I Karswell nie posiada bezpośrednio ani pośrednio żadnych akcji Spółki i utracił przyniot akcjonariusza Spółki.

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

*** Pan Zygmunt Solorz posiada pośrednio przez Bithell 65 691 802 akcji Spółki reprezentujących łącznie 78,42% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 65 691 802 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 78,42% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 22 lutego 2023 roku Bithell zawarł transakcję zbycia wszystkich posiadanych przez Bithell akcji Elektrim tj. 65.691.802 (sześćdziesięciu pięciu milionów sześciuset dziewięćdziesięciu jeden tysięcy ośmiuset dwóch) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Elektrim, stanowiących 78,42% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 65.691.802 (sześćdziesięciu pięciu milionów sześciuset dziewięćdziesięciu jeden tysięcy ośmiuset dwóch) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, reprezentujących 78,42% ogólnej liczby

głosów na walnym zgromadzeniu Spółki („Zbycie Akcji II”). W wyniku Zbycia Akcji II Bithell nie posiada bezpośrednio i pośrednio żadnych akcji Spółki i utracił przymiot akcjonariusza Spółki.

29. Kapitał zapasowy

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku kapitał zapasowy składa się z nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną (*agio*).

29.1. Pozostałe kapitały

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku na pozostałe kapitały składają się pozycje inne niż *agio*, różnice kursowe z przeliczenia oraz wynik finansowy.

30. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

31 grudnia 2022 roku

Lp.	Przedmiot	Kredytodawca/ Leasingodawca	Z dnia	Waluta	Kwota w tys. PLN	Oprocentowanie	Zadłużenie 31 grudnia 2022	w tym:		Termin spłaty
								Długoterminowe	Krótkoterminowe	
1	Kredyt	EFG Bank AG	16.12.2019	PLN	550 000	oprocentowanie stałe	498 563	498 563	-	06.2024
2	Kredyt inwestycyjny	Pekao S.A	29.01.2021	PLN	160 000	WIBOR 3M + marża banku	145 164	115 682	29 482	12.2030
3	Kredyt inwestycyjny i obrotowy VAT	Pekao BP, Pekao S.A, mBank SA	12.03.2021	PLN	138 000	WIBOR 1M + marża banku	130 797	112 060	18 737	12.2035
4	Kredyt inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego		PLN	165 000	WIBOR 3M + marża banku	77 525	77 525	-	12.2038
5	Pożyczka	Cyfrowy Polsat S.A.	06.07.2021	EUR	15 000	WIBOR 1Y + marża	30 890	30 890	-	12.2026
6	Pożyczki	Cyfrowy Polsat S.A.	2021-2022	PLN	666 450	WIBOR 1M + marża	413 978	283 394	130 584	12.2025
7	Kredyt	EFG Bank AG	23.06.2021	PLN	300 000	WIBOR + marża banku	309 311	-	309 311	Na żądanie
8	Inne	Galeon Sp. z o.o.	2021	PLN	-	oprocentowanie zmienne	62	-	62	9.2022
Razem							1 606 290	1 118 114	488 176	

*Pożyczka ma charakter krótkoterminowy

Pożyczki zawarte w pozycji 6 zawierają sumę pożyczek udzielonych GK ZE PAK w okresie od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2022 z datą zapadalności 31 grudnia 2025 roku. Wszystkie te pożyczki oprocentowane są według stopy WIBOR 3M plus marża banku lub stopy EURIBOR 3M plus marża banku.

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

W dniu 16 grudnia 2019 roku Embud2 Sp. z o.o. S.K.A. zawarł umowę kredytu, na podstawie której spółce Embud2 Sp. z o.o. S.K.A. został udzielony kredyt w wysokości do 905 000 tysięcy złotych z przeznaczeniem na (i) refinansowanie kredytu w wysokości 700 000 tysięcy złotych udzielonego Embud2 Sp. z o.o. S.K.A. przez konsorcjum banków na podstawie umowy z dnia 23 czerwca 2015 roku; (ii) refinansowanie kredytu w wysokości do 205 000 tysięcy złotych udzielonego Embud2 Sp. z o.o. S.K.A. przez EFG Bank AG na podstawie umowy kredytu z dnia 5 września 2019 roku. W dniu 15 grudnia 2022 roku został podpisany aneks zmieniający limit udzielonego kredytu na do 550 000 tys. zł oraz ustalono datę spłaty kredytu na 30 czerwca 2024 roku.

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

W umowie ustalono, że wierzytelność z tytułu udzielonego kredytu zabezpieczać będą w szczególności środki pieniężne na rachunku bankowym.

31 grudnia 2021 roku

Lp.	Przedmiot	Kredytodawca/ Leasingodawca	Z dnia	Waluta	Kwota w tys. PLN	Oprocentowanie	Zadłużenie 31 grudnia 2021	w tym:		Termin spłaty
								Długoterminowe	Krótkoterminowe	
1	Kredyt	EFG Bank AG	16.12.2019	PLN	905 000	oprocentowanie zmienne	281 692	-	281 692	12.2022
2	Kredyt inwestycyjny	Plus Bank S.A.	26.06.2016	PLN	54 000	WIBOR 3M + 1,80%	34 200	30 600	3 600	06.2031
3	Kredyt inwestycyjny	Pekao S.A.	29.01.2021	PLN	160 000	WIBOR 3M + marża banku	120 279	107 030	13 249	12.2030
4	Kredyt inwestycyjny i obrotowy VAT	Pekao BP, Pekao S.A, mBank SA	12.03.2021	PLN	175 000	WIBOR 1M + marża banku	139 082	124 173	14 909	12.2035
5	Kredyt	EFG Bank AG	23.06.2021	PLN	175 000	WIBOR + marża banku	174 135	-	174 135	12.2022
6	Pożyczka	EFG Bank AG	26.01.2017	EUR	26 000	oprocentowanie zmienne	26 000	-	26 000	*
7	Pożyczka	EFG Bank AG	08.01.2019	PLN	32 700	oprocentowanie zmienne	32 700	32 700	-	nieokreślony
8	Pożyczka	PAI Media S.A.	21.01.2016	PLN	3 000	WIBOR 6M + 3,00%	3 854	3 854	-	12.2028
9	Pożyczka	PAI Media S.A.	24.06.2016	PLN	2 500	WIBOR 6M + 3,00%	3 157	3 157	-	12.2028
10	Pożyczka	Cyfrowy Polstat S.A.	23.12.2021	PLN	60 000	WIBOR 1M + marża	10 932	10 932	-	12.2025
11	Pożyczka	Cyfrowy Polstat S.A.	06.07.2021	PLN	15 000	WIBOR 1Y + marża	7 053	7 053	-	12.2026
12	Inne	Santander Bank; Vortex Energy; Galeon Sp. z o.o.	2021	PLN	-	oprocentowanie zmienne	290	38	252	12.2022- 12.2036
Razem							833 374	319 537	513 837	

*Pożyczka ma charakter krótkoterminowy

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

31. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe

	<i>Rezerwa na umorzenie EUA</i>	<i>Rezerwa na zwrot uprawnień do emisji CO2</i>	<i>Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych</i>	<i>Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów</i>	<i>Rezerwa na umorzenie świadectw pochodzenia energii</i>	<i>Rezerwy na rekultywację terenów górniczych</i>	<i>Inne</i>	<i>Razem</i>
Stan na 1 stycznia 2022 roku	1 233 534	7 097	20 614	74 906	13 053	362 050	22 387	1 733 641
Zwiększenia	1 154 221	275	261	-	29 670	26 251	42 361	1 255 151
Zmniejszenia, w tym:	(1 233 534)	(7 372)	-	(2 681)	(16 855)	(29 610)	(31 852)	(1 321 904)
Wykorzystanie	(1 233 534)	(7 372)	-	(2 681)	(996)	(2 305)	-	(1 246 888)
Rozwiązanie	-	-	-	-	(15 859)	(27 305)	(31 852)	(75 016)
Stan na 31 grudnia 2022 roku	1 154 221	-	20 875	72 225	25 868	358 691	32 896	1 664 776
Długoterminowe	-	-	20 875	72 225	-	336 506	10 750	440 356
Krótkoterminowe	1 154 221	-	-	-	25 868	22 185	22 146	1 224 420
Stan na 1 stycznia 2021 roku	640 512	7 038	18 451	67 313	11 245	351 779	22 326	1 118 664
Zwiększenia	1 233 460	59	2 163	9 031	12 616	30 224	7 528	1 295 081
Zmniejszenia, w tym:	(640 438)	-	-	(1 438)	(10 808)	(19 953)	(7 467)	(680 104)
Wykorzystanie	(640 438)	-	-	(1 438)	(10 808)	(19 953)	(43)	(672 680)
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	(7 424)	(7 424)
Stan na 31 grudnia 2021 roku	1 233 534	7 097	20 614	74 906	13 053	362 050	22 387	1 733 641
Długoterminowe	-	-	20 614	74 906	-	342 454	1 131	439 105
Krótkoterminowe	1 233 534	7 097	-	-	13 053	19 596	21 256	1 294 536

31.1. Opis istotnych tytułów rezerw

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

Grupa rozpoznaje rezerwę na umorzenie uprawnień do emisji gazów cieplarnianych. Rezerwa tworzona jest w korespondencji z kosztem własnym sprzedaży. Na dzień 31 grudnia 2022 roku kwota rezerwy wynosi 1 154 221 tysięcy złotych.

Prawa do emisji dwutlenku węgla

Od 1 stycznia 2021 roku obowiązuje kolejny okres rozliczeniowy dotyczący uprawnień do emisji, który zakończy się 31 grudnia 2030 roku. Założeniem tego okresu jest nieodpłatne przyznanie uprawnień do emisji (EUA) wynikających z produkcji energii cieplnej jedynie na podstawie art. 10a Dyrektywy 2009/29/WE. W 2022 roku Grupa otrzyma znikomą ilość darmowych uprawnień do emisji CO₂, tj. 11 825 EUA, wynikających z przydziału na produkcję ciepła. Dlatego też, praktycznie cała ilość potrzebnych Grupie ZE PAK SA uprawnień do emisji musi zostać zakupiona na rynku wtórnym.

Stan jednostek EUA na 1 stycznia 2022 roku w ZE PAK SA wynosił 408 264 EUA. Jednostki EUA były w posiadaniu IRGIT w KOBIZE jako zabezpieczenie handlu na energii elektrycznej. W pierwszym kwartale 2022 roku ZE PAK SA dokonał wykupu zawartych kontraktów terminowych na MAR22 w ilości 4 355 000 EUA. Stan jednostek EUA na 31 marca 2022 roku wynosił 4 763 264 EUA z czego 4 355 000 EUA na koncie w KOBIZE i 408 264 na koncie IRGIT. W kwietniu 2022 roku wpłynęło do ZE PAK 165 000 EUA z kontraktów kupionych pod potrzeby 2021 roku i 11 825 jednostek EUA z tytułu darmowych EUA otrzymanych z tytułu produkcji energii cieplnej w Elektrowni Konin. Emisja CO₂ w ZE PAK za 2021 rok wyniosła 4 871 977 ton. W celu umorzenia emisji CO₂ ZE PAK złożył wniosek o zwrot 340 152 EUA do IRGIT. Tym samym ZE PAK posiadała na koncie w KOBIZE 4 871 977 EUA. Po umorzeniu emisji CO₂ za 2021 rok stan jednostek EUA na koncie w KOBIZE wyniósł zero, a stan jednostek EUA zdeponowanych w IRGIT 68 113 EUA – stan odpowiadający ilościom EUA na dzień 30 czerwca 2022 roku.

W trzecim kwartale 2022 roku ZE PAK dokonał zakupu 71 500 uprawnień do emisji CO₂ na rynku spot, które zostały przeniesione na zabezpieczenie do IRGIT. Na dzień 30 września 2022 roku stan jednostek EUA w ZE PAK wynosił 139 613 EUA z czego zero EUA w KOBIZE i 139 613 EUA w IRGIT.

W czwartym kwartale 2022 roku ZE PAK kupił 100 000 EUA w kontraktach terminowych od mBank na potrzeby emisji 2022 roku. W grudniu wpłynęło 2 016 EUA tytułem darmowych EUA na Instalację Konin, tym samym instalacja Konin otrzymała 13 841 darmowych EUA na 2022 rok. Na dzień 31 grudnia 2022 roku stan jednostek EUA w ZE PAK wynosi 141 629 EUA z czego 2 016 EUA w KOBIZE i 139 613 EUA w IRGIT. Rezerwa tworzona jest w korespondencji z kosztem własnym sprzedaży.

Prawa do emisji dwutlenku węgla w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku

		ZE PAK SA	
		3 427 588	
		<i>Ilość (w tonach)</i>	<i>kwota (w tys. złotych)</i>
EUA	Saldo na początek okresu	-	-
	Nabyte	4 591 500	1 248 195
	Otrzymane darmowe	13 841	-
	Przekazane na zabezpieczenie do IRGIT	(71 500)	(36 180)
	Zwrot zabezpieczeń IRGIT	340 152	44 128
	Umorzenie za rok 2021	(4 871 977)	(1 256 143)
	Saldo na koniec okresu	2 016	-
	Pozostało do nabycia	3 425 572	1 233 534

Wydatki oraz wpływy związane z uprawnieniami do emisji CO₂ wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynoszą 1 319 523 tysięcy złotych.

Prawa do emisji dwutlenku węgla w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku

		ZE PAK SA	
	Emisja CO ₂ (w tonach)*	4 870 451	
		<i>Ilość (w tonach)</i>	<i>kwota (w tys. złotych)</i>
EUA	Saldo na początek okresu	88 998	3 565
	Nabyte	6 034 000	707 199
	Otrzymane darmowe	12 138	-
	Sprzedaż	(216 000)	(24 021)
	Wymiana	(408 265)	(44 128)
	Umorzenie za rok 2021	(5 510 871)	(642 615)
	Saldo na koniec okresu	-	-
	Pozostało do nabycia	4 870 451	1 233 534

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

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

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe koszty rekultywacji terenu w oparciu o prawny obowiązek wynikający z „Pozwoleń zintegrowanych”. Podstawą szacowania wielkości rezerwy są dane przygotowywane przez zewnętrznego eksperta. Wartość rezerwy jest szacowana i weryfikowana na każdy dzień bilansowy na podstawie oszacowanych kosztów do poniesienia w przyszłości oraz dyskonta. Na dzień 31 grudnia 2022 roku utworzona rezerwa wynosiła 72 225 tysięcy złotych. Opisy utworzonej rezerwy znajdują się w notach 7.2 i 10.26.

Ze względu na istnienie prawnego obowiązku likwidacji środków trwałych po ich okresie użytkowania Grupa tworzy rezerwę na przewidywane przyszłe koszty, które będą niezbędne do poniesienia dla wypełnienia tego obowiązku. Na dzień 31 grudnia 2022 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 20 875 tysięcy złotych. Rezerwa tworzona jest w korespondencji ze składnikiem aktywów. Kwota dyskonta odniesiona w koszty finansowe wynosi 2 180 tysięcy złotych.

Aktualne pozwolenia środowiskowe (Pozwolenie zintegrowane dla składowisk odpadów, Instrukcja prowadzenia składowiska odpadów zatwierdzone przez Marszałka Województwa Wielkopolskiego) są wydane dla Grupy. Grupa jest zarządzającym składowiskiem odpadów i jest zobowiązany do prowadzenia monitoringu środowiska wokół składowiska oraz jego rekultywacji. Na składowisku deponowane są zarówno odpady ze spalania węgla brunatnego i biomasy. Ilości odpadów ze spalania węgla są większe niż ze spalania biomasy. Grupa nie przewiduje na ten moment zmiany zarządzającego składowiskiem. Rozpoczął się natomiast proces zamykania części składowiska odpadów paleniskowych Odkrywka Gosławice (około 100 ha), która stanowi załadowaną już część tego składowiska. Proces rekultywacji tej części powinien zakończyć się około 2026 roku. Pozostała część tego składowiska nie jest obecnie planowana do rekultywacji. Będą tam składowane odpady ze spółki Biopaliwa i Wodór sp.z o.o. Odpady z Biopaliwa i

Wodór sp. z o.o. są przekazywane do ZE PAK SA na podstawie umowy.

31.1.3. Rezerwy rekultywacyjne i inne związane z działalnością górnictwem

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

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

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

Rezerwa na likwidację obiektów i rekultywację terenów górniczych oraz z tytułu przygotowania terenów eksploatacyjnych w Grupie wg stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła 358 691 tysięcy złotych i zmniejszyła się w porównaniu z rokiem zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku o 3 359 tysięcy złotych. Kalkulując rezerwę Grupa przyjęła następujące założenia: stopa dyskonta na poziomie 6,7%, poziom inflacji na poziomie 3,3%.

Rezerwa tworzona jest w korespondencji z kosztem własnym sprzedaży. Kwota dyskonta odniesiona w koszty finansowe wynosi 9 460 tysięcy złotych

31.1.4. Rezerwa na umorzenie świadectw pochodzenia energii

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku utworzona rezerwa z tego tytułu wyniosła 25 868 tysięcy złotych. Rezerwa tworzona jest w korespondencji z kosztem własnym sprzedaży.

31.1.5. Inne rezerwy

Głównymi pozycjami pozostałych rezerw na 31 grudnia 2022 roku są w PAK KWB Konin SA: rezerwy na szkody górnicze w kwocie 329 tysięcy złotych, rezerwy na toczące się postępowania sądowe w kwocie 1 523 tysięcy złotych, w PAK KWB Adamów SA: rezerwy z tytułu trwałego wyłączenia z produkcji leśnej gruntów pod końcowy zbiornik po odkrywce Adamów w kwocie 15 828 tysięcy złotych, rezerwy na sprawy sądowe w kwocie 524 tysiące złotych. Rezerwy na szkody górnicze i rezerwa z tytułu trwałego wyłączenia z produkcji są tworzone w korespondencji z kosztem własnym sprzedaży, a rezerwy na toczące się postępowania sądowe w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi. W Eviva Lebork sp. z o.o. głównym składnikiem są rozliczenia międzyokresowe dotyczące dzierżawy w kwocie 9 340 tysięcy złotych.

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

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

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	245 189	168 911
Zobowiązania inwestycyjne	26 511	9 689
Zobowiązania z tytułu kaucji	1 849	79 028
Pochodne instrumenty finansowe	-	5 358
Subwencja zwrotna w ramach tarczy finansowej	-	-

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Zobowiązania z tytułu przyjętego zabezpieczenia należytego wykonania umowy	-	1 000
Inne zobowiązania	15 766	15 009
Razem	289 315	278 995

W linii inne zobowiązania na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa prezentuje głównie zobowiązania z tytułu rozrachunków z pracownikami i potrąceń z listy płac na kwotę 549 tysiące złotych, rozrachunki z tytułu wadium i kaucji w kwocie 916 tysiące złotych.

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych

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

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

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	263	471
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług wobec pozostałych jedn. – powyżej 12 miesięcy	-	-
Inne	-	-
Razem	263	471

32.3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	35 892	158 823
Zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych	6 013	10 486
Zobowiązania z tytułu podatku akcyzowego	1 052	544
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	21 919	19 755
Podatek dochodowy od osób fizycznych	4 507	4 712
Pozostałe zobowiązania budżetowe	2 185	3 174
Zaliczki na dostawy	25 607	-
Opłata eksploatacyjna	3 079	5 726
Inne	7 984	6 320
Pozostałe zobowiązania niefinansowe razem	108 238	209 540
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	108 238	209 540

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

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

Głównymi składnikami pozycji „Inne” są zobowiązania wobec PFRON w kwocie 314 tysięcy złotych.

32.4. Pochodne instrumenty finansowe

	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>31 grudnia 2021 roku</i>
Instrumenty zabezpieczające stopę procentową (IRS SWAP) (aktywa)	19 824	10 540
Instrumenty zabezpieczające kurs walutowy (forward) (pasywa)	-	5 358
Razem	19 824	15 898
krótkoterminowe – aktywa	19 824	10 540
krótkoterminowe – pasywa	-	5 358

Wszystkie forwardy na walutę EUR/PLN zostały rozliczone w Grupie na koniec marca 2022 roku. Wycena forwardów została sporządzona według danych rynkowych na dzień 31 grudnia 2022 roku.

32.5. Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów (długoterminowe)

	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>31 grudnia 2021 roku</i>
Różnica wynikająca z zakupu wierzytelności (dotyczy PAK PCE)	24 656	-
Dotacje długoterminowe	224	897
Pozostałe	4 046	4 046
Razem	28 926	4 943

Głównym składnikiem pozycji „Pozostałe” są otrzymane nieodpłatnie od Starostwa Powiatowego oraz Gminy grunty w kwocie 3 895 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2021 roku 3 166 tysięcy złotych).

32.6. Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów (krótkoterminowe)

	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>31 grudnia 2021 roku</i>
Dotacje krótkoterminowe	46	80
Pozostałe	256	229
Razem	302	309

33. Zobowiązania warunkowe oraz opis istotnych spraw sądowych

Poza zobowiązaniami opisanymi w notach 33.1 i 34 Grupa na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku nie posiadała innych zobowiązań warunkowych, udzielonych gwarancji oraz poręczeń.

33.1. Sprawy sądowe

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

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

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

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

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

19 czerwca 2021 roku Grupa powzięła informację o wydaniu, na posiedzeniu niejawnym przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu, wyroku oddalającego skargę na decyzję Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Koninie w przedmiocie odmowy stwierdzenia nieważności decyzji środowiskowej wydanej w dniu 7 sierpnia 2007 roku przez Wójta Gminy Wierzbiniek związanej z eksploatacją odkrywki węgla brunatnego Tomisławice.

Wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu, datowany na 18 czerwca 2021 roku oznacza tym samym, że decyzja środowiskowa wydana w dniu 7 sierpnia 2007 roku przez Wójta Gminy Wierzbiniek, cały czas pozostaje w obrocie prawnym.

Od wyroku z dnia 18 czerwca 2021 roku WSA w Poznaniu Fundacja Greenpeace Polska z siedzibą w Warszawie i Józef Imbierski złożyli skargę kasacyjną do NSA. W dniu 26 października 2021 roku PAK KWB Konin złożyła odpowiedź na skargę kasacyjną wnosząc o jej oddalenie. W tej sprawie nadal nie wyznaczono terminu rozprawy.

Wejście w życie konkluzji BAT

Od 18 sierpnia 2022 roku obowiązuje Decyzja Wykonawcza Komisji (UE) 2017/1442 z dnia 31 lipca 2017 roku ustanawiająca konkluzje dotyczące najlepszych dostępnych technik (Konkluzje BAT – Best Available Technology) w odniesieniu do dużych obiektów energetycznego spalania zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/75/UE. Pozwolenia zintegrowane dla wszystkich eksploatowanych aktualnie instalacji energetycznego spalania ZE PAK SA zostały dostosowane do wymagań Konkluzji BAT z uwzględnieniem

indywidualnych odstępstw od granicznych wielkości emisji. Spółka prowadzi działalność produkcyjną w zgodności z dopuszczalnymi limitami emisyjnymi wynikającymi z Dyrektywy IED jak również Konkluzji BAT. Systemy ciągłego monitorowania emisji, rozbudowane według wymagań BAT 4, stanowią podstawę do weryfikacji dotrzymywania wymagań Decyzji Wykonawczej Komisji (UE) 2017/1442 w zakresie emisji zanieczyszczeń do powietrza w ZE PAK SA. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania nie trwają sprawy sądowe związane z BAT.

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 zobowiązana jest do przekazania do Skarbu Państwa, w przypadku przeniesienia swoich praw do nieruchomości, 20% osiągniętego zysku po potrąceniu wszystkich kosztów nabycia i eksploatacji przypadającej mu części nieruchomości.

33.2. Rozliczenia podatkowe

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

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

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

Spółka zaskarżyła decyzję DIS do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (“WSA”) wnosząc o uchylenie w całości decyzji i poprzedzającej ją decyzji Dyrektora UKS. Spółka złożyła również wniosek do WSA o wstrzymanie wykonania decyzji DIS. W listopadzie 2016 roku WSA wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania zaskarżonej decyzji. W październiku 2017 roku WSA po rozpatrzeniu sprawy oddalił skargę Spółki na decyzję DIS.

Spółka złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego („NSA”). W dniu 8 sierpnia 2022 NSA po rozpatrzeniu sprawy uchylił wyrok sądu WSA oraz decyzję Dyrektora IS. W dniu 30 stycznia 2023 roku Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z dnia 26 stycznia 2023 roku w przedmiocie określenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2011r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie, po rozpatrzeniu odwołania Spółki z dnia 1 grudnia 2022 roku od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dnia 23 marca 2016 roku, uchylił w całości decyzję organu pierwszej instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten organ. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego organ pierwszej instancji nie zakończył postępowania podatkowego. W ocenie zarządu, niepewność dotycząca rozstrzygnięcia sprawy za rok 2011 nadal występuje i zdecydowano o pozostawieniu salda zobowiązania w kwocie niezmienionej względem prezentowanej w sprawozdaniu finansowym za okres poprzedzający.

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

33.3. Zobowiązania warunkowe związane z likwidacją elektrowni

Obowiązek przeprowadzenia likwidacji i rekultywacji terenu wynika z pozwoleń zintegrowanych na prowadzenie instalacji spalania paliw w elektrowniach Pątnów i Konin oraz Adamów należących do ZE PAK SA. Na wyżej wymienionych podmiotach w przypadku zakończenia działalności ciąży obowiązek do przeprowadzenia likwidacji wszystkich obiektów i urządzeń instalacji zgodnie z wymaganiami wynikającymi z przepisów prawa budowlanego. Teren instalacji po ich likwidacji winien być zagospodarowany według ustaleń dokonanych z organem samorządowym. W szczególności należy sporządzić projekt likwidacji obiektów i urządzeń uwzględniający wymagania ochrony środowiska, głównie w odniesieniu do gospodarki odpadami.

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

34. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa posiadała następujące zobowiązania zabezpieczone na jej majątku oraz pozostałe zabezpieczenia spłaty zobowiązań:

Zobowiązania zabezpieczone na majątku

Rodzaj zobowiązania / udzielonej gwarancji	Rodzaj zabezpieczenia	31 grudnia 2022		31 grudnia 2021	
		Kwota zabezpieczenia	Waluta	Kwota zabezpieczenia	Waluta
Umowa kredytu z EFG Bank AG dla Embud 2 SKA Sp. z o.o.	Gotówka	498 563	PLN	281 692	PLN
Umowa kredytu nieodnawialnego z Alior Bank SA z dnia 25 lipca 2019 roku na kwotę 66 700 tysięcy złotych dla PAK KWB Konin SA	Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach	-	-	Do kwoty 141 400	PLN
Umowa limitu wierzytelności z Alior Bank SA z dnia 20 listopada 2013 roku na kwotę 4 000 tysięcy złotych dla PAK KWB Konin SA	Pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Alior Banku SA	-	-	Do kwoty 4 000	PLN
	Kaucja środków pieniężnych w Banku Alior Bank SA	Do kwoty 4 000	PLN	Do kwoty 4 000	PLN

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Umowa kredytu inwestycyjnego terminowego w Pekao SA w kwocie 160 000 tysięcy złotych dla PAK PCE Biopaliwa i Wodór Sp. z o.o.	Pierwszorzędny zastaw finansowy i rejestrowy ustanowiony na rachunkach bankowych PAK PCE Biopaliwa i Wodór w banku Pekao SA	Do kwoty 192 000	PLN	Do kwoty 192 000	PLN
	Pierwszorzędna hipoteka na nieruchomościach Elektrowni Konin	Do kwoty 192 000	PLN	Do kwoty 192 000	PLN
	Pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku Pekao SA	Do kwoty 160 000	PLN	Do kwoty 160 000	PLN
	Przelew obecnych i przyszłych roszczeń, praw lub wierzycelności Cedenta z tytułu umów ubezpieczenia i umów na dostawę ciepła	Do kwoty 160 000	PLN	Do kwoty 160 000	PLN
Umowa o wielocelowy limit kredytowy w Pekao SA w kwocie 25 000 tysięcy złotych dla PAK PCE Biopaliwa i Wodór Sp. z o.o.	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par. 1 pkt 5 kpc w formie aktu notarialnego	Do kwoty 192 000	PLN	Do kwoty 192 000	PLN
	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par. 1 pkt 5 kpc w formie aktu notarialnego	Do kwoty 37 500	PLN	-	-
Umowa o wielocelowy limit kredytowy w Pekao SA w kwocie 50 000 tysięcy złotych dla ZE PAK SA	Pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku Pekao SA	Do kwoty 25 000	PLN	-	-
	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par. 1 pkt 5 kpc w formie aktu notarialnego	Do kwoty 75 000	PLN	Do kwoty 150 000	PLN
Umowa o otwarcie linii gwarancji w Pekao SA w kwocie 80 000 tysięcy złotych dla ZE PAK SA	Pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku Pekao SA	Do kwoty 50 000	PLN	Do kwoty 100 000	PLN
	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par. 1 pkt 5 kpc w formie aktu notarialnego	Do kwoty 120 000	PLN	Do kwoty 120 000	PLN
	Pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku Pekao SA	Do kwoty 80 000	PLN	Do kwoty 80 000	PLN
Umowa o kredyt w rachunku bieżącym w Santander Bank Polska SA w kwocie 45 000 tysięcy złotych dla ZE PAK SA	Kaucja środków pieniężnych w Banku Pekao SA	Do kwoty 4 000	PLN	-	-
	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par. 1 pkt 5 kpc w formie aktu notarialnego	-	-	Do kwoty 54 000	PLN
Umowa o limit na gwarancję w Santander Bank Polska SA w kwocie 100 000 tysięcy złotych dla ZE PAK SA	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par. 1 pkt 5 kpc w formie aktu notarialnego	Do kwoty 120 000	PLN	Do kwoty 60 000	PLN

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Umowa o udzielenie gwarancji w mBank SA w kwocie 1 650 tysięcy złotych dla Farmy Wiatrowej Kazimierz Biskupi Sp. z o.o.	Kaucja środków pieniężnych	Do kwoty 1 650	PLN	Do kwoty 1 650	PLN
	zastaw finansowy i zastaw rejestrowy na 100 % udziałów w Farmie Wiatrowej Kazimierz Biskupi	Do kwoty 247 500	PLN	-	-
	zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw majątkowych Farmie Wiatrowej Kazimierz Biskupi	Do kwoty 247 500	PLN	-	-
	zastaw finansowy i zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z Umowy Rachunków Bankowych	Do kwoty 247 500	PLN	-	-
Umowa kredytu inwestycyjnego w Banku Gospodarstwa Krajowego w kwocie 165 000 tysięcy złotych dla Farmy Wiatrowej Kazimierz Biskupi Sp. z o.o.	przelew na zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych z określonych Dokumentów Projektu, Gwarancji Zapłaty Przekroczonych Kosztów oraz umów ubezpieczenia	Do kwoty 247 500	PLN	-	-
	pełnomocnictwo do rachunków bankowych, zgodnie z Pełnomocnictwem do Rachunków Bankowych	Do kwoty 247 500	PLN	-	-
	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par. 1 pkt 5 kpc Farmy Wiatrowej Kazimierz Biskupi w formie aktu notarialnego	Do kwoty 247 500	PLN	-	-
	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par. 1 pkt 5 kpc Wspólnika (PAK PCE) w formie aktu notarialnego	Do kwoty 247 500	PLN	-	-
	gwarancja zapłaty Przekroczonych Kosztów, zgodnie z Gwarancją Zapłaty Przekroczonych Kosztów	Do kwoty 13 500	PLN	-	-
	Pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku Pekao SA	Do kwoty 20 000	PLN	Do kwoty 20 000	PLN
Umowa o wielocelowy limit kredytowy w Pekao SA w kwocie 20 000 tysięcy złotych dla PR PAK SERWIS Sp. z o.o.	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par. 1 pkt 5 kpc w formie aktu notarialnego	Do kwoty 30 000	PLN	Do kwoty 30 000	PLN
	Przelew wierzytelności z umów handlowych na minimum 50 % kwoty limitu	Do kwoty 96 549	PLN	Do kwoty 149 094	PLN

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Umowa ramowa w mBank SA w kwocie 3 300 tysięcy złotych dla PR PAK SERWIS Sp. z o.o.	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par. 1 pkt. 5 kpc przez PR PAK SERWIS Sp. z o.o.	Do kwoty 15 000	PLN	Do kwoty 15 000	PLN
	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par. 1 pkt. 5 kpc przez ZE PAK SA	Do kwoty 11 000	PLN	Do kwoty 11 000	PLN
Umowa kredytu inwestycyjnego terminowego i kredytu VAT w PKO BP SA, Pekao SA oraz mBank SA w kwocie 175 000 tysięcy złotych dla PAK-PCE Fotowoltaika Sp. z o.o.	Pierwszorzędny zastaw finansowy i rejestrowy ustanowiony na rachunkach bankowych PAK-PCE Fotowoltaika w bankach PKO BP SA, Pekao SA i mBank SA	Do kwoty 262 500	PLN	Do kwoty 262 500	PLN
	Pierwszorzędna hipoteka umowna łączna na nieruchomościach PAK-PCE Fotowoltaika	Do kwoty 262 500	PLN	Do kwoty 262 500	PLN
	Drugorzędna hipoteka na nieruchomościach PAK-PCE Fotowoltaika na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów	Do kwoty 12 000 (PKO BP SA)	PLN	Do kwoty 12 000 (PKO BP SA)	PLN
	zabezpieczających IRS oraz powiązanych z nią transakcji w bankach PKO BP SA, Pekao SA i mBank SA	Do kwoty 12 000 (Pekao SA)	PLN	Do kwoty 12 000 (Pekao SA)	PLN
		Do kwoty 7 500 (mBank SA)	PLN	Do kwoty 7 500 (mBank SA)	PLN
	Pierwszorzędny zastaw rejestrowy ustanowiony na zbiorze rzeczy i praw PAK-PCE Fotowoltaika w banku PKO BP SA	Do kwoty 262 500	PLN	Do kwoty 262 500	PLN
	Pierwszorzędny zastaw finansowy i rejestrowy ustanowiony na wszystkich udziałach w kapitale zakładowym PAK-PCE Fotowoltaika w bankach PKO BP SA, Pekao SA i mBank SA	Do kwoty 262 500	PLN	Do kwoty 262 500	PLN
	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par. 1 pkt. 5 kpc przez ZE PAK (jako poręczyciel) na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umowy kredytu konsorcjalnego oraz umów zabezpieczających IRS oraz powiązanych z nią transakcji na rzecz PKO BP SA	Do kwoty 10 000	PLN	Do kwoty 10 000	PLN
	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par. 1 pkt. 5 kpc przez PAK-PCE Fotowoltaika na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umowy kredytu konsorcjalnego oraz umów zabezpieczających IRS oraz powiązanych z nią transakcji	Do kwoty 117 750 (PKO BP SA)	PLN	Do kwoty 117 750 (PKO BP SA)	PLN
		Do kwoty 117 750 (Pekao SA)	PLN	Do kwoty 117 750 (Pekao SA)	PLN
		Do kwoty 58 500 (mBank SA)	PLN	Do kwoty 58 500 (mBank SA)	PLN

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

w bankach PKO BP SA, Pekao SA i mBank SA					
Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Par. 1 pkt. 5 kpc przez PAK-Polska Czysta Energia z posiadanych udziałów w PAK-PCE Fotowoltaika na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umowy kredytu konsorcjalnego oraz umów zabezpieczających IRS oraz powiązanych z nią transakcji w bankach PKO BP SA, Pekao SA i mBank SA	Do kwoty 117 750 (PKO BP SA)	PLN			
	Do kwoty 117 750 (Pekao SA)	PLN	-	-	
	Do kwoty 58 500 (mBank SA)	PLN			
Pełnomocnictwo do rachunków bankowych PAK PCE Fotowoltaika prowadzonych w banku Pekao SA, banku PKO BP SA oraz mBanku SA	Do kwoty 175 000	PLN	Do kwoty 175 000	PLN	
Cesja wierzytelności z każdej z polis ubezpieczeniowych w odniesieniu do Projektu oraz cesja wierzytelności wynikających z Istotnych Dokumentów Projektu	Do kwoty 175 000	PLN	Do kwoty 175 000	PLN	
Poręczenie ZE PAK SA do kwoty 10,0 mln PLN	Do kwoty 10 000	PLN	Do kwoty 10 000	PLN	
Umowa o dofinansowanie w formie preferencyjnej pożyczki z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w kwocie 50 000 tysięcy złotych dla PAK PCE Polski Autobus Wodorowy Sp. z o.o.	weksel własny in blanco, poręczenie wekslowe ZE PAK SA, hipoteka umowna na nieruchomości do 125% kwoty pożyczki, zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych, cesja praw z umów ubezpieczenia.	Do kwoty 50 000	PLN	-	-

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa posiadała zabezpieczone na majątku Jednostki dominującej zobowiązanie wobec Skarbu z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2011. Naczelnik US, działając na podstawie przepisów Ordynacji podatkowej, w celu zabezpieczenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 rok dokonał zajęcia wierzytelności z rachunku bankowego i wkładu oszczędnościowego oraz dokonał zajęcia zabezpieczającego na posiadanych na należących do Elektrim S.A. udziałach w spółkach zależnych.

Postępowanie egzekucyjne prowadzone na podstawie otrzymanego przez spółkę tytułu wykonawczego zostało zawieszono w związku z postanowieniem WSA w przedmiocie wstrzymania wykonania decyzji DIS. Po uchyleniu przez Naczelnego Sądu Administracyjnego wyrokiem z 8 sierpnia 2022 roku decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2011 Naczelnik Urzędu Skarbowego Warszawa-Wola, właściwego dla spółki Elektrim SA, postanowieniem z lutego 2022 roku umorzył prowadzone wobec spółki postępowanie egzekucyjne.

Pozostałe zabezpieczenia spłaty zobowiązań

Udzielone gwarancje

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa wystawiła następujące gwarancje na rzecz podmiotów niepowiązanych:

<i>Rodzaj Gwarancji</i>	<i>Udzielona dla</i>	<i>Wartość w walucie obcej (w tys.)</i>	<i>Waluta</i>	<i>Wartość w tys. zł</i>
List gwarancyjny	II Milli Emlak Müdürlüğü	298	TRY	70
List gwarancyjny	BEDAS	1 025	TRY	241

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa wystawiła następujące gwarancje na rzecz podmiotów niepowiązanych:

<i>Rodzaj Gwarancji</i>	<i>Udzielona dla</i>	<i>Wartość w walucie obcej (w tys.)</i>	<i>Waluta</i>	<i>Wartość w tys. zł</i>
List gwarancyjny	II Milli Emlak Müdürlüğü	298	TRY	90
List gwarancyjny	BEDAS	1 025	TRY	309

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

Poniższa tabela pokazuje sumę udzielonych poręczeń.

	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Waluta</i>	<i>31 grudnia 2021 roku</i>	<i>Waluta</i>
Poręczenia wewnątrzgrupowe	-	PLN	-	PLN
Poręczenia udzielone podmiotom spoza Grupy	111 762	PLN	19 284	PLN
	4 809	EUR	756	EUR
Razem udzielone poręczenia	111 762	PLN	19 284	PLN

35. Informacje o podmiotach powiązanych

Grupa kapitałowa

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

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

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

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

W 2022 roku i w 2021 roku Grupa nie zawierała transakcji z podmiotem dominującym.

Transakcje z podmiotami kontrolowanymi przez tego samego większościowego właściciela

Cyfrowy Polsat S.A.

	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2021 roku</i>
Sprzedaż	26 495	21 771
Zakupy	627	20
Przychody finansowe	-	76 814

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

	<i>Na dzień</i> 31 grudnia 2022 roku	<i>Na dzień</i> 31 grudnia 2021 roku
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	1 300	9
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	3 254	7 320
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	114	9

Polkomtel Sp. z o.o.

	<i>Rok zakończony dnia</i> 31 grudnia 2022 roku	<i>Rok zakończony dnia</i> 31 grudnia 2021 roku
Sprzedaż	296 360	128 421
Zakupy	21 816	6 206

	<i>Na dzień</i> 31 grudnia 2022 roku	<i>Na dzień</i> 31 grudnia 2021 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	21 717	16 537
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	2 550	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	2 801	1 499

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

	<i>Rok zakończony dnia</i> 31 grudnia 2022 roku	<i>Rok zakończony dnia</i> 31 grudnia 2021 roku
Odsetki – przychody finansowe	1 903	1 179
Odsetki – koszty finansowe	-	888
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-

	<i>Na dzień</i> 31 grudnia 2022 roku	<i>Na dzień</i> 31 grudnia 2021 roku
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	-	34 200

PAI Media

	<i>Rok zakończony dnia</i> 31 grudnia 2022 roku	<i>Rok zakończony dnia</i> 31 grudnia 2021 roku
Sprzedaż	4	16
Odsetki – koszty finansowe	96	67

	<i>Na dzień</i> 31 grudnia 2022 roku	<i>Na dzień</i> 31 grudnia 2021 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	45
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	-	7 011

Pollytag S.A.

	<i>Na dzień</i> 31 grudnia 2022 roku	<i>Na dzień</i> 31 grudnia 2021 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	3 839

Karswell Limited

	<i>Rok zakończony dnia</i> 31 grudnia 2022 roku	<i>Rok zakończony dnia</i> 31 grudnia 2021 roku
Sprzedaż	-	8

Blue Jet Charters Sp. z o.o.

	<i>Rok zakończony dnia</i> 31 grudnia 2022 roku	<i>Rok zakończony dnia</i> 31 grudnia 2021 roku
Udzielone pożyczki	-	9 500
Odsetki – przychody finansowe	803	255

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

CPE Sp. z o.o.

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku</i>
Sprzedaż	-	9
Zakupy	1 152	920
	<i>Na dzień 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2021 roku</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	116	400

Plus Flota Sp. z o.o.

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku</i>
Zakupy	2 535	1 510
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	447	-

Netia S.A.

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku</i>
Sprzedaż	34 320	5 849
Zakupy	26	-
	<i>Na dzień 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2021 roku</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	5 948	147
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	21

Laris Investments Sp. zo.o. *

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku</i>
Sprzedaż	4 790	-
Zakupy	628	-
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	202	-

Laris Technologies Sp. zo.o. *

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku</i>
Sprzedaż	5 871	-
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1 250	-

Port Praski Inwestycje SKA *

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku</i>
Sprzedaż	140	-

SPV Baletowa Sp. z o.o. *

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku</i>
Sprzedaż	30	-

Megadex Development Sp. z o.o. *

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku</i>

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Sprzedaż	4	-
Pantanomo Ltd *		
	<i>Rok zakończony dnia</i>	<i>Rok zakończony dnia</i>
	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>31 grudnia 2021 roku</i>
Zakupy	99	-

* Zgodnie z notą 4, dnia 1 kwietnia 2022 w związku ze sprzedażą spółki zależnej Port Praski, wskazane spółki zmieniły status na spółki stowarzyszone.

Warunki transakcji zawieranych przez Grupę z innymi stronami powiązanych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

35.1. Pożyczki udzielone członkom Zarządu

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2022 roku jak i w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku Jednostka dominująca nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

35.2. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2022 roku jak i w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku nie miały miejsca transakcje z udziałem osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących.

35.3. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2021 roku</i>
Zarząd jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 153	1 153
Rada Nadzorcza jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	199	200
Zarządy jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	9 413	9 888
Rada Nadzorcza jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 382	1 255
Razem	12 147	12 496

36. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku w podziale na rodzaje usług:

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2021 roku</i>
--	--	--

Obowiązkowe badanie i przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	730	730
Razem	<u>730</u>	<u>730</u>

Wynagrodzenie nie obejmuje usług świadczonych na rzecz innych spółek Grupy.

37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą akcje i udziały, udzielone pożyczki, środki pieniężne oraz lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy.

Ponadto Grupa korzysta z pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych i od banków oraz z kredytów bankowych. Ich celem jest pozyskanie środków finansowych na działalność inwestycyjną Grupy. Jedna pożyczka jest denominowana w obcej walucie, więc osłabienie się złotego skutkuje wzrostem wartości tego zobowiązania.

Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa zawarła również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim kontrakty na kupno waluty EUR (forwardy walutowe). Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Grupy.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

37.1. Ryzyko stopy procentowej

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

Grupa korzysta z zobowiązań finansowych, głównie kredytów i pożyczek o oprocentowaniu zmiennym. Na dzień 31 grudnia 2022 roku, Grupa wykazuje długoterminowe zadłużenie finansowe z tytułu dwóch kredytów bankowych oraz dwóch pożyczek. Pozostałe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek są krótkoterminowe.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

W analizie wrażliwości na ryzyko stopy procentowej Grupa stosuje równoległe przesunięcie krzywej stóp procentowych o potencjalną możliwą zmianę referencyjnych stóp procentowych w trakcie najbliższego roku. Dla celów analizy wrażliwości na ryzyko zmian stóp procentowych wykorzystano średnie poziomy referencyjnych stóp procentowych w danym roku. Skala potencjalnych zmian stóp procentowych została oszacowana na podstawie zmienności implikowanych ATMF opcji na stopę procentową kwotowanych na rynku międzybankowym dla walut, dla których Grupa posiada ekspozycję na ryzyko stóp procentowych z daty bilansowej.

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

<i>Klasy instrumentów finansowych</i>	<i>31 grudnia 2022 roku</i>		<i>Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej na 31 grudnia 2022 roku</i>							
	<i>wartość bilansowa</i>	<i>wartość narażona na ryzyko</i>	<i>WIBOR</i>				<i>EURIBOR</i>			
			<i>WIBOR + 113pb</i>		<i>WIBOR - 113pb</i>		<i>EURIBOR + 124,7pb</i>		<i>EURIBOR – 124,7pb</i>	
		<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	
Pozostałe aktywa finansowe	761 184	205 964	2 116	-	(2 116)	-	233	-	(233)	-
Pochodne instrumenty finansowe	19 824	19 824	224	-	(224)	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	828 113	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 879 190	1 462 749	6 069	-	(6 069)	-	11 544	-	(11 544)	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(1 606 290)	(1 606 290)	(18 151)	-	18 151	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu	(87 225)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(289 578)	(63 637)	(719)	-	719	-	-	-	-	-
Razem	2 505 218	18 610	(10 461)	-	10 461	-	11 777	-	(11 777)	-

<i>Klasy instrumentów finansowych</i>	<i>31 grudnia 2021 roku</i>		<i>Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej na 31 grudnia 2021 roku</i>							
	<i>wartość bilansowa</i>	<i>wartość narażona na ryzyko</i>	<i>WIBOR</i>				<i>EURIBOR</i>			
			<i>WIBOR + 12pb</i>		<i>WIBOR - 12pb</i>		<i>EURIBOR + 58,43pb</i>		<i>EURIBOR – 58,43pb</i>	
		<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>Wynik finansowy</i>	<i>Inne całkowite dochody</i>	
Pozostałe aktywa finansowe	1 382 497	34 575	41	-	(41)	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	10 540	10 540	13	-	(13)	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 438 010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 643 596	508 646	326	-	(326)	-	1 386	-	(1 386)	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(833 374)	(833 374)	(1 000)	-	1 000	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu	(72 281)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(279 466)	(3 606)	(4)	-	4	-	-	-	-
Razem	3 289 522	(283 219)	(624)	-	624	-	1 386	-	(1 386)

Poniższa tabela prezentuje ekspozycję Grupy na ryzyko stopy procentowej, oraz koncentrację tego ryzyka w podziale na waluty oraz rodzaj oprocentowania z uwzględnieniem efektu transakcji zabezpieczających Interest Rate Swap zamieniających strumień płatności odsetkowych na bazie zmiennej stopy EURIBOR na stałą stopę w EUR.

	<i>Rodzaj oprocentowania</i>	<i>Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2021 roku</i>
Aktywa finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej – PLN	Zmienna	744 105	306 013
Aktywa finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej – Inne waluty	Zmienna	944 432	237 207
Zobowiązania finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej – PLN	Zmienna	1 669 927	833 374
Zobowiązania finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej – Inne waluty	Zmienna	-	-
Ekspozycja netto – PLN	Zmienna	(925 822)	(527 361)
Ekspozycja netto – Inne waluty	Zmienna	944 432	237 207

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności / wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

37.2. Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie dotyczy głównie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, a także środków pieniężnych i rozrachunków.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku dwie spółki Grupy stosowały instrumenty służące ograniczaniu ryzyka wynikającego ze zmian kursów walutowych. ZE PAK S.A. zabezpieczył kurs euro dla części przepływów związanych z zakupem jednostek uprawniających do emisji CO2. ZE PAK SA do zabezpieczenia kursu zastosował transakcje typu forward z rozliczeniem w marcu 2022 roku.

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Potencjalne możliwe zmiany kursów walutowych zostały obliczone na podstawie rocznych zmienności implikowanych dla opcji walutowych kwotowanych na rynku międzybankowym dla danej pary walut z daty bilansowej.

Grupa identyfikuje ekspozycję na ryzyko zmian kursów walutowych EUR/PLN, USD/PLN, CHF/PLN i TRY/PLN. Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalne możliwe do zaistnienia zmiany kursów walutowych, przy założeniu niezmienności innych czynników ryzyka dla tych klas instrumentów finansowych, które są narażone na ryzyko zmiany kursów walutowych.

Klasy instrumentów finansowych	31 grudnia 2022 roku		Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2022 roku																
	wartość bilansowa	wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN				USD/PLN				CHF/PLN				TRY/PLN				
			kurs EUR/PLN + 8,415%		kurs EUR/PLN – 8,415%		kurs USD/PLN + 8,415%		kurs USD/PLN – 8,415%		kurs CHF/PLN + 8,415%		kurs CHF/PLN + 8,415%		Kurs TRY/PLN +8,415%		Kurs TRY/PLN – 8,415%		
			5,0846		4,2952		4,4016		3,7184		4,6229		3,9053		0,3192		0,2840		
		WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD		
Pozostałe aktywa finansowe	761 184	920	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77	-	(77)	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	828 113	31 546	1 969	-	(1 969)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	685	-	(685)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 879 190	1 031 378	77 940	-	(77 940)	-	7 091	-	(7 091)	-	1 759	-	(1 759)	-	-	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(1 606 290)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(289 578)	(29 093)	(546)	-	546	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 902)	-	1 902	-
Zobowiązanie z tytułu leasingu	(87 225)	(16 856)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 418)	-	1 418	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	2 485 394	1 017 895	79 363	-	(79 363)	-	7 091	-	(7 091)	-	1 759	-	(1 759)	-	(2 558)	-	2 558	-	-

Użyte skróty:

WF – Wynik finansowy

ICD – Inne całkowite dochody

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Klasy instrumentów finansowych	31 grudnia 2021 roku		Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2021 roku															
			EUR/PLN				USD/PLN				CHF/PLN				TRY/PLN			
			kurs EUR/PLN + 5%		kurs EUR/PLN - 5%		kurs USD/PLN + 5%		kurs USD/PLN - 5%		kurs CHF/PLN + 5%		kurs CHF/PLN - 5%		Kurs TRY/PLN +5%		Kurs TRY/PLN - 5%	
			4,8673		4,3315		3,9773		3,5395		4,5125		4,0158		0,3192		0,2840	
	wartość bilansowa	wartość narażona na ryzyko	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD	WF	ICD
Pozostałe aktywa finansowe	1 382 497	61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-	(4)	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 438 010	16 095	241	-	(241)	-	3	-	(3)	-	-	-	-	-	696	-	(696)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 643 596	584 489	14 102	-	(14 102)	-	5 113	-	(5 113)	-	14 839	-	(14 839)	-	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(833 374)	(26 000)	(1 515)	-	1 515	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(274 109)	(31 308)	(202)	-	202	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 622)	-	1 622	-
Zobowiązanie z tytułu leasingu	(72 281)	(9 921)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(578)	-	578	-
Pochodne instrumenty finansowe	(5 358)	(5 358)	(312)	-	312	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	3 278 981	528 058	12 314	-	(12 314)	-	5 116	-	(5 116)	-	14 839	-	(14 839)	-	(1 500)	-	1 500	-

37.3. Ryzyko cen surowców

Spółka narażona jest na działanie i niekorzystny wpływ czynników ryzyka związanego ze zmiennością przepływów pieniężnych oraz wyniku finansowego z tytułu zmian cen surowców. Ekspozycję na ryzyko cen surowców odzwierciedla wolumen zakupów podstawowych surowców, do których głównie zalicza się węgiel brunatny i biomasę pochodzenia drzewnego i rolnego.

Wolumen oraz koszty zużycia głównych surowców zakupionych od dostawców zewnętrznych przedstawia poniższa tabela:

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2022 roku		<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2021 roku	
	<i>Wolumen (tony)</i>	<i>Koszt zużycia</i> <i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Wolumen (tony)</i>	<i>Koszt zużycia</i> <i>(w tysiącach złotych)</i>
Paliwo:				
Węgiel brunatny	493 453	51 787	420 329	37 433
Biomasa leśna	679 963	322 646	439 399	76 402
Biomasa rolna	40 458	15 434	49 544	9 358
Olej opałowy	5 419	30 989	9 509	19 077
Sorbent	58 409	8 576	94 853	6 742

Znaczącymi czynnikami ryzyka są także koszty zakupu uprawnień do emisji CO₂ oraz koszty zakupu energii elektrycznej.

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2022 roku		<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2021 roku	
	<i>Emisja CO₂ (tony)</i>	<i>Koszty emisji</i> <i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Emisja CO₂ (tony)</i>	<i>Koszty emisji</i> <i>(w tysiącach złotych)</i>
Koszty emisji CO ₂	3 427 588	1 176 830	4 870 451	792 344

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2022 roku		<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2021 roku	
	<i>Ilość (MWh)</i>	<i>Koszt zakupu</i> <i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Ilość (MWh)</i>	<i>Koszt zakupu</i> <i>(w tysiącach złotych)</i>
Zakup energii elektrycznej	2 549 139	1 409 037	1 394 491	444 163

37.4. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest potencjalnym zdarzeniem kredytowym, które może zmaterializować się w postaci następujących czynników: niewypłacalności kontrahenta, częściowej spłaty należności, istotnego opóźnienia w spłacie należności lub innego nieprzewidzianego odstępstwa od warunków kontraktowych.

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

Monitoringowi podlega kwestia koncentracji należności w odniesieniu do kluczowych odbiorców energii elektrycznej Grupy. Głównymi odbiorcami energii elektrycznej są spółki o istotnej pozycji w sektorze obrotu energią elektryczną takie jak Energa Obrót, Enea Trading, Tauron Polska Energia oraz PSE Operator. Transakcje dokonywane na giełdzie rozliczane są w trybie dziennym przez spółkę Towarowa Giełda Energii SA, co minimalizuje ryzyko kredytowe. Duży udział sprzedaży na giełdzie energii oraz dobieranie do portfela

sprzedażowego Grupy renomowanych firm o dobrej zdolności kredytowej sprawia, iż pomimo faktu występowania w tym portfelu podmiotów o relatywnie dużym udziale wynoszącym ponad 5% udziału w portfelu, poziom koncentracji nie jest identyfikowany jako znaczący. W świetle powyższego Grupa nie stosuje dodatkowych zabezpieczeń wynikających z samego tylko zjawiska koncentracji, stosowanie zabezpieczeń uzależnione jest każdorazowo od kondycji finansowej kontrahenta.

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

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

80% środków pieniężnych wykazywanych w bilansie jest ulokowanych w bankach o ratingach A lub wyższych.

37.5. Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności / zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje, akcje uprzywilejowane oraz umowy leasingu finansowego.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	6 671	708 341	953 693	108 832	1 777 537
Zobowiązanie z tytułu leasingu	5 247	1 218	51 580	29 180	87 225
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	253 459	35 856	258	5	289 578
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
	265 377	745 415	1 005 531	138 017	2 154 340
<i>31 grudnia 2021 roku</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 882	510 955	172 383	147 154	833 374
Zobowiązanie z tytułu leasingu	5 411	927	35 030	30 913	72 281
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	243 307	35 688	471	-	279 466
Pochodne instrumenty finansowe	1 752	657 706	-	-	659 458
	253 352	1 205 276	207 884	178 067	1 844 579

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Wykazane w powyższych tabelach instrumenty pochodne zostały zaprezentowane w wartościach brutto niezdyktowanych płatności. Jednak, kontrakty te mogą być rozliczone w wartościach brutto lub w kwotach netto. Poniższe tabele prezentują uzgodnienie tych wartości do wartości bilansowych instrumentów pochodnych:

<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Bieżąca wartość rynkowa netto (forwardy walutowe)	-	-	-	-	-	-
<i>31 grudnia 2021 roku</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Bieżąca wartość rynkowa netto (forwardy walutowe)	-	10 540	-	-	-	10 540

38. Instrumenty finansowe

38.1. Wartość bilansowa i wartość godziwa poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia wykaz instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań zgodnie z MSSF 9.

<i>Aktywa finansowe</i>	Kategoria zgodnie z MSSF 9	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:		781 008	1 393 037
udziały i akcje	WwWGpICD	543 429	1 111 616
pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	19 824	10 540
inne pozostałe aktywa finansowe	AFwgZK	217 755	270 881
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AFwgZK	828 113	1 438 010
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	2 879 190	1 643 596
<i>Zobowiązania finansowe</i>			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:		1 606 290	833 374
długoterminowe	PZFwgZK	1 118 114	319 537
krótkoterminowe	PZFwgZK	488 176	513 837
Zobowiązania z tytułu leasingu		87 225	79 225
długoterminowe	n/a	80 760	72 887
krótkoterminowe	n/a	6 465	6 338
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		289 315	279 466
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe z wyłączeniem instrumentów pochodnych	PZFwgZK	289 315	274 108
instrumenty pochodne	WwWGpWF	-	5 358

Użyte skróty:

WwWGpWF	– Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
WwWGpICD	– Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
PZFwgZK	– Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
AFwgZK	– Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu
n/a	– Podlega wymogom MSSF 16 <i>Leasing</i>

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku, Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Poziom 1</i>	<i>Poziom 2</i>	<i>Poziom 3</i>
Instrumenty pochodne zabezpieczające aktywa	-	-	19 824	-
Udziały i akcje	543 429	543 429	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające zobowiązania	-	-	-	-

	<i>31 grudnia 2021 roku</i>	<i>Poziom 1</i>	<i>Poziom 2</i>	<i>Poziom 3</i>
Instrumenty pochodne zabezpieczające aktywa	10 540	-	10 540	-
Udziały i akcje	1 111 616	1 111 616	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające zobowiązania	5 358	-	5 358	-

Wartość godziwa instrumentów finansowych innych niż instrumenty pochodne na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 nie odbiegała istotnie od wartości bilansowych, z uwagi głównie na fakt, iż dla instrumentów krótkoterminowych efekt zastosowania dyskonta nie jest istotny oraz fakt, iż transakcje są zawierane na warunkach rynkowych; z tego powodu wartość godziwa wspomnianych instrumentów została zaprezentowana w wysokości wartości bilansowej.

Wycena oprocentowanych pożyczek i kredytów po początkowym ujęciu dokonywana jest wg metody zamortyzowanego kosztu, uwzględniając umowne koszty związane z uzyskaniem danego kredytu lub pożyczki oraz dyskonto i uzyskane premie.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku instrumenty pochodne, transakcje terminowe kupna waluty, zostały wycenione do wartości godziwej. Dla potrzeb wyceny kontraktów walutowych obliczana jest różnica zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych pomiędzy ceną terminową na dzień wyceny a ceną transakcyjną, wg notowań przygotowywanych przez odpowiedni bank, przemnożona przez wartość nominalną kontraktu w walucie obcej. Wycena tych instrumentów została sklasyfikowana do poziomu 2 hierarchii wyceny wartości godziwej. Grupa posiada również udziały i akcje wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Wycena tych instrumentów została sklasyfikowana do poziomu 1 hierarchii wyceny wartości godziwej.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

38.2. Przychody, koszty, zyski i straty z tytułu instrumentów finansowych

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022

	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym efekt wyceny zamortyzowanym kosztem)</i>	<i>Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie /(utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski /(straty) z tytułu instrumentów pochodnych</i>	<i>Inne</i>	<i>Razem</i>
<i>Aktywa finansowe</i>						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58 227	(1 499)	-	889	-	57 617
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2 811	-	-	-	-	2 811
Należności z tytułu dostaw i usług	79	-	-	-	-	79
Należności inne	4 048	-	(485)	-	-	3 563
Instrumenty pochodne	-	-	-	32 877	3 609	36 486
<i>Zobowiązania finansowe</i>						
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek (długo i krótkoterminowe)	(69 145)	(5 428)	-	-	-	(74 573)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(49)	(875)	-	-	-	(924)
Inne zobowiązania finansowe (bez instrumentów pochodnych)	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	(6 639)	-	(6 639)
Inne zobowiązania	(5 611)	-	-	-	(11 640)	(17 251)
Razem	(9 640)	(7 802)	(485)	27 127	(8 031)	1 169

Powyższa tabela dotyczy wartości, które zostały ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku. Dodatkowo, na wartość pozycji Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe ma wpływ wycena do wartości godziwej, która została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w kwocie 458 863 tysięcy złotych za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku oraz 263 070 tysięcy złotych za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021

	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym efekt wyceny zamortyzowanym kosztem)</i>	<i>Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie /(utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski /(straty) z tytułu instrumentów pochodnych</i>	<i>Inne</i>	<i>Razem</i>
<i>Aktywa finansowe</i>						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 360	(387)	-	6 428	-	7 401
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	3 511	-	-	-	-	3 511
Należności z tytułu dostaw i usług	591	-	1	-	747	1 339
Należności inne	262	-	(18)	-	46	290
Instrumenty pochodne	-	7	-	8 105	(756)	7 356
<i>Zobowiązania finansowe</i>						
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek (długo i krótkoterminowe)	(21 270)	(21)	-	-	1 568	(19 723)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	126	(2 329)	-	-	-	(2 203)
Inne zobowiązania finansowe (bez instrumentów pochodnych)	146	-	(53 544)	-	(343)	(53 741)
Instrumenty pochodne	-	-	-	2 291	-	2 291
Inne zobowiązania	(94)	-	(6 528)	-	(251)	(6 873)
Razem	(15 368)	(2 730)	(60 089)	16 824	1 011	(60 352)

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

Na dzień 31 grudnia 2022 roku żadna ze spółek Grupy nie miała aktywnych instrumentów służących ograniczaniu ryzyka wynikającego ze zmian kursów walutowych (np.: transakcje forward na walutę EUR/PLN). Transakcje SPOT kupna waluty nie są wyceniane gdyż dotyczą zakupu uprawnień do emisji CO2 na własny użytek podlegających umorzeniu.

<i>Rodzaj zawartych transakcji</i>	<i>Para walutowa</i>	<i>Kwota transakcji (wartość nominalna w tys. EUR 31 grudnia 2022 roku)</i>	<i>Wartość rynkowa netto (wartość godziwa w tys. PLN) 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>Termin zapadalności</i>
Transakcje terminowe kupna waluty EUR (forward)	(EUR/PLN)	-	-	-

<i>Rodzaj zawartych transakcji</i>	<i>Para walutowa</i>	<i>Kwota transakcji (wartość nominalna w tys. EUR 31 grudnia 2021 roku)</i>	<i>Wartość rynkowa netto (wartość godziwa w tys. PLN) 31 grudnia 2021 roku</i>	<i>Termin zapadalności</i>
Transakcje terminowe kupna waluty EUR (forward)	(EUR/PLN)	144 800	675 706	marzec 2022

Grupa zabezpiecza także ryzyko zmian cen uprawnień do emisji CO2 wykorzystując transakcje terminowe na zakup uprawnień na własne potrzeby. W poniższych tabelach przedstawiono podsumowanie aktywnych na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku transakcji terminowych.

31 grudnia 2022

<i>Rodzaj zawartych transakcji</i>	<i>Ilość zakupionych uprawnień</i>	<i>Łączny nominal transakcji w tys. EUR</i>	<i>Waluta transakcji</i>	<i>Termin zapadalności</i>
Transakcje forward	5 579 000	423 967	EUR	Do 1 roku
Transakcje forward	12	932	EUR	Powyżej 1 roku

31 grudnia 2021

<i>Rodzaj zawartych transakcji</i>	<i>Ilość zakupionych uprawnień</i>	<i>Łączny nominal transakcji w tys. EUR</i>	<i>Waluta transakcji</i>	<i>Termin zapadalności</i>
Transakcje forward	4 892 000	270 762	EUR	Do 1 roku
Transakcje forward	2 295 000	133 541	EUR	Powyżej 1 roku

39. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony, jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Grupa Kapitałowa Elektrim S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(dane w tabelach podano w tysiącach PLN)

	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 606 290	833 374
Zobowiązania z tytułu leasingu	87 225	72 281
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	289 578	279 466
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 879 190	1 643 596
Zadłużenie netto	(896 097)	(458 475)
Kapitał własny	2 792 186	2 921 334
Kapitały z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-
Kapitał razem	2 792 186	2 921 334
Kapitał i zadłużenie netto	1 896 089	2 462 859
Wskaźnik dźwigni	(47,26%)	(18,62%)

40. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w latach zakończonych dnia 31 grudnia 2022 roku oraz dnia 31 grudnia 2021 roku kształtowało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku
Zarząd jednostki dominującej	3	3
Zarządy jednostek z Grupy	19	52
Pracownicy umysłowi	1 053	1 204
Pracownicy fizyczni	2 206	2 487
Razem	3 281	3 746

41. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Decyzja Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie

W dniu 30 stycznia 2023 roku Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z dnia 26 stycznia 2023 roku w przedmiocie określenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2011r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie, po rozpatrzeniu odwołania Spółki z dnia 1 grudnia 2022 roku od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dnia 23 marca 2016 roku, uchylił w całości decyzję organu pierwszej instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten organ

Zatrzymanie procesu likwidacji spółki Anokymma Ltd

W dniu 20 lutego 2023 roku Zgromadzenie Wspólników spółki Anokymma Ltd podjęło uchwałę o odwróceniu procesu likwidacji Spółki. Uchwała o odwróceniu procesu likwidacji została zarejestrowana przez Sąd w dniu 27 kwietnia 2023 roku.

Zmiany w strukturze akcjonariatu

W dniu 23 lutego 2023 roku Spółka otrzymała zawiadomienia o zmianach w strukturze akcjonariatu.

Spółka Stasalco Ltd. poinformowała, że w dniu 22 lutego 2023 roku nabyła bezpośrednio łącznie 71.219.964 (siedemdziesiąt jeden milionów dwieście dziewiętnaście tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt cztery) zdematerializowane akcje zwykłe na okaziciela Elektrim, stanowiące 85,02% kapitału zakładowego Spółki,

uprawniające do wykonywania 71.219.964 (siedemdziesiąt jeden milionów dwustu dziewiętnastu tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt czterech) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, reprezentujących 85,02% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki („Nabycie Akcji”). Przed Nabyciem Akcji Stasalco nie posiadał bezpośrednio akcji Spółki i nie był akcjonariuszem Spółki. Przed Nabyciem Akcji Stasalco posiadał pośrednio – poprzez spółkę Bithell Holdings Limited z siedzibą w Limassol, Cypr – 65.691.802 (sześćdziesiąt pięć milionów sześćdziesiąt pięć tysięcy osiemset dwie) akcje Spółki reprezentujące łącznie 78,42% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniające do 65.691.802 (sześćdziesiąt pięć milionów sześćdziesiąt pięć tysięcy osiemset dwie) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki stanowiących 78,42% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W wyniku Nabycia Akcji Stasalco stał się akcjonariuszem Spółki i posiada aktualnie bezpośrednio 71.219.964 (siedemdziesiąt jeden milionów dwieście dziewiętnaście tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt cztery) zdematerializowane akcje zwykłe na okaziciela Elektrim, stanowiące 85,02% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 71.219.964 (siedemdziesiąt jeden milionów dwustu dziewiętnastu tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt czterech) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, reprezentujących 85,02% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Spółka Karswell Ltd. poinformowała, że w dniu 22 lutego 2023 roku zawarła transakcję zbycia wszystkich posiadanych przez Karswell akcji Elektrim tj. 4.811.317 (czterech milionów osiemset jedenastu tysięcy trzystu siedemnaście) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Elektrim, stanowiących 5,74% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 4.811.317 (czterech milionów osiemset jedenastu tysięcy trzystu siedemnaście) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, reprezentujących 5,74% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki („Zbycie Akcji I”). W wyniku Zbycia Akcji I Karswell nie posiada bezpośrednio, i pośrednio żadnych akcji Spółki i utracił przymiot akcjonariusza Spółki.

W dniu 22 lutego 2023 roku Bithell zawarł transakcję zbycia wszystkich posiadanych przez Bithell akcji Elektrim tj. 65.691.802 (sześćdziesiąt pięć milionów sześćdziesiąt pięć tysięcy osiemset dwie) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Elektrim, stanowiących 78,42% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 65.691.802 (sześćdziesiąt pięć milionów sześćdziesiąt pięć tysięcy osiemset dwie) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, reprezentujących 78,42% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki („Zbycie Akcji II”). W wyniku Zbycia Akcji II Bithell nie posiada bezpośrednio i pośrednio żadnych akcji Spółki i utracił przymiot akcjonariusza Spółki

Zakup akcji ENELKA Taahhut İmalat Ve Ticaret Anonim Şirketi

W dniu 4 kwietnia 2023 roku Spółka podpisała ze spółką Embud 2 sp. z o.o. SKA („Embud 2 SKA”) umowę przeniesienia posiadanych przez Embud 2 SKA 31 650 akcji w spółce prawa tureckiego ENELKA Taahhut İmalat Ve Ticaret Anonim Şirketi („Enelka”) o wartości nominalnej 1 TRY każda, co stanowi 61% kapitału zakładowego Enelki za cenę 9 150 USD. Z chwilą nabycia 31 650 akcji Elektrim stał się jedynym akcjonariuszem spółki Enelka.

Zakup nieruchomości przy ulicy Pańskiej 81/83

W dniu 13 kwietnia 2023 roku Spółka podpisała z m.st. Warszawa Umowę Przeniesienia nakładów oraz umowę sprzedaży dotyczącą nieruchomości przy ulicy Pańskiej 81/83. Nieruchomość ta, będąca przedmiotem dzierżawy od 1993 roku, została zabudowana przez Elektrim budynkiem biurowo usługowym określonym w umowie jako nakłady na nieruchomość. Zgodnie z obowiązującymi przepisami Elektrim, jako wieloletni dzierżawca miał prawo do nabycia przedmiotowej nieruchomości w trybie bezprzetargowym. Zgodnie z umową poniesione przez Spółkę nakłady zostały przeniesione na miasto st. Warszawa, które następnie przeniosło na spółkę grunt wraz z zabudowaniami.

Cena nabycia przez Spółkę od m.st. Warszawy nieruchomości położonej w Warszawie przy Pańskiej 81/83 wyniosła 27.563.405 zł netto, natomiast - przeniesienie przez Spółkę na rzecz m.st. Warszawy nakładów poniesionych przez Spółkę na wzniesienie Budynku wyniosło 12.563.405,00 zł netto. W wyniku rozliczenia ceny sprzedaży Nieruchomości oraz ceny za nakłady na Budynek w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności. Elektrim S.A. był zobowiązany do zapłaty na rzecz m.st. Warszawa kwoty 15.000.000,00 zł netto. Należność została przez Spółkę uregulowana.

Podpisanie listu intencyjnego dotyczącego współpracy w obszarze inwestycji związanych z poprawą retencji wodnej oraz rozwojem energetyki odnawialnej i jądrowej

ZE PAK SA, Uniwersytet Przyrodniczy w Poznaniu oraz Wody Polskie podpisały, 26 stycznia 2023 roku w Poznaniu, list intencyjny dotyczący podjęcia współpracy w zakresie prowadzenia badań i analiz przyrodniczych oraz rozwiązań technicznych ukierunkowanych na poprawę stanu środowiska w rejonie konińsko-tureckiego zagłębia energetycznego ze szczególnym uwzględnieniem nowych inwestycji ZE PAK S.A. w energetykę odnawialną i jądrową.

W celu zapobiegania niekorzystnym zmianom klimatycznym, które są udokumentowane wynikami badań naukowych oraz dla zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego, konieczne jest przeprowadzenie odpowiednio przygotowanej transformacji energetycznej. Odpowiedzią na takie wyzwanie jest rozwój energetyki jądrowej i wsparcie pozyskiwania energii z odnawialnych źródeł.

Porozumienie, które podpisane zostało w Poznaniu, ma na celu nawiązanie współpracy na rzecz trwającej transformacji energetycznej w ZE PAK S.A. z wykorzystaniem posiadanego potencjału merytorycznego i technicznego sygnatariuszy listu, w zakresie badań środowiskowych i technicznych planowanych inwestycji. W szczególności wspólne działania mają zostać podjęte w zakresie oceny lokalizacji elektrowni jądrowej, odbudowy zasobów wodnych wschodniej Wielkopolski, a także prowadzonej rewitalizacji terenów górniczych i przemysłowych. Obszar współpracy obejmował będzie m.in. wspólne działania w kierunku:

- kształtowania nowych ekosystemów na terenach zdegradowanych i zdewastowanych;
- odbudowy zasobów wodnych wschodniej Wielkopolski oraz włączenia wyrobisk pokopalnianych ZE PAK S.A., do istniejącej sieci hydrograficznej, co przyczyni się do poprawy stosunków wodnych w regionie i zapewni nową funkcję (retencyjną i przeciwpowodziową) tworzonemu zbiornikom pokopalnianym;
- oceny możliwości lokalizacji elektrowni jądrowej w Pątnowie;
- wykorzystania terenów pokopalnianych do celów produkcji energii ze źródeł odnawialnych.

Realizacja przedstawionych celów ma przynieść korzyści jak najszerzej grupie interesariuszy, ze szczególnym uwzględnieniem bezpieczeństwa wodnego i energetycznego Polski. Podejmowane działania wpisują się w cele i zalecenia w zakresie ograniczenia negatywnego wpływu na środowisko, rozwoju paliw alternatywnych i poprawy efektywności energetycznej, które określone zostały w dokumentach na poziomie krajowym i unijnym.

Zawarcie umowy przez PAK-PCE Polski Autobus Wodorowy sp. z o.o. na wykonanie i dostawę autobusów elektrycznych zasilanych wodorem

W dniu 3 lutego 2023 roku PAK-PCE Polski Autobus Wodorowy sp. z o.o., otrzymał informację z Urzędu Miasta Rybnika o wynikach postępowania o zamówienie publiczne na „Zakup 20 sztuk autobusów elektrycznych zasilanych wodorem”, w której zamawiający poinformował o wyborze oferty PAK-PCE Polski Autobus Wodorowy sp. z o.o. jako najkorzystniejszej na wykonawcę ww. zadania.

Umowa na wykonanie i dostawę autobusów wodorowych została podpisana z Urzędem Miasta Rybnika w dniu 28 marca 2023 roku.

Zgodnie z zapisami umowy, wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy zostało określone na kwotę 66,1 mln złotych brutto i zostanie rozliczone za każdy autobus osobno po podpisaniu protokołu odbioru końcowego - dostawy autobusu.

Termin wykonania zamówienia wyznaczony jest na okres do 240 dni od dnia podpisania umowy. Gwarancja należytego i zgodnego z umową wykonania prac zostanie udzielona na okres 73 miesięcy.

Rzetelna i terminowa realizacja przedmiotu umowy zabezpieczona jest karami umownymi.

Pozostałe zapisy umowy nie odbiegają w sposób istotny od stosowanych w tego typu umowach.

Zawarcie przez PAK-PCE Stacje H2 sp. z o.o. umowy o dofinansowanie w formie dotacji z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej

21 lutego 2023 roku PAK-PCE Stacje H2 sp. z o.o., zawarła umowę o dofinansowanie w formie dotacji z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej („NFOŚiGW”), zgodnie z którą PAK PCE otrzyma dotację w wysokości 20 milionów złotych, które przeznaczy na wybudowanie sieci ogólnodostępnych stacji tankowania wodorem w pięciu miastach w Polsce. Dofinansowanie zostało udzielone w ramach programu priorytetowego NFOŚiGW „Wsparcie infrastruktury do ładowania pojazdów elektrycznych i infrastruktury do tankowania wodoru”, którego celem jest rozwój infrastruktury zmniejszającej liczbę pojazdów emitujących zanieczyszczenia, a co za tym idzie poprawa jakości powietrza.

Stacje mają zostać wybudowane do 30 czerwca 2024 roku. Budowa stacji ma umożliwić tankowanie pojazdów wykorzystujących wodór jako paliwo. Wodór staje się tym samym alternatywą dla tradycyjnych, emisyjnych paliw kopalnych wykorzystywanych w transporcie. Planowany, całkowity koszt realizacji przedsięwzięcia wyniesie 57,4 mln złotych.

Zawarcie porozumienia oraz powstanie nowej wspólnej spółki PGE PAK Energia Jądrowa - budowa elektrowni jądrowej w Koninie/Pątnowie w Wielkopolsce

W dniu 7 marca 2023 roku Grupa ZE PAK zawarła porozumienie wstępne z PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z siedzibą w Lublinie, dotyczące utworzenia wspólnej spółki celowej w formie spółki akcyjnej z siedzibą w Koninie, w celu podjęcia bezpośredniej współpracy w sprawie projektu budowy elektrowni jądrowej na bazie koreańskiej technologii APR1400.

W ślad za podpisanym porozumieniem, PGE i ZE PAK podpisały 13 kwietnia 2023 roku statut spółki PGE PAK Energia Jądrowa S.A. PGE i ZE PAK będą posiadać po 50 procent akcji w PGE PAK Energia Jądrowa, co pozwoli zachować i zabezpieczyć interes Skarbu Państwa w tym projekcie. Celem i zadaniem spółki będzie udział w planowanej realizacji budowy elektrowni jądrowej w Koninie/Pątnowie w Wielkopolsce. Elektrownia jest planowana jako wspólne przedsięwzięcie PGE PAK Energia Jądrowa S.A. oraz koreańskiego KHNP. Inwestycja będzie realizowana w oparciu o bezpieczną i sprawdzoną technologię reaktorów APR 1400.

PGE PAK Energia Jądrowa ma za zadanie przygotować trzy elementy inwestycji: studium wykonalności, badania terenu, lokalizacji oraz ocenę oddziaływania na środowisko na potrzeby planowanej budowy elektrowni jądrowej. PGE PAK Energia Jądrowa S.A., zgodnie z założeniami, będzie reprezentować polską stronę we wszystkich etapach projektu, w tym w trakcie realizacji badań lokalizacyjno-środowiskowych, pozyskiwaniu finansowania i przygotowywaniu wspólnie ze stroną koreańską szczegółowego harmonogramu inwestycji, a także w kolejnych etapach uzyskiwania pozwoleń i decyzji administracyjnych.

Nabycie udziałów w spółce Horset sp. z o.o.

Już po zakończeniu okresu sprawozdawczego, 25 stycznia 2023 roku ZE PAK SA nabyła 100% udziałów w spółce Horset sp. z o.o., spółce prawa ukraińskiego z siedzibą w Kijowie – zmiana nie została jeszcze zarejestrowana w KRS.

Zawarcie przez Park Wiatrowy Pałczyn 1 sp. z o.o. umowy kredytu z BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.

20 kwietnia 2023 roku Park Wiatrowy Pałczyn 1 sp. z o.o. (Pałczyn 1), zawarła umowę kredytu z BANKIEM POLSKA KASA OPIEKI, zgodnie z którą bank udzielił spółce Pałczyn 1 kredytu inwestycyjnego do kwoty 95,5 milionów złotych oraz kredytu VAT do kwoty 5 milionów złotych. Kredyty są przeznaczone na finansowanie i refinansowanie kosztów budowy farmy wiatrowej o łącznej mocy zainstalowanej 9,6 MW, zlokalizowanej w województwie wielkopolskim, w gminie Miłosław.

Zgodnie z treścią umowy, Park Wiatrowy Pałczyn 1 jako kredytobiorca zobowiązała się do wniesienia udziału własnego ze środków własnych, w wysokości nie mniejszej niż 23,9 mln złotych. Data ostatecznej spłaty kredytu inwestycyjnego przypada na dzień 20 grudnia 2038 roku, podczas gdy data ostatecznej spłaty kredytu VAT to 31 grudnia 2023 roku. Stopa oprocentowania mająca zastosowanie do każdego wykorzystania kredytu jest równa stopie procentowej w stosunku rocznym, będącej sumą marży określonej w umowie oraz odpowiedniej stopy WIBOR. Z tytułu udzielenia kredytów, bankowi przysługują prowizje, których wysokość została ustalona na poziomie nieodbiegającym od stawek rynkowych.

Pozostałe zobowiązania kredytobiorcy, wynikające z umowy, nie odbiegają od powszechnie stosowanych w podobnych transakcjach kredytowych, w szczególności w zakresie utrzymywania wybranych wskaźników finansowych na poziomie określonym umową.

W związku z umową ustanowione zostaną zabezpieczenia w formie zastawu finansowego i rejestrowego na udziałach w Park Wiatrowy Pałczyn 1 Sp. z o.o., zastawu finansowego i rejestrowego na rachunkach bankowych oraz pełnomocnictwo do każdego z ww. rachunków bankowych, zastawu rejestrowego na składnikach majątku przedsiębiorstwa, cesji z umów stanowiących istotną dokumentację projektu, cesji z polis ubezpieczeniowych oraz oświadczenia Park Wiatrowy Pałczyn 1 Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 i 6 ustawy Kodeks Postępowania Cywilnego.

Nabycie projektu wiatrowego oraz zawarcie umowy pożyczki przez PAK-Polska Czysta Energia sp. z o.o.

14 kwietnia 2023 roku PAK-Polska Czysta Energia sp. z o.o. nabyła od Polish Wind Holdings B.V., spółki utworzonej i działającej zgodnie z prawem Królestwa Niderlandów 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki projektowej pod firmą Eviva Drzeżewo sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku.

PAK-PCE nabyła udziały spółki projektowej od sprzedającego w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego, polegającego na realizacji instalacji OZE w obrębie gminy Główny, Damnica, Potęgowo, powiat słupski, województwo pomorskie.

Przedsięwzięcie inwestycyjne przewiduje budowę zespołu farm wiatrowych o mocy efektywnej 88 MW. Warunki wietrzne w tym regionie pozwalają szacować roczną produkcję farmy na około 240 GWh/rok. Projekt posiada komplet pozwoleń administracyjnych pozwalających na rozpoczęcie prac konstrukcyjnych przy turbinach wiatrowych. Przewidywany termin uruchomienia przedsięwzięcia inwestycyjnego to czwarty kwartał 2025 roku. Łączne nakłady inwestycyjne związane z nabyciem oraz realizacją przedsięwzięcia inwestycyjnego wyniosą około 920 mln PLN.

W związku z nabyciem spółki projektowej, PAK-PCE podpisała umowę pożyczki z Cyfrowy Polsat S.A. z siedzibą w Warszawie, na podstawie której PAK-PCE została udostępniona pożyczka w kwocie do 99 mln PLN, która będzie mogła zostać wypłacona w złotych polskich lub euro na warunkach określonych w umowie. Zgodnie z zapisami umowy, termin spłaty pożyczki został ustalony do dnia 31 grudnia 2025 roku. Warunki finansowe oraz pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków rynkowych.

Podpisanie umowy przedwstępnej sprzedaży nieruchomości w Czaplunku

W dniu 6 czerwca 2023 roku Elektrim S.A. podpisał ze spółką Megadex Development sp. z o.o. przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości położonej w Czaplunku za kwotę nie niższą niż 2 mln zł netto.

Warszawa, dnia 9 czerwca 2023 roku

Tomasz Gillner-Gorywoda
Prezes Zarządu

Iwona Tabakiernik-Wysłocka
Członek Zarządu

Bożena Grybalow
Członek Zarządu

Agnieszka Nowakowska
Główny Księgowy